

ROCKER

Inbjudan till förvärv av aktier i Rocker AB (publ)

JOINT GLOBAL COORDINATORS OCH JOINT BOOKRUNNERS



Pareto
Securities

RETAIL DISTRIBUTORS



AVANZA 

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Detta prospekt ("Prospektet") har upprättats med anledning av erbjudandet till allmänheten i Sverige av aktier i Rocker AB (publ) (ett svenskt publikt aktiebolag) ("Erbjudandet"). Med "Rocker", "Bolaget" eller "Koncernen" avses detta Prospekt, beroende på sammanhang, Rocker, den koncern var Rocker är moderbolag eller ett dotterbolag i koncernen. Med "Huvudägarna" avses, beroende på sammanhang, LMK Venture Partners Utveckling AB, LMK Forward AB, LMK Ventures AB och Schibsted Tillväxtmedier AB. Med "Managers" avses Carnegie Investment Bank AB (publ) ("Carnegie") och Pareto Securities AB ("Pareto"). Se avsnittet "Definitioner" för definitioner av dessa samt andra begrepp i detta Prospekt.

Erbjudandet riktar sig inte till allmänheten i något annat land än Sverige. Erbjudandet riktar sig inte heller till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Ingen åtgärd har vidtagits eller kommer att vidtas i någon annan jurisdiktion än Sverige, som skulle tillåta erbjudande av aktierna till allmänheten, eller tillåta innehav, spridning av detta Prospekt eller något annat material hänförligt till Bolaget eller aktierna i sådan jurisdiktion. Anmälan om förvärv av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Förjå, som personer som mottar ett exemplar av detta Prospekt åläggs av Bolaget och Managers att informera sig om, och följa, alla sådana restriktioner. Vore sig Bolaget eller någon av Managers tar något legalt ansvar för några överträdelse av någon sådan restriktion, oavsett om överträdelsen begås av en potentiell investerare eller någon annan.

Detta Prospekt ska inte betraktas som en rekommendation från Bolaget, Huvudägarna eller Managers eller något av dess dotterbolag eller någon representant för en mottagare av detta Prospekt att köpa aktierna. Innehållet i detta Prospekt ska inte betraktas som rättslig, afförmässig eller skattemässig rådgivning. Varje investerare bör konsultera egna legala, finansiella, skatte- eller annan rådgivare för legal, finansiell, skatte- eller annan rådgivning för köp eller eventuellt köp av aktier som erbjuds här. Innan ett beslut om att investera i aktierna bör varje investerare ta del av hela Prospektet och inte bara förlita sig på nyckelinformation eller sammanfattad information i Prospektet. Varken Bolaget, Huvudägarna eller Managers eller någon av deras respektive dotterbolag eller representanter lämnar några garantier till någon mottagare eller köpare av aktierna vad gäller lagligheten av investeringen för den mottagare eller köpare enligt tillämplig lag för sådan mottagare eller köpare.

Detta Prospekt har godkänts och registrerats av Finansinspektionen enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG ("Prospektförordningen"). Vid eventuella diskrepanser mellan det engelska prospektet och detta svenska Prospekt äger detta svenska Prospekt företräde.

Varken distributionen av detta Prospekt eller någon försäljning härunder ska, under några omständigheter, tolkas som att inga förändringar av Bolagets verksamhet har skett sedan datumet för Prospektet eller att informationen här är korrekt efter sådant datum. Eventuell ändring av informationen i detta Prospekt, som kan påverka värderingen av de erbjudna aktierna mellan datumet för offentliggörandet och första dag för handel, kommer att offentliggöras i enlighet med artikel 23 i Prospektförordningen.

VIKTIG INFORMATION OM NASDAQ FIRST NORTH GROWTH MARKET

Nasdaq First North Growth Market är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument såsom det har implementerats i nationell lagstiftning i Sverige, Danmark och Finland. Marknadsplatsen utgör en del av Nasdaq-koncernen. Bolag på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samma regler som ställs på bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden, enligt definitionen i EU:s lagstiftning (såsom den har införlivats i svensk rätt). De är istället föremål för mindre omfattande regler och regleringar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett bolag vars aktier handlas på huvudmarknaden. Samtliga bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att regelverket efterlevs.

MEDELLANDE TILL POTENTIELLA INVESTERARE I USA

Aktierna som omfattas av Erbjudandet har inte rekommenderats av någon amerikansk federal eller delstatlig värdepappersmyndighet eller tillsynsmyndighet. Vidare har ingen sådan myndighet bekräftat riktigheten i eller bedömt lämpligheten av detta Prospekt. Alla påståenden om motsatsen är en brottslig handling i USA.

Aktierna i Erbjudandet har inte och kommer inte registreras enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 ("Securities Act") eller någon annan delstatlig värdepappersmyndighet och erbjuds eller säljs inte i USA om inte aktierna är registrerade under Securities Act eller ett undantag från registreringskyldigheten i Securities Act är tillämpligt. I USA kommer aktierna att säljas endast till personer som är kvalificerade institutionella investerare ("QIBs") definierade i, och med tillämpning av, Rule 144A i Securities Act eller i enlighet med undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av, kraven i Securities Act. Alla erbjudanden och försäljning av aktierna i USA som görs i enlighet med Rule 144A kommer enbart att genomföras av en eller flera förmedlare som är registrerade som sådana i enlighet med U.S. Securities Exchange Act of 1934 i dess ändrade lydelse ("U.S. Exchange Act"). Carnegie kommer inte att delta i påkallandet av erbjudandet eller försäljningen av aktierna inom eller riktas till USA och kommer inte vara inblandad i några aktiviteter som hänför sig till aktier inom eller riktade till USA. Alla erbjudanden och försäljning av aktier utanför USA kommer att göras i enlighet med Regulation S i Securities Act. Potentiella investerare, som är kvalificerade institutionella investerare, underrättas härmed om att säljaren av aktierna i Erbjudandet kan komma att förlita sig på undantag från registreringskraven i Securities Act som föreskrivs i Rule 144A.

I USA tillhandahålls detta Prospekt på konfidentiell basis utslutande i syfte att möjliggöra för potentiella investerare att överväga att förvärva de specifika värdepapper som beskrivs här. Informationen i detta Prospekt har tillhandahållits av Bolaget och andra källor som identifieras här. Spridning av Prospektet till annan person än sådan mottagare som angivits av Managers eller representanter för dessa, och de eventuella personer som kan ha anlåtits för att ge råd till sådan mottagare rörande Prospektet, är inte tillåten, och rönjande av Prospektets innehåll utan föregående skriftligt medgivande av Bolaget är förbjudet. Mångfaldigande och spridning av hela eller delar av detta Prospekt i USA och rönjande av dess innehåll är förbjudet. Prospektet är personligt för varje mottagare och utgör inte ett erbjudande till någon annan person eller till allmänheten att förvärva aktier i Erbjudandet.

MEDELLANDE TILL INVESTERARE I STORBRIANNIEN

Detta Prospekt har upprättats under förutsättning att varje erbjudande av aktier i Storbritannien kommer att göras i enlighet med ett undantag från prospektskyldigheten enligt den vid var tid gällande Financial Services and Markets Act 2000 ("FSMA"). Detta Prospekt distribueras endast till (i) personer som har professionell erfarenhet vad gäller investeringar som omfattas av artikel 19 (5) i Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (i dess ändrade lydelse ("Financial Promotion Order")), (ii) personer som omfattas av artikel 49 (2) (a) till (d) ("high net worth companies, unincorporated associations etc.") i Financial Promotion Order, (iii) som befinner sig utanför Storbritannien eller (iv) personer som genom inbjudan eller uppmaning till att delta i en investeringsaktivitet (inom ramen för avsnitt 21 i FSMA) i samband med emission eller försäljning av värdepapper som annars kan eller får delges (alla sådana personer benämns gemensamt "relevanta personer"). Detta Prospekt riktar sig endast till relevanta personer och får inte användas eller åberopas av personer som inte är relevanta personer. Alla investeringar eller investeringsaktiviteter som detta Prospekt avser är endast tillgängliga för och kommer endast riktas till relevanta personer. Managers agerar inte, i samband med Erbjudandet, för någon annan än Bolaget och är inte ansvarig för någon annan än Bolaget för att tillhandahålla det skydd som ges åt deras klienter eller för att tillhandahålla råd i relation till Erbjudandet.

MEDELLANDE TILL POTENTIELLA INVESTERARE I DET EUROPEISKA EKONOMISKA SAMARBETSRÅDET

Detta Prospekt har upprättats under förutsättning att varje erbjudande av aktier inom en medlemsstat i EES (varje område benämns "Relevant Stat") med undantag för Sverige kommer att göras i enlighet med ett undantag från prospektskyldigheten i Prospektförordningen.

Aktierna avses inte erbjudas eller säljas och bör inte erbjudas eller säljas till icke-professionella investerare inom EES. Av denna anledning innebär "icke-professionella investerare" (en eller flera) person som är: (i) kund så som definierat i punkt (11) i artikel 4 (1) i direktiv 2014/65/EU ("MIFID II"); eller (ii) en kund så som definierat i direktiv 2016/97/EU ("Försäkringsdistributionsdirektivet") för det fall sådan kund inte skulle kvalificeras som en professionell kund så som definierat i punkt (10) i artikel 4(1) i MIFID II. Således har ingen faktablad som krävs enligt förordning (EU) nr 1286/2014 ("PRIIPs - förordningen"), vid erbjudande eller försäljning av sådana instrument som omfattas eller annars tillgängliga sådana instrument för icke-professionella investerare inom EES, förberetts. Att erbjuda, sälja eller annars tillgängliggöra aktier till icke-professionella investerare inom EES kan vara otillåtet enligt PRIIPs-förordningen.

STABILISERING

Isambard med Erbjudandet kan Pareto komma att genomföra transaktioner i syfte att hålla marknadspriset på aktierna på en nivå högre än den som i annat fall kanske hade varit rådande på marknaden. Sådana stabiliseringstransaktioner kan komma att genomföras på Nasdaq First North Growth Market, OTC-marknaden eller på annat sätt, och kan komma att genomföras när som helst under perioden som börjar på första dagen för handel i aktierna på Nasdaq First North Growth Market och avslutas senast 30 kalenderdagar därefter. Managers har dock ingen skyldighet att genomföra någon stabilisering och det finns ingen garanti för att stabilisering kommer att genomföras.

Stabilisering, om påbörjad, kan vidare komma att avbrytas när som helst utan förvarning. Under inga omständigheter kommer transaktioner att genomföras till ett pris som är högre än det pris som fastställts i Erbjudandet. Senast vid slutet av den sjunde handelsdagen efter att stabiliseringstransaktioner utförs ska Managers offentliggöra att stabiliseringsåtgärder har utförts, i enlighet med artikel 5(4) i EU:s marknadsmissbruksförordning 596/2014. Inom en vecka efter stabiliseringsperiodens utgång kommer Managers att offentliggöra huruvida stabilisering utfördes eller inte, det datum då stabiliseringen inleddes, det datum då stabilisering senast genomfördes, samt det prisintervall inom vilket stabiliseringen genomfördes för vart och ett av de datum då stabiliseringstransaktioner genomfördes.

VIKTIG INFORMATION OM FÖRSÄLJNING AV AKTIER

Observera att tilldelning till allmänheten i Sverige sker genom utskick av avräkningsnota, vilket beräknas ske den 29 oktober 2021. Institutionella investerare beräknas att omkring den 29 oktober 2021 erhålla besked

om tilldelning i särskild ordning, varefter avräkningsnotor utsänds. Efter det att betalning för tilldelade aktier hanteras av Pareto kommer betalda aktier att överföras till att förvärvaren anvisad värdepappersdepå eller anvisat VP-konto. Den tid som erfordras för överföring av betalning samt överföring av betalda aktier till förvärvaren av aktier i Rocker medför att dessa förvärvare inte kommer att ha förvärvade aktier tillgängliga på anvisad värdepappersdepå eller VP-konto förrän tidigast omkring den 2 november 2021. Handel i Rockers aktier på Nasdaq First North Growth Market beräknas komma att påbörjas omkring den 29 oktober 2021. Det förhållandet att aktier inte finns tillgängliga på förvärvarens VP-konto eller värdepappersdepå förrän tidigast den 2 november 2021 kan innebära att förvärvare inte har möjlighet att sälja dessa aktier över börsen från och med den dag då handeln i aktien påbörjats utan först när aktierna finns tillgängliga på VP-kontot eller värdepappersdepån.

VERKSTÄLLIGHET AV ANSVAR

Möjligheten för aktieägare att i vissa länder, förutom Sverige men särskilt i USA, väcka talan mot Bolaget kan vara begränsad enligt lag. Bolaget är ett publikt aktiebolag inkorporerat i Sverige och styrs av aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget har sitt säte i Stockholm, Sverige. Majoriteten av Bolagets styrelseledamöter och andra ledande befattningshavare som namnges här är varken medborgare eller bosatta i USA, och alla eller en betydande del av dessa individers tillgångar är belägna utanför USA. Bolagets tillgångar är belägna utanför USA. Det kan således vara svårt för investerare att delge dessa personer eller Bolaget inom USA och vissa andra länder. Det som gränar sig på civilrättligt sätt få domar som utdöms av domstolar i USA eller i vissa andra länder verkställda och som andra sig på svårtvårliga ansvarsbestämmelser i amerikanska federala eller statliga värdepapperslagstiftningar eller andra regleringar.

Det finns för tillfället inte något fördrag mellan USA och Sverige om ömsesidigt erkännande och verkställighet av domar eller skiljedomar för civilrättsliga eller kommersiella tvister. Det innebär således att en dom som utdöms av en domstol i USA inte kan erkännas och verkställas av svensk domstol. Däremot kan en person som tilldelats en slutlig och avgörande dom om rätten till betalning av en domstol i USA, och om domen är verkställbar i USA, få bindande verkan i svensk domstol om ett sådant yrkande framställs vid behörig svensk domstol. Svensk domstol kommer generellt att ge en sådan dom bindande verkan under förutsättning att den amerikanska domstolens jurisdiktion grundats på ett internationellt accepterat och korrekt rättsligt förhållande, utom i den utsträckning den utländska domen strider mot svensk allmän ordning.

YTTRELLIGARE INFORMATION

Bolaget har samtyckt till att, under sådan period det varken är föremål för rapporteringskyldigheter enligt avsnitt 13 och avsnitt 15(d) i U.S. Exchange Act eller är befriad från sådan rapporteringskyldighet genom att uppfylla kraven om information som tillhandahålls enligt Rule 12g3-2(b) i U.S. Exchange Act, tillhandahålla alla innehavare eller förmånsinnehavare av aktier, eller till potentiella köpare som utsetts av sådan innehavare eller förmånsinnehavare, på begäran, sådan information som krävs enligt Rule 144A(d)(4) enligt Securities Act. Bolaget är för närvarande inte föremål för periodisk rapportering eller informationskyldigheter enligt U.S. Exchange Act.

INFORMATION TILL DISTRIBUTÖRER

Enbart för syftet med produktstyrningskraven som återfinns i: (a) Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument ("MIFID II"); (b) artikel 9 och 10 i Kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593 som kompletterar MIFID II; och (c) lokala genomförandeåtgärder (tillsammans med "MIFID II Produktstyrningskrav"), och friskrivning av allt och eventuellt annat, oavsett om det uppstått genom förseelse, avtal eller på annat sätt som "tillverkare" (i MIFID II produktstyrningskrav) annars kan ha med hänsyn därtill, har aktierna varit föremål för en produktgodkännandeprocess. Varigenom denna process bestäms att aktierna är, (i) förenliga med en slutlig målmarknad för icke-professionella investerare och investerare som uppfyller kraven som professionella kunder och lämpliga motparter, så som definierat i MIFID II; och (ii) lämpliga för distribution genom alla tilltägna distributionskanaler enligt MIFID II ("Målmarknadsbedömningen"). Oaktat Målmarknadsbedömningen ska distributörer notera att: priset på aktien kan gå ned och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering; aktierbjudandet är inte en garanterad inkomst och är inte ett kapitalskydd; och att en investering i aktierna är endast förenlig med investerare som inte behöver en garanterad inkomst eller ett kapitalskydd, som (antingen själv eller tillsammans med en lämplig finansiell eller annan rådgivare) kan utvärdera för- och nackdelar med en sådan investering och som har tillräckliga resurser att kunna bära eventuella förluster som det kan resultera i. Målmarknadsbedömningen görs utan inverkan på eventuella avtalsrättsliga, legala eller reglerade försäljningsbegränsningar i relation till Erbjudandet. Vidare ska noteras att Managers, trots Målmarknadsbedömningen, endast kommer inhämta investerare som uppfyller kraven som professionella kunder och lämpliga motparter (förutom ett offentligt erbjudande till investerare i Sverige som görs i enlighet med ett separat svenskt prospekt som har godkänts och registrerats hos Finansinspektionen).

För att undvika eventuella tvivel består inte Målmarknadsbedömningen av: (a) en bedömning av lämpligheten av MIFID II; eller (b) en rekommendation till investerare eller en grupp investerare att investera i, eller köpa, eller värda andra åtgärder i relation till aktierna.

Varje distributör är ansvarig för att själv utföra sin egen målmarknadsbedömning i förhållande till aktierna och för att bedöma lämpliga distributionskanaler.

PRESENTATION AV FINANSIELL INFORMATION

Om inget annat anges här, har ingen finansiell information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Finansiell information som rör Bolaget i detta Prospekt och som inte är en del av den information som har reviderats eller granskats av Bolagets revisor i enlighet med vad som anges här, har hämtats från Bolagets interna bokförings- och rapporteringsssystem. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges. Viss finansiell information i figuren i Prospektet har vissa fall avrundats. Följaktligen summerar inte nödvändigtvis vissa kolumner med totala belopp som anges.

FRAMTRIKTADE UTTALANDEN

Detta Prospekt innehåller vissa framtriktade uttalanden och åsikter. Framtriktade uttalanden är alla uttalanden som inte hänför sig till historiska fakta och händelser samt sådana uttalanden och åsikter som är hänförliga till framtiden och som exempelvis innehåller uttryck som "anser", "uppskattar", "förväntar", "väntar", "antar", "förutser", "anser", "kan", "kommer", "ska", "bör", "enligt uppskattning", "är", "uppfattningen", "får", "planerar", "potentiell", "beräknar", "prognostiserar", "såvitt man känner till" eller liknande uttryck som är ägnade att identifiera ett uttalande som framtriktat. Detta gäller särskilt uttalanden och åsikter i detta Prospekt som avser framtida finansiella resultat, planer och förväntningar på Bolagets verksamhet och ledning, framtida tillväxt och lönsamhet och allmän ekonomisk och regulatorisk omgivning samt andra omständigheter som påverkar Bolaget.

Framtriktade uttalanden är baserade på nuvarande uppskattningar och antaganden, vilka har gjorts i enlighet med vad Bolaget känner till. Sådana framtriktade uttalanden är föremål för risker, osäkerheter och andra faktorer som kan medföra att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets finansiella, finansiella ställning och resultat, kan komma att avvika väsentligt från de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena, eller medföra att de förväntningar som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena inte infrias eller visar sig vara mindre fördelaktiga jämfört med de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena. Sådana risker inkluderar bland annat riskfaktorer som är förenade med Konkernens verksamhet, bransch och marknader men inkluderar även operativa, strategiska, finansiella, legala och regulatoriska risker samt riskfaktorer avseende värdepappren.

Potentiella investerare ska därför inte fästa otillrägglig vikt vid de framtriktade uttalandena här, och potentiella investerare uppmanas starkt att läsa Prospektet, inklusive följande avsnitt: "Sammanfattning", "Riskfaktorer", "Verksamhetsöversikt" och "Operationell och finansiell översikt", vilka inkluderar mer detaljerade beskrivningar av faktorer som kan ha en inverkan på Bolagets verksamhet och de marknader som Bolaget är verksam på. Varken Bolaget, Huvudägarna eller Managers lämnar några garantier såvitt avser den framtida riktigheten i de uttalanden som görs här eller såvitt avser det faktiska inträffandet av förutsedda utvecklingar.

Illuset av de risker, osäkerheter och antaganden som framtriktade uttalanden är förenade med, är det möjligt att framtida händelser som nämns i detta Prospekt inte kommer att inträffa. Dessutom kan framtriktade uppskattningar och prognoser som refereras till i detta Prospekt och vilka härifrån från tredje mans undersökningar visa sig vara felaktiga. Faktiska resultat, prestationer eller händelser kan avvika väsentligt från sådana uttalanden, exempelvis till följd av: förändringar i allmänna ekonomiska förhållanden, i synerhet i de ekonomiska förhållanden på de marknader där Bolaget bedriver verksamhet, förändringar som påverkar valutakurser, förändringar i konkurrensnivåer, regulatoriska förändringar samt inträffande av olyckor eller systematiska leveransbrister. Efter dagen för detta Prospekt tar varken Bolaget, Huvudägarna eller Managers något ansvar för att uppdatera något framtidsinriktat uttalande eller för att onaspa dessa uttalanden till faktiska händelser eller utvecklingar, med undantag för vad som följer av lag eller Nasdaq First North Growth Markets regelverk för emittenter.

BRANSCH- OCH MARKNADSINFORMATION

Detta Prospekt innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till Bolagets verksamhet och de marknader som Bolaget är verksam på. Sådan information är baserad på Bolagets analys av flera olika källor, däribland en marknadsundersökning som OPX Partners AB har gjort på begäran av Bolaget och som OPX Partners AB utförde i juni 2021.

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

Information som kommer från tredje man har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och förvissa sig genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Erbjudandet i sammandrag

Erbjudandepreis

16,50 SEK per aktie

Anmälningstid för allmänheten

20-27 oktober 2021

Anmälningstid för institutionella investerare

20-28 oktober 2021

Första handelsdag i Bolagets aktier

29 oktober 2021

Likviddag

2 november 2021

Övrigt

Kortnamn (ticker): ROCKER
ISIN-kod: SE0013545662

Finansiell kalender

Delårsrapport för perioden
1 januari–30 september 2021 25 november 2021

Bokslutskommuniké för perioden
1 januari–31 december 2021 14 februari 2022

Årsredovisning 2021 4 april 2022

Delårsrapport för perioden
1 januari–31 mars 2022 5 maj 2022

Årsstämma 2022 12 maj 2022

Vissa definitioner

Carnegie	Carnegie Investment Bank AB (publ).
Euroclear Sweden	Euroclear Sweden AB.
Huvudägarna	LMK och Schibsted.
Cornerstone-investerarna	LMK Forward AB och Schibsted Tillväxtmedier AB.
Joint Global Coordinators och Joint Book-runners	Carnegie och Pareto.
Managers	Carnegie och Pareto.
Nasdaq First North Growth Market	Nasdaq First North Growth Market, en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq.
Pareto	Pareto Securities AB.
Rocker, Bolaget eller Koncernen	Rocker AB (publ), den koncern vari Rocker är moderbolag eller ett dotterbolag i koncernen, beroende på sammanhanget.
SEK	Svenska kronor.

Innehåll

Sammanfattning	2
Riskfaktorer	8
Inbjudan till förvärv av aktier i Rocker	17
Bakgrund och motiv	18
Villkor och anvisningar	19
Marknadsöversikt	25
Verksamhetsbeskrivning	32
Finansiell information i sammandrag	43
Operationell och finansiell översikt	49
Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information	56
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	57
Bolagsstyrning	60
Aktiekapital och ägarförhållanden	63
Bolagsordning	67
Legala frågor och kompletterande information	68
Regulatorisk översikt	74
Definitionslista	78
Historisk finansiell information	F-1
Adresser	A-1

Sammanfattning

Inledning och varningar

Inledning och varningar

Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i värdepapperen bör baseras på en bedömning av hela Prospektet från investerarens sida.

Varje beslut om att investera i värdepapperen medför risk och en investerare kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet. Vid talan i domstol angående informationen i Prospektet kan den investerare som är kärande enligt medlemsstaternas nationella rätt bli tvungen att stå för kostnaderna för översättning av prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av prospektet eller om den inte, tillsammans med de andra delarna av prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.

Emittenten

Rocker AB (publ) org.nr. 559046-8574, Flaggan 1115, 116 74 Stockholm, Sverige.
LEI-kod: 549300MZLGSJSMGH6II88
Kortnamn (ticker): ROCKER
ISIN-kod: SE0013545662

Behörig myndighet

Finansinspektionen är behörig myndighet och ansvarig för godkännandet av Prospektet. Postadress: Box 7821, 103 97 Stockholm. Telefonnummer: +46 (0)8 408 980 00. Hemsida: www.fi.se.
Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 19 oktober 2021.

Nyckelinformation om emittenten

Vem är emittent av värdepapperen?

Information om emittenten

Emittenten av värdepappren är Rocker AB (publ), org.nr. 559046-8574. Bolaget har sitt säte i Stockholm. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag bildat i Sverige enligt svensk rätt den 10 december 2015 och bedriver sin verksamhet enligt svensk rätt. Bolagets associationsform styrs av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets LEI-kod är 549300MZLGSJSMGH6II88.

Emittentens huvudsakliga verksamhet

Rocker är ett fintech-företag med bas i Stockholm. Bolaget erbjuder finansiella tjänster som är smarta, enkla och prisvärda. Rockers vision är att erbjuda marknadens bästa app för vardagliga finansiella tjänster och hållbara betalningar, det vill säga betal-lösningar för begagnade varor. Rocker har tillstånd som betalningsinstitut i Sverige och står under tillsyn av Finansinspektionen.

Bolaget bedriver verksamhet inom två affärsområden: finansiella onlinetjänster avsedda att hjälpa privatpersoner med vardagsekonomi i affärsområdet Rocker You samt checkout-lösningen i affärsområdet Rocker Pay. Genom Rocker You erbjuder Bolaget olika tjänster som förenklar för konsumenter att hantera sin privatekonomi genom mobilen, bland annat möjligheten för konsumenter att öppna sparkonton, ta privatlån och koppla ihop olika bankkonton till Rockers app. Genom Rocker Pay erbjuder Bolaget checkout-lösningar för privatpersoners handel på begagnatmarknaden.

Rocker har en beprövad, tillgängslätt och skalbar affärsmodell med integrerade lån och krediter där Bolaget använder tredjepartsteknik och tredje partsfinansiering i kombination med egenutvecklade lösningar för att skapa en hävstång i både utvecklingshastighet och produktkapacitet. Detta möjliggör för Bolaget att utveckla och lansera nya produkter i snabb takt och bygga upp ett brett utbud av produkter.

Emittentens större aktieägare

Per dagen för Prospektet utgörs Bolagets största aktieägare av de som framgår nedan.

Aktieägare	Antal aktier	Procentuell andel av aktier och röster i Bolaget
<i>Aktieägare vars innehav överstiger 5 procent av aktierna</i>		
Schibsted Tillväxt-medier AB	24 886 000	31,79 %
LMK Venture Partners Utveckling AB	6 305 500	8,05 %
Dennis Ahlsén ¹⁾	5 129 000	6,55 %
Jonas Hultin ²⁾	5 129 000	6,55 %
LMK Ventures AB	4 953 500	6,33 %

1) Indirekt genom Isoldi AB.

2) Indirekt genom Rosa Flamingo AB.

Ingen part kontrollerar direkt eller indirekt självständigt emittenten.

Viktigaste administrerande direktörer

Bolagets styrelse består av Dennis Ahlsén (ordförande), Vivianne Holm, Ann-Sophie Hesser, Joanna Hummel, Richard Sandenskog, Christian Krüeger och Jonas Hultin.

Bolagets ledning består av Hanna Neidenmark (VD), Frida Bexelius (CFO), Jonas Hultin (CPO), Dennis Ahlsén (CSO), Olle Asplund (CLO) och Oscar Alvarsson (CTO).

Revisor

Ernst & Young AB har varit Bolagets revisor sedan 9 juli 2019 och omvaldes vid årsstämman 2021 för perioden intill slutet av årsstämman 2022. Jens Bertling (född 1981) är huvudansvarig revisor.

Finansiell nyckelinformation för emittenten

Utvald finansiell information i sammandrag

Utvalda resultaträkningsposter

Belopp i TSEK	Period				
	2020	2019	2018	Jan-juni 2021 ¹⁾	Jan-juni 2020
	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Ej reviderad</i>	<i>Ej reviderad</i>
Totala intäkter	90 110	101 752	36 661	40 628	49 367
Rörelseresultat	-72 817	-171 550	-103 541	-57 650	-46 465
Periodens resultat	-72 358	-176 199	-110 702	-57 585	-46 071
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	-0,93	-2,34	-2,07	-0,74	-0,59

1) Rocker AB (publ) bedriver verksamhet i dotterbolaget Rocker Buddy AB sedan den 30 april 2021 och upprättar koncernredovisning från och med detta datum. För att möjliggöra jämförbarhet avser redovisat finansiellt utfall för innevarande år koncernens utfall för perioden 30 april – 30 juni 2021 aggregerat med moderbolagets siffror för perioden 1 januari – 29 april 2021. För jämförelseperioder föregående år avser redovisat utfall moderbolagets siffror.

Utvalda balansräkningsposter

Belopp i TSEK	Period			
	2020	2019	2018	Jan-juni 2021 ¹⁾
	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Ej reviderad</i>
Summa tillgångar	310 944	377 658	237 886	267 222
Summa eget kapital	286 664	350 641	40 621	231 376

1) Rocker AB (publ) bedriver verksamhet i dotterbolaget Rocker Buddy AB sedan den 30 april 2021 och upprättar koncernredovisning från och med detta datum. För att möjliggöra jämförbarhet avser redovisat finansiellt utfall för innevarande år koncernens utfall för perioden 30 april – 30 juni 2021 aggregerat med moderbolagets siffror för perioden 1 januari – 29 april 2021. För jämförelseperioder föregående år avser redovisat utfall moderbolagets siffror.

Utvalda kassaflödesposter

Belopp i TSEK	Period				
	2020	2019	2018	Jan-juni 2021 ¹⁾	Jan-juni 2020
	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Ej reviderad</i>	<i>Ej reviderad</i>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-87 452	-189 218	-37 270	-33 934	-60 217
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-604	-5 555	-1 270	-576	-204
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	8 331	311 148	188 345	2 297	-35

1) Rocker AB (publ) bedriver verksamhet i dotterbolaget Rocker Buddy AB sedan den 30 april 2021 och upprättar koncernredovisning från och med detta datum. För att möjliggöra jämförbarhet avser redovisat finansiellt utfall för innevarande år koncernens utfall för perioden 30 april – 30 juni 2021 aggregerat med moderbolagets siffror för perioden 1 januari – 29 april 2021. För jämförelseperioder föregående år avser redovisat utfall moderbolagets siffror.

Specifika nyckelrisker för emittenten

Väsentliga riskfaktorer specifika för emittenten

Väsentliga riskfaktorer hänförliga till emittenten utgörs av följande:

- Rocker kan drabbas av brister och störningar i Bolagets IT-infrastruktur. Eftersom IT-systemen utgör en central del av Rockers verksamhet är Bolaget i stor utsträckning beroende av systemens tillgänglighet och funktion. Störningar kan leda till att processer inte kan genomföras på ett korrekt sätt, att data förloras och att samarbetspartners inte kan ta del av information från Bolaget, vilket kan få väsentligt negativa effekter för Bolagets renommé och förlust av intäkter. Vidare kan försök att återfå eller återskapa data samt åtgärder för att öka tillförlitligheten i IT-systemen medföra ökade kostnader för Bolaget.
- Rocker är beroende av Bolagets framgångsrikt lyckas med att implementera nya system och uppgraderingar, eftersom konkurrenskraften i Bolagets onlineerbjudanden är en nyckelfaktor för dess förmåga att behålla och attrahera nya kunder. Rocker kan misslyckas med att proaktivt utveckla sina produkter och erbjudanden för att möta kunders framtida behov och begär samt att uppdatera och anpassa sina plattformar till aktuell och framtida teknisk utveckling, vilket kan leda till att Bolaget förlorar marknadsandelar och att utvecklingskostnader och tid förbrukas förgäves.
- Rockers primära intäkter är kopplade till kreditgivning och kreditförmedling, vilket bedrivs genom samarbete med exempelvis Nordiska och Erik Penser Bank. Rocker är beroende av sina samarbetspartners och vid tvister eller meningskiljaktigheter med dessa riskerar samarbetet att påverkas negativt eller avslutas i sin helhet. Vidare är Rocker beroende av att de samarbetspartners som bedriver tillståndspliktig verksamhet behåller sina tillstånd.
- Den regulatoriska och tekniska miljö som Bolaget verkar inom ställer höga krav på kompetens, vilket erfordrar adekvat kunskap och erfarenhet inom relevanta områden för de anställda. Risken för nyckelpersonsberoendet är särskilt kritisk gällande ledande befattningar eller personal med kompetens inom ett specifikt område. Vidare finns en hög efterfrågan på personal inom teknisk utveckling och det föreligger svårigheter för många teknikorienterade företag att rekrytera. Detta medför en risk att Bolaget, för att behålla samt attrahera kompetens inom området, skulle kunna tvingas höja lönenivåerna för sin personal för att vara en attraktiv arbetsgivare.
- Rocker kan vara oförmöget att genomföra sin tillväxtstrategi eller inte förmå växa i linje med sina egna eller andras förväntningar. Rockers tillväxt är beroende av möjligheten att expandera sin kundbas i Sverige och även möjligheten att etablera kundbaser inom nya geografiska områden samt att Bolaget lyckas konvertera under som enbart använder produkter och tjänster som genererar lite eller inga intäkter till intäktsgenererande kunder. Vid fortsatt tillväxt av Rockers verksamhet finns det även en risk att Bolaget inte lyckas utnyttja affärsmöjligheter, upprätthålla adekvat produkt- och tjänstekvalitet samt hantera verksamheten i övrigt.
- Rocker är beroende av dess tillstånd som betalningsinstitut för att kunna bedriva sin affärsverksamhet. Det finns en risk att tillståndet återkallas och att Bolaget därmed tvingas avsluta sin affärsverksamhet, eller drabbas av böter och andra påföljder, för det fall att Bolaget underlåter att följa gällande lagar och föreskrifter.

Nyckelinformation om värdepapperen

Värdepapperens viktigaste egenskaper

Erbjudna värdepapper/ Värdepapper som är föremål för upptagande av handel

Aktier i Rocker AB (publ), org.nr 559046-8574. ISIN-kod: SE0013545662

Värdepappren är denominerade i SEK.

Totalt antal aktier i Bolaget

Per dagen för detta Prospekt finns det 78 291 000 aktier i Rocker. Aktiekapitalet uppgår till 3 914 550 SEK. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,05 SEK.

Efter genomförandet av Erbjudandet kommer Bolagets aktiekapital att uppgå till 4 611 519,65 SEK, under antagande att Erbjudandet fulltecknas och att Övertilldelningsoptionen utnyttjas fullt ut.

Rättigheter som sammanhänger med värdepapperen

Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämman, och varje aktieägare är berättigad att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget. Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen. Aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att aktierna tagits upp till handel.

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation.

Med undantag för åtagandena att inte överlåta aktier i Bolaget under en viss tid från det att handeln med Bolaget aktier inletts på Nasdaq First North Growth Market från LMK Venture Partners Utveckling AB, LMK Forward AB, LMK Ventures AB och Schibsted Tillväxtmedier AB ("Huvudägarna"), samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare samt vissa andra befintliga aktieägare, är aktierna i Bolaget fritt överlåtbara i enlighet med tillämplig lag.

Rättigheterna förknippade med aktierna utgivna av Bolaget, inklusive de som framgår av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med vad som framgår av aktiebolagslagen (2005:551).

Utdelning och utdelningspolicy

Bolagets styrelse avser att använda kassaflödet som genereras av verksamheten för fortsatta tillväxtinvesteringar. Styrelsen ska varje år utvärdera möjligheten till utdelning, med beaktande av verk-

samhetens utveckling samt dess rörelseresultat och finansiella ställning. Bolaget betalade inte ut någon vinstutdelning för räkenskapsåren 2018-2020.

Var kommer värdepapperen att handlas?

Upptagande till handel

Aktierna kommer att bli föremål för handel på Nasdaq First North Growth Market.

Nasdaq Stockholm AB har den 27 september 2021 beslutat att uppta Bolagets aktier till handel förutsatt att, bland annat, sedvanligt spridningskrav uppfylls senast på noteringsdagen, vilken beräknas infalla den 29 oktober 2021.

Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperen?

Väsentliga riskfaktorer specifika för värdepapperen

Väsentliga riskfaktorer specifika för värdepappren utgörs av följande:

- Det finns en risk att likviditeten i Rockers aktie kan vara begränsad, exempelvis genom att en aktiv och likvid marknad inte kommer att utvecklas eller, om en sådan utvecklas, att den inte kommer att bestå efter att Erbjudandet genomförts. Det finns även en risk att kursen på Rockers aktie kan vara volatil eller sjunka och att kursen inte återspeglar det pris som investerare är villiga att köpa och sälja aktierna till efter Erbjudandet.
- Det finns en risk att befintliga aktieägares samt styrelseledamöters och ledande befattningshavares försäljning av aktier kan få kursen på Rockers aktie att sjunka.
- Rockers möjlighet att lämna utdelning till sina aktieägare beror exempelvis på Bolagets framtida intjäning, finansiella ställning, kassaflöden, behov av rörelsekapital och utgifter för investeringar. Det finns en risk att utdelningsbara medel inte finns tillgängliga under något enskilt räkenskapsår, vilket skulle minska avkastningen på en investerares investerade kapital.

Nyckelinformation om erbjudandet av värdepapper till allmänheten

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

Allmänna villkor

Erbjudandet: Erbjudandet omfattar högst 12 121 212 nyemitterade aktier i Bolaget (exklusive den övertilldelningsoption som beskrivs nedan). Erbjudandet är uppdelat i två delar: (i) erbjudandet till allmänheten i Sverige och (ii) erbjudandet till institutionella investerare i Sverige och internationellt.

Övertilldelningsoption: Erbjudandet kan komma att omfatta upp till ytterligare högst 1 818 181 nyemitterade aktier, motsvarande högst 15 procent av det totala antalet aktier som omfattas av Erbjudandet. Övertilldelningsoptionen avser nyemitterade aktier och kan utnyttjas av Pareto, på uppdrag av Joint Global Coordinators och Joint Bookrunners, helt eller delvis under 30 kalenderdagar från den första dagen för handel i Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market. Priset för aktier i Övertilldelningsoptionen kommer att vara det samma som Erbjudandepriset.

Erbjudandepris: Priset per aktie i Erbjudandet ("**Erbjudandepriset**") är 16,50 SEK per aktie och har fastställts av Bolagets styrelse och Huvudägarna i samråd med Managers baserat på kontakter med vissa andra institutionella investerare, rådande marknadsförhållanden, en jämförelse med marknadspriset för andra jämförbara noterade bolag samt uppskattningar om Bolagets affärsmöjligheter och vinstutsikter.

Anmälan: Anmälan från allmänheten om förvärv av aktier kan ske under perioden 20 oktober 2021–27 oktober 2021. Anmälan om förvärv av aktier ska avse lägst 500 aktier och upp till högst 61 200 aktier, i jämna poster om 100 aktier. Anmälan ska göras på särskild anmälningsedel som kan erhållas från Bolaget eller Aktieinvest FK AB ("**Aktieinvest**"). Den som anmäler sig måste ha ett VP-konto eller värdepappersdepå innan anmälningsedeln inlämnas. Anmälan kan göras genom Pareto, Avanza eller Nordnet. För institutionella investerare sker intresseanmälan enligt särskilda instruktioner.

Tilldelning: Beslut om tilldelning av aktier kommer att fattas av Bolagets styrelse i samråd med Joint Global Coordinators, varvid målet är att uppnå en god institutionell ägarbas och bred spridning av aktierna bland allmänheten för att möjliggöra en regelbunden och likvid handel med Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market. Teckningar från existerande aktieägare, förutom Huvudägarna, kommer i största möjliga mån att prioriteras vid allokering i Erbjudandet. Vidare är Schibsted Tillväxtmedier AB och LMK Forward AB ("**Cornerstone-investerarna**") garanterade tilldelning om sammanlagt cirka 45 MSEK, i enlighet med deras respektive åtaganden.

Upptagande till handel: Den 27 september 2021 beslutade Nasdaq Stockholm att Bolaget uppfyller gällande noteringskrav på Nasdaq First North Growth Market. Nasdaq First North Growth Market kommer att godkänna en ansökan om upptagande till handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market under förutsättning att vissa villkor uppfylls, däribland att Bolaget inkommer med en

sådan ansökan och att spridningskravet för dess aktier är uppfyllt. Handeln beräknas påbörjas omkring den 29 oktober 2021.

Förväntad tidplan

Anmälningssperiod för allmänheten: 20 oktober 2021 till 27 oktober 2021

Anmälningssperiod för institutionella investerare: 20 oktober 2021 till 28 oktober 2021

Första dag för handel i Bolagets aktie: Omkring den 29 oktober 2021

Likviddag: 2 november 2021

Utspädning till följd av erbjudandet

Nyemissionen kan medföra att antalet aktier i Bolaget ökar till högst 92 230 393 vilket motsvarar en utspädning om 15,11 procent för befintliga aktieägare i Bolaget, under antagande att Erbjudandet fulltecknas och att Övertilldelningsoptionen utnyttjas fullt ut.

Emissionskostnader

Bolagets kostnader hänförliga till upptagandet av aktierna till handel på Nasdaq First North Growth Market och Erbjudandet, beräknas uppgå till omkring 44,5 MSEK.

Kostnader som åläggs investerare

Courtage utgår ej.

Varför upprättas detta prospekt?

Bakgrund och motiv

Nyemissionen som genomförs i samband med erbjudandet förväntas vid full teckning tillföra Rocker en likvid om cirka 200 MSEK före avdrag av transaktionskostnader för hela Erbjudandet, eller cirka 230 MSEK om Övertilldelningsoptionen utnyttjas fullt ut. Erbjudandet avser att främja Bolagets fortsatta tillväxt och framtida utveckling. Bolaget avser att använda nettolikviden från Erbjudandet till att:

- i. finansiera utveckling av nya produkter för framtidens betaltjänster och andra finansiella tjänster online samt i övrigt accelerera tillväxten av Bolagets kommersiella verksamhet;
- ii. finansiera etablering på nya geografiska marknader; och
- iii. erhålla rörelsekapital för att finansiera en snabbt växande verksamhet.

Emissionslikvid och syfte

Erbjudandet kommer vid full teckning att tillföra Bolaget cirka 200–230 MSEK, beroende på i vilken utsträckning Övertilldelningsoptionen utnyttjas.

Noteringen på Nasdaq First North Growth Market kommer att öka förutsättningarna för att bredda Bolagets aktieägarbas och ge Bolaget ytterligare tillgång till de svenska och internationella kapitalmarknaderna, vilket bedöms främja Bolagets fortsatta tillväxt och utveckling.

Intressekonflikter

Managers tillhandahåller finansiell rådgivning och andra tjänster till Bolaget i samband med Erbjudandet, för vilka de kommer att erhålla en sedvanlig ersättning. Managers har inom den löpande verksamheten, från tid till annan, tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika bank-, finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster till Bolaget.

Per dagen för detta Prospekt innehar Carnegie 809 500 aktier i Bolaget, motsvarande 1,0 procent av det totala antalet aktier och röster före Erbjudandet.

Advokatfirman Vinge KB har agerat legal rådgivare i samband med Erbjudandet och noteringen och kan komma att tillhandahålla ytterligare legal rådgivning till Bolaget.

Risikfaktorer

Detta avsnitt behandlar de riskfaktorer och betydelsefulla omständigheter som bedöms vara väsentliga för Koncernens verksamhet och framtida utveckling. De riskfaktorer som beskrivs är förenade med Koncernens verksamhet, bransch och marknader, men inkluderar även operativa, strategiska, finansiella, legala och regulatoriska 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 Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG ("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.

Risker hänförliga till Bolagets affärsverksamhet och branschen för finansiella tjänster

Risker kopplade till Bolagets verksamhet

Rocker erbjuder enbart sina tjänster online vilket innebär att Rocker är beroende av sin IT-infrastruktur och tillgänglighet till informationen i IT-systemen

Rocker erbjuder enbart sina tjänster online och Rockers IT-infrastruktur är därför central för Bolagets verksamhet. Kärnan i Bolagets IT-infrastruktur är Google Cloud Platform, till vilken har knutits såväl Bolagets egenutvecklade som tredjepartsleverantörers IT-system och onlineplattformar (se avsnittet "– Rocker är beroende av uppdragstagare och leverantörer"). De för verksamheten mest väsentliga leverantörerna av IT-system och tjänster är, förutom Google Cloud Platform, Banqsoft AS ("**Banqsoft**") som tillhandahåller lösningar och tjänster för kundreskontra, Tink AB ("**Tink**") som tillhandahåller licenser och tjänster för personlig ekonomihantering och därtill hörande kontoinformationstjänster, Trustly Group AB ("**Trustly**") som tillhandahåller lösningar och tjänster för betaltjänster online för bankoberoende betalningar och BankID som tillhandahåller lösningar och tjänster för e-legitimation. Eftersom IT-systemen utgör en central del av Rockers verksamhet är Bolaget i stor utsträckning beroende av systemens tillgänglighet och funktion och det ställs höga krav på programvaran och de tekniska systemen. Bolaget har ett behov av att kunna processa ett stort antal transaktioner på ett effektivt och korrekt sätt samt spåra och analysera tidigare historik för sina ford-

ringar för att bedriva och styra sin verksamhet, men även för att efterleva lagkrav och andra regler.

Brister och störningar i Bolagets IT-infrastruktur kan bland annat orsakas av systemavbrott, systemstörningar, fel i informationssäkerhetsprocesserna, cyberattacker, insiderattacker (attacker som utförs av Bolagets egna anställda med auktoriserad systemåtkomst) och bedrägerier (exempelvis genom identitetsstöld). Störningar i tillgänglighet och funktioner kan få konsekvensen att Rockers personal inte kan genomföra processer på ett korrekt sätt, att data förloras samt att samarbetspartners inte kan ta del av information från Rocker. Försök att återfå eller återskapa data kan innebära en ökad arbetsbelastning för personal samt kostnader för Rocker. Exempelvis måste kunder identifiera sig med BankID för att kunna logga in på Rockers plattformar, och i det fall BankID inte är tillgängligt innebär detta att kunden inte kommer åt Bolagets tjänster. Varje driftstopp eller underlåtenhet att upprätthålla eller hålla information på Rockers plattformar uppdaterad kan skada Bolagets anseende och leda till förlust av användare, vilket i sin tur kan få en väsentlig påverkan på Bolagets intäkter. Bedrägerier, insiderattacker och externa cyberattacker riskerar att skada Rockers kunder, men riskerar huvudsakligen att skada förtroendet för Rocker samt Rockers renommé. Vidare kan Bolaget och Bolagets leverantörer behöva vidta åtgärder för att öka tillförlitligheten i Rockers system för att undvika återkommande avbrott, systemfel eller sårbarhet för interna och externa attacker, vilket kan bli kostsamt för Bolaget. Vidare finns det en risk att sådana åtgärder inte är

framgångsrika vad gäller att minska frekvensen eller varaktigheten av oplanerade avbrott i tillgängligheten. Störningar i IT-system kan även få väsentligt negativa effekter för Bolagets renommé, vilket kan leda till förlust av intäkter till följd av att konsumenter förlorar förtroende för Bolaget och därmed slutar använda sig av Bolagets tjänster.

Tekniska risker kopplad till marknaden och konsumentbeteenden

För att Rocker ska upprätthålla sin konkurrenskraft genom dess onlineerbjudanden, vilket är en nyckelfaktor för att behålla och attrahera nya kunder, måste Bolagets IT-infrastruktur och de tjänster som tillhandahålls uppdateras löpande. Rocker är därmed beroende av Bolagets framgång med att implementera nya system och uppgraderingar. Rocker är också beroende av leverantörer och uppdragstagare för att kontinuerligt uppdatera och anpassa sina plattformar till aktuell och framtida teknisk utveckling och ett misslyckande i detta avseende kan ha en negativ inverkan på tillförlitligheten, funktionaliteten och tillgängligheten av Rockers onlineplattformar (se avsnittet "*Rocker erbjuder enbart sina tjänster online, vilket innebär att Rocker är beroende av sin IT-infrastruktur och tillgänglighet till informationen i IT-systemen*"). Kundernas preferenser och beteende utvecklas över tid, vilket innebär att Rocker proaktivt måste utveckla produkter och erbjudanden för att Bolaget ska kunna behålla och ta nya marknadsandelar. Om Bolaget misslyckas med detta finns en risk att Bolaget förlorar marknadsandelar och kunder till konkurrenter samt att utvecklingskostnader och tid förbrukas förgäves, vilket kan få negativa effekter på Bolagets verksamhet, rörelseresultat, vilket under perioden januari – juni 2021 uppgick till cirka – 57,4 MSEK, och Bolagets finansiella ställning i stort.

Rocker är beroende av samarbetspartners

Rocker agerar förmedlare av krediter till Nordiska kreditmarknadsaktiebolaget (publ) ("**Nordiska**"). Rocker har också ett samarbete rörande förvärv av fordringar med Erik Penser Bank AB ("**Erik Penser Bank**") som innebär att Erik Penser Bank löpande förvärvar icke-förfallna fordringar som uppkommer i samband med att Rocker lämnar krediter till konsumenter. Samarbetet med Erik Penser Bank är för närvarande begränsat till Bolagets befintliga kunder som tidigare givits kredit direkt från Bolaget och som vill utöka kreditens storlek eller utnyttja oanvänt eller återbetalt kreditutrymme under kreditavtalet. Under räkenskapsåret 2020 stod kreditförmedling och kreditgivning för 99 procent av Rockers intäkter. För verksamheten och den fortsatta tillväxten är det avgörande att Bolaget kan behålla nuvarande

samarbetsavtal alternativt ingå liknande avtal. När det gäller tillhandahållandet av betalkort är Bolaget beroende av Enfuce Financial Services Oy ("**Enfuce**") som tillhandahåller en tjänst för kortutgivning i form av en plattform (inklusive infrastruktur, mjukvara och servrar). Transact Payments Malta Limited ("**TPML**") har anlitats av Enfuce som BIN-sponsor, det vill säga TPML är det bolag som faktiskt ger ut VISA-kortet i fråga. Bolaget har inget avtal med TPML utan Enfuce bestämmer vilken BIN-sponsor som ska anlitas. Rockers användning av tjänsterna är således beroende av Enfuce och BIN-sponsorn, eller motsvarande tjänsteleverantörer.

Skulle meningsskiljaktigheter och tvister uppstå mellan Bolaget och dess samarbetspartners rörande exempelvis förutsättningar och villkor för kreditgivning, skulle det kunna påverka aktuella samarbeten negativt eller innebära att de avslutas i sin helhet. Även om det finns alternativa samarbetspartners inom dessa områden finns det en risk att Bolaget inte kan ersätta dessa samarbetspartners på kommersiellt godtagbara villkor, eller överhuvudtaget. Bolaget bedömer att det kan vara svårt och tidskrävande att hitta nya samarbetspartners inom kreditgivning och kreditförmedling, vilket i sin tur skulle kunna leda till väsentliga avbrott i Bolagets kreditverksamhet samt leda till att vissa funktioner och tjänster inte är tillgängliga på Rockers plattformar, vilket kan leda till en sämre användarupplevelse och missnöje bland Bolagets kunder.

Eftersom flera samarbetspartners bedriver tillståndspliktig verksamhet är Rocker beroende av att samarbetspartners behåller sina tillstånd. Om någon av Rockers samarbetspartners skulle förlora sitt tillstånd måste Rocker antingen själva ta över verksamheten, vilket kräver erforderligt tillstånd, eller hitta en ny samarbetspartner med relevant tillstånd. Eftersom Rockers primära intäkter är kopplade till kreditgivning och kreditförmedling, skulle ett avbrott i den verksamheten påverka Bolagets möjligheter att bedriva sin verksamhet i dess nuvarande form, vilket skulle innebära en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. När det gäller kreditverksamhet har Bolaget tillstånd att ägna sig åt både kreditförmedling och direkt kreditgivning, vilket minskar risken för avbrott. För de fall Bolaget skulle behöva skifta sin primära verksamhet från kreditförmedling till direkt kreditgivning skulle det bland annat kunna innebära ökade finansieringskostnader, ökade regulatoriska kostnader samt utvecklingskostnader.

Rocker är beroende av sin förmåga att rekrytera och behålla ledande befattningshavare, nyckelpersoner och annan personal

Den regulatoriska och tekniska miljö som Bolaget verkar inom ställer höga krav på kompetens, vilket erfordrar adekvat kunskap och erfarenhet inom relevanta områden för de anställda. Risken för nyckelpersonsberoendet är särskilt kritisk gällande ledande befattningar eller personal med kompetens inom ett specifikt område. Dessa nyckelpersoner är viktiga för Bolagets utveckling samt förmåga att attrahera och behålla kunder, samarbetspartners och personal.

Med Rockers tillväxtstrategi kommer Bolaget ha ett stort behov av att anställa ytterligare personal (se avsnittet "*Risker relaterade till Rockers möjlighet att effektivt hantera tillväxt*"). Förlusten av en eller flera nyckelpersoner eller oförmågan att rekrytera kvalificerade personer efter behov kan orsaka störningar i Bolagets verksamhet, vilket kan få negativa konsekvenser för Bolagets utveckling. Rockers framgång är beroende av fortsatt utveckling, underhåll och drift av Rockers IT-infrastruktur och onlineplattformar. Bolagets förmåga att behålla och rekrytera personal med teknisk kompetens är därmed särskilt viktig för Bolagets verksamhet. Vidare finns en hög efterfrågan på personal inom teknisk utveckling och det föreligger generellt svårigheter för många teknikorienterade företag att rekrytera. Det medför en risk att Bolaget, för att behålla samt attrahera kompetens inom området, skulle kunna tvingas höja lönenivåerna för sin personal för att vara en attraktiv arbetsgivare. En ökning av Koncernens lönekostnader för räkenskapsåret 2020 med 10 procent skulle påverkat Koncernens resultat för perioden med cirka 5 MSEK.

Rocker är beroende av uppdragstagare och leverantörer

Rocker är beroende av uppdragstagare som tillhandahåller outsourcing-tjänster och andra leverantörer av tjänster och system. Förutom egenutvecklad IT-infrastruktur, har Bolaget outsourcat system och tjänster till leverantörer (se avsnittet "*Rocker erbjuder enbart sina tjänster online, vilket innebär att Rocker är beroende av sin IT-infrastruktur och tillgänglighet till informationen i IT-systemen*"). Bolaget är exempelvis beroende av leverantörer av kundreskontra, finansiella tjänster och IT-drift. Rocker har även outsourcat sin risk-, regelefterlevnads- och internrevisionsfunktion. Om någon av dessa uppdragstagare eller leverantörer skulle brista i tillhandahållandet eller utförandet av sina tjänster skulle det bland annat kunna leda till att Bolaget inte kan erbjuda sina produkter och tjänster eller att mer

eller mindre kritiska funktioner på Bolagets plattformar inte längre är tillgängliga. Användningen av leverantörer utsätter Bolaget för renommérisk om leverantörerna misslyckas i sitt tillhandahållande eller bryter mot tillämpliga lagar och regler. Vidare finns det en risk att överträdelse av uppdragstagare eller leverantörer av tillämpliga lagar och regler i sin tur leder till att även Bolaget överträder tillämpliga lagar och regler inom framförallt det regulatoriska området (se avsnittet "*Rocker är beroende av tillstånd för att bedriva verksamhet och föremål för lagar, förordningar och myndighetsföreskrifter*"). Överträdelse av relevanta lagar och regler kan leda till sanktioner mot Bolaget eller att Bolaget förlorar sitt tillstånd, vilket skulle påverka Bolagets möjligheter att bedriva sin verksamhet i dess nuvarande form, vilket skulle ha en väsentlig påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Även om det finns alternativa partners för outsourcing och andra likvärdiga tjänster kan det vara svårt för Bolaget att ersätta dessa partners på samma villkor eller annars godtagbara villkor, eller överhuvudtaget. Störningar och problem kan få negativa effekter på Bolagets kostnader, resultat och renommé.

Bolaget kanske inte kan genomföra sin tillväxtstrategi och Bolagets tillväxtstrategi kan misslyckas

Koncernen har som mål att nettointäkterna ska uppgå till 1 MDSEK och att det totala antalet kunder ska uppgå till 5 miljoner per år 2026. Bolaget har vidare som mål att uppnå EBITDA om 20–30 procent på medellång till lång sikt. Det finns en risk att Bolaget inte kan uppnå sina tillväxtmål, eller inte förmår växa i linje med sina eller andras förväntningar. Rockers tillväxt är beroende av möjligheten att expandera sin kundbas i Sverige och även möjligheten att etablera kundbaser inom nya geografiska områden. En del av Bolagets kunder använder idag enbart sådana produkter och tjänster som genererar lite eller inga intäkter. Rockers tillväxtstrategi innefattar konvertering av sådana kunder till intäktsgenererande kunder. Det finns en risk att Bolaget misslyckas med merförsäljningen gentemot sådana kunder, exempelvis till följd av att Bolaget inte lyckas utveckla sina produkter och erbjudanden för att möta konsumenternas preferenser, eller misslyckas med marknadsföringen. Om Bolaget inte lyckas konvertera sådana kunder till intäktsgenererande användare kan det innebära negativa konsekvenser på Bolagets tillväxt och intäkter, vilket skulle påverka Bolagets resultat.

Rocker har idag verksamhet i Sverige och planerar initialt att etablera sig i Tyskland, Nederländerna och Spanien, liksom i resten av Norden. Att erbjuda produkter och tjänster inom nya geografiska

områden kräver ofta betydande resurser och kostnader och tar även avsevärd tid. Det finns en risk att Bolaget misslyckas med att anpassa dess produkter och tjänster, och tillhörande marknadsförings- och prissättningsmodeller för de lokala marknaderna. Bolaget kan även misslyckas med att förutse nya konkurrenter eller möta svårigheter i att uppnå en effektiv verksamhetsdrift på nya marknader.

Bolaget kan behöva lägga stora resurser på marknadsföring för att nå nya kunder och öka försäljning bland befintliga kunder. Av Rockers totala kostnader under 2020 stod marknadsföringen för 32 procent och under andra kvartalet 2021 uppgick Koncernens totala marknadsföringskostnader till 20 MSEK, vilket motsvarar cirka 31 procent av Koncernens totala rörelsekostnader under perioden. Om Bolaget misslyckas med expansionsplanerna i Sverige och/eller till nya geografiska marknader innebär det att Bolaget riskerar att inte återfå den investering som gjorts i marknadsföring och andra expansionsrelaterade investeringar. Detta kan ha väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet och kostnader och riskerar därför att påverka Bolagets resultat.

Risker relaterade till Rockers möjlighet att effektivt hantera tillväxt

Det finns en risk att Bolaget inte lyckas utnyttja affärsmöjligheter, eller upprätthålla adekvat produkt- och tjänstekvalitet. Det finns även en risk att Bolagets tillväxt eller en alltmer komplex verksamhet ställer ytterligare krav på Bolagets ledning, företagsstyrningssystem, processer, projektledning och IT-infrastruktur, vilket kan påverka Bolagets fortsatta tillväxtförmåga, intjäning och kostnads- massa på ett negativt sätt.

Rockers tillväxtförmåga, inklusive Bolagets möjlighet att genomföra nödvändiga kapacitets- och infrastrukturökningar, kan vidare påverkas av brist på kvalificerad personal, brist på teknisk kompetens eller bristande kompetens hos leverantörer. Bolaget anser att det finns en risk att Bolaget inte lyckas rekrytera och behålla kvalificerad personal (se avsnittet "*– Rocker är beroende av sin förmåga att rekrytera och behålla ledande befattningshavare, nyckelpersoner och annan personal*"). Sådana omständigheter kan leda till förseningar av lansering av nya tjänster och produkter, eller försening i utveckling av interna processer och system samt innebära ökade kostnader för Bolaget. Om Bolaget inte lyckas hantera tillväxt på ett effektivt sätt eller inte lyckas anpassa sig till de förändringar och ökade krav som kan följa av ökad tillväxt kan detta ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, kostnader och intäkter.

Risk för förluster kopplade till Rockers kreditprodukter

Risken för förluster kopplade till Rockers kreditprodukter uppstår när en av Bolagets kunder är oförmögen, eller ovillig, att fullgöra sina finansiella åtaganden gentemot kreditgivaren allteftersom åtagandena förfaller och att Rocker som en följd av detta drabbas av finansiella förluster. Eftersom Rocker endast i mycket liten utsträckning agerar kreditgivare i förhållande till sina kreditprodukter (se avsnittet "*– Rocker är beroende av samarbetspartners*") utgör denna risk huvudsakligen en affärsrisk via Bolagets samarbetspartners, snarare än att Bolaget har en reell kreditriskexponering. Bolagets intäkter från samarbetspartners inom kreditverksamheten är dock direkt kopplade till i vilken utsträckning kredittagarna fullföljer sina finansiella åtaganden. Risken för minskade intäkter från kreditgivning och kreditförmedling i framtiden är framförallt hänförlig till kredittagare som använder Bolagets kredittjänster och som drabbas av en försämrad återbetalningsförmåga. En begränsad portföljdiversifiering med avseende på motparter kan leda till större risk för kreditförluster för samarbetspartners, vilket indirekt riskerar att leda till minskade intäkter för Bolaget, i jämförelse med en mer diversifierad portfölj. Om Rocker, för egen eller samarbetsparts räkning, inte lyckas bedöma eller prissätta sina kunders kreditrisker på ett korrekt och tillförlitligt sätt kan det leda till ökade kostnader i det direkta kredittagandet, men främst minskade intäkter via kreditförmedlingen för Bolaget, vilket kan få en negativ effekt på Rockers rörelseresultat och finansiella ställning.

Risker relaterade till Bolagets bransch och marknader

Konkurrens på marknaderna

Rocker verkar i en bransch som karaktäriseras av hård konkurrens och fragmentering. Branschen präglas även av innovation som driver på en potentiell omvandling av branschen. Det har vidare skett en stor ökning av framförallt erbjudanden på privatlån och konsumentkreditgivning på marknaden. Det har även skett en ökning av erbjudanden på olika typer av betallösningar och spartjänster för konsumenter samt tjänster som möjliggör för konsumenter att kartlägga och få en helhetsbild över sin privatekonomi. Detta har inneburit en ökad konkurrens på de marknader som Bolaget verkar på. Rockers konkurrenter kan övergripande kategoriseras i tre grupper: traditionella fullservicebanker, nischade kredit- och långgivare samt fintech-företag som levererar övriga finansiella tjänster riktade mot konsu-

menter.¹⁾ Bolaget konkurrerar främst med en intuitiv app samt smarta och prisvärda finansiella tjänster. De huvudsakliga konkurrenterna för Bolaget är etablerade storbanker med många privatkunder, men även andra nischade kredit- och långgivare och fintech-företag som exempelvis Revolut, N26 och Lunar.²⁾ Inom checkout-verksamheten utgörs konkurrenterna huvudsakligen av Klarna, Adyen, Paynova och alternativa lösningar för direkta betalningar (varav de senare även utgör samverkansaktörer) men där Rocker är först ut med samma lösning men för begagnathandeln. På grund av den ökade efterfrågan på nät- och app-baserade finansiella tjänster från konsumenter finns det en risk att nya nischade kredit- och långgivare och fintech-företag etablerar sig på marknaden och att konkurrensen därmed ökar ytterligare. Lättrörliga konsumenter kan enkelt röra sig mellan olika tjänster, vars popularitet kan skifta genom exempelvis online-ratings och strömningar på sociala medier. Bolaget erbjuder sin checkout-lösning³⁾ till kunder på Blocket och det finns också en risk att Blocket minskar i popularitet hos konsumenterna, vilket skulle leda till att färre personer använder Bolagets checkout-lösning. Det finns även en risk att nya bolag etablerar sig på de mindre konkurrensutsatta marknader där Bolaget idag verkar, såsom checkout-lösningar för betalningar mellan privatpersoner på nätbaserade marknadsplatser för begagnade varor. Ökad konkurrens riskerar att leda till minskad efterfrågan på Bolagets produkter och tjänster. Detta kan innebära att Bolaget tvingas justera villkoren samt utformningen på sina produkter och tjänster för att kunna vara konkurrenskraftiga, bland annat genom att sänka priserna eller räntorna på sina produkter och tjänster. Om Bolaget misslyckas med att framgångsrikt konkurrera på marknaden riskerar efterfrågan på Bolagets produkter och tjänster att minska, vilket kan innebära negativa konsekvenser på Bolagets intäkter, utveckling och i slutändan verksamheten.

Makroekonomiska förhållanden

Bolagets verksamhet påverkas av globala, och framförallt svenska, makroekonomiska förhållanden genom den påverkan som sådana förhållanden har på Bolagets olika kundgrupper. En väsentlig och långvarig nedgång av ekonomin riskerar att leda till ökad arbetslöshet samt att räntenivåerna och kreditutbudet påverkas. I relation till Bolagets kreditprodukter, som idag står för Bolagets primära intäkter, kan detta leda till minskade intäkter för Bolaget då kredittagarnas betalningsförmåga kan

försämrats eller brista. Därtill riskerar en minskad ekonomisk aktivitet på marknaderna som Bolaget verkar på och ökade arbetslöshetsnivåer att leda till att ett mindre antal kredittagare kvalificerar sig för Bolagets kreditprodukter, vilket med största sannolikhet skulle innebära att Bolagets intäkter kopplade till kreditverksamhet skulle minska. Eftersom Bolagets kreditprodukter främst efterfrågas av konsumenter för generell konsumtion kan efterfrågan på sådana tjänster påverkas negativt av förändringar som påverkar detalj- och e-handeln. Efterfrågan inom detalj- och e-handeln påverkas av flera makroekonomiska faktorer såsom ekonomisk konjunktur, allmänna marknads- och konsumtionstrender, internationell-, nationell-, regionalekonomisk- och politisk utveckling, inflation, ränteutveckling, samsättningsgrad, demografi, konsumtionsnivåer och konsumentpreferenser. Dessa är faktorer som i sin tur påverkas av allmänna makroekonomiska förhållanden på de marknader där Bolaget verkar. Rocker erbjuder även checkout-lösningar för privatpersoner på begagnatmarknaden. Även om handeln på internetbaserade marknadsplatser för begagnade varor enligt Bolagets bedömning skulle kunna vara mer motståndskraftig än kreditverksamheten, finns det en risk för att även sådan verksamhet är konjunkturberoende i hög utsträckning. Därtill minskar i allmänhet konsumenters köp av icke-nödvändiga varor under lågkonjunkturer och andra perioder då hushållens disponibla inkomster är lägre. En minskad efterfrågan bland konsumenterna på Rockers produkter och tjänster skulle kunna bromsa Bolagets framtida tillväxt och få en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning.

Legala och regulatoriska risker

Rocker är beroende av tillstånd för att bedriva verksamhet och föremål för lagar, förordningar och myndighetsföreskrifter

Rocker beviljades tillstånd att genomföra betalningstransaktioner, även genom kreditutrymme, som ett betalningsinstitut, från Finansinspektionen den 9 oktober 2019; tillståndet gäller tills vidare. Rocker är också registrerad som anknuten försäkringsförmedlare. Med anledning av att Bolaget bedriver tillståndspliktig verksamhet står Bolaget under tillsyn av Finansinspektionen och är föremål för lagar, förordningar och myndighetsföreskrifter, exempelvis lag (2010:751) om betaltjänster, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om betalningsin-

1) Notera att Rocker AB (publ) inte har tillstånd att driva bankrörelse enligt lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

2) Notera att Rocker AB (publ) inte har tillstånd att driva bankrörelse enligt lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

3) Med checkout-lösning avses en kassalösning online.

stitut och registrerade betaltjänstleverantörer (FFFS 2010:3), föreskrifter om verksamhet för betaltjänstleverantörer (FFFS 2018:4) och lag (2018:1219) om försäkringsdistribution. Konsumentverket och Integritetsskyddsmyndigheten utövar också tillsyn över Bolaget. Bolaget är beroende av tillståndet som betalningsinstitut för att kunna bedriva sin verksamhet. För att efterleva gällande lagar, förordningar och myndighetsföreskrifter måste Bolaget upprätta och upprätthålla interna policys och instruktioner för att säkerställa att verksamheten bedrivs i enlighet med tillämpliga regelverk. Finansinspektionen kan ingripa på olika sätt, t.ex. genom att utfärda förelägganden eller göra anmärkningar om Bolaget inte efterlever tillämpliga regelverk. Vid allvarliga överträdelser kan Finansinspektionen som yttersta åtgärd återkalla Bolagets tillstånd som betalningsinstitut och därefter besluta om hur verksamheten ska avvecklas. Finansinspektionen kan också återkalla Bolagets registrering som anknuten försäkringsförmedlare. Om det anses tillräckligt med hänsyn till bland annat överträdelsens art, allvarighet och varaktighet kan Finansinspektionen, i stället för att återkalla tillståndet eller registreringen, utfärda en varning. Anmärkning eller varning kan kombineras med sanktionsavgifter. Storleken på sanktionsavgifterna som Finansinspektionen kan ålägga Bolaget varierar beroende på vilka lagar och regler som överträds. Gällande de högsta sanktionsavgifterna som kan åläggas Bolaget, se avsnittet "*Rocker är utsatt för risker kopplade till AML/CFT*". Se även avsnittet "*Datasäkerhet/GDPR*" rörande sanktionsavgifter kopplade till GDPR.

Det finns en risk att Bolaget till följd av brister i dess företagsstyrningssystem, exempelvis genom att styrelse, kontrollfunktioner eller andra ledande befattningshavare inte identifierar eller hanterar risker på ett korrekt sätt, bryter mot tillämpliga lagar och regler. Strukturella brister skulle även kunna innebära att Bolaget misslyckas med att implementera nya lagar och riktlinjer, till exempel Europeiska Bankmyndighetens (EBA) riktlinjer rörande informations- och kommunikationsteknikrisker (IKT) och säkerhetsrisker, på ett korrekt sätt. Även om Bolagets tjänster erbjuds online kräver flera åtgärder manuell hantering, vilket innebär en ökad risk för felaktig hantering på grund av den mänskliga faktorn. Att bedriva verksamhet i en reglerad miljö exponerar inte bara Bolaget för risken för sanktionsavgifter och återkallande av tillstånd, utan medför även betydande kostnader till följd av krav på resurser för att implementera, anpassa, övervaka och i övrigt bedriva verksamheten i enlighet med relevanta regler. Nya, ändrade eller upphävda lagar, förordningar och myndighetsföreskrifter kan, utöver att

leda till ökad komplexitet och högre krav på Bolagets kontrollfunktioner och verksamhet i övrigt, även medföra begränsningar för hur Bolaget kan bedriva sin verksamhet (se avsnittet "*Risker hänförliga till nya lagar och andra regulatoriska förändringar*"). Om någon av ovanstående risker skulle realiseras, kan det få negativa effekter på Bolagets utveckling, verksamhet, omsättning och kostnader.

Risker hänförliga till nya lagar och andra regulatoriska förändringar

Med anledning av att Bolaget bedriver tillståndspliktig verksamhet står Bolaget under tillsyn av Finansinspektionen och är föremål för ett antal lagar, förordningar och myndighetsföreskrifter (se även avsnittet "*Rocker är beroende av tillstånd för att bedriva verksamhet och föremål för lagar, förordningar och myndighetsföreskrifter*"). Nya, ändrade eller upphävda lagar och föreskrifter, samt förändrad eller ny praxis från domstolar eller andra myndigheter, skulle, förutom att leda till en ökad komplexitet och att högre krav ställs på Rocker, kunna begränsa hur Rocker får bedriva sin verksamhet. Exempelvis kan ny praxis eller regelförändringar inom marknadsföringsområdet riskera att begränsa hur Bolaget får marknadsföra sina produkter och tjänster. Den ökade förekomsten av fintech-företag som konkurrerar med mer reglerade aktörer skulle kunna leda till förändrade regelverk och praxis kring vad som exempelvis utgör tillståndspliktig finansieringsrörelse. Ytterst skulle en sådan förändring kunna leda till att Rocker till exempel behöver söka tillstånd som kreditmarknadsbolag vilket utöver ökade krav på Bolagets riskhantering och regelefterlevnad även skulle kunna innebära omfattande kapitalkrav. Vidare skulle regelförändringar inom betaltjänstområdet kunna innebära förhöjda krav på kundautentisering, vilket skulle kunna innebära att Bolaget är i behov av ytterligare teknisk utveckling för att möta de krav som ställs. Det finns även en risk att striktare regler rörande outsourcing införs, vilket skulle kunna påverka förutsättningarna och villkoren för nuvarande och framtida uppdragsavtal. Inom ramen för Bolagets arbete med AML/CFT genomför Bolaget bland annat så kallade kundkännedomsgärder. Det finns en risk att striktare regler kopplade till kundkännedomsgärder införs och det skulle kunna innebära att Bolaget behöver lägga ytterligare resurser på åtgärder kopplade till AML/CFT, bland annat i form av personal och teknisk utveckling, vilket skulle påverka Bolagets kostnader och resultat.

Konsumentskydd avseende privatlån och konsumentkrediter har de senaste åren fått allt större uppmärksamhet utifrån ett regulatoriskt perspektiv. Exempelvis publicerade Finansinspektionens den 24 februari 2021 sin Konsumentskyddsrapport som

bland annat tar upp osund kreditgivning som ett fokusområde. Därtill har Finansinspektionen den 31 mars 2021 lämnat förslag rörande mer detaljerade allmänna råd om kreditprövning. Striktare regler av konsumentskyddande karaktär till följd av regeländringar kan påverka branschen och marknaderna som Bolaget verkar inom och innebära att Bolaget måste anpassa sin verksamhet och sina interna processer. Striktare regler kan även begränsa tjänsterna som Bolaget erbjuder, eller försämra villkoren för dem. Exempelvis kan införandet av räntetak, förändrade krav på kreditbedömningar och skuldsättningskvoter påverka Bolagets tjänster och verksamhet negativt. Om någon av ovanstående risker skulle realiseras, kan det få negativa effekter på Bolagets utveckling, verksamhet och intäkter.

Rocker är utsatt för risker kopplade till AML/CFT

Bolagets verksamhet omfattas av lagar och andra regler avseende AML/CFT, vilket innebär att Bolaget måste vidta åtgärder för att motverka och bekämpa penningtvätt och finansiering av terrorism. För att efterleva dessa regler måste Bolaget etablera och upprätthålla omfattande processer, interna regler, samt övervakning och monitorering. Exponeringen för regelefterlevnadsrisker hänför sig bland annat till rutiner för kundkännedom. Rutinerna för kundkännedom kan vidare behöva anpassas med hänsyn till tekniska, kundbeteenderelaterade och regulatoriska skillnader när Bolaget expanderar till nya geografiska marknader. Följaktligen ställs höga krav på Bolagets processer samt övriga bedömningar och åtgärder avseende AML/CFT, vilket är både kostsamt och tidskrävande samt ställer höga krav på kompetens och tillräckliga personalresurser. Bolaget kan, både nu och i framtiden, misslyckas med att efterleva vid var tid gällande lagar och regler avseende AML/CFT, bland annat till följd av brister i interna processer, manuella fel, samt fel i processer som tillhandahålls av leverantörer eller övervakning av desamma. Brister i efterlevnaden av tillämpliga lagar och regler kan leda till påföljder, i form av anmärkning eller varning, sanktionsavgift, eller andra ingripanden och kan ytterst leda till att Bolagets tillstånd återkallas. Bolaget kan åläggas sanktionsavgifter på upp till det högsta av fem MEUR, två gånger den vinst som uppkommit genom överträdelsen och tio procent av omsättningen på koncernnivå föregående år. Det finns även en stor risk att Bolagets renommé och affärsrelationer skadas allvarligt om Bolaget skulle bli föremål för ingripande från Finansinspektionen.

Datasäkerhet/GDPR

Som ett led i sin affärsverksamhet behandlar Bolaget dagligen stora mängder personuppgifter,

huvudsakligen i samband med konsumenters användande av Bolagets tjänster. Personuppgifterna avser bland annat data kopplat till privatpersoners konsumtionsmönster, kreditengagemang samt bank- och kontouppgifter. EU har antagit GDPR, som reglerar behandlingen av personuppgifter och den fria rörligheten för sådana uppgifter. GDPR styr således Bolagets möjligheter att samla in, spara, dela och på annat sätt behandla kunders personuppgifter. Bolagets efterlevnad avseende GDPR står under tillsyn av Integritetsskyddsmyndigheten. Myndigheten kan från tid till annan granska Bolagets personuppgiftshantering. Bolaget kan komma att misslyckas med att efterleva GDPR på grund av bland annat brister i interna processer, manuella fel och brister relaterade till Bolagets IT-system. Bolagets utveckling och tillväxt ställer krav på att Bolaget kontinuerligt arbetar med efterlevnad av GDPR, särskilt i samband med lansering av nya produkter och tjänster. Underlåtenhet att efterleva GDPR kan exponera Bolaget för risken för betydande sanktioner, inklusive administrationsavgifter uppgående till maximalt 20 MEUR eller fyra procent av koncernens totala omsättning.

Risker relaterade till rättsliga och administrativa förfaranden

Rocker kan bli föremål för utredningar och rättsliga förfaranden från myndigheter. Rättsliga och administrativa förfaranden kan bli kostsamma, tidskrävande och störa den ordinarie verksamheten. I september 2019 inledde Konsumentverket ett tillsynsärende mot Bolaget med anledning av Bolagets marknadsföring av krediter gentemot konsumenter som skett genom vissa reklamfilmer. Konsumentombudsmannen tog senare över ärendet och ansökte om stämning mot Bolaget. Tvisten resulterade i att patent- och marknadsdomstolen förbjöd Bolaget att, vid hot om vite om 500 TSEK, fortsätta med marknadsföring av krediter gentemot konsumenter på ett sådant sätt som skett i de påtalade reklamfilmerna eller på väsentligen samma sätt framhålla fördelarna med Bolagets krediter. För de fall Bolaget blir involverat i ytterligare sådana rättsliga och administrativa förfaranden kan det framförallt få negativa konsekvenser på Bolagets renommé och i förlängningen konsumenters vilja att använda Bolagets produkter och tjänster.

Immateriella rättigheter

Bolaget äger immateriella tillgångar i förhållande till framförallt sin egenutvecklade mjukvara, men även ett antal varumärken och domännamn. Det finns en risk att Bolaget inte har tillräckligt skydd för de immateriella tillgångar som används i verksamheten och Bolaget kan få svårigheter att försvara sina immateriella rättigheter. Bolaget kan dessutom utsät-

tas för att tredje parter försöker använda Bolagets egenutvecklade mjukvara eller andra immateriella rättigheter, vilket kan innebära att Bolaget måste vidta rättsliga åtgärder. Tredje parter användning eller missbruk av Bolagets varumärke kan även påverka Bolaget negativt. Om Bolaget misslyckas med att skydda eller upprätthålla sina immateriella rättigheter eller om Bolaget beskylls för att ha brutit mot andras immateriella rättigheter, kan det få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och resultat.

Risker relaterade till Bolagets finansiella situation

Likviditets- kapital och finansieringsrisk

Rocker är exponerat för risken att inte kunna möta sina finansiella åtaganden allteftersom åtagandena förfaller samtidigt som kostnaderna för att erhålla nödvändig finansiering ökar väsentligt. En sådan risk aktualiseras om det föreligger en diskrepans mellan löptiden på skulder och tillgångar eller om det inte finns tillräckliga medel för att finansiera Rockers verksamhet. Bolagets avsikt är att låta sin verksamhet växa vilket innebär ett utökat behov av likviditet och kapital. Om Rocker inte är förmöget att anskaffa erforderligt kapital finns det en risk att Bolagets tillväxt hämmas och att Rocker inte kan förverkliga sina framtidsmål. Kapitalrisken uppstår om Rockers kapital urholkas genom ett lägre resultat än förväntat, alternativt om Bolaget får omedelbara och oförväntat stora förluster från till exempel operativa riskincidenter. Faktorer som påverkar kapitalrisken är kapitalets kvalitet där kärnkaptital, huvudsakligen aktiekapital, har högst kvalitet och supplementärkapital en lägre kvalitet.

Bolaget finansierar huvudsakligen sin verksamhet genom eget kapital och egna kassaflöden. Per den sista juni 2021 uppgick Bolagets egna kapital till 231 MSEK och Bolagets likvida medel uppgick till 161,8 MSEK. Per den sista juni 2021 hade Bolaget inga räntebärande lång- eller kortfristiga skulder. Bolaget kan i framtiden behöva ta upp extern finansiering. Sådan finansiering kommer att vara beroende av flera faktorer, bland annat omständigheter på den finansiella marknaden i stort men även Bolagets kreditvärdighet. Det finns därmed en risk att Rockers tillgång till externa finansieringskällor begränsas helt eller delvis samt att Bolagets inlåning sker på ofördelaktiga villkor. I samband med sådan extern finansiering uppkommer även risken att Bolaget i framtiden bryter mot uppsägningsgrundande kovenanter och andra förpliktelser i kredit- eller låneavtal. Om Bolaget i framtiden misslyckas med att erhålla nödvändig finansiering eller endast lyckas erhålla finansiering på mindre fördelaktiga villkor

kan det få en negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning samt leda till ökade finansieringskostnader. Otillräcklig kapitaltäckning kan få väsentlig negativ effekt på kontinuiteten i Rockers verksamhet men även på Bolagets förmåga att uppfylla externa samt interna regulatoriska kapitalkrav.

Kreditrisk

Kreditrisk i Bolaget uppstår huvudsakligen från den direkta kreditgivningen, vilken är av begränsad omfattning. För perioden 1 januari – 30 juni 2021 uppgick Rockers kreditförluster netto till 475 TSEK. Bolaget har även indirekt kreditriskexponering på de krediter som Koncernen förmedlar och löpande erhåller intjäning från, eftersom sådana kreditförluster medför lägre provisionsintäkter från samarbetspartners för Rocker. För det fall Bolagets motparter skulle vara oförmögna eller ovilliga att fullgöra sina finansiella åtaganden gentemot Bolaget kan det påverka Bolagets intäkter negativt.

Risker relaterade till aktierna i Bolaget

En aktiv, likvid och fungerande marknad för handel med Bolagets aktier kanske inte utvecklas, kursen för aktierna kan bli volatil och potentiella investerare kan förlora en del av eller hela sin investering

Före Erbjudandet finns det inte någon offentlig marknad för Bolagets aktier. Det finns en risk för att en aktiv och likvid marknad inte kommer att utvecklas eller, om en sådan utvecklas, att den inte kommer att bestå efter att Erbjudandet genomförs. Erbjudandepriiset har fastställts av Bolagets styrelse samt LMK Venture Partners Utveckling AB, LMK Forward AB, LMK Ventures AB och Schibsted Tillväxtmedier AB ("Huvudägarna") i samråd med Managers. Detta pris kommer inte nödvändigtvis att återspegla den kurs som investerare på marknaden kommer vara villiga att köpa och sälja aktierna till efter Erbjudandet. Eftersom en investering i aktier kan öka eller minska i värde finns det en risk att en investerare inte får tillbaka investerat kapital. Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer, varav en del är bolagsspecifika medan andra är knutna till aktiemarknaden som helhet. Aktiekursen kan till exempel påverkas av utbud och efterfrågan, variationer i faktiska eller förväntade resultat, förändringar av resultatprognoser, oförmåga att nå analytikers resultatförväntningar, misslyckande med att uppnå finansiella och operativa mål, förändringar i allmänna ekonomiska förhållanden, förändringar av regulatoriska förhållanden och andra faktorer som avyttring av större aktieinnehav av aktieägare. Dessutom finns det en risk att kursen

på Rockers aktie minskar i värde i betydande mån efter noteringen på Nasdaq First North Growth Market som en konsekvens av det pågående utbrottet av COVID-19-pandemin, eftersom de globala aktiemarknaderna har varit föremål för exceptionell volatilitet i kölvattnet därav. Kursen på Rockers aktie påverkas även i vissa fall av exempelvis konkurrenters aktiviteter och ställning på marknaden.

Befintliga aktieägares försäljning av aktier kan få kursen för aktierna att sjunka

Kursen för Bolagets aktie kan sjunka om det sker omfattande försäljning av aktier i Bolaget eller vid försäljningar av Bolagets styrelseledamöter, ledande befattningshavare och större aktieägare.

Huvudägarna, styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Bolaget samt vissa övriga aktieägare har åtagit sig att, med vissa undantag och under en viss period, inte sälja sina aktier eller på annat sätt ingå transaktioner med liknande effekt utan föregående skriftliga medgivande från Managers. Efter att åtagandet har löpt ut kommer det stå de aktieägare som berörts av åtagandet fritt att sälja sina aktier i Bolaget.

Bolagets möjlighet att lämna utdelning till sina aktieägare beror på Bolagets framtida intjäning, finansiella ställning, kassaflöden, behov av rörelsekapital, kostnader för investeringar och andra faktorer

Utdelning får endast ske om det finns utdelningsbara medel hos Rocker och med ett 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 Rockers konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt för ett visst räkenskapsår. Storleken av framtida utdelning från Bolaget är beroende av ett antal faktorer, såsom Bolagets framtida vinst, finansiella ställning, kassaflöde, behov av rörelsekapital, investeringar och andra faktorer. Bolagets styrelse avser att använda kassaflödet som genereras av verksamheten för fortsatta tillväxtinvesteringar. Styrelsen ska varje år utvärdera möjligheten till utdelning, med beaktande av verksamhetens utveckling samt dess rörelsereultat och finansiella ställning. Det finns en risk att utdelningsbara medel inte finns tillgängliga under något enskilt räkenskapsår, vilket skulle minska avkastningen på en investerares investerade kapital.

Åtaganden från Cornerstoneinvesterarna är inte säkerställda och kan därmed komma att inte infrias

Schibsted Tillväxtmedier AB och LMK Forward AB ("Cornerstoneinvesterarna") har åtagit sig att, direkt eller indirekt, i Erbjudandet, på samma villkor som övriga investerare, förvärva aktier i Erbjudandet motsvarande sammanlagt cirka 100 MSEK, med en garanterad tilldelning om sammanlagt cirka 45 MSEK. Under antagande att Erbjudandet fulltecknas, att Övertilldelningsoptionen utnyttjas fullt ut och att Cornerstoneinvesterarna enbart erhåller sin garanterade tilldelning om cirka 45 MSEK motsvarar åtagandena cirka 2,96 procent av aktierna i Bolaget efter Erbjudandet. Cornerstoneinvesterarnas åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel eller pantsättning eller liknande arrangemang, varför det finns en risk för att Cornerstoneinvesterarnas åtaganden, helt eller delvis, inte kommer att kunna infrias. Cornerstoneinvesterarnas åtaganden är vidare förenade med vissa villkor avseende bland annat att en viss spridning av Bolagets aktier uppnås i samband med Erbjudandet samt att Erbjudandet genomförs inom en viss tid. För det fall något av dessa villkor inte uppfylls finns det en risk för att Cornerstoneinvesterarna inte uppfyller sina åtaganden, vilket skulle kunna få en negativ inverkan på Erbjudandets genomförande.

Inbjudan till förvärv av aktier i Rocker

Bolaget och Huvudägarna har beslutat att genomföra en ägarspridning för att främja Bolagets tillväxt och fortsatta utveckling. Därför har Bolagets styrelse ansökt om notering av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market. Nasdaq Stockholm AB har den 27 september 2021 beslutat att uppta Bolagets aktier till handel förutsatt att, bland annat, sedvanligt spridningskrav uppfylls senast på noteringsdagen, vilken beräknas infalla den 29 oktober 2021. Investerarare erbjuds härmed att, i enlighet med villkoren i Prospektet, förvärva aktier i Bolaget.

Erbjudandet omfattar högst 12 121 212 nyemitterade aktier i Rocker, vilka kommer att emitteras med stöd av ett emissionsbemyndigande som förväntas beslutas om på extra bolagsstämman den 26 oktober 2021. Erbjudandet, exklusive Övertilldelningsoptionen (såsom definierat nedan) motsvarar cirka 13,41 procent av det totala antalet aktier i Bolaget efter Erbjudandet. I syfte att täcka eventuell övertilldelning i Erbjudandet har Bolaget åtagit sig att, på begäran av Joint Global Bookrunners, emittera ytterligare högst 1 818 181 aktier, motsvarande högst 15 procent av antalet aktier som omfattas av Erbjudandet ("**Övertilldelningsoptionen**"). Övertilldelningsoptionen kan nyttjas helt eller delvis under 30 kalenderdagar från den första dagen för handel i Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market. Om Erbjudandet fulltecknas och Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo kommer Erbjudandet att omfatta 13 939 393 aktier, vilket motsvarar cirka 15,11 procent av det totala antalet aktier i Bolaget efter Erbjudandet.

Priset per aktie i Erbjudandet ("**Erbjudandepri**set") är 16,50 SEK per aktie och har fastställts av Bolagets styrelse och Huvudägarna i samråd med Managers baserat på kontakter med vissa andra institutionella investerare, rådande marknadsförhållanden samt uppskattningar om Bolagets affärsmöjligheter och vinstutsikter.

Nyemissionen i Erbjudandet kommer vid full teckning att inbringa en likvid om cirka 200–230 MSEK före emissionskostnader åt Bolaget, omfattande lägst 12 121 212 och högst 13 939 393 nyemitterade aktier, beroende på i vilken utsträckning Övertilldelningsoptionen utnyttjas.

Cornerstoneinvesterarna Schibsted Tillväxtmedier AB och LMK Forward AB har åtagit sig att förvärva aktier i Erbjudandet till ett belopp om sammanlagt cirka 100 MSEK, med en garanterad tilldelning om sammanlagt cirka 45 MSEK. Under antagande att Erbjudandet fulltecknas, att Övertilldelningsoptionen utnyttjas fullt ut och att Cornerstoneinvesterarna enbart erhåller sin garanterade tilldelning om cirka 45 MSEK motsvarar åtagandena cirka 2,96 procent av aktierna i Bolaget efter Erbjudandet. Se även avsnittet "*Legala frågor och kompletterande information – Cornerstoneinvesterare*".

Baserat på full anslutning i Erbjudandet och under förutsättning att Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo kommer Bolagets aktiekapital (efter Erbjudandet) att uppgå till 4 611 519,65 SEK fördelat på 92 230 393 aktier.

Stockholm, 19 oktober 2021

Rocker AB (publ)
Styrelsen

Styrelsen för Rocker AB (publ) är ansvarig för innehållet i enlighet med vad som framgår häri.

Bakgrund och motiv

Rocker är ett fintech-företag med bas i Stockholm. Bolaget bedriver verksamhet inom två affärsområden; finansiella onlinetjänster riktade till privatpersoner avseende vardagsekonomin i affärsområdet Rocker You samt checkout-lösningen i affärsområdet Rocker Pay. Rockers vision är att erbjuda marknadens bästa app för vardagliga finansiella tjänster och hållbara betalningar¹⁾.

Under 2020 uppgick Rockers nettoomsättning till 89 MSEK och under 2020 minskade nettoomsättningen med cirka 20 MSEK till följd av minskade marknadsinvesteringar i lån och fokus på produktbredning. Bolaget avser att fortsätta fokusera på produktbredning och Bolaget lanserade i månadsskiftet kring mars/april 2021 en ny app som omfattade flera nya tjänster och funktioner. Vidare lanserade Bolaget under oktober 2021 Rocker Pay 2.0 som är nästa generations checkout-lösning för begagnathandel mellan privatpersoner. Bolaget avser även lansera sina första tjänster för försäkringar, bolån och lönekonton. Bolaget planerar även en internationell expansion av Bolagets två affärsområden Rocker Pay och Rocker You och ska initialt expandera till Tyskland, Nederländerna, Spanien och även Norge, Danmark och Finland.

Nyemissionen som genomförs i samband med Erbjudandet förväntas vid full teckning tillföra Rocker en likvid om cirka 200 MSEK före avdrag av transaktionskostnader för hela Erbjudandet, eller cirka 230 MSEK om Övertilldelningsoptionen utnyttjas fullt ut. Erbjudandet avser att främja Bolagets fortsatta tillväxt och framtida utveckling. Bolaget avser att använda nettolikviden från Erbjudandet till att:

- i. finansiera utveckling av nya produkter för framtidens betaltjänster och andra finansiella tjänster online samt i övrigt accelerera tillväxten av Bolagets kommersiella verksamhet;
- ii. finansiera etablering på nya geografiska marknader; och
- iii. erhålla rörelsekapital för att finansiera en snabbt växande verksamhet.

Erbjudandet och noteringen kommer att bredda Bolagets aktieägarbas och ge Bolaget tillgång till de svenska och internationella kapitalmarknaderna, vilket bedöms främja Bolagets fortsatta tillväxt och utveckling. Styrelsen och Bolagets ledande befattningshavare anser, tillsammans med Huvudägarna, att Erbjudandet och noteringen av Bolagets aktier är ett logiskt och viktigt steg i Bolagets utveckling, som ytterligare kommer att öka kännedomen om Bolaget och dess verksamhet samt stärka varumärket bland nuvarande och potentiella kunder och samarbetspartners. Av dessa anledningar har styrelsen ansökt om notering på Nasdaq First North Growth Market.

I övrigt hänvisas till redogörelsen i föreliggande Prospekt, vilket har upprättats av styrelsen för Bolaget med anledning av ansökan om upptagande till handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market samt det i samband därmed lämnade Erbjudandet.

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

Stockholm, 19 oktober 2021

Rocker AB (publ)

Styrelsen

1) Med "hållbara betalningar" avses betallösningar för begagnade varor.

Villkor och anvisningar

Erbjudandet

Erbjudandet riktas till allmänheten i Sverige samt till institutionella investerare i Sverige och internationellt. Erbjudandet omfattar högst 12 121 212 nyemitterade aktier i Bolaget (exklusive Övertilldelningsoptionen). Samtliga aktier i Erbjudandet har ISIN-kod SE0013545662 och kommer ha kortnamnet ROCKER på Nasdaq First North Growth Market. Förutsatt att Erbjudandet fulltecknas kommer Koncernen att tillföras en emissionslikvid om cirka 200–230 MSEK före avdrag för transaktionskostnader, beroende på i vilken utsträckning Övertilldelningsoptionen utnyttjas.

Erbjudandet är uppdelat i två delar:

- Erbjudandet till allmänheten i Sverige¹⁾; och
- Erbjudandet till institutionella investerare²⁾ i Sverige och internationellt.

Utfallet av Erbjudandet förväntas offentliggöras av Bolaget genom pressmeddelande omkring den 29 oktober 2021.

Övertilldelningsoption

För att täcka möjlig övertilldelning i samband med Erbjudandet kan Erbjudandet komma att omfatta upp till ytterligare högst 1 818 181 nyemitterade aktier, motsvarande högst 15 procent av det totala antalet aktier som omfattas av Erbjudandet. Övertilldelningsoptionen avser nyemitterade aktier och kan utnyttjas av Pareto, på uppdrag av Joint Global Coordinators och Joint Bookrunners, helt eller delvis under 30 kalenderdagar från den första dagen för handel i Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market. Priset för aktier i Övertilldelningsoptionen kommer att vara detsamma som Erbjudandepriiset. Under förutsättning att Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo omfattar Erbjudandet maximalt 13 939 393 aktier i Bolaget.

Erbjudandepriiset

Erbjudandepriiset har fastställts till 16,50 SEK per aktie av Bolagets styrelse och Huvudägarna i samråd med Managers baserat på kontakter med vissa andra institutionella investerare, rådande marknadsförhållanden samt uppskattningar om

Bolagets affärsmöjligheter och vinstutsikter, där en viss jämförelse med marknadspriset för jämförbara bolag noterade på reglerade marknader och alternativa handelsplatser även gjorts. Erbjudandepriiset är detsamma för såväl institutionella investerare som för allmänheten i Sverige. Courtage utgår ej.

Erbjudande till allmänheten i Sverige

Anmälan

Anmälan om förvärv av aktier kan ske under perioden 20 oktober 2021 – 27 oktober 2021. Anmälan om förvärv av aktier ska avse lägst 500 aktier och upp till högst 61 200 aktier³⁾, i jämna poster om 100 aktier. Anmälan ska göras på särskild anmälningssedel som kan erhållas från Bolaget eller Aktieinvest FK AB ("**Aktieinvest**"). Anmälningssedeln finns även tillgänglig på Bolagets hemsida: www.rockers.com samt på Aktieinvest FK:s hemsida: www.aktieinvest.se. Anmälan kan också göras elektroniskt via Mobilt BankID på www.aktieinvest.se/emission/rockers2021.

Anmälan ska vara Aktieinvest tillhanda senast kl. 23:59 den 27 oktober 2021. Inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Endast en anmälan per person får göras. Om flera anmälningssedlar skickas in kommer endast den senast mottagna att beaktas. Observera att anmälan är bindande. Ifyllt och undertecknad anmälningssedel ska skickas eller lämnas till:

Aktieinvest FK
Emittentservice
Box 7415
103 91 Stockholm
Telefon: 08-5065 1795
E-post: emittentservice@aktieinvest.se

För personer som saknar VP-konto eller värdepappersdepå måste VP-konto eller värdepappersdepå öppnas innan anmälningssedeln inlämnas. Observera att öppnandet av VP-konto eller värdepappersdepå kan ta viss tid hos vissa förvaltare.

1) Till allmänheten räknas privatpersoner och juridiska personer som anmäler sig för teckning av upp till 61 200 aktier.

2) Till institutionella investerare räknas privatpersoner och juridiska personer som anmäler sig för teckning av 61 200 aktier eller fler.

3) Den som önskar förvärva fler än 61 200 aktier ska kontakta Managers i enlighet med vad som anges i avsnittet "*Erbjudande till institutionella investerare*".

Om teckning avser ett belopp som överstiger 15 000 EUR, om du är en PEP eller närstående till en PEP, eller om du är bosatt utanför EU/EES ska en kundkännedomsblankett och vidimerad kopia på giltig legitimationshandling medfölja för att anmälningssedeln ska vara giltig. För juridisk person ska en kundkännedomsblankett, vidimerad kopia på giltig legitimationshandling för behörig firmatecknare samt ett aktuellt registreringsbevis som styrker firmateckning bifogas anmälningssedeln för att den ska vara giltig. Juridisk person ska även fylla i information under avsnittet "Ågare" på anmälningssedeln för att den ska vara giltig.

Investerare som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis IPS-depå, ISK-depå, eller depå i kapitalförsäkring, måste kontrollera med sin depåbank eller förvaltare om och hur de kan förvärva aktier i Erbjudandet. Bolaget, i samråd med Joint Global Coordinators, förbehåller sig rätten att förlänga anmälningssperioden. Sådan förlängning kommer att offentliggöras genom pressmeddelande före utgången av anmälningssperioden.

Anmälan via Pareto

Depåkunder hos Pareto kan anmäla sig för förvärv av aktier via Paretos internetjänst från och med den 20 oktober 2021 till och med den 27 oktober 2021 klockan 23:59. För att inte riskera att förlora rätten till eventuell tilldelning ska depåkunder hos Pareto ha tillräckliga likvida medel tillgängliga på depån senast på likviddagen som beräknas vara den 2 november 2021. Mer information om anmälningsförfarande via Pareto finns tillgänglig på www.paretosec.se/emissioner/aktuellt/rocker2021.

Anmälan via Avanza

Kunder hos Avanza kan anmäla sig för förvärv av aktier via Avanzas internetjänst från och med den 20 oktober 2021 till och med den 27 oktober 2021 klockan 23:59. För att inte riskera att förlora rätten till eventuell tilldelning ska kunder hos Avanza ha tillräckliga likvida medel tillgängliga på kontot från och med den 27 oktober 2021 klockan 23:59 till likviddagen som beräknas vara den 2 november 2021. Endast en anmälan från investerare får lämnas. Mer information om anmälningsförfarande via Avanza finns tillgänglig på www.avanza.se.

Anmälan via Nordnet

Kunder hos Nordnet kan anmäla sig för förvärv av aktier via Nordnets internetjänst från och med den 20 oktober 2021 till och med den 27 oktober 2021 klockan 23:59. För att inte riskera att förlora rätten till eventuell tilldelning ska kunder hos Nordnet ha tillräckliga likvida medel tillgängliga på kontot från och med den 27 oktober 2021 klockan 23:59 till lik-

viddagen som beräknas vara den 2 november 2021. Endast en anmälan från investerare får lämnas. Mer information om anmälningsförfarande via Nordnet finns tillgänglig på www.nordnet.se.

Tilldelning

Snarast efter det att beslut om tilldelning har fattats kommer avräkningsnota att sändas ut till de som erhållit tilldelning i Erbjudandet. De som ej får tilldelning erhåller inget utskick.

Beslut om tilldelning av aktier kommer att fattas av Bolagets styrelse i samråd med Joint Global Coordinators, varvid målet är att uppnå en god institutionell ägarbas och bred spridning av aktierna bland allmänheten för att möjliggöra en regelbunden och likvid handel med Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market. Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningssperioden anmälan inges. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att utebli eller ske med ett lägre antal aktier än vad anmälan avser, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval. Teckningar från existerande aktieägare, förutom Huvudägarna, kommer i största möjliga mån att prioriteras vid allokering i Erbjudandet. Vidare kan anmälningar från närstående parter till Bolaget och Huvudägarna och vissa andra närstående parter, samt kunder till Joint Global Coordinators komma att särskilt beaktas vid tilldelning. Tilldelning kan även ske till anställda hos Joint Global Coordinators, Aktieinvest, Avanza eller Nordnet, dock utan att dessa prioriteras. Tilldelningen sker i sådant fall i enlighet med Svenska Fondhandlareföreningens regler och Finansinspektionens föreskrifter.

Via Pareto

De som anmält sig via Paretos internetjänst erhåller besked om tilldelning genom att tilldelat antal aktier bokas mot debitering av likvid på angivet konto, vilket beräknas ske omkring den 29 oktober 2021.

Via Avanza

De som anmält sig via Avanzas internetjänst erhåller besked om tilldelning genom att tilldelat antal aktier bokas mot debitering av likvid på angivet konto, vilket beräknas ske omkring den 29 oktober 2021.

Via Nordnet

De som anmält sig via Nordnets internetjänst erhåller besked om tilldelning genom att tilldelat antal aktier bokas mot debitering av likvid på angivet konto, vilket beräknas ske omkring den 29 oktober 2021.

Betalning

Full betalning för tilldelade aktier ska erläggas kontant senast den dag som anges på avräkningsnotan. Observera att om full betalning inte erläggs i tid, kan tilldelade aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som erhöll tilldelning av dessa aktier i Erbjudandet komma att få svara för mellanskillnaden. Observera att de som anmält sig i Erbjudandet ("**Förvärvare**") tillhörande allmänheten som betalar tilldelade aktier i enlighet med instruktioner på avräkningsnota till angivet bankkonto, kommer att få förvärvade aktier till anvisat VP-konto eller värdepappersdepå först när full betalning har mottagits. Detta kan beroende på var, hur, och vid vilken tidpunkt på dagen betalning görs, komma att ta två till tre bankdagar från inbetalningstidpunkten, vilket kan påverka möjlighet till handel.

Via Pareto

För den som är depåkund hos Pareto kommer tilldelade aktier bokas mot debitering av likvid på angiven depå omkring den 29 oktober 2021 då besked om tilldelning lämnas, dock senast på likviddagen den 2 november 2021. Observera att likvida medel för betalning av tilldelade aktier ska finnas på depån senast på likviddagen den 2 november 2021.

Via Avanza

För den som är depåkund hos Avanza kommer tilldelade aktier bokas mot debitering av likvid på angiven depå omkring den 29 oktober 2021 då besked om tilldelning lämnas, dock senast på likviddagen den 2 november 2021. Observera att likvida medel för betalning av tilldelade aktier ska finnas på depån från sista anmälningsdag den 27 oktober 2021 till och med likviddagen den 2 november 2021.

Via Nordnet

För den som är depåkund hos Nordnet kommer tilldelade aktier bokas mot debitering av likvid på angiven depå omkring den 29 oktober 2021 då besked om tilldelning lämnas, dock senast på likviddagen den 2 november 2021. Observera att likvida medel för betalning av tilldelade aktier ska finnas på depån från sista anmälningsdag den 27 oktober 2021 till och med likviddagen den 2 november 2021.

Bristande eller felaktig betalning

Om tillräckliga medel inte finns tillgängliga på bankkonto, värdepappersdepå eller investeringsspar-konto på likviddagen, eller om full betalning inte sker i rätt tid, kan tilldelade aktier komma att överlåtas eller säljas till annan part. Skulle försäljningspriset vid en sådan överlåtelse komma att understiga

erbjudandepriiset enligt Erbjudandet kan den som ursprungligen erhöll tilldelning av dessa aktier komma att få svara för mellanskillnaden.

Erbjudande till institutionella investerare

Anmälan

Anmälningsperioden för institutionella investerare i Sverige och internationellt äger rum under perioden 20 oktober 2021 – 28 oktober 2021. Anmälan ska ske till Joint Global Coordinators i enlighet med särskilda instruktioner. Bolaget, i samråd med Joint Global Coordinators, förbehåller sig rätten att förkorta och förlänga anmälingstiden i det institutionella erbjudandet. Sådan förkortning eller förlängning av anmälingstiden kommer att offentliggöras av Bolaget genom pressmeddelande före anmälningsperiodens utgång.

Tilldelning

Beslut om tilldelning av aktier kommer att fattas av Bolagets styrelse i samråd med Joint Global Coordinators, varvid målet är att uppnå en god institutionell ägarbas och bred spridning av aktierna bland allmänheten för att möjliggöra en regelbunden och likvid handel med Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market. Tilldelningen kommer att beslutas helt diskretionärt och någon garanti för tilldelning lämnas inte, med undantag för att teckningar från existerande aktieägare, förutom Huvudägarna, i största möjliga mån kommer att prioriteras vid allokeringen i Erbjudandet och att Cornerstoneinvesterarna är garanterade tilldelning om sammanlagt cirka 45 MSEK i enlighet med sina respektive åtaganden.

Besked om tilldelning

Institutionella investerare beräknas i särskild ordning erhålla besked om tilldelning omkring den 29 oktober 2021 varefter avräkningsnota utsänds.

Betalning

Full betalning för tilldelade aktier ska erläggas kontant mot leverans av aktier senast den 2 november 2021, enligt anvisningar på utsänd avräkningsnota.

Bristande eller felaktig betalning

Observera att om full betalning inte erläggs inom föreskriven tid kan tilldelade aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid en sådan överlåtelse komma att understiga erbjudandepriiset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhöll tilldelning av dessa aktier komma att få svara för mellanskillnaden.

Registrering och redovisning av tilldelade betalda aktier

Registrering hos Euroclear Sweden av tilldelade och betalda aktier beräknas, för såväl institutionella investerare som för allmänheten i Sverige, ske med början omkring den 2 november 2021, varefter Euroclear sänder ut en VP-avi som utvisar det antal aktier i Rocker som har registrerats på mottagarens VP-konto. Avisering till aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat sker i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Offentliggörande av utfallet i Erbjudandet

Det slutliga utfallet av Erbjudandet kommer att offentliggöras av Bolaget genom ett pressmeddelande som även kommer att vara tillgängligt på Bolagets webbplats www.rocker.com, omkring den 29 oktober 2021.

Listning av aktierna på Nasdaq First North Growth Market

Bolagets styrelse har ansökt om att aktierna ska upptas till handel på Nasdaq First North Growth Market. Nasdaq First North Growth Market är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna inom Nasdaq-koncernen. Bolag på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samma regler som ställs på bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden. De är istället föremål för en mindre omfattande uppsättning regler och regleringar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. Det är börsen som godkänner ansökan om upptagande till handel. Under förutsättning att ansökan beviljas beräknas aktierna börja handlas den 29 oktober 2021. Ett villkor för godkännande är att spridningskravet för Bolagets aktier är uppfyllt senast den dag då handeln inleds.

Aktien kommer att handlas under kortnamnet **ROCKER** och med ISIN-kod SE0013545662.

Stabilisering

I samband med Erbjudandet kan Pareto komma att genomföra transaktioner för att stödja aktiekursen eller marknadspriset på aktierna eller på annat sätt påverka priset på aktierna upp till 30 kalenderdagar från första dagen för handel i Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market. Pareto är inte skyldigt att vida sådana stabiliseringsåtgärder och sådana stabiliseringsåtgärder kan, om de vidtas, när som helst upphöra utan föregående meddelande. Se avsnittet "– Stabilisering" för mer information.

Rätt till utdelning

De aktier som omfattas av Erbjudandet medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter Erbjudandets genomförande. Eventuella utdelningar beslutas av bolagsstämman. Betalning kommer att administreras av Euroclear Sweden, eller, för förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Viktig information rörande möjlighet att sälja tilldelade aktier

Besked om tilldelning till allmänheten i Sverige sker genom utskick av avräkningsnota, vilket beräknas ske omkring den 29 oktober 2021. Efter det att betalning för tilldelade aktier hanterats av Pareto kommer betalda aktier att överföras till av Förvärvaren anvisad värdepappersdepå eller VP-konto. Den tid som erfordras för överföring och registrering av betalning samt överföring av betalda aktier till Förvärvarna av aktier i Bolaget kan medföra att dessa Förvärvare inte kommer att ha förvärvade aktier tillgängliga på anvisad värdepappersdepå eller VP-konto förrän tidigast omkring den 2 november 2021. Handel i Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market beräknas komma att påbörjas omkring den 29 oktober 2021. Investerare uppmärksammas på att det kan hända att aktier inte finns tillgängliga på Förvärvarens VP-konto eller värdepappersdepå förrän tidigast omkring den 2 november 2021, vilket kan innebära att Förvärvaren inte har möjlighet att sälja dessa aktier över handelsplatsen från och med den dag då handeln i aktien påbörjats utan först när aktierna finns tillgängliga på VP-kontot eller värdepappersdepån.

Viktig information om LEI och NID vid förvärv av aktier

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument (MiFID II) behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra värdepapperstransaktioner.

Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier) och fysiska personer ta reda på sitt NID (National Client Identifier) för att kunna förvärva aktier i Rocker. Observera att det är förvärvarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller NID-nummer behövs, samt att Pareto kan vara förhindrad att utföra transaktionen åt personen i fråga om LEI-kod eller NID-nummer (såsom tillämpligt) inte

tillhandahålls. Juridiska personer som behöver skaffa en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. Instruktioner för det globala LEI-systemet finns på www.gleif.org. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NID-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har fler medborgarskap eller något annat än svenskt medborgarskap kan NID-numret vara någon annan typ av nummer.

Skillnader i skattelagstiftning kan inverka på inkomsterna från värdepappren

Skattelagstiftningen i investerarens land och Bolagets registreringsland kan inverka på inkomsterna från värdepappren. Beskattningen av varje enskild investerare beror på dennes speciella situation. Varje investerare bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal. För information om skatt på utdelning, se avsnittet "*Viktig information om beskattning*".

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Bolaget, Huvudägarna och Joint Global Coordinators avser att ingå ett avtal om placering av aktier i Bolaget omkring den 28 oktober 2021 (se närmare information angående nämnda avtal under avsnittet "*Legala frågor och kompletterande information – Avtal om placering av aktier*").

Erbjudandet är villkorat av (i) att placeringsavtalet ingås, (ii) att vissa villkor i placeringsavtalet uppfylls, (iii) att placeringsavtalet inte sägs upp, (iv) att intresset för Erbjudandet enligt Joint Global Coordinators bedöms vara tillräckligt stort för tillfredställande handel i aktien; samt (v) att inga händelser inträffar som har så väsentligt negativ inverkan på Bolaget att det är olämpligt att genomföra Erbjudandet ("**Väsentliga negativa händelser**"). Sådana Väsentliga negativa händelser kan exempelvis vara av ekonomisk, finansiell eller politisk karaktär och kan avse såväl Väsentliga negativa händelser i Sverige som utomlands. Vid bedömning om intresset är tillräckligt stort för tillfredställande handel i aktien tas till exempel antalet inkomna anmälningar och det aggregerade beloppet avseende sådana anmälningar i beaktande. Denna bedömning görs av Joint Global Coordinators. Om ovan angivna villkor ej uppfylls kan Erbjudandet avbrytas, vilket kan ske fram till likviddagen den 2 november 2021. I sådant fall kommer varken leverans av eller betalning för aktier genomföras under Erbjudandet. Eventuell inbetald likvid kommer att återgå i det fall att

Erbjudandet inte fullföljs. Om Erbjudandet avbryts kommer detta att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande senast den 2 november 2021 och inkomna anmälningar kommer att bortses från.

Information om behandling av personuppgifter

Den som anmäler intresse om förvärv av aktier i Erbjudandet kommer att lämna in personuppgifter till Aktieinvest. Personuppgifter som lämnas till Aktieinvest kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundengagemang. Även personuppgifter som inhämtas 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 Aktieinvest samarbetar. Informationen om behandling av personuppgifter lämnas av Aktieinvest, som är personuppgiftsansvarig för behandlingen av personuppgifter. Aktieinvest tar emot begäran om rättelse eller radering av personuppgifter på den adress som anges i avsnittet "*Adresser*".

Övrig information

I det fall ett för stort belopp betalats in av en som anmäler sig för förvärv av aktier kommer Aktieinvest ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Belopp understigande 100 SEK kommer dock inte att utbetalas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Om förvärvslikviden inbetalats för sent eller är otillräcklig kan anmälan om förvärv också komma att lämnas utan avseende. Erlagd förvärvslikvid kommer då återbetalas.

Aktieinvest agerar emissionsinstitut åt Bolaget. Innan Erbjudandet innehar Aktieinvest inga aktier i Rocker. Att Aktieinvest är emissionsinstitut innebär inte i sig att Aktieinvest betraktar den som anmält sig för förvärv i Erbjudandet ("**Förvärvaren av aktier**") som kund hos Aktieinvest för placeringen. Följden av att Aktieinvest inte betraktar Förvärvaren av aktier som kund för placeringen är att reglerna om skydd för investerare i lagen 2007:528 om värdepappersmarknaden inte kommer att tillämpas på placeringen. Detta innebär bland annat att varken så kallad kundkategorisering eller så kallad passandebedömning kommer att ske beträffande placeringen. Förvärvaren av aktier ansvarar därmed själv för att denne har tillräckliga erfarenheter och kunskaper för att förstå de risker som är förenade med placeringen.



16:43

100 kronor i lönsamhet
ANDERS ROCKER

ROCKE SEB

Vinkart

865 kr

SES SEB

Primatkontot

1 350 kr

AVANZA SEB

ISK

26 500

Fyll på pengar

Händelser

leda till >

Sök, eller klicka denna veck...

K7Apotek Hjo

Idag, kl 12:00

-194,25 kr >

SL

Tisdag, 04 maj

-30 kr >

Sjölyckan

Tisdag, 04 maj

-198 kr >

COOP

Måndag, 03 maj

-61,31 kr >

MIX SEB

112 kr

Marknadsöversikt

Nedan följer en kortfattad beskrivning av de marknader där Rocker är verksam. Detta prospekt innehåller statistik, data och annan information från tredje part avseende marknader, marknadsstorlek, marknadsandelar, marknadspositioner och annan branschinformation som hänför sig till Bolagets marknader och verksamhet. De uppgifter som redogörs för i detta avsnitt är, om inte annat anges, baserade på den marknadsrapport som tagits fram av konsultfirman OPX Partners AB under juni 2021 på uppdrag av Bolaget och mot ersättning ("**Marknadsrapporten**"). Information avseende Rockers verksamhet och dess produkter kommer från Bolaget och inte från Marknadsrapporten. Marknadsrapporten fokuserar främst på den svenska marknaden för finansiella tjänster riktade mot privatpersoner samt begagnatmarknaden i Sverige, inklusive betalningar mellan privatpersoner. Marknadsrapporten behandlar även i viss utsträckning den danska, finska, norska, tyska, nederländska och spanska marknaden inom nämnda områden. Marknadsrapporten är baserad på både interna och externa källor. Givet att tillgänglig marknadsdata är fragmenterad och flera av marknaderna genomgår en transformation med osäkerhet kring utvecklingen, är marknadsyn i flera fall baserad på trianguleringar och bedömningar.

Den information som tillhandahålls i nedanstående avsnitt, och som har inhämtats från tredje part, har återgivits korrekt och, såvitt Rocker känner till och kan utvärdera av den informationen som har offentliggjorts av sådan tredje part, inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna information felaktig eller vilseledande. Bolaget har emellertid inte självständigt verifierat korrektheten eller fullständigheten av någon tredjepartsinformation och Bolaget kan därför inte garantera dess korrekthet eller fullständighet. Ytterligare faktorer som bör beaktas vid bedömningen av marknadsinformation beskrivs på andra ställen i Prospektet (se bland annat avsnittet "*Risikfaktorer*").

Introduktion

Rocker är ett fintech-företag som byggt upp en smart och intuitiv app för vardagliga finansiella tjänster som är smarta och prisvärda för privatpersoner. Bolagets verksamhet har delats in i två tydliga affärsområden: Rocker You och Rocker Pay. Båda

affärsområdena är riktade mot privatpersoner med det övergripande målet att vara förstahandsvalet för vardagliga finansiella tjänster. Tjänsterna innefattar bland annat sparande, lån, hållbara betalningar samt tjänster för att få överblick och kontroll över sin ekonomi.

Inom affärsområdet Rocker You konkurrerar Bolaget framförallt med etablerade fullservicebanker om deras privatkunder genom att erbjuda enklare och smidigare finansiella tjänster som ger bättre funktionalitet och användarupplevelse.¹⁾ Rocker You erbjuder tjänster för vardagsekonomin inom flera olika områden, som exempelvis lån utan säkerhet, kontokredit, kontoinformationstjänster för hantering och styrning av transaktioner med funktioner för budgetering, möjlighet att betala långsammare genom integrerade så kallade köp-nu-betala-senare-funktioner (eng. *buy-now-pay-later*), betalningar med ett avgiftsfritt betalkort, mobila betalningar samt sparande.

Genom Rocker Pay revolutionerar Bolaget privatpersoners handel på online plattformar för handel med begagnade varor, såsom Blocket. Rockers tjänster inom Rocker Pay ger privata köpare och säljare möjlighet att handla och sälja varor med ett antal olika betalningsalternativ, precis som inom den vanliga e-handeln. Tjänsterna syftar till att möjliggöra för privatpersoner att handla begagnade varor lika tryggt och flexibelt som man idag handlar nya varor på nätet. Bolaget har initialt lanserat en checkout-lösning med två produkter som tillgängliggörs via Blocket. Rocker utvecklar för närvarande tjänsten för nya vertikaler, dels mot fordonsmarknaden genom det nyförvärvade dotterbolaget Rocker Buddy AB ("**Rocker Buddy**") och dels i form av en checkout-lösning med öppet API som både blir tillgänglig för fler marknadsplatser att använda och för konsumenter att använda själva, oavsett vilken marknadsplats de handlar på. Inom checkout-verksamheten utgörs konkurrenterna av Klarna, Adyen, Paynova och alternativa lösningar för direkta betalningar.

1) Notera att Rocker AB (publ) inte har tillstånd att driva bankrörelse enligt lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

Rocker You

Introduktion

Cirka 8,4 miljoner personer i Sverige använder sig av banktjänster och finansiella tjänster riktade mot konsumenter och mindre företag.²⁾ Marknaden för finansiella tjänster för privatpersoner kan delas in i fyra huvudområden: lån, sparande, försäkring och andra tjänster såsom exempelvis betalningar. Dessa områden kan i sin tur delas upp i flertalet underkategorier. Inom affärsområdet Rocker You erbjuder Bolaget intuitiva och prisvärda finansiella tjänster för privatpersoner, inbegripet lån, betalningar inklusive kreditavtal som innebär en fortlöpande rätt att utnyttja ett kreditutrymme, sparande samt tjänster som ger kunden översikt och kontroll över sin ekonomi i Rocker-appen. Bolaget avser även att lansera tjänster för försäkring, bolån och lönekonton.

Lån

Konsumtionslån

Under 2017 lanserade Rocker (dåvarande Bynk AB) en tjänst för konsumtionslån på sin plattform. I Sverige har utestående belopp för privatlån utan säkerhet ökat med cirka 6 procent per år mellan 2015 och 2020. Sammanlagt uppgick utestående belopp för privatlån utan säkerhet till cirka 150 MDSEK i Sverige under 2020. Tillväxttakten för privatlån utan säkerhet till privatpersoner väntas ha en måttlig tillväxt mellan 2020 och 2025. Den typiska låntagaren av privatlån utan säkerhet är i Sverige mellan 25-54 år gammal med en månadsinkomst på 20 – 40 TSEK och tar lån om ett belopp på 20 – 200 TSEK.³⁾

På marknaden för privatlån har användningen av låneförmedlare ökat. Även traditionella fullservicebanker samarbetar med förmedlare. Intäkterna för låneförmedlare har under de senaste åren *ökat och förmedlarsättning för den typiska låntagaren uppgick 2020 till cirka 4 procent (cirka 4 600 SEK)*. Marknaden för låneförmedlare har haft en stark tillväxt och låneförmedlare förväntas fortsätta ta marknadsandelar. Tillväxttakten förväntas avta något men vara fortsatt stark (cirka 6 – 8 procent) under 2020 – 2025, drivet av underliggande volymtillväxt, låneförmedlars marknadsandelar samt måttlig ökning av kommissionsnivåer.⁴⁾

På marknaden för lån med säkerhet dominerar specialist- och nischaktörer, exempelvis Honda

Financial Services och Volvofinans Bank. Cirka 95 procent av långivningen sker genom låneförmedlare där bilhandlare dominerar. Det genomsnittliga lånet uppgick till cirka 160 TSEK under 2020. Även andra finansieringslösningar för bilar, exempelvis leasing, har haft en stark tillväxt.⁵⁾

Bolaget avser att etablera sig inom nya geografiska områden och ska initialt expandera till Tyskland, Nederländerna, Spanien och även Norge, Danmark och Finland. Privatlånemarknaden⁶⁾ i dessa länder var grovt uppskattat cirka 13 gånger större än den svenska marknaden under 2020⁷⁾ vilket innebär att marknaden i de aktuella länderna har stor potential.

Bolån

Rocker har för avsikt att lansera sin första tjänst för bolån under 2022 (se vidare avsnittet "*Verksamhetsbeskrivning – Rocker You – Lån*"). På bolånemarknaden har en begränsad andel nischade banker och andra aktörer såsom SBAB Bank AB (publ), Hypoteket Bolån Sverige AB och Bluestep Bank AB (publ) tagit marknadsandelar. Under 2020 stod fullservicebankerna för cirka 70 procent av omsättningen på marknaden. De nischade bolåneaktörerna samarbetar med låneförmedlare och upp till cirka 5 procent av nya bostadslån distribueras via låneförmedlare. Det genomsnittliga bolånet uppgick till 2,5 MSEK under 2020.⁸⁾ Under de senaste åren har låga räntor, en stark ekonomi och höga bostadspriser drivit på tillväxten på bolånemarknaden.

Betalning – Revolverande lån och kortbetalning

Med tjänsten Rocker Extra kan Bolagets kunder ansöka om en revolverande kontokredit direkt i Rocker-appen, använda den fristående eller som ett köp-nu-betala-senare-alternativ för alla transaktioner som kunden har gjort, oavsett vilken bank eller vilket kort som använts. Rocker erbjuder även ett kostnadsfritt betalkort, utan extra valutaväxlingsavgifter och som även inkluderar en reseförsäkring.

Marknaden för revolverande konsumentkrediter inklusive utökad kredit kopplade till kreditkort uppgick under 2020 till cirka 100 MDSEK i Sverige. Under 2015 – 2020 har marknaden vuxit med cirka 14 procent per år och framåt förväntas en fortsatt stark tillväxt. Tillväxten beror främst på att användningen av fakturaköp genom köp-nu-betala-senare-tjäns-

2) Marknadsrapporten.

3) Marknadsrapporten.

4) Marknadsrapporten.

5) Marknadsrapporten.

6) I detta fall innefattande lån utan säkerhet, revolverande lån och lån med annan säkerhet än fastigheter.

7) Marknadsrapporten.

8) Marknadsrapporten.

ter blir allt större. Under 2020 löpte de revolverande krediterna i snitt under en period som var kortare än ett år och hade en genomsnittlig storlek på cirka 1 900 SEK medan utökade krediter kopplade till kort i genomsnitt uppgick till cirka 13 TSEK. Dessa krediter efterfrågas främst av låg- och medelinkomsttagare.⁹⁾

Nästan alla privatpersoner i Sverige som har fyllt 16 år har ett bankkonto och ett bankkort, vilket medför potential för ett stort genomslag för finansiella tjänster kopplade till bankkort.¹⁰⁾ De traditionella fullservicebankerna erbjuder likartade "standardpaket" för bankkort till likartade prispunkter om cirka 300 - 500 SEK per år. Fintech-företag utmanar traditionella fullservicebanker och erbjuder liknande tjänster med större fokus på betalkort av olika design samt olika tilläggsprodukter, ofta i abonnemangsform, till ett högre årligt pris för konsumenten. Intresset bland kunder att betala mer för sådana lösningar indikerar enligt Bolaget en ökande priselasticitet i marknaden.

Transaktionsbeloppen för kort har under de senaste åren ökat, främst på grund av den minskade användningen av kontanter. Kreditkortsskulden har dock minskat vilket primärt beror på att andra betalningslösningar såsom köp-nu-betala-senare-tjänster erbjuds i högre utsträckning. Ökade intäkter och tillväxt kopplade till kortbetalningar drivs främst av växlingskurser och förmedlingsavgifterna för betalningstransaktioner (vilka inte får vara högre än 0,3 procent inom EU).

Sparande

Under det andra kvartalet av 2021 lanserade Rocker spartjänsten "Rocker Savings" som tillhandahålls i samarbete med en svensk bank. Genom tjänsten erbjuds Rockers kunder möjlighet att spara till jämförelsevis hög sparränta¹¹⁾ med statlig insättningsgaranti upp till 1,05 MSEK. I kundens "sparvalv" i Rocker-appen kan kunden välja mellan rörlig ränta eller att binda sparandet per olika perioder. Rocker avser att under den närmaste tiden även erbjuda sina kunder lösningar för fondsparande i syfte att utveckla kundens sparande med investeringsmöjligheter.

Den finansiella sparkvoten har i Sverige ökat stadigt under de senaste 20 åren i kombination med att medianlönen har ökat cirka 3 procent per

år.¹²⁾ Den svenska regeringen förväntar sig att privatpersoners sparkvot kommer att minska inom de kommande åren jämfört med 2020 års toppnivå. Däremot förväntar sig Konjunkturinstitutet att arbetslösheten kommer att sjunka vilket potentiellt kan få positiva effekter på hushållens sparande.

Cirka 70 procent av svenskarna har besparingar i privata investeringsfonder.¹³⁾ Majoriteten av tillgångarna ägdes av en mindre grupp mycket förmögna individer. Borträknat dessa individer uppgick tillgångarna i privatägda investeringsfonder i Sverige under 2020 till cirka 400 - 600 MDSEK. Under 2020 förvaltade traditionella sparbanks majoriteten av fondtillgångarna men specialiserade fondförvaltare, tillsammans med onlinebanker som erbjuder ett brett fondutbud, ökar i popularitet och tar allt större marknadsandelar.¹⁴⁾

Rocker You - Drivkrafter och trender på marknaden

Digitalisering och ny teknik

Ny teknik förändrar den globala miljön för finansiella tjänster. Finansiella tjänster blir i större utsträckning tillgängliga online genom automatiserade processer. Traditionella fullservicebanker utmanas av nya aktörer med effektivare affärsmodeller och attraktiva produktutbud för konsumenter.¹⁵⁾ I denna miljö växer så kallade fintech-företag snabbt och flera aktörer har skapat en stor kundbas. Ökad användning av ny teknik som påskyndar innovationstakten och möjligheterna för finansiella tjänster, till exempel e-signaturer, blockchain, molntjänster och artificiell intelligens, har möjliggjort denna utveckling på marknaden. Ny teknik möjliggör även att i allt högre utsträckning automatisera processer och behandla mer komplex information vilket har resulterat i nya affärsmodeller och att nya aktörer kan etablera sig.

Förändrat konsumentbeteende

Digitalisering är vår tids största megatrend, driven av globala konsumentkrav på kundvänliga, snabbroliga och prisvärda produkter och tjänster. Banktjänster är inget undantag och nya bankkunder kommer idag från en uppväxt och bakgrund där en stor del av de vardagliga bestyren kan hanteras genom mobiltelefoner. Genom att erbjuda vad dagens konsumenter efterfrågar avseende teknik och digitalisering har nya bankaktörer etablerat sig

9) Marknadsrapporten.

10) Marknadsrapporten.

11) Enligt Bolagets bedömning.

12) Marknadsrapporten.

13) Avser icke pensionsrelaterade investeringsfonder.

14) Marknadsrapporten.

15) Notera att Rocker AB (publ) inte har tillstånd att driva bankrörelse enligt lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

på marknaden och blivit ett mer attraktivt alternativ för kunder. Då flera av de äldre etablerade bankaktörerna erbjuder ett onlinegränssnitt på en gammal struktur kan fintech-bolagen erbjuda en infrastrukturell förändring av hur transaktioner hanteras, betalningar sker och sparande och lån optimeras. Digitaliseringen har dessutom inneburit en ökad kundrörlighet och låga kostnader i samband med byte av leverantörer av digitala finansiella tjänster.¹⁶⁾

Fler konsumenter handlar online och vill genomföra sina köp snabbt, tryggt och smidigt. Denna utveckling drivs bland annat på av nya säkra, användarvänliga checkout-lösningar för e-handeln och betalningslösningar som möjliggör för kunder att köpa först och betala senare blir alltmer populära. Under 2020 uppgav cirka 50 procent av tillfrågade konsumenter att de föredrog betalning via faktura vid online-köp, vilket är en ökning med cirka 30 procentenheter från 2015.¹⁷⁾

Det regulatoriska landskapet öppnar upp för nya aktörer

Lagändringar har under de senaste åren öppnat upp den traditionellt slutna bankmarknaden. EU:s andra betaltjänstdirektiv ("PSD2") trädde i kraft 2018 och syftar till att öka transparensen på marknaden för banktjänster och att skapa mer lika förutsättningar för aktörer på marknaden. Bland annat innehåller PSD2 krav på att banker, på kundens begäran, ska ge tredje parter tillgång till kreditinstitutens betalningstjänster, det vill säga tillgång till transaktionsuppgifter som historiskt har ägts och kontrollerats av traditionella storbanker. Detta banar väg för nya tjänster då tredjepartsleverantörer exempelvis kan erbjuda en översikt över en kunds alla betalkonton i olika banker. Tillgången till transaktionsuppgifter kan även medföra att tredje parter får information från kundens aktuella bank om bolånekostnader och även bolåneräntor, vilket kan göra det möjligt att erbjuda kunden ett bättre alternativ. Rockers kontoinformationstjänst möjliggör för Rocker att framgent på kundens begäran kunna ta del av kundens transaktionsuppgifter och analysera dessa i syfte att kunna rikta relevanta erbjudanden till kunden, såsom att samla konsumtionslån och erhålla en lägre ränta eller erhålla ett billigare bolån.

Nya aktörer etablerar sig på marknaden

De ovannämnda trenderna på marknaden har inneburit stora utmaningar för de traditionella full-

servicebankerna, bland annat eftersom det framstår som att de traditionella bankerna har haft svårt att utveckla nya attraktiva tjänster för konsumenter i tillräckligt snabb takt. De traditionella bankernas befintliga produktutbud och fragmenterade kundbas medför även svårigheter för bankerna att vara aktuella och moderna aktörer på marknaden för finansiella tjänster, vilket har lett till en möjlighet för nya onlineaktörer att ta marknadsandelar från de traditionella fullservicebankerna. De nya aktörerna erbjuder specialisering med anpassade erbjudanden till olika kundgrupper. Andra betydande finansiella branscher, såsom försäkringsbranschen (sak- och olycksfall), genomgår en liknande förändring där flera nya fintech-företag har etablerat sig på marknaden.¹⁸⁾

Dagens kunder använder sig i större utsträckning av olika leverantörer för olika finansiella tjänster än tidigare och lojaliteten mot de traditionella fullservicebankerna avtar. Rocker gör bedömningen att Bolagets intuitiva, smarta och användarvänliga app, produktutveckling, förmåga att med kundens medgivande samla in och analysera stora mängder information samt växande kundbas av unika och aktiva kunder ger Bolaget en stark position. Slutsatsen baseras på Bolagets goda förutsättningar att ta tillvara attraktiva tillväxtpotentialer i takt med att marknaden för finansiella tjänster online fortsätter att utvecklas och att Bolaget via sina produkter och tjänster påverkar den positiva trenden inom cirkulär ekonomi och ökad handel med begagnade varor.

Rocker You – Konkurrenssituation

Marknaden för finansiella tjänster online och privatlån kännetecknas av hög konkurrens och fragmentering. Bolagets konkurrenter på området kan övergripande kategoriseras i tre grupper: traditionella fullservicebanker, andra fintech-företag samt nischade kredit- och långgivare.¹⁹⁾

Fullservicebanker erbjuder ett brett utbud av produkter och tjänster via kontorsnätverk men även online. Fullservicebankerna är fortsatt dominerande inom bolånemarknaden och endast en begränsad andel nya aktörer har lyckats ta marknadsandelar.²⁰⁾ De traditionella bankerna har historiskt haft ett begränsat fokus på privatlånemarknaden med följderna att konsumenter saknar kunskap om deras erbjudanden. Detta har inneburit att nya aktörer såsom nischade långgivare har kunnat positionera sig på marknaden. Traditionella fullservicebankers

16) Marknadsrapporten.

17) Marknadsrapporten.

18) Marknadsrapporten.

19) Notera att Rocker AB (publ) inte har tillstånd att driva bankrörelse enligt lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

20) Marknadsrapporten.

utestående belopp för privatlån utan säkerhet har de senaste tio åren minskat avsevärt. År 2019 stod de traditionella fullservicebankerna för cirka en tredjedel av utlåningen av privatlån utan säkerhet. På marknaden för lån med andra säkerheter har fullservicebankerna en begränsad marknadsandel.²¹⁾ Exempel på konkurrenter bland fullservicebanker är Nordea, Swedbank, Handelsbanken och SEB.²²⁾

Fintech-företag har etablerat betydande närvaro på marknaden under de senaste åren. Fintech-företagens affärsmodeller skiljer sig åt sinsemellan men har gemensamt att de har ett starkt fokus på att interagera med sina kunder genom kanaler online samt fokus på användarupplevelsen och utveckling av smidigare och mer tillgängliga tjänster. Många av dessa aktörer har etablerat verksamhet genom ett fokus på betalningar och betalkort, medan andra har utvecklat verksamheter med fokus konsumtionslån. Fintech-företagen har vidare gemensamt att de fokuserar på produktinnovation och användarupplevelse. Exempel på konkurrenter i Sverige är Klarna, Revolut, Adyen och Lunar. Utanför Sverige utgör exempelvis Monzo och N26 konkurrenter.²³⁾

På marknaden för låneprodukter utan säkerhet har nischbanker såsom Nordax Bank, Santander, Resurs Bank, Svea Ekonomi, Marginalen Bank, Collector och Bank Norwegian vuxit sig starka med stöd av låneförmedlare.²⁴⁾ Nischbankerna hade en marknadsandel på cirka två tredjedelar av den totala marknaden för låneprodukter utan säkerhet i Sverige under 2019. Låneförmedlare hade från 2015 - 2019 en tillväxt om cirka 30 procent. Exempel på sådana aktörer är bland annat Lendo, Zmarta, Advisa och Sambla.²⁵⁾

Konkurrensfaktorer

Rockers bedömning är att Bolaget främst konkurrerar med kvaliteten på tjänsterna, produkternas användarupplevelse, tillgänglighet och användarvänlighet, produktutbud, pris i form av räntenivåer och avgifter, storlek på lån, löptider på lån samt lånetillgänglighet. Mot bakgrund av ovanstående mix av underliggande drivkrafter på marknaden, bedömer Rocker att möjligheterna till innovation och till att lansera ytterligare attraktiva kunderbjudanden på marknaden är mycket goda. Rocker anser vidare att Bolaget, med ett brett produktutbud och ett stort fokus på produktinnovation, idag har en

stark position på marknaden och att Bolaget har goda förutsättningar att fortsatt prestera väl under nya marknadsförutsättningar.

Rocker Pay - Checkout-lösning för transaktioner mellan privatpersoner

Introduktion

Genom affärsområdet Rocker Pay erbjuder Bolaget checkout-lösningar för handeln med begagnade varor. Tjänsterna inom Rocker Pay möjliggör för privatpersoner att handla begagnade varor lika tryggt och enkelt som man idag kan handla nya varor på nätet. Rocker har lanserat en checkout-lösning med två produkter som tillgängliggörs via marknadsplatsen Blocket: Blocketpaketet och Blocketbetalning, med möjlighet till bland annat delbetalning och betalning på faktura. Rocker utvecklar även tjänsten för nya vertikaler, dels mot fordonsmarknaden och dels i form av en checkout-lösning med öppet API som möjliggör för konsumenter att använda tjänsterna på egen hand.

Bolaget har nyligen lanserat Rocker Buddy som erbjuder tjänster för billigare och enklare privathandel med fordon genom tillgång till finansieringslösningar. Tjänsten inkluderar möjlighet till finansiering för bilköp, avtalshantering, försäljning av inbytesbil, hantering av garanti, försäkring samt assistans med ägarbyte i samband med köp av begagnade bilar.

Marknaden för begagnade fordon och allmänna varor i Sverige omsatte cirka 240 MDSEK under 2020

Begagnatmarknaden i Sverige kan delas in i tre segment: fastigheter, begagnade fordon och begagnade allmänna varor.²⁶⁾ Rockers marknad består av begagnade allmänna varor²⁷⁾ och begagnade fordon. Omsättningen inom segmenten begagnade fordon och begagnade allmänna varor uppgick till cirka 240 MDSEK under 2020.²⁸⁾ Den potentiella adresserbara marknaden för Rocker estimeras till 1,1 – 2,3 MDSEK år 2025.

Begagnade allmänna varor domineras av kategorierna möbler, hushållselektronik och kläder. I Sverige sker merparten av handeln med begagnade allmänna varor på plattformar såsom Tradera, Blocket och Facebook Marketplace. Antalet transaktioner

21) Marknadsrapporten.

22) Exempel på konkurrenter kommer inte enbart från Marknadsrapporten utan har kompletterats av Bolaget.

23) Exempel på konkurrenter kommer inte enbart från Marknadsrapporten utan har kompletterats av Bolaget.

24) Exempel på konkurrenter kommer inte enbart från Marknadsrapporten utan har kompletterats av Bolaget.

25) Exempel på konkurrenter kommer inte enbart från Marknadsrapporten utan har kompletterats av Bolaget.

26) Marknadsrapporten.

27) Med begagnade allmänna varor avses varor som inte faller under kategorin begagnade fordon och fastigheter.

28) Marknadsrapporten.

uppgick 2020 till 40 miljoner och det genomsnittliga försäljningsbeloppet per vara uppskattas till cirka 500 SEK.²⁹⁾ Begagnade allmänna varor utgjorde 2020 cirka 3 – 5 procent av begagnatmarknaden och stod för cirka 20 MDSEK av omsättningen, vilket var en ökning på 11 procent från 2015. Marknaden för begagnade allmänna varor väntas omsätta cirka 32 – 46 MDSEK år 2025.³⁰⁾

Under 2020 bestod cirka en fjärdedel av begagnatmarknaden av begagnade fordon och omsättningen för detta marknadssegment uppgick till cirka 220 MDSEK. Av den totala omsättningen av begagnade fordon utgjorde försäljning av bilar cirka 60 procent.³¹⁾ Försäljning av begagnade fordon sker normalt antingen direkt mellan två privatpersoner eller genom bilhandlare. Försäljning av begagnade bilar mellan privatpersoner sker främst på Blocket men även på Facebook Marketplace. Medianvärdet på bilar som köps och säljs mellan privatpersoner var 60 TSEK under 2020 och antalet transaktioner med begagnade bilar mellan privatpersoner uppgick till 784 000 stycken.³²⁾ Försäljning av fordon mellan privatpersoner innebär ofta en begränsad tillgång till betaltjänster. Detta medför brister i köp- och säljupplevelsen för både köpare och säljare, inklusive förtroendeproblem och brister i de tekniska beskrivningar samt den juridiska dokumentation som normalt är en del av ett fordonsköp.

Bilhandlare erbjuder ofta olika tjänster såsom upphämtning och leverans, kontroll av bilen, rengöring, marknadsföring, finansiering, förlängda garantier och försäkring. Medianvärdet på bilar som säljs av bilhandlare var under 2020 cirka 180 TSEK och antalet transaktioner av begagnade bilar från bilhandlare under samma år uppgick till cirka 497 000 stycken.³³⁾ När det gäller försäljning av fordon som görs via en bilhandlare sker detta till en viss kostnad för säljare och/eller köpare och Bolaget är av uppfattningen att en viktig anledning till att vissa konsumenter väljer bort att genomföra köp via en bilhandlare är att kostnaden anses för hög. Rocker Buddy avser att attrahera konsumenter som väljer bort bilhandlare på grund av kostnaden, men också erbjuda de konsumenter som köper och säljer fordon direkt mellan varandra tillgång till betaltjänster med fördelar liknande de som en bilhandlare normalt erbjuder.

Begagnatmarknaden i de länder som Bolaget avser att expandera till har stor potential. Begagnatmarknaden i Norge, Finland, Danmark, Neder-

länderna, Tyskland och Spanien är, grovt uppskattat, sammanlagt cirka 7 gånger större avseende bilar och 14 gånger större för begagnade allmänna varor än i Sverige.³⁴⁾

Drivkrafter och trender på begagnatmarknaden

Ökad försäljning online med användarupplevelsen i fokus

Varor säljs online i högre utsträckning än tidigare och konsumenter vill ha en enkel, flexibel och prisvärd användarupplevelse när de genomför sina köp. Tillväxten för e-handelsförsäljningen generellt har accelererat till följd av COVID-19-pandemin och konsumenterna ställer allt högre krav på köp- och säljupplevelsen. Flera nya aktörer med fokus på kundupplevelser har etablerat sig och onlineplattformar stod för cirka 83 procent av omsättningen av begagnade allmänna varor under 2020, vilket var en ökning med 13 procentenheter från 2015. Onlineplattformar väntas stå för mer än 86 procent av omsättningen år 2025.³⁵⁾

Begagnatmarknaden domineras av onlineplattformar såsom Tradera, Blocket och Facebook Marketplace. Facebook Marketplace har under 2020 haft störst tillväxt och vunnit marknadsandelar. Även Tradera har tagit andelar medan Blockets marknadsandel har varit stabil. Det finns även andra aktörer verksamma på auktionsplattformar online, såsom exempelvis nischaktörer för exklusivare varor såsom Bukowski. Vidare finns webbshoppas som typiskt sett har lägre försäljningsvärden, såsom Sellpy. Andra aktörer som främst bedriver handel från fysiska butiker med lokal närvaro är Myrorna och Erikshjälpen. Myrorna säljer även en begränsad del av sina produkter online via Tradera och Erikshjälpen erbjuder vissa av sina produkter online via egna webbplatser.

Hållbarhetsfokus och generationsskifte

En av de underliggande nyckelfaktorerna som driver på den ökade försäljningen av begagnade varor är ökat fokus på hållbarhet, särskilt för generation Z (personer födda 1995-2012). En av grundpelarna i ett hållbart samhälle med cirkulär ekonomi är resurseffektivitet och konsumenter är idag generellt sett mer benägna att köpa begagnade varor än tidigare. Undersökningar visar att Sverige ligger högst upp i rankingen när det gäller att leva hållbart och miljömedvetenheten är hög även i Norge, Finland,

29) Marknadsrapporten.

30) Marknadsrapporten.

31) Marknadsrapporten.

32) Marknadsrapporten.

33) Marknadsrapporten.

34) Marknadsrapporten.

35) Marknadsrapporten.

Danmark, Nederländerna och Tyskland. Exempelvis väntas försäljningen av second hand-kläder öka kraftigt, särskilt med generation Z, och kunna mäta sig med försäljningen av lågprismode år 2025.³⁶⁾ Shopping har, framförallt för yngre generationer, blivit en social aktivitet i kanaler online.

Det digitala betalningslandskapet förändras snabbt

Checkout-lösningar med kreditgivning är en av de främsta trenderna inom fintech. Användningen av betaltjänster som möjliggör för konsumenterna att välja bland flera olika betalningsalternativ ökar kraftigt. Bland annat har en ökning skett bland konsumenterna som väljer att använda sig av köp-nybetala-senare-alternativ. Detta skifte har letts av etablerade leverantörer som exempelvis Klarna som erbjuder säkra och effektiva checkout-lösningar för transaktioner mellan näringsidkare respektive mellan näringsidkare och konsument. Dessa aktörer har dock haft begränsat fokus på transaktioner mellan privatpersoner. Betalningar mellan privatpersoner har generellt skett utanför marknadsplatserna och mer än 80 procent av transaktionerna uppskattas ske via Swish.³⁷⁾

På den svenska e-handelsmarknaden föredrar emellertid en stor andel konsumenterna att betala via faktura. Detta alternativ är i stort sett inte tillgängligt på begagnatmarknaden idag. Ökad tillväxt av checkout-lösningar på begagnatmarknaden är beroende av att nya aktörer såsom Rucker lyckas etablera sig på denna marknad. Tillväxten väntas vara starkast för varor värda 1000 SEK eller mer, där differentierade checkout-lösningar som erbjuder större säkerhet, spårning och leverans värdesätts. Checkout-lösningar på marknadsplatser för begagnade varor är en nischmarknad med stor tillväxtpotential för Bolaget.

Rucker Pay - Konkurrenssituation

Rucker är i juni 2021 ensam leverantör av checkout-lösningar på Blocket. På marknadsplatsen Tradera erbjuds checkout-lösningar via Paynova och Adyen erbjuder en checkout-lösning på norska Finn³⁸⁾. På Facebook Marketplace fanns per juni 2021 ingen checkout-lösning tillgänglig i Sverige, men i USA och vissa andra länder har det nyligen lanserats. När det gäller leverantörer av checkout-lösningar online generellt är Klarna den dominerande aktören i Sverige. Andra konkurrenter är exempelvis Adyen

och Qliro. Dessa företag har alla haft ett begränsat fokus på transaktioner mellan privatpersoner och därför är dessa företag i nuläget inte att betrakta som direkta konkurrenter till Bolaget.

På fordonsmarknaden utgör också bilhandlare som erbjuder tjänster i samband med köp av begagnade bilar, såsom bland annat finansiering, förlängda garantier och försäkring, konkurrenter till Bolaget. Bilhandlare på marknaden är exempelvis Bilia, Bavaria, Upplandsmotor och Din Bil Gruppen, vilka även säljer nya bilar, samt Riddermark Bil AB, CarNext och Kvdbil som enbart förmedlar begagnade bilar.³⁹⁾ Blipp AB erbjuder därtill en onlinetjänst liknande Rucker Buddy.

Rucker bedömer att övriga betaltjänstleverantörer online, såsom leverantörer av banköverföring, inte utgör direkta konkurrenter till Bolaget då de erbjuder konsumenterna en annan typ av tjänster såsom banköverföringar, exempelvis Swish och Trustly.⁴⁰⁾ Rucker har för närvarande samarbeten med leverantörer av sådana betalningsmetoder, vilka erbjuds genom Ruckers checkout-lösningar.

36) Marknadsrapporten.

37) Marknadsrapporten.

38) Finn är en norsk köp- och säljmarknad för begagnade varor på internet.

39) Exempel på konkurrenter kommer inte enbart från Marknadsrapporten utan har kompletterats av Bolaget.

40) Enligt Bolagets egen bedömning som inte är baserad på Marknadsrapporten.

Verksamhetsbeskrivning

Översikt

Rocker är ett fintech-företag med bas i Stockholm. Bolaget erbjuder finansiella tjänster som är smarta, enkla och prisvärda. Rockers vision är att erbjuda marknadens bästa app för vardagliga finansiella tjänster och hållbara betalningar. Rocker har tillstånd som betalningsinstitut i Sverige och står under tillsyn av Finansinspektionen. Schibsted Tillväxtmedier AB ("Schibsted") och LMK¹⁾ är de största ägarna i Rocker med 31,79 respektive 16,46²⁾ procent av aktieinnehavet. Rocker strävar efter att driva användartillväxt genom att utveckla kundcentrerade produkter och tjänster.

Rocker bedriver verksamhet inom två affärsområden; finansiella onlinetjänster avsedda att hjälpa privatpersoner med vardagsekonomin i affärsområdet Rocker You samt checkout-lösningen i affärsområdet Rocker Pay.

Genom Rocker You erbjuder Bolaget olika tjänster som förenklar för konsumenter att hantera sin privatekonomi genom mobilen, bland annat möjligheten för konsumenter att öppna sparkonton, ta privatlån, koppla ihop olika bankkonton till Rockers app, betala transaktioner långsammare, dela kostnader med vänner, budgetera, betala med Rocker-kortet eller mobila betalningar samt att få möjlighet till kontant återbetalning på genomförda köp i lojalitetsprogram.

Genom Rocker Pay erbjuder Bolaget checkout-lösningar för privatpersoners handel på begagnatmarknaden. Tjänsterna syftar till att möjliggöra för privatpersoner att handla begagnade varor lika tryggt och enkelt som man idag handlar nya varor på nätet. Bolaget har lanserat en checkout-lösning med två produkter som tillgängliggörs via marknadsplatsen Blocket. Bolaget utvecklar tjänsten för nya vertikaler, dels mot fordonsmarknaden och dels i form av en checkout-lösning med öppet API som både blir tillgänglig för fler marknadsplatser att använda och för konsumenter att använda själva, oavsett vilken marknadsplats de handlar på.

Rocker har en beprövad, tillgängslätt³⁾ och skalbar affärsmodell med integrerade lån där Bolaget

använder tredjepartsteknik och -finansiering i kombination med egenutvecklade lösningar för att skapa en hävstång i både utvecklingshastighet och produktkapacitet. Detta tillåter Bolaget att utveckla och lansera nya produkter i snabb takt och bygga upp ett brett utbud av produkter.

Rocker inledde verksamheten 2017 med att erbjuda lån utan säkerhet. Från 2019 har Bolaget genomfört en utveckling och omställning mot att bredda produktutbudet väsentligt för att gradvis öka relevansen som ett framtida alternativ till den traditionella fullservicebanken.⁴⁾

Under 2020 uppgick Rockers nettoomsättning till 89 MSEK. Nettoomsättningen minskade med cirka 20 MSEK till följd av minskade marknadsinvesteringar i lån och fokus på produktbredning. Bolaget lanserade en ny app kring månadskiftet mars/april 2021 som omfattade flera nya tjänster och funktioner som ger konsumenter bättre överblick och kontroll över den egna ekonomin. Per den sista juli 2021 hade appen laddats ner över 86 000 gånger. Antal aktiva kunder ökade med 39 procent under andra kvartalet 2021 och uppgick till 161 000 per den sista juni 2021. Bolagets soliditet⁵⁾ uppgick till 87 procent under det andra kvartalet 2021.

Historia

2017 – 2018

Bolaget beviljades, under sitt dåvarande namn Bynk AB, tillstånd som konsumentkreditinstitut från Finansinspektionen och lanserade Bolagets tjänster för konsumentlån inklusive låneskydd.

2019

Rocker beviljades tillstånd att genomföra betalningstransaktioner, även genom kreditutrymme, som ett betalningsinstitut från Finansinspektionen. Bolaget lanserade produkten Blocketpaketet, en checkout-lösning för betalningar mellan privatpersoner på Blocket. Under 2019 började Bolaget även erbjuda kontokrediter.

Konsumentverket inledde 2019 ett tillsynsärende mot Rocker avseende Bolagets marknadsföring.

1) LMK Venture Partners Utveckling AB ("LMK Venture Partners Utveckling"), LMK Forward AB ("LMK Forward") och LMK Ventures AB ("LMK Ventures")

2) LMK Venture Partners Utveckling AB 8,05%, LMK Ventures AB 6,33% och LMK Forward AB 2,08%.

3) Bolaget har inga konsumentlån i egen balansräkning och därmed inga kapitalkrav på krediterna.

4) Notera att Rocker AB (publ) inte har tillstånd att driva bankrörelse enligt lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

5) För mer information, se avsnittet "Finansiell information i sammandrag – Finansiella och icke-finansiella definitioner".

Ärendet togs över av Konsumentombudsmannen, som menade att Bolaget bedrev marknadsföring av krediter i strid med kravet på måttfullhet enligt konsumentkreditlagen (2010:1846) och stämde Bolaget inför Patent- och marknadsdomstolen. Rocker upphörde med den aktuella marknadsföringen omedelbart efter att Konsumentombudsmannen uttryckt sin kritik mot Bolaget. Bolaget har även infört strikta rutiner kring marknadsföring, bland annat innebärande att all marknadsföring måste godkännas av Bolagets jurister innan publicering.

2020

Bolaget inledde 2020 med att byta namn, från Bynk AB, till Rocker AB och lanserade under året flera nya produkter med kraftig kundtillväxt som följd. Under våren 2020 inledde även Bolaget arbetet med en helt ny app, design och en ny produktlinje. Bolaget lanserade vidare nya tjänster för bland annat budgetering och en möjlighet för Rockers kunder att interagera med familj och vänner inklusive möjlighet att dela kostnader. Bolaget lanserade även Rocker Visakort vilket är ett kostnadsfritt betalkort, utan extra valutaväxlingsavgifter och som inkluderar en reseförsäkring. Under året växte antalet kunder från 66 000 vid ingången av 2020 till 135 000 vid slutet av året.

Den 25 juni 2020 meddelade Patent- och marknadsdomstolen dom i målet mellan Bolaget och Konsumentombudsmannen. Domstolen ansåg att Rockers marknadsföring inte hade uppfyllt konsumentkreditlagens krav på måttfullhet och förbjöd Bolaget, med hot om vite, att fortsätta med den aktuella marknadsföringen. Per dagen för detta Prospekt har inget sådant vite dömts ut.

2021

Under 2021 har Rocker beviljats tillstånd att, inom ramen för betalningsinstitutstillståndet, även tillhandahålla kontoinformationstjänster och Bolaget har lanserat ett antal nya tjänster och produkter. Bland annat har Bolaget lanserat kontoinformationstjänsten Rocker Connect vilken möjliggör för Bolagets kunder att få en översikt av alla sina kortköp och transaktioner, i princip oavsett vilken bank eller kortutgivare kunden använder, på ett och samma ställe. Under året har även fler funktioner såsom kvittohantering och möjlighet att betala redan genomförda köp i en långsammare takt lanserats i Bolagets nya app. Tjänsten Rocker Buddy som erbjuder finansiering och andra transaktionstjänster för privata bilaffärer har även introducerats. Vidare kunde Bolaget presentera nya verktyg för sparande i Rocker-appen

samt möjligheten att öppna ett sparkonto, en tjänst som Bolaget lanserat tillsammans med en av sina samarbetspartners.

Under oktober 2021 lanserade Bolaget den nya produkten Rocker Pay 2.0 som är nästa generations checkout-lösning för begagnathandel mellan privatpersoner. Rocker Pay är en fristående checkoutlösning som möjliggör för privatpersoner att ta betalt, och betala, för varor som köps och säljs, oberoende av vilken marknadsplats, plattform, forum eller liknande som konsumenterna använder sig av. Bolaget avser även initiera expansion till nya geografiska marknader.

Vision

Rockers vision är att erbjuda marknadens bästa app för vardagliga finansiella tjänster och hållbara betalningar. Rocker avser att bli en ledande utmanare till storbankerna genom att erbjuda nästa generations mobila tjänster som är smartare, enklare att använda och mer prisvärda för privatpersoner.⁶⁾

Styrkor och konkurrensfördelar

Brett och innovativt produktutbud

I Bolagets organisation finns stor kunskap om finansiella onlinetjänster. Inom organisationen bevakas kontinuerligt trender och drivkrafter på marknaden samt den regulatoriska utvecklingen. Bolaget arbetar framåtblickande för att skapa innovativa och flexibla onlinelösningar för konsumenter. Rocker har under de senaste åren etablerat ett av de bredaste och mest innovativa produkt- och tjänstebudnen bland utmanare till traditionella fullservicebanker.⁷⁾

Rocker har bland annat lanserat produkten Rocker Connect som tillåter Bolagets kunder att ansluta sina externa konton och kort till Rocker, i princip oavsett vilken bank eller kortutgivare kunden använder, för att enkelt få en överblick av sin privatekonomi. Rocker har vidare lanserat sparande med insättningsgaranti och konkurrenskraftig ränta, lån upp till 300 TSEK, tjänsten Rocker Extra genom vilken Bolagets kunder kan få en revolverande kontokredit på upp till 40 TSEK och möjlighet att betala sina köp långsammare oavsett vilken bank eller vilket kort som använts samt betalkort och mobila betalningar. Bolaget erbjuder även en checkout-tjänst för begagnade varor som säljs mellan privata köpare och säljare på Sveriges största handelsplats, Blocket. Dessutom har en tjänst för privata fordonsaffärer utvecklats som benämns Rocker Buddy, som möjliggör för privatpersoner att låna upp till 300 TSEK till

6) Notera att Rocker AB (publ) inte har tillstånd att driva bankrörelse enligt lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

7) Notera att Rocker AB (publ) inte har tillstånd att driva bankrörelse enligt lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

fordonsköpet. Som nästa steg planerar Bolaget för lansering av lösningar för försäkringar, bolån och lönekonton.

Kundupplevelsen är avgörande

Rockers mål att vara en konkurrent till traditionella fullservicebanker innebär att Bolaget utmanar gamla strukturer, intäktsmodeller och förhållnings-sätt till kunderna hos de traditionella fullservicebankerna.⁸⁾ Bolagets insikt är att marknaden för finansiella tjänster för närvarande är i en genomgripande strukturell förändring som innebär att lojaliteten till de traditionella fullservicebankerna avtar. Bolaget bedömer att det idag inte är en självklarhet för unga privatpersoner att vara kunder i traditionella fullservicebanker. Konsumenter väntas istället vilja använda flera alternativa finansiella tjänster med användarvänliga och smarta funktioner som förenklar vardagsekonomin. Kundupplevelsen, inbegripet att tjänsterna är enkla och intuitiva att använda samt att de skapar flexibilitet och trygghet för användare, är därför centralt för Rocker i utvecklingen av nya produkter. Rocker rankas högt av sina användare och har högre kundnöjdhet än sina konkurrenter⁹⁾, vilket ger Bolaget goda förutsättningar att fortsätta öka antalet kunder och generera tillväxt.

Två affärsområden med kostnads- och intäkts synergier

Bolaget erbjuder ett brett produktutbud genom sina två affärsområden Rocker You och Rocker Pay, vilket skapar möjligheter för Bolaget att nyttja synergieffekter och allokera resurser samt rikta erbjudanden till sina kunder på ett attraktivt och kostnadseffektivt sätt. Detta möjliggör för Bolaget att över tid effektivt generera intäkter genom konvertering och merförsäljning av Bolagets kreditprodukter samt avgiftsbelagda premiumtjänster. Bolaget utnyttjar även synergieffekter gällande interna utvecklingsteam, samarbetspartners och system för olika produkter och tjänster, vilket innebär minskade driftskostnader för Bolaget.

Checkout-lösning för transaktioner mellan privatpersoner

Genom Rocker Pay erbjuder Bolaget tjänster som syftar till att göra e-handeln för begagnade varor lika trygg och bekväm som den vanliga e-handeln. Under 2019 lanserade Bolaget checkout-lösningen Rocker Pay för privatpersoners handel på Sveriges

största handelsplats Blocket. Bolagets checkout-lösning gör det möjligt för köpare och säljare att identifiera sig för varandra samt att betala med såväl kort, Swish, faktura eller delbetalning, när de handlar varor på Blocket. På så vis erbjuder Rocker tryggare och smidigare handel med begagnade varor. Bolagets fokus framåt ligger dels på en djupare integration av Rocker Pay i annonserna på Blocket, dels på att utveckla och driva lösningar i olika vertikaler för att underlätta begagnathandel mellan privatpersoner, såväl genom integrerade lösningar på olika marknadsplatser som genom lösningar med öppet API som möjliggör för privatpersoner att använda tjänsterna på egen hand. Bolaget är en pionjär inom etableringen av checkout-lösningar på begagnatmarknaden i Europa och planerar att bli en av de största aktörerna på marknaden. Under 2020 ökade transaktionsvolymerna¹⁰⁾ avsevärt för Rocker Pay från 13 MSEK under det första kvartalet av 2020 till 75 MSEK under det fjärde kvartalet. Under 2021 har transaktionsvolymerna¹¹⁾ ökat från 93 MSEK under det första kvartalet till 195 MSEK under det andra kvartalet, en ökning med mer än 100 procent på ett kvartal.

Tillförlitliga samarbetspartners

Rocker samarbetar med Nordiska gällande lån, där Rocker agerar förmedlare. Rocker har också ett samarbete rörande tillhandahållande av sparkonton och förvärv av fordringar med Erik Penser Bank. När det gäller tillhandahållandet av betalkort samarbetar Bolaget med kortutgivaren Transact Payments Malta Limited samt med Enfuze som sköter all administration kopplad till betalkortet. Bolaget har även ett samarbete med Blocket (se avsnittet "– Checkout-lösning för transaktioner mellan privatpersoner" ovan). Bolaget har valt att samarbeta med tillförlitliga och stabila aktörer som Bolaget förväntar sig ha ett bra samarbete med under en överskådlig framtid och med vilka det finns ett ömsesidigt utbyte.

Engagerad och erfaren ledning och kunniga medarbetare

För Rocker är entreprenörskap och innovationsförmåga centralt. Rocker har ett framåtsträvande, diversifierat och engagerat team bestående av anställda med hög kompetens inom sina respektive områden, som är vana vid att arbeta i en snabbväxande miljö. Bolaget eftersträvar en kombination av en innovativ och kreativt orienterad arbetsmiljö med

8) Notera att Rocker AB (publ) inte har tillstånd att driva bankrörelse enligt lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

9) Enligt lämnade kundomdömen på Trustpilot, i App Store och Google Play.

10) För mer information, se avsnittet "Finansiell information i sammandrag – Finansiella och icke-finansiella definitioner".

11) För mer information, se avsnittet "Finansiell information i sammandrag – Finansiella och icke-finansiella definitioner".

hög nivå av systematik, riskhantering och kontroll givet verksamhetens natur.

Bolagets ledningsgrupp besitter stor och relevant erfarenhet av att starta och utveckla fintech-verksamhet och finansiella onlinetjänster. Bolaget har byggt organisationen med fokus på innovation, nytänkande och bransch erfarenhet.

Skalbar affärsmodell

Rockers app och tjänster är utformade för att fortsätta leverera när efterfrågan på Bolagets produkter ökar och är i hög grad anpassningsbara. Skalbarheten i Bolagets system och affärsmodell gör det möjligt för Rocker att hantera ökade affärs-volymer från befintliga kunder och att hantera nya kunder utan att det skulle innebära ökade kostnader för Bolaget.

Förutsättningarna att skala i andra länder utöver Sverige ses som goda. Bolaget behöver i princip endast göra vissa lokala produktanpassningar, inklusive identifieringslösning och språk. Produkterna i sig kan emellertid underhållas och utvecklas centralt i hög utsträckning.

Strategi

Introduktion

Rocker avser att driva en stark organisk tillväxt. Tillväxten ska ske dels i Sverige och dels genom lansering och expansion i ytterligare länder. Bolagets tillväxtstrategi består av tre delar: (i) organisk tillväxt i Sverige, (ii) fortsatt produktinnovation och utvidgning av Bolagets produktutbud samt (iii) internationell expansion av Bolagets två affärsområden Rocker Pay och Rocker You.

Organisk tillväxt

Trots pandemin och pausade marknadsinvesteringar under 2020 ökade Bolagets antal kunder¹²⁾ från 66 000 vid ingången av året till 135 000 vid slutet av året och Bolaget har under de senaste åren byggt upp en robust app som ger Bolaget goda möjligheter och förutsättningar för organisk tillväxt i Sverige. Bolaget inledde 2020 med lanseringen av det nya varumärket Rocker och jobbar aktivt med varumärkesbyggande för att stärka sin position på marknaden och för att utöka sin kundbas inom Sverige och internationellt. Bolaget arbetar även med prestationsbaserad marknadsföring (eng. *performance-based marketing*) och influencer marketing för att konvertera potentiella kunder till aktiva Rocker-kunder. Rocker driver kors- och uppförsäljning, relations-

stärkande insatser och arbetar med kundnöjdhet genom både CRM-aktiviteter och sociala medier.

Kors- och uppförsäljning till olika intäktsdrivande produkter är en central del av Bolagets strategi för organisk tillväxt. Varje kundinteraktion innebär en möjlighet att attrahera kunder till att använda fler tjänster i utbudet, varav vissa tjänster bygger lojalitet och "stickiness" och andra, som lån, olika kreditlösningar samt avgiftsbelagda tjänster, är viktiga intäktsdrivare. Sedan 2017 erbjuder Rocker attraktiva och prisvärda privatlån via sin app och sedan 2019 erbjuder Bolaget revolverande krediter. Ökad försäljning av prenumerationsbaserade eller avgiftsbelagda premiumtjänster, exempelvis det kommande betalkortet med integrerad biometrisk identifiering genom fingeravtryck som Bolaget avser att lansera under fjärde kvartalet 2021, är ytterligare en del av den fortsatta kommersiella utvecklingen.

Produktbreddning

En viktig förutsättning för att en konsument ska uppfatta ett nytt alternativ till gamla etablerade banker som attraktivt bedöms vara att alternativets lösningar möter flera av de dagliga privatekonomiska utmaningarna för konsumenten. Därför är det centralt för Rocker att fortsätta bredda utbudet av produkter liksom fördjupa och utveckla funktionaliteten på befintliga tjänster för att vara relevant för kunden.

Rocker är ett teknikdrivet och innovativt företag med god förmåga att förutse och förstå samt att anpassa sig till nya trender och behov på marknaden. Rocker var exempelvis den första aktören att lansera en checkout-lösning för betalningar mellan privatpersoner på begagnatmarknaden online. Rocker avser att fortsätta lansera flera nya tjänster och produkter inom nya vertikaler såsom försäkringsprodukter, bolånetjänster, lönekonton och tjänster för fondinvestering. Under våren 2021 har Bolaget startat verksamheten Rocker Buddy som är en tjänst för att förenkla privata bilaffärer. Vidare har Rocker även lanserat Rocker Pay 2.0 som är en öppen checkout-lösning för begagnathandel mellan privatpersoner. Denna betalningslösning är direkt tillgänglig för alla som gör transaktioner på vilken marknadsplats som helst.

En del av Bolagets expansionsstrategi är den pågående förflyttningen i Rocker You, från fokus på marknadsföring av lån till ett väsentligt bredare produktutbud. Bolagets mål är att genom denna förflyttning erbjuda ett komplett utbud av finansiella tjänster för vardagen och på så sätt kunna konkurrera med både traditionella banker och fintech-före-

12) För mer information, se avsnittet "Finansiell information i sammandrag – Finansiella och icke-finansiella definitioner".

tag.¹³⁾ Bolagets tillväxt är därmed även beroende av dess förmåga att, över tid, generera ytterligare intäktströmmar inom affärsområdet Rocker You, från såväl nya kunder som befintliga kunder som tar del av det bredare erbjudandet.

Geografisk expansion

Bolagets huvudmarknad är i dagsläget Sverige. Bolaget bedömer att det finns goda möjligheter att växa utanför Sverige och avser framgent att stärka sin närvaro på nya geografiska marknader genom att erbjuda Bolagets två affärsområden Rocker You och Rocker Pay internationellt. Bolaget har samarbeten för långivning på plats och är redo att expandera sin verksamhet. Prioriterade marknader i ett första steg är Tyskland, Nederländerna och Spanien. Tyskland bedöms vara en särskilt attraktiv marknad med en stark tillväxt av utlåning till privatpersoner som drivs på av bland annat höga disponibla inkomster.¹⁴⁾ Bolaget avser även att expandera till övriga Norden inom de närmsta åren.

Bolagets expansionsstrategi är baserad på omfattande analyser av Bolaget. Bolaget utgår från vissa nyckelfaktorer vid val av länder att expandera till och har bland annat studerat den tekniska utvecklingen i de tilltänkta länderna då det är viktigt att etablera sig i länder där konsumenter är öppna för nya tekniska lösningar. Vidare tar Bolaget hänsyn till huruvida det finns en stabil kreditmarknad i länderna. Eftersom en majoritet av Bolagets intäkter kommer från kreditgivning och kreditförmedling är det avgörande att länderna som Bolaget väljer att etablera sig i har goda förutsättningar för merförsäljning av Bolagets mest intäktsgivande produkter såsom låneprodukter. Konkurrensutsatta marknader där Rocker kan differentiera sig från traditionella banker och övriga aktörer är ytterligare en nyckelfaktor som Bolaget tar hänsyn till.¹⁵⁾ Även ett lands demografi är en central faktor vid val av länder att expandera till. Även om stora marknader är förknippade med stora investeringar, bland annat avseende kundkännedomsgärder, innebär länder med stor befolkning såsom Tyskland och Spanien en möjlighet för Bolaget att attrahera ett stort antal nya kunder och därmed öka sina intäkter. Gällande checkout-lösningar bedöms de ovan nämnda prioriterade länderna utgöra marknader som sammantaget är 14 gånger större än i Sverige avseende begagnade allmänna varor och 7 gånger större än i Sverige avseende bilar.¹⁶⁾ Marknaden för checkout-lösningar för begagnathandeln anses därför ha stor potential

i nämnda länder. På dessa marknader har Schibsted, som är Rockers största ägare, och Adevinta ASA starka marknadspositioner.

Sverige ligger tekniskt före många andra marknader när det gäller lösningar för bland annat identifiering, betalmetoder och säkerhet vilket ger Rocker en konkurrensfördel. Med en pipeline full med nya tjänster, där flera är i absolut framkant bland utmanare till traditionella fullservicebanker, och med en stor och växande begagnathandel i Europa har Rocker goda förutsättningar för att kunna positionera Bolagets tjänster på nya marknader.¹⁷⁾

Rocker You

Översikt

Genom Rocker You erbjuder Bolaget enklare och smidigare finansiella tjänster som ger bättre funktionalitet och användarupplevelse för privatpersoner. Bolaget erbjuder tjänster för vardagsekonomin inom områdena betalningar, sparande och lån.

Transaktionshantering

Kärnprodukten i Rocker You är aggregering av användarnas transaktioner från Rocker och olika banker och kortföretag på marknaden där Rocker tillhandahåller kontoinformationstjänster genom produkten Rocker Connect. Genom att ansluta sina konton och kort till Rockers app kan kunden få en överblick av sin privatekonomi och möjlighet att använda olika verktyg för att underlätta sin vardagsekonomi, i princip oavsett med vilken bank eller kort transaktioner görs.

Genom produkten Rocker Organize kan Bolagets kunder i Rocker-appen göra en budget för den egna ekonomin med stöd för hur kunden kan spendera sina pengar. Kunden kan spara bilder på alla sina kvitton och bifoga dem till sina transaktioner, inklusive addera e-postade kvitton. Kunden kan dela kostnader med andra och låta appen skicka ut påminnelser om betalning till relevanta personerna.

Betalning och krediter

Med tjänsten Rocker Extra kan Bolagets kunder ansöka om en revolverande kontokredit direkt i Rocker-appen. Pengarna från krediten kan kunden föra över direkt till sitt Rocker-kort eller vanliga bankkonto och använda som köp-nu-betala-senare-möjlighet eller för att få extra betalningsutrymme på sitt Rocker-kort eller vanliga bankkonto. Kunden kan klicka på en genomförd transaktion och direkt

13) Notera att Rocker AB (publ) inte har tillstånd att driva bankrörelse enligt lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

14) Marknadsrapporten.

15) Notera att Rocker AB (publ) inte har tillstånd att driva bankrörelse enligt lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

16) Marknadsrapporten.

17) Notera att Rocker AB (publ) inte har tillstånd att driva bankrörelse enligt lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

frigöra medel för betalning. Kunden kan även välja att senarelägga betalningen för köpet i 5–30 dagar. Kunden kan se direkt i appen vad kostnaden för senareläggandet uppgår till. Rocker Extra utgör en viktig produkt för intäktsdrivande merförsäljning i Bolagets samlade erbjudande. Ovannämnda funktioner kan appliceras på alla transaktioner, oavsett med vilken bank eller kort transaktionen har gjorts, genom att samla alla bankengagemang och transaktioner hos Rocker, förutsatt att kreditbedömningen blir godkänd.

Kunden kan även använda Rockers kort för sina transaktioner. Kortet är ett kostnadsfritt betalkort, utan extra valutaväxlingsavgifter och som även inkluderar en reseförsäkring. Bolaget genomför för närvarande tester med betalkort med integrerad biometrisk identifiering genom fingeravtryck. Bolaget planerar att lansera det biometriska kortet under 2021 som bolagets första intäktsgenererande abonnemangstjänst.

Rockers app stödjer även mobila betalningar. Betaltjänsten inkluderar idag Google Pay och Apple Pay. Lansering av Samsung Pay planeras ske under 2021.

Med tjänsten Rocker Cashback, som lanserades i juni 2021, har kunden möjlighet att få kontant återbetalning på köp i butik och online när Rocker-kortet används som betalmedel. Maximal cashback uppgår till 500 SEK per månad och 6 000 SEK för en helårsperiod.

Bolaget samarbetar med flera olika tredjepartsaktörer specialiserade på teknik och betalningar för att utveckla och lansera tjänsterna. Exempel på samarbetspartners är Enfuze, Transact Payments, Idemia, Visa, Apple och Google. Rocker samarbetar även med tredjepartsaktörer som Nordiska för underliggande finansiering av kontokreditstjänster där Rocker agerar kreditförmedlare.

Sparande

Under det andra kvartalet 2021 lanserade Rocker spartjänsten Rocker Savings. Genom tjänsten erbjuds Bolagets kunder möjlighet att spara till jämförelsevis hög sparränta med statlig insättningsgaranti (upp till 1 050 TSEK). I kundens "sparvalv" i Rocker-appen kan kunden välja mellan rörlig ränta eller att binda sparandet per olika perioder. Spartjänsterna erbjuds i samarbete med tredjepartsaktör (Erik Penser Bank) till vilken inlåningen sker.

Bolaget avser att inom kort även erbjuda kunder lösningar för fondsparande i syfte att utveckla kundens sparande med investeringsmöjligheter och öka kundens privatekonomiska avkastning.

Lån

Rocker lanserade konsumtionslån på sin plattform 2017. Rockers låneverksamhet består idag främst av låneförmedling av lån upp till 300 TSEK utan säkerhet till privatpersoner. Kunder kan ansöka om lån i Rocker-appen och själva hantera lånet och styra månadskostnaden, pausa lånet eller enkelt betala tillbaka det. Alla kunder erbjuds gratis låneförsäkring de första tre månaderna av låneperioden. Rocker agerar förmedlare av lånen och dessa erbjuds i samarbete med tredjepartsaktörer som Erik Penser Bank och Nordiska som underliggande långgivare. Rocker administrerar processen för ansökan för kreditgivningen samt kundrelationen därefter.

Vidare avser Rocker lansera sin första tjänst för bolån under 2022, varigenom bostadskrediter skulle förmedlas på motsvarande sätt som Bolaget idag förmedlar konsumentkrediter. En förutsättning för att Rocker ska lansera denna tjänst är att Bolaget erhåller tillstånd som bostadskreditinstitut från Finansinspektionen, utöver Bolagets tillstånd som betalningsinstitut.

Rocker Pay

Översikt

Genom Rocker Pay erbjuder Bolaget checkout-lösningar för privatpersoners handel på begagnatmarknaden. Tjänsterna syftar till att möjliggöra för privatpersoner att handla begagnade varor lika tryggt och enkelt som man idag handlar nya varor på nätet. Tjänsterna syftar även till att möjliggöra säkra och flexibla transaktioner för säljare på online-plattformar för handel med begagnade varor inklusive identifiering samt snabba och säkra betalningar. Rockers checkout-lösning ger kunden möjligheten att betala sitt köp med kort, med faktura eller delbetalning. Kunden kan även välja andra betalningsalternativ, bland annat Swish. Vidare ges kunden möjlighet att reservera eller boka varan och utnyttja olika fraktlösningar.

Inom den vanliga e-handeln finns flera checkout-lösningar tillgängliga för konsumenter, men för handeln mellan privatpersoner finns begränsade transaktionstjänster tillgängliga.¹⁸⁾ Det är därmed Bolagets uppfattning att tjänsterna inom Rocker Pay utgör ett erbjudande som inte liknar något annat på marknaden. Rocker avser att exploatera möjligheten att ta ytterligare marknadsandelar genom att utveckla och driva lösningar i olika vertikaler för att underlätta begagnat-handeln konsumenter emellan, såväl genom integrerade lösningar på olika marknadsplatser som genom öppna lösningar för alla privatpersoner att använda själva. Rockers

18) Marknadsrapporten.

målsättning är att tjänsterna inte bara ska skapa trygga betalningar på begagnatmarknaden online utan även att erbjuda konsumenterna andra transaktionstjänster som tidigare inte varit tillgängliga. Genom att erbjuda sina tjänster för privatpersoner på begagnatmarknaden avser Bolaget kunna bidra till ett mer hållbart samhälle och till utveckling av den cirkulära ekonomin.

Tjänster på Blocket

Bolaget har lanserat en checkout-lösning med två produkter som tillgängliggörs via marknadsplatsen Blocket, Blocketpaketet och Blocketbetalning, som ger kunder på Blocket möjlighet till bland annat delbetalning och betalning på faktura.

Blocketpaketet är en tjänst som lanserades i slutet av 2019 och som möjliggör för användarna att handla, skicka och betala för varor över hela Sverige. Före introduktionen av Blocketpaketet var Blockets affär regionalt baserad då frakt och betalning var faktorer som utgjorde hinder för distanshandel. Köpare och säljare möttes upp och skötte betalning och överlämning av varor. Blocketpaketet möjliggör affärer mellan köpare och säljare på ett nytt och tryggare sätt på distans, vilket har utvecklat Blockets geografiska strategi.

Genom checkout-lösningen Blocketpaketet kan säljare och köpare direkt i marknadsplatsens chattfunktion komma överens om affären. Köparen betalar i efterhand (exempelvis mot faktura) eller deponerar pengar hos Rocker och säljaren skickar varan. Köparen ges sedan möjlighet att inspektera den mottagna varan före betalning till säljaren sker. Vid användning av Blocketpaketet kan säljaren vara säker på att betalning fullgörs vid leverans av varorna. Rocker erbjuder möjligheten att hantera betalningen med flera olika betalsätt, inklusive betalning med faktura eller delbetalning, för köp upp till 20 TSEK.

Tjänsten Blocketbetalning lanserades under första halvan av 2020. Tjänsten är inriktad på att hantera större betalningar, såsom fordonsköp, på ett tryggt och säkert sätt och med Blocketbetalning är det möjligt att göra köp för upp till 300 TSEK. Befintliga betalmedel på marknaden är dåligt lämpade för större transaktioner såsom fordonsköp. Banköverföringar kan ta en bankdag att genomföra, ibland flera. För många betalningar av belopp på över 5 000 SEK per dag krävs särskild ändring i Swish som kräver kontakt med banken. Med Blocketbetalning kan köparen istället genomföra köpet direkt via chatten på Blocket där dialogen med säljaren sker. Samtidigt får säljaren pengarna inom loppet av endast ett par minuter, även på kvällar och helger. Det gör fordonsköpet tryggare, snabbare och enklare att genomföra.

Nya vertikaler

Inom ramen för Rocker Pay utvecklar Bolaget tjänster och produkter för nya vertikaler, mot bland annat fordonsmarknaden och i form av en öppen checkout-lösning tillgänglig för alla konsumenter.

Rocker har nyligen lanserat Rocker Buddy som erbjuder tjänster för billigare och enklare privat handel med fordon med tillgång till finansieringslösningar. Tjänsten inkluderar möjlighet till finansiering för bilköp, avtalshantering, försäljning av inbytesbil, hantering av garanti, försäkring samt assistans med ägarbyte i samband med köp av begagnade bilar.

Bolagets kommande öppna checkout-lösning är avsedd för den breda marknaden för transaktioner mellan privatpersoner. Bolaget utvecklar ett plattformsoberoende API som kan användas överallt där folk köper och säljer begagnade varor och inte endast på specifika hemsidor. Bolaget ser en betydande potential i att få privatpersoner som handlar begagnat på Facebook Marketplace och andra onlineplattformar att använda tjänsten. Tjänsten är även avsedd att kunna integreras på marknadsplatser.

Konsumentdata

Rocker har, med sina kunders medgivande, möjlighet att samla in konsumentdata från användaren. Konsumentdatan används dels för att öka förståelsen för konsumenternas beteenden och behov samt utveckla tjänsterna, men även för att vidareutveckla och utvärdera internt utvecklade scoringmodeller, vilket kan bli en viktig del i korrekta kreditbedömningar i länder där tillgången på offentlig kreditinformation av god kvalitet är begränsad. Informationen möjliggör även för Bolaget att på ett kostnadseffektivt sätt rikta relevanta och attraktiva erbjudanden till befintliga kunder och därmed generera intäkter genom konvertering och merförsäljning av Bolagets mer lönsamma produkter såsom lån- och kreditprodukter. Rocker bedömer att möjligheten till omfattande datahantering utgör en stor konkurrensfördel på marknaden och medför goda möjligheter för Bolaget att bedöma och hantera risker samt att förbättra Bolagets lönsamhet. Bolaget följer tillämpliga regelverk för personuppgiftsbehandling och säkerställer att samtliga personuppgifter är aktuella och relevanta.

IT & utveckling

Rockers IT-plattform är uppbyggd av flera applikationer och tjänster som drivs genom Bolagets infrastruktur. Rocker erbjuder enbart sina tjänster online och Bolagets IT-infrastruktur är därför central för dess verksamhet. Bolagets IT-plattform består av både internt utvecklade system samt tredjepartsle-

verantörers IT-system. IT-plattformen integrerar de olika tjänsterna och produkterna i Bolagets verksamhet och består av olika system för att stötta Bolagets aktiva och strategiska användning av dess databas. Kärnan i Bolagets IT-infrastruktur är Google Cloud Plattform, till vilken har knutits såväl Bolagets egenutvecklade som tredjepartsleverantörers IT-system och onlineplattformar. De för verksamheten viktigaste leverantörerna av IT-system och tjänster är, förutom Google Cloud Plattform, Bancsoft som tillhandahåller lösningar och tjänster för kundreskontra, Trustly som tillhandahåller lösningar och tjänster för betaltjänster online för bankoberoende betalningar, och BankID som tillhandahåller lösningar och tjänster för e-legitimation.

Rocker använder sig av innovativa tredjepartslösningar när sådana är tillgängliga och utvecklar egna tekniska lösningar när tredjepartslösningar saknas. Bolagets strategi är att välja samarbetspartners med modern infrastruktur som Bolaget enkelt kan implementera i dess egna tjänster och funktioner. Som en del av Rockers strategi har Bolaget valt att i stor utsträckning arbeta med tredjepartsleverantörer som Bolaget även kan använda sig av internationellt. Därigenom uppnår Bolaget fördelar genom hög hastighet i agil produktutveckling samt hög och bred produktkapacitet. När det är möjligt väljer Rocker att använda sig samarbetspartners för vilka samarbetet med Bolaget kommer att vara av stor betydelse. Användning av tredjepartslösningar möjliggör för Bolaget att fokusera på dess mer konkurrenskraftiga fördelar och att snabbt kunna implementera nya IT-system.

Rockers IT-strategi är att använda små och autonoma utvecklingsteam per produktområde så att Bolaget snabbt kan förnya och lansera funktioner och tjänster. Vidare möjliggör små och autonoma utvecklingsteam separata utvecklingscykler för respektive produkt vilket främjar en effektiv resursallokering och förändringar när vissa utvecklingsområden ska prioriteras. Bolaget använder sig även av så kallad mikrotjänstarkitektur som innebär att Bolaget kan distribuera små delar av dess system kontinuerligt och oberoende, i hög hastighet och med minskad risk. Användning av mikrotjänstarkitektur möjliggör vidare för Bolaget att snabbt kunna anpassa sig till kundernas förändrade krav och innebär goda förutsättningar för skalning av verksamheten. Tillämpning av olika typer av programmeringstjänster, språk och utvecklarverktyg som gör Bolaget mer anpassningsbart till ny teknik underlättas även genom användningen av mikrotjänstarkitektur.

Rocker arbetar målmedvetet för att kontrollera och hantera IT-risker. Styrelsen har beslutat om sär-

skilda styrdokument för IT-relaterad riskhantering som Bolaget arbetar aktivt med. Bolaget arbetar efter gällande ICT-regelverk och genomför löpande penetrationstester av tjänster och system. Utbildning av medarbetare kring IT-risker och hantering sker löpande. Arbetet och plattformen granskas av extern part (FCG Risk & Compliance AB).

Finansiering

Bolaget finansierar huvudsakligen sin verksamhet genom eget kapital och egna kassaflöden. Per den sista juni 2021 uppgick Bolagets räntebärande lång- och kortfristiga skulder till 0 SEK. Bolagets lån finansieras genom medel från Bolagets samarbetspartners Nordiska och Erik Penser Bank samt eget kapital.

Kreditbedömningsprocesser och hantering av kreditrisker

Rocker agerar kreditförmedlare för Nordiska och erbjuder även i mycket begränsad utsträckning egen långivning. I både rollen som kreditförmedlare och kreditgivare arbetar Bolaget för en sund långivning och för att förebygga överskuldssättning genom sina kreditbedömningsprocesser.

En ny kreditbedömning görs vid varje ny låneansökan. Rockers kreditbedömningsprocess är en datadriven integrerad process som stöds av interna funktioner och kompetens. I samband med privatpersonernas ansökan av krediter eller lån lämnar den potentiella låntagaren relevant information om sin privatekonomiska situation. Bolaget genomför därefter en fullständig kreditupplysning via externa kreditupplysningsföretag, UC AB ("**UC**") och Bisnode Sverige AB ("**Bisnode**"). Med utgångspunkt i den samlade information Bolaget har fått görs en helhetsbedömning av kreditvärdigheten med hjälp av modeller och med stöd av ett omfattande regelverk. Därutöver gör Bolaget alltid en så kallad kvaratt-leva-på kalkyl (KALP) för att säkerställa att den potentiella låntagaren har råd med månadskostnaden för lånet.

Om en låntagare inte kan betala månadskostnaden i tid kan fakturan lämnas över för kravhantering. Rocker samarbetar med Sergel Kreditjänster AB, Intrum Debt Finance A.G., Axactor Sweden AB och Lowell Sverige AB (tillsammans, "**Inkassobolagen**") som sköter kravhantering. Om ett lån inte återbetalas kan Inkassobolagen ansöka om betalningsföreläggande hos Kronofogden. Bolaget eftersträvar att så få ärenden som möjligt, helst inga alls, ska behöva leda till betalningsföreläggande. Bolaget utför därför noggranna kontroller redan från början. I många fall väljer Rocker att inte bevilja ett lån. Om det föreligger en risk att den potentiella låntagaren

inte kommer ha förmåga att återbetala sina skulder avslås låneansökan.

För kontokrediter av begränsad storlek (5 000 SEK) använder Bolaget en något förenklad kreditgivningsprocess. Denna innebär i korthet att kunden inlämnar färre uppgifter i ansökan och att den inhämtade kreditupplysningen från UC innehåller något mindre information. Om grundkraven uppfylls och helhetsbedömningen tillåter, beviljas ansökan av det automatiska beslutssystemet.

Hållbarhet

Rockers ansvar

Rockers hållbarhetsarbete bedrivs inom ramen för Bolagets vision att bygga marknadens bästa plattform för vardagliga finansiella tjänster och hållbara betalningar. Rocker har ett ansvar att utveckla och driva en verksamhet med god etisk standard som bidrar till en hållbar utveckling av det samhälle som Rocker verkar i och är en del av, samt att skapa värde för Rockers nyckelintressenter. Ansvaret omfattar social, miljömässig och ekonomisk påverkan.

Rockers omfattas inte av årsredovisningslagens krav på hållbarhetsrapportering, men bolaget har likväl redovisat hållbarhetsarbetet i en hållbarhetsredovisning i årsredovisningen 2020.

Styrning av hållbarhetsarbetet

Hållbarhetsarbetet bedrivs och styrs inom ramen för Rockers ordinarie organisation och bolagsstyrning. Rockers styrelse beslutar årligen om företagets hållbarhetspolicy och följer löpande upp och utvärderar företagets hållbarhetsarbete. Styrelsen slår fast målsättning och inriktning för hållbarhetsarbetet. VD:n, med stöd av företagsledningen, har det övergripande ansvaret för arbetet med åtgärder samt uppföljning. Mer information om ramverk och styrning av hållbarhetsarbetet, materiella faktorer och hållbarhetsrisker finns i Rockers årsredovisning.

Hållbarhetspolicy

Rockers har implementerat en hållbarhetspolicy som både beskriver bolagets samhällsansvar och hur Rockers ska arbeta som företag för att ta ansvaret. Rockers hållbarhetspolicy antogs för första gången i juni 2020 och definierar företagets ställningstaganden och värderingar för ansvarstagande. Policyn ligger till grund för hur företaget hanterar risker och fattar beslut. Policyn använder FN:s Global Compact som grund. Principerna i Global Compact utgår från FN:s deklaration om de mänskliga rättigheterna, ILO:s grundläggande konventioner om de mänskliga rättigheterna i arbetslivet, Rio-deklarationen samt FN:s konvention mot korruption. Enligt policyn ska Rockers inte delta i något uppdrag eller projekt, på

områden som företaget kan påverka, där det finns en tydlig risk för att Rockers eller Rockers kunders aktiviteter kan komma att strida mot en eller flera av de tio principerna i FN:s Global Compact. Hållbarhetspolicyn finns bland annat tillgänglig på bolagets hemsida.

Fokusområden

Rockers fokusområden för hållbarhetsarbetet återspeglar vilken hållbarhetspåverkan som uppstår genom företagets affärsmodell och sätt att bedriva verksamhet. Fokusområdena utgår från ett "triple bottom line-perspektiv", med socialt, miljömässigt och ekonomiskt (inklusive motverkande av korruption) ansvarstagande som grund. Rockers ska ta ett socialt ansvar genom att verka för mänskliga rättigheter, goda arbetsvillkor och affärsetik, verka för en bättre miljö och minskad klimatpåverkan samt ta ett ekonomiskt ansvar genom att bedriva ett hållbart företagande och en hållbar verksamhet. Fokusområdena är indelade i tre delar: ansvarsområden som utgör grundläggande förutsättningar för den dagliga verksamheten (Rockers "license to operate"), ansvarsområden som innebär ett att ta ett bredare samhällsansvar samt ansvarsområden där Rockers gör skillnad genom erbjudande och affärsidé.

Fokusområdena per februari 2021 illustreras närmare i Bolagets årsredovisning 2020 samt på Bolagets hemsida.

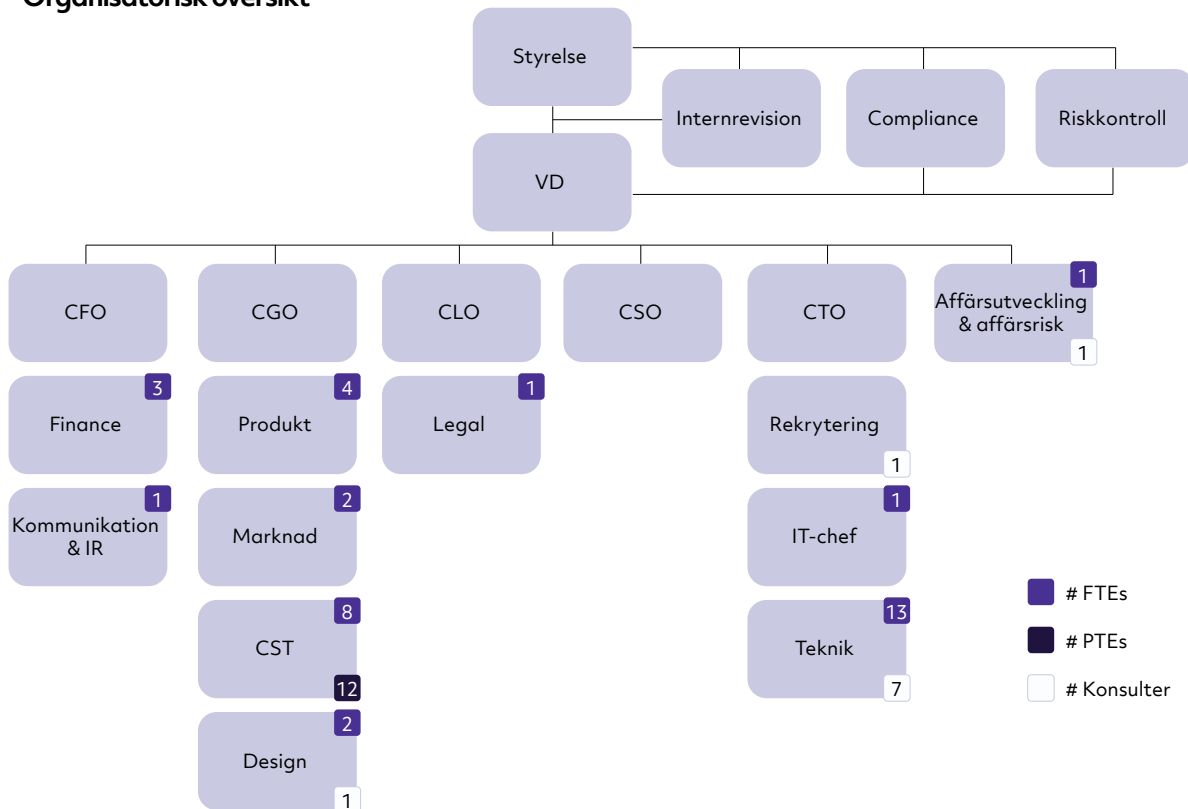
Organisation

Organisatorisk översikt

Rockers verksamhet bedrivs centralt från Bolagets kontor i Stockholm. Genom att vara centralt belägna och genom en effektiv organisation kan Rockers agera snabbt samt arbeta flexibelt och innovativt. Eftersom Rockers är ett fintech-företag arbetar en stor del av organisationen inom teknikrelaterade områden.

Rockers styrelse består av sju ledamöter, varav två även är anställda i Bolaget. Bolaget har tre oberoende kontrollfunktioner som är separata från Rockers affärsverksamhet och från varandra: risk, regel efterlevnad och internrevision. Risk- och regel efterlevnadsfunktionen är direkt underställda VD:n och internrevisionsfunktionen är direkt underställd styrelsen.

Organisatorisk översikt



Företagskultur

Rocker drivs av en stark entreprenöriell kraft vilken genomsyrar hela bolaget. Det innebär att innovation och problemlösning står högt på agendan och att Bolagets medarbetare drivs av att förändra strukturer och beteenden. Rockers primära ambition är att ständigt hitta nya sätt att förenkla vardagsekonomi för Bolagets användare.

Arbetet på Rocker utgår från några grundläggande värderingar kring hur Bolagets anställda ska agera mot varandra, mot Bolagets kunder och dess samarbetspartners. De centrala värderingarna är engagemang, innovation, samarbete och kundfokus. Det är viktigt för Rocker att ha en prestigelös och platt organisation med korta avstånd mellan ledning och medarbetare där idéer och initiativ uppmuntras och tas tillvara oavsett var i organisation de kommer ifrån.

Medarbetare

Rocker hade per 30 juni 2021 42 heltidsanställda ("FTEs"), 12 deltidanställda ("PTEs") och 10 konsulter. Det största teamet på Bolaget är idag Tech med 13 heltidsanställda och 7 deltidanställda. Rocker planerar för tillväxt inom samtliga avdelningar under de kommande åren.

Finansiella mål

Nedanstående finansiella mål är framåtblickande uttalanden som bygger på uppskattningar och antaganden som är underkastade risker och osäkerhetsfaktorer. Det faktiska utfallet för Rocker kan skilja sig väsentligt från vad som uttryckligt eller underförstått sägs i dessa framåtblickande uttalanden till följd av många olika faktorer, varav somliga inte kan påverkas av Bolaget. Rockers affärsverksamhet, lönsamhet och utveckling av Bolagets marknader och av den bredare makroekonomiska, rättsliga och regulatoriska miljö där Bolaget verkar kan skilja sig väsentligt från, och utvecklas mer negativt än, vad som antogs då nedanstående finansiella mål utformades. Vidare kan oförutsedda händelser inträffa som, vare sig de kan påverkas av Rocker eller inte, kan komma att påverka Bolagets faktiska resultat under framtida perioder negativt, oavsett om dess antaganden visar sig vara korrekta eller ej (se avsnittet "Riskfaktorer" för ytterligare information).

Rockers styrelse har antagit följande finansiella mål:

- Koncernen strävar efter att nettointäkterna ska uppgå till 1 MDSEK per år 2026.
- Koncernen strävar efter att det totala antalet kunder ska uppgå till 5 miljoner per år 2026.
- Bolaget avser prioritera tillväxt framför lönsamhet och strävar efter att uppnå vinstmarginal före skatt om 20 – 30 procent på medellång till lång sikt.

Till följd av avsevärda investeringar i Bolagets plattform under 2020 och 2021 samt en fortsatt hög takt av lanseringar av nya produkter inom segmentet Rocker You och Rocker Pay strävar Bolaget efter en ökning av nettointäkterna med 30 procent under 2022.¹⁹⁾

Bolagets styrelse avser att använda kassaflödet som genereras från verksamheten till investeringar för fortsatt tillväxt. Styrelsen ska varje år utvärdera möjligheten till utdelning, med beaktande av verksamhetens utveckling samt dess rörelseresultat och finansiella ställning.

Bolaget avser att använda nettolikviden från Erbjudandet till att (i) finansiera utveckling av nya produkter för framtidens betaltjänster och andra finansiella tjänster online samt i övrigt accelerera tillväxten av Bolagets kommersiella verksamhet, (ii) finansiera etablering på nya geografiska marknader och (iii) erhålla rörelsekapital för att finansiera en snabbt växande verksamhet.

Styrelsen bedömer att Rocker, utöver nettolikviden som erhålls från Erbjudandet, kommer att vara i behov av ytterligare kapital under första halvan av 2023 utifrån befintlig affärsplan för att uppnå sina finansiella mål. För det fall Bolaget i framtiden inte skulle lyckas erhålla ytterligare finansiering kan Bolaget behöva revidera sina finansiella mål.

19) Nettointäkterna inkluderar provisionsintäkter och andra intäkter såsom kredituppläggningsavgifter. Försäljning från Rocker Buddy rapporteras som bruttoförsäljning.

Finansiell information i sammandrag

Den utvalda finansiella informationen avseende räkenskapsåren som avslutades den 31 december 2018, 2019 respektive 2020 som presenteras nedan har hämtats från Bolagets reviderade finansiella rapporter för räkenskapsåren som avslutades den 31 december 2018, 2019 respektive 2020. Informationen har även hämtats från Koncernens översiktligt granskade delårsrapport för sexmånadersperioden 1 januari – 30 juni 2021, med jämförelsesiffror för motsvarande period 2020. De aktuella finansiella rapporterna har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd, 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) ("K3"), om inte något annat anges. Koncernens finansiella rapporter som nämns ovan samt revisionsrapporterna är inkluderade i avsnittet "Historisk finansiell information".

Förutom vad som uttryckligen anges häri har ingen finansiell information i detta Prospekt reviderats eller granskats av Bolagets revisor. De belopp som anges i tabellerna nedan har avrundats, medan beräkningarna utförts med ett stort antal decimaler. Avrundningen av beloppen kan leda till att summorna i vissa tabeller inte stämmer.

Koncernen etablerades den 30 april 2021 när en ny verksamhetsgren startades, genom förvärv av dotterbolaget Rocker Buddy. Per 30 april 2021 hade Rocker Buddy övriga tillgångar om 50 000 SEK och ett aktiekapital motsvarande samma belopp. Innan förvärvet hade Rocker Buddy inte bedrivit någon aktiv verksamhet eller genomfört några affärstransaktioner. Dotterbolaget förvärvades i syfte att lansera en ny tjänst för billigare och enklare privathandel med fordon genom tillgång till finansieringslösningar. Rocker upprättar därmed koncernredovisning från och med detta datum. För att möjliggöra jämförbarhet avser redovisat finansiellt utfall för innevarande år koncernens utfall för perioden 30 april – 30 juni aggregerat med moderbolagets siffror för perioden 1 januari – 29 april 2021. För jämförelseperioder föregående år avser redovisat utfall moderbolagets siffror.

Detta avsnitt bör läsas tillsammans med avsnittet "Operationell och finansiell översikt", avsnittet "Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information" och avsnittet "Historisk finansiell information" samt Bolagets reviderade finansiella rapporter för räkenskapsåren som avslutades den 31 december 2018, 2019 respektive 2020 samt Koncernens översiktligt granskade delårsrapport för sexmånadersperioden 1 januari – 30 juni 2021.

Koncernens resultaträkning

Hämtat från Bolagets reviderade finansiella rapporter per och för räkenskapsåren som avslutades den 31 december 2018, 2019 och 2020 samt Koncernens översiktligt granskade konsoliderade delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2021 (med jämförelseinformation för motsvarande period 2020, men då endast moderbolagets utfall).

(TSEK)	Januari-juni		Räkenskapsåret		
	2021 ¹⁾	2020	2020	2019	2018
	<i>(ej reviderad)</i>		<i>(reviderad)</i>		
Nettoomsättning	40 101 ²⁾	48 825	89 074	100 826	36 311
Övriga rörelseintäkter	528	542	1 036	926	350
Summa rörelseintäkter	40 628	49 367	90 110	101 752	36 661
Direkta kostnader	-7 372	-	-	-	-
Övriga externa kostnader	-60 074	-67 625	-107 743	-224 697	-119 240
Personalkostnader	-30 289	-27 665	-54 091	-45 484	-20 780
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-537	-523	-1 054	-855	-145
Övriga rörelsekostnader	-6	-19	-39	-2 266	-37
Summa rörelsekostnader	-98 277	-95 832	-162 927	-273 302	-140 202
Rörelseresultat	-57 650	-46 465	-72 817	-171 550	-103 541
Resultat från finansiella poster					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	66	398	466	1 127	383
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter	-1	-4	-7	-5 776	-7 544
Summa finansiella poster	64	394	459	-4 649	-7 161
Resultat efter finansiella poster	-57 585	-46 071	-72 358	-176 199	-110 702
Skattkostnad	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-57 585	-46 071	-72 358	-176 199	-110 702
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)³⁾	-0,74	-0,59	-0,93	-2,34	-2,07

1) Rocker AB (publ) bedriver verksamhet i dotterbolaget Rocker Buddy AB sedan den 30 april 2021 och upprättar koncernredovisning från och med detta datum. För att möjliggöra jämförbarhet avser redovisat finansiellt utfall för innevarande år koncernens utfall för perioden 30 april – 30 juni aggregerat med moderbolagets siffror för perioden 1 januari – 29 april 2021. För jämförelseperioder föregående år avser redovisat utfall moderbolagets siffror.

2) 7 761 TSEK av den redovisade nettoomsättningen är hänförligt till Rocker Buddy varav 7 372 TSEK motsvarar värdet på transaktionernas underliggande egendom och redovisas som direkta kostnader.

3) För mer information, se avsnittet "– Finansiella och icke-finansiella definitioner".

Koncernens balansräkning

Hämtat från Bolagets reviderade finansiella rapporter per och för räkenskapsåren som avslutades den 31 december 2018, 2019 och 2020 samt Koncernens översiktligt granskade konsoliderade delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2021 (med jämförelseinformation för motsvarande period 2020, men då endast moderbolagets utfall).

(TSEK)	Per 30 juni		Per 31 december		
	2021 ¹⁾	2020	2020	2019	2018
	<i>(ej reviderad)</i>		<i>(reviderad)</i>		
Tillgångar					
Anläggningstillgångar					
Immateriella anläggningstillgångar	2 288	2 043	–	–	–
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>					
Balanserade utgifter för programvaror	–	–	2 013	2 283	–
Materiella anläggningstillgångar	816	1 354	–	–	–
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>					
Inventarier och installationer	–	–	1 053	1 433	1 264
Finansiella anläggningstillgångar	4 830	22 871	–	–	–
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>					
Övriga långfristiga fordringar	–	–	24 799	14 648	1 142
Summa anläggningstillgångar	–	–	27 865	18 364	2 406
Omsättningstillgångar					
Omsättningstillgångar exkl. likvida medel	93 468	37 963	–	–	–
Likvida medel	161 820	260 601	–	–	–
Varulager	–	–	938	194	–
Övriga fordringar	–	–	29 912	17 874	976
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	–	–	16 258	18 951	19 989
Kassa och bank	–	–	232 497	322 079	214 515
Redovisningsmedel	4 000	1 357	3 474	196	–
Summa omsättningstillgångar	–	–	283 079	359 294	235 480
Summa tillgångar	267 222	326 189	310 944	377 658	237 886

1) Rocker AB (publ) bedriver verksamhet i dotterbolaget Rocker Buddy AB sedan den 30 april 2021 och upprättar koncernredovisning från och med detta datum. För att möjliggöra jämförbarhet avser redovisat finansiellt utfall för innevarande år koncernens utfall för perioden 30 april – 30 juni aggregerat med moderbolagets siffror för perioden 1 januari – 29 april 2021. För jämförelseperioder föregående år avser redovisat utfall moderbolagets siffror.

(TSEK)	Per 30 juni		Per 31 december		
	2021 ¹⁾	2020	2020	2019	2018
	<i>(ej reviderad)</i>		<i>(reviderad)</i>		
Eget kapital, avsättningar och skulder					
<i>Eget kapital</i>					
Bundet eget kapital					
Aktiekapital	–	–	3 901	3 888	117
Ej registrerat aktiekapital	–	–	13	0	0
Summa bundet eget kapital	–	–	3 914	3 888	117
Fritt eget kapital					
Överkursfond	–	–	687 780	679 425	196 977
Balanserade vinstmedel	–	–	–332 672	–156 473	–45 771
Årets resultat	–	–	–72 358	–176 199	–110 702
Summa fritt eget kapital	–	–	282 749	346 753	40 504
Summa eget kapital	231 376	304 570	286 664	350 641	40 621
<i>Avsättningar</i>					
Övriga avsättningar	–	2 192	50	3 438	–
Summa avsättningar	–	–	50	3 438	–
<i>Långfristiga skulder</i>					
Skulder till kreditinstitut	–	–	–	–	50 000
Övriga långfristiga skulder	–	135	–	170	240
Summa långfristiga skulder	–	–	–	170	50 240
<i>Kortfristiga skulder</i>					
Leverantörsskulder	4 027	1 699	6 016	8 230	11 711
Skulder till kreditinstitut	–	–	–	–	49 999
Aktuell skatteskuld	609	574	803	485	154
Övriga kortfristiga skulder	8 802	5 583	5 978	4 352	78 766
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22 408	11 436	11 433	10 342	6 395
Summa kortfristiga skulder	–	–	24 230	23 409	147 025
Summa eget kapital och skulder	267 222	326 189	310 944	377 658	237 886

1) Rocker AB (publ) bedriver verksamhet i dotterbolaget Rocker Buddy AB sedan den 30 april 2021 och upprättar koncernredovisning från och med detta datum. För att möjliggöra jämförbarhet avser redovisat finansiellt utfall för innevarande år koncernens utfall för perioden 30 april – 30 juni aggregerat med moderbolagets siffror för perioden 1 januari – 29 april 2021. För jämförelseperioder föregående år avser redovisat utfall moderbolagets siffror.

Koncernens kassaflödesanalys

Hämtat från Bolagets reviderade finansiella rapporter per och för räkenskapsåren som avslutades den 31 december 2018, 2019 och 2020 samt Koncernens översiktligt granskade konsoliderade delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2021 (med jämförelseinformation för motsvarande period 2020, men då endast moderbolagets utfall).

(TSEK)	Per 30 juni		Per 31 december		
	2021 ¹⁾	2020	2020	2019	2018
	<i>(ej reviderad)</i>		<i>(reviderad)</i>		
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	-57 585	-46 071	-72 358	-176 199	-110 702
Poster som inte ingår i kassaflödet	487	-723	-	-	-
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>					
- Avskrivningar	-	-	1 054	855	145
- Realisationsresultat	-	-	10	2 249	34
- Förändring i avsättningar	-	-	-3 388	3 438	-
Betald skatt	-	-	-	-	-
Förändring av den löpande verksamhetens rörelsekapital					
Förändring av fordringar och varulager	11 548	-9 305	-13 660	-20 946	56 771
Förändring av kortfristiga skulder	11 616	-4 118	890	1 385	16 482
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-33 934	-60 217	-87 452	-189 218	-37 270
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-22	-184	-347	-542	-1 270
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-554	-20	-257	-5 013	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-576	-204	-604	-5 555	-1 270
Finansieringsverksamheten					
Amortering av lån	-	-35	-50	-175 071	-38 041
Upptagna lån	-	-	-	-	123 352
Nyemission	-	-	8 179	486 099	100 007
Optionspremier	2 297	-	202	120	3 027
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 297	-35	8 331	311 148	188 345
Periodens kassaflöde	-32 213	-60 456	-79 725	116 375	149 805
Likvida medel vid periodens ingång	251 192	330 917	330 917	214 542	64 737
Likvida medel vid periodens utgång*	218 979	270 461	251 192	330 917	214 542
Tilläggsupplysningar					
Erhållen ränta	-	-	2 516	1 640	7 925
Betald ränta	-	-	-7	-5 791	-7 528
* <i>Likvida medel vid årets slut utgörs av poster i balansräkningen definierade som:</i>					
Likvida medel	161 820	260 601	-	-	-
Omsättningstillgångar exkl. likvida medel	57 159	9 860	-	-	-
Kassa och bank	-	-	232 497	322 079	214 515
Övriga fordringar ²⁾	-	-	18 695	8 838	27
Totalt	218 979	270 461	251 192	330 917	214 542

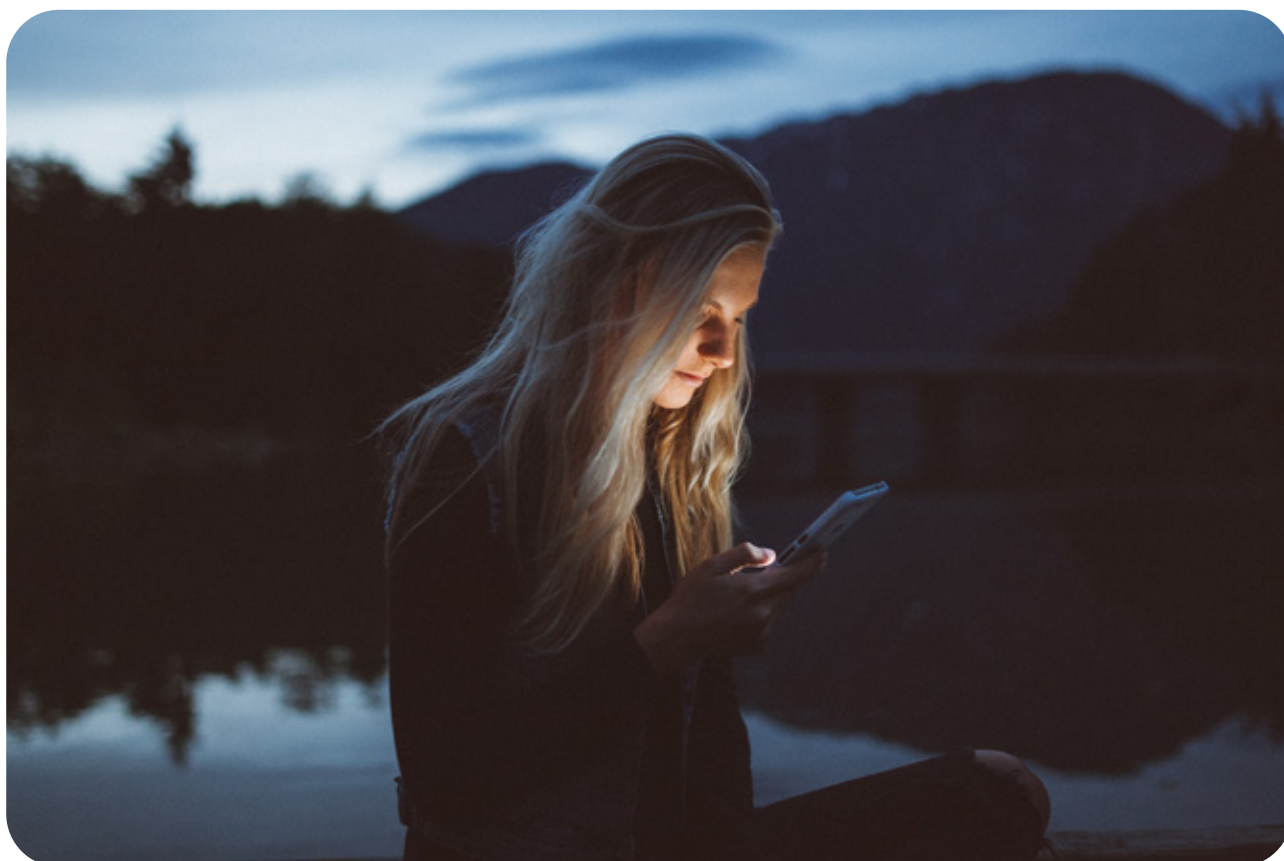
1) Rocker AB (publ) bedriver verksamhet i dotterbolaget Rocker Buddy AB sedan den 30 april 2021 och upprättar koncernredovisning från och med detta datum. För att möjliggöra jämförbarhet avser redovisat finansiellt utfall för innevarande år koncernens utfall för perioden 30 april – 30 juni aggregerat med moderbolagets siffror för perioden 1 januari – 29 april 2021. För jämförelseperioder föregående år avser redovisat utfall moderbolagets siffror.

2) För information om posten övriga fordringar, se not 10 i avsnittet "Historisk finansiell information – Noter".

Finansiella och icke-finansiella definitioner

Rocker använder vissa alternativa nyckeltal som inte har definierats eller specificerats enligt K3 som ett komplement till de nyckeltal som utgör god redovisningssed. I tabellen nedan beskrivs anledningen för Bolagets användning av de icke-K3-mått som används i Prospektet.

ICKE-K3-MÅTT	DEFINITION	MOTIVERING FÖR ANVÄNDANDE AV ICKE-K3-MÅTT
Resultat per aktie	Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt antal aktier under perioden.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa resultatutvecklingen i Koncernen.
Soliditet	Eget kapital vid periodens slut i förhållande till balansslutningen vid periodens slut.	Nyckeltalet är ett mått på Koncernens långsiktiga betalningsförmåga.
Antal kunder	Antal kunder som vid utgången av perioden har ett aktivt engagemang och/eller integrerat med en eller flera av Koncernens tjänsteutbud under de senaste 12 månaderna, avrundat till närmaste tusental.	Nyckeltalet används för att mäta den underliggande kundaktiviteten för samtliga Koncernens tillhandahållna tjänster.
Transaktionsvolym (Rocker Pay)	Total slutförd köpvoly i Koncernens checkout-tjänst.	Nyckeltalet används för att mäta den underliggande utvecklingen och aktiviteten för Koncernens checkout-tjänst.



Operationell och finansiell översikt

Informationen nedan ska läsas tillsammans med avsnittet "Finansiell information i sammandrag", avsnittet "Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information" och Bolagets reviderade finansiella rapporter för räkenskapsåren som avslutades den 31 december 2018, 2019 respektive 2020 samt översiktligt granskade delårsrapport för sexmånadersperioden 1 januari – 30 juni 2021. De aktuella finansiella rapporterna har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och K3, om inte något annat anges.

Bolagets reviderade finansiella rapporter som nämns ovan samt revisionsrapporten är inkluderade i avsnittet "Historisk finansiell information". Denna operationella och finansiella översikt är avsedd att underlätta förståelsen för och utvärderingen av trender och fluktuationer i Koncernens finansiella resultat. De historiska resultaten som finns inkluderade i denna operationella och finansiella översikt utgör inte någon indikation på Koncernens framtida finansiella resultat.

Koncernen etablerades den 30 april 2021 när en ny verksamhetsgren startades, genom förvärv av dotterbolaget Rocker Buddy. Per 30 april 2021 hade Rocker Buddy övriga tillgångar om 50 000 SEK och ett aktiekapital motsvarande samma belopp och hade inte genomfört några affärstransaktioner under 2019 eller 2020. Innan förvärvet hade Rocker Buddy inte bedrivit någon aktiv verksamhet eller genomfört några affärstransaktioner. Koncernen etablerades den 30 april 2021 när dotterbolaget Rocker Buddy förvärvades. Dotterbolaget förvärvades i syfte att lansera en ny tjänst för billigare och enklare privathandel med fordon genom tillgång till finansieringslösningar. Rocker upprättar därmed koncernredovisning från och med detta datum. För att möjliggöra jämförbarhet avser redovisat finansiellt utfall för innevarande år koncernens utfall för perioden 30 april – 30 juni aggregerat med moderbolagets siffror för perioden 1 januari – 29 april 2021. För jämförelseperioder föregående år avser redovisat utfall moderbolagets siffror.

Nedanstående genomgång innehåller framåtriktad information som är föremål för olika risker och osäkerhetsfaktorer. Koncernens faktiska resultat kan komma att avvika väsentligt från vad som förutsägs i den framåtriktade informationen till följd av många olika faktorer, inklusive men inte begränsat till vad som anges i detta Prospekt, inklusive de som anges i avsnittet "Riskfaktorer" och på annan plats i detta Prospekt.

Introduktion

Se avsnittet "Översikt" i avsnittet "Verksamhetsbeskrivning".

Nyckelfaktorer som påverkar Rockers rörelseresultat och kassaflöde

Rocker anser att nedanstående faktorer är de som huvudsakligen påverkar Koncernens rörelseresultat och kassaflöde:

- Underliggande kreditkvalitet och lönsamhet på förmedlade krediter
- Rörelsekostnader
- Tillväxt i antalet kunder
- Tillväxt i handel med begagnade varor och fordon

Underliggande kreditkvalitet och lönsamhet på förmedlade krediter

Rockers konsumtionslån erbjuds i samarbete med Erik Penser Bank och Nordiska. För Koncernens lånerelaterade verksamhet erhålls löpande provisionsintäkter baserat på det underliggande portföljresultatet för de förmedlade krediterna. Volymen samt underliggande kreditkvalitet och lönsamhet av förmedlade lånekrediter, och de provisionsintäkter som erhålls därigenom, har direkt betydelse för Rockers nettoomsättning. Rocker har erbjudit konsumtionslån sedan 2017 samt revolverande krediter sedan 2021 och avser lansera sin första tjänst för bolån under 2022, vilket förväntas möjliggöra ökade intäkter på förmedlade lånekrediter.

Koncernen redovisar dessa provisionsintäkter netto, vilket innebär att underliggande kreditförslus-

ter ingår i nettoomsättningen. Högre kreditförluster på förmedlade lånekrediter leder till lägre provisionsintäkter, vilket därmed påverkar Rockers nettoomsättning och resultat negativt.

Rörelsekostnader

Utvecklingen av Rockers kostnadsbas, inklusive personalkostnader och övriga administrationskostnader, har en direkt påverkan på Bolagets rörelseresultat. Bolaget har nyligen genomfört en rad satsningar och investeringar, vilka har medfört ökade rörelsekostnader. Detta innefattar bland annat lansering av en ny generation av Rocker-appen, marknadskampanjer för den nya appen och övriga marknadsinvesteringar för att öka Rockers varumärkeskänedom. Vidare har Bolagets rörelsekostnader ökat till följd av Koncernens fokus på produktbreddning och förberedelser för expansion till nya marknader. Bolagets produktbreddning kommer att över tid möjliggöra för Bolaget att på sikt öka sina rörelseintäkter i en snabbare takt än sina kostnader. Koncernen kostnadsför alla internt upparbetade utvecklingskostnader.

Tillväxt i antal kunder

Rockers starka marknadsposition, varumärke och lansering av nya, innovativa produkter har historiskt varit en nyckelfaktor till Bolagets tillväxt. Under det andra kvartalet 2021 ökade antalet kunder¹⁾ till 161 000, vilket motsvarar en ökning om 19 procent jämfört med det första kvartalet 2021. Denna ökning var resultatet av en framgångsrik lansering av den nya generationens Rocker-app samt nya produkter och tjänster i appen. Med den nya appen togs ett stort och viktigt kliv mot målet att erbjuda ett komplett utbud av finansiella tjänster för vardagen. Det innebär att Rocker kan konkurrera med de stora, etablerade bankerna om deras privatkunder på en stor marknad som undergår kraftfull förändring (se vidare avsnittet "*Verksamhetsbeskrivning – Strategi – Produktbreddning*").²⁾ Denna utveckling återspeglar Bolagets förflyttning mot ett bredare produktutbud vilket medför lägre intäkter per kund initialt, men större intäktspotential över tid. Även ett kraftigt ökat intresse för och användning av Rocker Pay-tjänsterna och ökat intresse för handel på begagnatmarknaden har bidragit till en stark tillväxt i antalet kunder (se vidare avsnittet "*Tillväxt i handel med begagnade varor och fordon*"). Tillväxten i antalet kunder är av stor betydelse för Rockers nettoomsättning och framtida tillväxt.

Tillväxt i handel med begagnade varor och fordon

Genom Rocker Pay erbjuder Bolaget checkout-lösningar för privatpersoners handel på begagnatmarknaden, genom att ge privata köpare och säljare möjlighet att handla och sälja varor med ett antal olika betalningsalternativ. De betalningstjänster som Rocker tillhandahåller på marknadsplatsen upptäcks och används av allt fler Blocketkunder, vilket medför ökade transaktionsvolymerna.³⁾ En nyckelfaktor som påverkar Bolagets resultat och kassaflöde är dess förmåga att etablera ytterligare närvaro och framgångsrikt konkurrera på marknaden för begagnade varor. Bolaget är redan i dagsläget en framstående aktör och pionjär inom betalningslösningar på begagnatmarknaden, vars transaktionsvolymerna växt avsevärt under 2020 och 2021 (se vidare avsnittet "*Verksamhetsbeskrivning – Styrkor och konkurrensfördelar – Checkout-lösning för transaktioner mellan privatpersoner*"). Genom de innovativa tjänster som Rocker erbjuder genom Rocker Pay söker Bolaget förändra privatpersoners handel på onlineplattformar för handel med begagnade varor, och på så sätt ta ytterligare marknadsandelar. Rocker bedömer att potentialen för fortsatt tillväxt för checkout-lösningar på denna nischmarknad är stor och att Bolaget kan komma att bli en av de största aktörerna.

Marknaden för begagnade fordon och allmänna varor i Sverige uppgick under 2020 till cirka 240 MDSEK, varav fordon 220 MDSEK med bilar som den viktigaste kategorin, och allmänna begagnade varor till 20 MDSEK. Under COVID-19-pandemin har den cirkulära ekonomin och handeln med begagnade varor accelererat. Denna marknad väntas fortsätta växa kraftigt under kommande år, med 10-18 procent per år för allmänna begagnade varor och med 1-5 procent per år för biltransaktioner mellan konsumenterna.⁴⁾ Utvecklingen drivs av den växande e-handeln, ökad efterfrågan på hållbara varor och hållbar handel samt ett generationsskifte i konsumentbeteende mot cirkulär ekonomi (se vidare avsnittet "*Marknadsöversikt – Rocker Pay – Checkout-lösning för transaktioner mellan privatpersoner – Drivkrafter och trender på begagnatmarknaden*"). För Rockers del driver denna utveckling ökad nettoomsättning, främst hänförligt till ökad användning och växande volymerna av tjänsterna på Blocket samt etableringen av Rocker Buddy med initiala biltransaktioner.

1) För mer information, se avsnittet "*Finansiell information i sammandrag – Finansiella och icke-finansiella definitioner*".

2) Notera att Rocker AB (publ) inte har tillstånd att driva bankrörelse enligt lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

3) För mer information, se avsnittet "*Finansiell information i sammandrag – Finansiella och icke-finansiella definitioner*".

4) Marknadsrapporten.

Begagnatmarknaden i de länder som Bolaget avser att expandera till har stor potential. Begagnatmarknaden i Norge, Finland, Danmark, Nederländerna, Tyskland och Spanien är, grovt uppskattat, sammanlagt cirka 7 gånger större avseende bilar och 14 gånger större för begagnade allmänna varor än i Sverige. Gällande checkout-lösningar bedöms Tyskland, Nederländerna och Spanien utgöra marknader som sammantaget är 14 gånger större än i den svenska marknaden för begagnade allmänna varor och 7 gånger större än den svenska marknaden för begagnade bilar.⁵⁾ Marknaden för checkout-lösningar för begagnathandeln anses därför ha stor potential i nämnda länder.

Nyckelposter i resultaträkningen

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för Koncernen består av intäkter hänförliga till bolagens huvudsakliga verksamhet, till skillnad från de intäkter som inte kan anses utgöra huvudsaklig verksamhet och som istället redovisas under Övriga rörelseintäkter. Nettoomsättningen består idag i huvudsak av provisionsintäkter från Rockers kreditprodukter samt intäkter inom affärsområdet Rocker Buddy, vilka inkluderar värdet på transaktionernas underliggande egendom och provisionsintäkter. Rockers pågående förflyttning i Rocker You, från fokus på marknadsföring av lån till ett väsentligt bredare produktutbud, har initialt medfört lägre intäktsströmmar per kund men förväntas medföra större intäktpotential över tid. Koncernen redovisar en intäkt när Koncernen uppfyller ett prestationsåtagande, vilket är då en utlovad vara eller tjänst levereras till kunden och kunden övertar kontrollen av varan eller tjänsten. Intäkt värderas utifrån den ersättning som specificeras i avtalet med kunden.

Direkta kostnader

Direkta kostnader utgörs av transaktionerna inom Rocker Buddy, vilka inkluderar värdet på transaktionernas underliggande egendom.

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader utgörs av samtliga övriga externa kostnader, däribland produktkostnader, marknadsföringskostnader, kostnader för externa konsulter, lokalkostnader, IT-kostnader och andra allmänna kostnader och administrationskostnader.

Personalkostnader

Personalkostnader utgörs av lönekostnader för anställda, arbetsgivaravgifter samt övriga personalrelaterade kostnader.

Rörelseresultat

Rörelseresultat avser resultatet före finansiella poster och skatt på årets resultat.

Skatt

Posten utgörs av skattekostnad. På grund av osäkerhet om och när skattemässiga underskott kan komma att nyttjas redovisas ingen uppskjuten skattefordran hänförlig till underskott. Skatt redovisas i resultaträkningen, utom då skatten är hänförlig till poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital.

Årets resultat

Årets resultat avser resultatet före skatt minus skatt på årets resultat.

Jämförelse mellan 1 januari–30 juni 2021 och 1 januari–30 juni 2020

Nettoomsättning

Nettoomsättningen minskade med 8 725 TSEK, motsvarande 17,87 procent, från 48 825 TSEK under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2020 till 40 101⁶⁾ TSEK under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2021. Minskningen berodde främst på lägre provisionsintäkter från förmedlade blacolån. Den primära anledningen är den pågående förflyttningen mot ett bredare produktutbud med avsevärt mindre marknadsföringsinvesteringar i lån och krediter de senaste kvartalen.

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader minskade med 7 551 TSEK, motsvarande 11,17 procent, från -67 625 TSEK under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2020 till -60 074 TSEK under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2021. Minskningen berodde främst på att Koncernen haft lägre marknadsföringskostnader under första halvåret 2021 jämfört med första halvåret 2020. Under andra kvartalet 2021 ökade dock marknadsföringskostnaderna, när den nya Rocker-appen lanserades.

5) Marknadsrapporten.

6) 7 761 TSEK av den redovisade nettoomsättningen är hänförligt till Rocker Buddy varav 7 372 TSEK motsvarar värdet på transaktionernas underliggande egendom och redovisas som direkta kostnader.

Personalkostnader

Personalkostnader ökade med 2 624 TSEK, motsvarande 9,48 procent, från -27 665 TSEK under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2020 till -30 289 TSEK under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2021. Ökningen berodde främst på ett ökat antal anställda och lönerevisioner.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet minskade med 11 185 TSEK, motsvarande 24,07 procent, från -46 465 TSEK under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2020 till -57 650 TSEK under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2021. Minskningen berodde främst på lägre intäkter från förmedlade blancelån.

Årets resultat

Årets resultat minskade med 11 514 TSEK, motsvarande 24,99 procent, från -46 071 TSEK under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2020 till -57 585 TSEK under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2021. Minskningen berodde främst på lägre intäkter från förmedlade blancelån

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från Bolagets löpande verksamhet ökade med 26 283 TSEK, från -60 217 TSEK under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2020 till -33 934 TSEK under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2021. Ökningen berodde främst på att Koncernen avyttrat lånefordringar som tidigare redovisades i egen balansräkning till extern part.

Kassaflöde från investeringsverksamheten

Kassaflödet från Bolagets investeringsverksamhet minskade med 372 TSEK, från -204 TSEK under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2020 till -576 TSEK under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2021. Minskningen berodde främst på högre förvärvade immateriella anläggningstillgångar.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Kassaflödet från Bolagets finansieringsverksamhet ökade med 2 332 TSEK, från -35 TSEK under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2020 till ett inflöde om 2 297 TSEK under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2021. Kassainflödet berodde främst på inbetalda optionspremier.

Jämförelse mellan räkenskapsåren 2020 och 2019

Nettoomsättning

Nettoomsättningen minskade med 11 752 TSEK, motsvarande 11,66 procent, från 100 826 TSEK under räkenskapsåret 2019 till 89 074 TSEK under räkenskapsåret 2020. Minskningen berodde främst på lägre provisionsintäkter från förmedlade blancelån. Den primära anledningen är den pågående förflyttningen mot ett bredare produktutbud med avsevärt lägre marknadsföringsinvesteringar i lån och krediter de senaste kvartalen.

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader minskade med 116 954 TSEK, motsvarande 52,05 procent, från 224 697 TSEK under räkenskapsåret 2019 till 107 743 TSEK under räkenskapsåret 2020. Minskningen berodde främst på lägre marknadsföringskostnader och kostnadsbesparingar till följd av COVID-19-pandemin.

Personalkostnader

Personalkostnader ökade med 8 607 TSEK, motsvarande 18,92 procent, från 45 484 TSEK under räkenskapsåret 2019 till 54 091 TSEK under räkenskapsåret 2020. Ökningen berodde främst på ett ökat antal anställda och lönerevisioner.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 98 733 TSEK, motsvarande 57,55 procent, från -171 550 TSEK under räkenskapsåret 2019 till -72 817 TSEK under räkenskapsåret 2020. Ökningen berodde främst på lägre marknadsföringskostnader och kostnadsbesparingar till följd av COVID-19-pandemin.

Årets resultat

Årets resultat ökade med 103 841 TSEK, motsvarande 58,93 procent, från -176 199 TSEK under räkenskapsåret 2019 till -72 358 TSEK under räkenskapsåret 2020. Ökningen berodde främst på lägre marknadsföringskostnader och kostnadsbesparingar till följd av COVID-19-pandemin.

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassautflödet från Bolagets löpande verksamhet ökade med 101 766 TSEK, från -189 218 TSEK under räkenskapsåret 2019 till -87 452 TSEK under räkenskapsåret 2020. Ökningen berodde främst på det högre rörelseresultatet.

Kassaflöde från investeringsverksamheten

Kassautflödet från Bolagets investeringsverksamhet minskade med 4 951 TSEK, från -5 555 TSEK under räkenskapsåret 2019 till -604 TSEK under räkenskapsåret 2020.

skapsåret 2020. Minskningen berodde främst på lägre investeringar i externt förvärvade immateriella anläggningstillgångar.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Kassaflödet från Bolagets finansieringsverksamhet minskade med 302 817 TSEK, från 311 148 TSEK under räkenskapsåret 2019 till 8 331 TSEK under räkenskapsåret 2020. Minskningen berodde främst på att Bolaget genomförde en större kapitalanskaffning under 2019.

Jämförelse mellan räkenskapsåren 2019 och 2018

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade med 64 515 TSEK, motsvarande 177,67 procent, från 36 311 TSEK under räkenskapsåret 2018 till 100 826 TSEK under räkenskapsåret 2019. Ökningen berodde främst på högre provisionsintäkter från förmedlade blacolån drivet av större marknadsinvesteringar för att driva tillväxt.

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader ökade med 105 457 TSEK, motsvarande 88,44 procent, från 119 240 TSEK under räkenskapsåret 2018 till 224 697 TSEK under räkenskapsåret 2019. Ökningen berodde främst på större marknadsinvesteringar för blacolån för att driva tillväxt.

Personalkostnader

Personalkostnader ökade med 24 704 TSEK, motsvarande 118,88 procent, från 20 780 TSEK under räkenskapsåret 2018 till 45 484 TSEK under räkenskapsåret 2019. Ökningen berodde främst på ett ökat antal anställda och lönerevisioner.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet minskade med 68 009 TSEK, motsvarande 65,68 procent, från -103 541 TSEK under räkenskapsåret 2018 till -171 550 TSEK under räkenskapsåret 2019. Minskningen berodde främst på större marknadsinvesteringar för att driva tillväxt.

Årets resultat

Årets resultat minskade med 65 497 TSEK, motsvarande 59,17 procent, från -110 702 TSEK under räkenskapsåret 2018 till -176 199 TSEK under räkenskapsåret 2019. Minskningen berodde främst på större marknadsinvesteringar för att driva tillväxt.

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassautflödet från Bolagets löpande verksamhet minskade med 156 942 TSEK, från -37 270 TSEK under räkenskapsåret 2018 till -189 218 TSEK under

räkenskapsåret 2019. Minskningen berodde främst på det lägre rörelseresultatet.

Kassaflöde från investeringsverksamheten

Kassautflödet från Bolagets investeringsverksamhet ökade med 4 285 TSEK, från -1 270 TSEK under räkenskapsåret 2018 till -5 555 TSEK under räkenskapsåret 2019. Ökningen berodde främst på större investeringar i externt förvärvade immateriella anläggningstillgångar.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Kassaflödet från Bolagets finansieringsverksamhet ökade med 122 803 TSEK, från 188 345 TSEK under räkenskapsåret 2018 till 311 148 TSEK under räkenskapsåret 2019. Ökningen berodde främst på att Bolaget genomförde en större kapitalanskaffning under 2019, utan motsvarighet under 2018.

Likviditet och finansiell ställning

Bolagets egna kapital minskade med 73 194 TSEK från 304 570 TSEK under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2020 till 231 376 TSEK under den sexmånadersperiod som avslutades 30 juni 2021. Bolagets likvida medel minskade med 98 781 TSEK, från 260 601 TSEK under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2020 till 161 820 TSEK under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2021. Inbegripet övriga likvida medel, vilka i balansräkningen redovisas som övriga omsättningstillgångar, minskade Bolagets likvida medel med 51 482 TSEK, från 270 461 TSEK under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2020 till 218 979 TSEK under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2021. Minskningen berodde främst på förlust under perioden.

Per 31 december 2020 uppgick det egna kapitalet till 286 664 TSEK, jämfört med 350 641 TSEK per 31 december 2019. Per 31 december 2020 uppgick Bolagets likvida medel till 232 497 TSEK, jämfört med 322 079 TSEK per 31 december 2019. Minskningen berodde främst på förlust under perioden. Inbegripet övriga likvida medel, vilka i balansräkningen redovisas som övriga omsättningstillgångar, minskade Bolagets likvida medel med 79 725 TSEK från 330 917 TSEK per 31 december 2019 till 251 192 TSEK per 31 december 2020. Minskningen berodde främst på förlust under perioden.

Per 31 december 2019 uppgick det egna kapitalet till 350 641 TSEK, jämfört med 40 621 TSEK per 31 december 2018. Per 31 december 2019 uppgick Bolagets likvida medel till 322 079 TSEK, jämfört med 214 515 TSEK per 31 december 2018. Ökningen berodde främst på att Bolaget genomförde en större kapitalanskaffning under 2019. Inbegripet övriga likvida medel, vilka i balansräkningen redovisas som

övriga omsättningstillgångar, ökade Bolagets likvida medel med 116 375 TSEK från 214 542 TSEK per 31 december 2018 till 330 917 TSEK per 31 december 2019. Ökningen berodde främst på att Bolaget genomförde en större kapitalanskaffning under 2019.

Investeringar

Historiska investeringar under perioden 2018–2020 samt andra kvartalet 2021

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 1 270 TSEK under 2018, 542 TSEK under 2019, 347 TSEK under 2020. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 22 TSEK under sexmånadersperioden som avslutades 30 juni 2021. Investeringarna i materiella anläggningstillgångar utgjordes av IT-inventarier.

Under 2018 gjordes inga investeringar i immateriella anläggningstillgångar. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 5 013 TSEK under 2019, 257 TSEK under 2020 samt 554 TSEK för sexmånadersperioden som avslutades 30 juni 2021. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar utgjordes huvudsakligen av externt utvecklad utgifter avseende Bolagets IT-plattform.

Pågående och framtida investeringar

Bolaget har inga väsentliga pågående investeringar och inte heller några åtaganden med avseende på framtida väsentliga investeringar, utöver investeringar i den löpande verksamheten.

Materiella anläggningstillgångar

Det bokförda värdet av Bolagets materiella anläggningstillgångar uppgick per 30 juni 2021 till 816 TSEK. Tillgångarna utgjordes främst av förbättringsutgifter på annans fastighet, bestående av Bolagets hyreslokal, och IT-inventarier.

Immateriella anläggningstillgångar

Värdet av de immateriella anläggningstillgångarna uppgick per 30 juni 2021 till 2 288 TSEK. Tillgångarna utgjordes av utvecklad utgifter avseende IT-plattform.

Poster utanför balansräkningen

Under de perioder som omfattas av den historiska finansiella informationen har Rocker inte haft några poster utanför balansräkningen.

Rörelsekapitalutlåtande

Det är Rockers uppfattning att dess rörelsekapital är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital

avses i detta sammanhang Rockers förmåga att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning.

Trender

Utöver det som beskrivs i avsnitten "Riskfaktorer", "Verksamhetsbeskrivning", och "– Betydande förändringar efter 30 juni 2021", finns det per dagen för Prospektet inte några för Bolaget kända trender, osäkerheter, krav, åtaganden eller händelser som med rimlig sannolikhet kommer att få en väsentlig inverkan på Bolagets utsikter för det innevarande räkenskapsåret. Bolaget känner inte heller till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller väsentligt skulle kunna påverka Bolagets verksamhet.

Betydande förändringar efter 30 juni 2021

Det har inte inträffat några betydande förändringar av Koncernens finansiella ställning eller finansiella resultat sedan den 30 juni 2021.

Utveckling under tredje kvartalet 2021

I augusti 2021 genomfördes 108 061 nya nedladdningar av Bolagets applikation. I september 2021 genomfördes 129 200 nya nedladdningar av applikationen. Transaktionsvolymen för Rocker Pay uppgick till 202 070 377 SEK i juli – september 2021 varav 62 079 560 SEK hänför sig till september månad. I september 2021 var det totala antalet kunder 190 343. Rocker You hade i juli – september 2021 117 679 användare, lika antal användare fanns i september 2021.



Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information

Tabellerna i detta avsnitt redovisar Bolagets kapitalisering och skuldsättning på koncernnivå per den 31 augusti 2021. Den finansiella information som presenteras nedan har hämtats från Bolagets interna bokförings- och rapporteringssystem. Se avsnittet "Aktiekapital och ägarförhållanden" för ytterligare information om Bolagets aktiekapital och aktier. Tabellerna i detta avsnitt bör läsas tillsammans med avsnittet "Operationell och finansiell översikt" och Bolagets finansiella information, med tillhörande noter, som återfinns på annan plats i detta Prospekt.

Kapitalisering

Rockers kapitalisering per den 31 augusti 2021 presenteras i tabellen nedan.

TSEK	Per 31 augusti 2021
Summa kortfristiga skulder (inklusive kortfristig del av långfristiga skulder)	32 032
För vilken garanti ställts	–
Mot annan säkerhet	–
Utan säkerhet	32 032
Summa långfristiga skulder (exklusive kortfristig del av långfristiga skulder)	–
Garanterade	–
Med säkerhet	–
Utan garanti/utan säkerhet	–
Eget kapital	205 731
Aktiekapital	3 915
Reservfond(er)	–
Övriga reserver	201 816
Totalt	237 763

Nettoskuldsättning

Rockers nettoskuldsättning per 31 augusti 2021 presenteras i tabellen nedan. Tabellen omfattar endast räntebärande skulder. Bolaget har per 31 augusti 2021 inga indirekta skulder. Bolaget har per 31 augusti 2021 eventalförpliktelser relaterade till beviljade ej nyttjade kreditlimiter om 351 TSEK.

TSEK	Per 31 augusti 2021
(A) Kassa och bank	165 724
(B) Andra likvida medel	30 903
(C) Övriga finansiella tillgångar	–
(D) Likviditet (A)+(B)+(C)	196 627
(E) Kortfristiga finansiella skulder (inklusive skuldinstrument, men exklusive den kortfristiga andelen av långfristiga finansiella skulder)	–
(F) Kortfristiga andel av långfristiga finansiella skulder	–
(G) Kortfristig finansiell skuldsättning (E+F)	–
(H) Kortfristig finansiell skuldsättning netto (G)-(D)	–
(I) Långfristiga finansiella skulder (exklusive kortfristig andel och skuldinstrument)	–
(J) Skuldinstrument	–
(K) Långfristiga leverantörsskulder och andra skulder	–
(L) Långfristig finansiell skuldsättning (I)+(J)+(K)	–
(M) Total finansiell skuldsättning (H)+(L)	–

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Styrelse

Bolagets styrelse består av 7 ordinarie ledamöter, inklusive styrelseordföranden, utan suppleanter, vilka valts för tiden intill slutet av årsstämman 2022. Tabellen nedan visar ledamöterna i styrelsen, när de först valdes in i styrelsen och om de är oberoende i förhållande till Bolaget och/eller Huvudägarna.

Namn	Befattning	Medlem sedan	Oberoende i förhållande till	
			Bolaget och bolagsledningen	Huvudägarna
Dennis Ahlsén	Styrelseordförande	2016	Nej	Nej
Vivianne Holm	Styrelseledamot	2017	Ja	Ja
Ann-Sophie Hesser	Styrelseledamot	2018	Ja	Ja
Joanna Hummel	Styrelseledamot	2021	Ja	Ja
Richard Sandenskog	Styrelseledamot	2016	Ja	Nej
Christian Krüeger	Styrelseledamot	2016	Ja	Nej
Jonas Hultin	Styrelseledamot	2016	Nej	Nej

Dennis Ahlsén

Född 1981. Styrelseordförande sedan 2021, styrelseledamot sedan 2016.

Utbildning: Gymnasieekonom.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseordförande i Rocker Buddy AB.

Styrelseledamot i Isoldi AB.

Styrelsesuppleant i Rosa Flamingo AB.

Tidigare befattningar och yrkeslivserfarenhet:

Extern VD i Lendo AB.

VD i Rocker AB (publ).

Aktieäggande i Bolaget: Dennis Ahlsén innehar 5 129 000 aktier och 2 040 teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2018 genom sitt helägda bolag Isoldi AB samt 100 000 teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2020.

Vivianne Holm

Född 1965. Styrelseledamot sedan 2017.

Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

Övriga nuvarande befattningar och yrkeslivserfarenhet: VD och styrelseledamot i Mercurius Financial Communications AB och Investment AB Jarlen. Styrelseledamot i Meva Energy AB, HEXICON AB, Advanced SolTech Sweden AB (publ) och Volta Greentech AB.

Tidigare befattningar och yrkeslivserfarenhet: Styrelseledamot i Climeon AB (publ) och Inzile AB (publ).

Aktieäggande i Bolaget: Vivianne Holm innehar 933 500 aktier genom sitt helägda bolag Investment AB Jarlen samt 232 teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2018, 50 000 teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2020 och 50 000 teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2021.

Ann-Sophie Hesser

Född 1971. Styrelseledamot sedan 2018.

Utbildning: Juris kandidatexamen, Lunds universitet.

Övriga nuvarande befattningar: VD och styrelseledamot i Hesser Advokat AB.

Styrelseledamot i Apriori Advokatbyrå AB och Resscapital AB.

Tidigare befattningar och yrkeslivserfarenhet:

Aktieäggande i Bolaget: Ann-Sophie Hesser innehar 34 500 aktier samt 147 teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2018, 50 000 teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2020 och 50 000 teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2021.

Joanna Hummel

Född 1975. Styrelseledamot sedan 2021.

Utbildning: Magisterexamen i ekonomi, Stockholms universitet.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot i Inet AB och Inet Holding AB.

Styrelsesuppleant i H Capital Advisors AB. Managing director i Afound.

Tidigare befattningar och yrkeslivserfarenhet:

Extern VD i Lyko Retail AB, Lyko Online AB, Make Up Store Int AB (tidigare B & B Borås AB), Lyko Group AB (publ) och Lyko Services AB.

Styrelseledamot i Svensk Handel AB, myself & friends AB och Bungenäs Fastighetsförening Ek. för.

CFO i Kicks AB.

Aktieäggande i Bolaget: Joanna Hummel innehar inga aktier i Rocker. Joanna Hummel innehar 17 teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2018 och 100 000 teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2021.

Richard Sandenskog

Född 1969. Styrelseledamot sedan 2016.

Utbildning: Journalistik, Stockholms universitet.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseordförande i eEducation Albert Invest AB.

Styrelseledamot i Lets deal AB, Rocker Buddy AB, eEducation Albert AB och Hygglo AB.

Styrelsesuppleant i Addhealth Media AB och MindApps AB.

Investment Manager på Schibsted Tillväxtmedier AB.

Tidigare befattningar och yrkeslivserfarenhet: Styrelseordförande i ServiceFinder Sverige AB, TVNU Sweden AB, European Factoring Exchange AB, Klart Vädertjänster AB och eEducation Albert AB.

Styrelseledamot i hittapunktse AB, Personal Finance Sverige AB, Hypoteket Bolån Sverige AB och Yepstr AB.

Styrelsesuppleant i Compricer AB.

Aktieäggande i Bolaget: Richard Sandenskog innehar inga aktier eller teckningsoptioner i Rocker.

Christian Krüeger

Född 1966. Styrelseledamot sedan 2016.

Utbildning: Civilekonom med finansiell inriktning, Lunds Universitet.

Övriga nuvarande befattningar: VD och styrelseledamot i LMK Venture Partners AB och LMK Venture Partners Utveckling AB.

Styrelseledamot i Episurf Medical AB, Rocker Buddy AB, Solnaberg Property AB (publ), Mälaråsen AB, Venaticus Capital AB och Krueger Liljefors Holding AB.

Styrelsesuppleant i LMK Ventures AB, LMK Hotels & Real Estate AB, Krueger Liljefors Konsult AB och Krueger Liljefors Partners AB.

Tidigare befattningar och yrkeslivserfarenhet:

Styrelseledamot i Mälaråsen Fastigheter i Märsta AB, Computer Innovation i Växjö AB (publ), Mälaråsen Fastigheter i Stockholm AB, Solnaberg Bladet 3 PropCo AB, CloudofSweden AB (publ), MVI Fund I AB och Svevik Industri AB.

Aktieäggande i Bolaget: Christian Krüeger innehar 264 000 aktier genom Krueger Liljefors Konsult AB

och 100 teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2018, 365 teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2019, 57 500 teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2020 och 42 500 teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2021.

Jonas Hultin

Född 1981. Styrelseledamot sedan 2016.

Utbildning: Finansiell ekonomi, Linnéuniversitetet i Växjö.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot i Rocker Buddy AB och Rosa Flamingo AB.

Styrelsesuppleant i Isoldi AB och Holiday Apartments Sweden AB.

Tidigare befattningar och yrkeslivserfarenhet:

Styrelseordförande i Rocker AB (publ).

Aktieäggande i Bolaget: Jonas Hultin innehar 5 129 000 aktier samt 2 040 teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2018 och 87 500 teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2020 genom sitt helägda bolag Rosa Flamingo AB.

Ledande befattningshavare

Hanna Neidenmark

Född 1981. VD sedan 2021.

Utbildning: Magisterexamen i företagsekonomi, Mälardalens högskola.

Övriga nuvarande befattningar: Extern VD i Rocker Buddy AB.

Styrelseledamot i Ridesum AB.

Styrelsesuppleant i Redacta Science AB.

Tidigare befattningar och yrkeslivserfarenhet:

Extern VD och styrelseledamot i Lendo AB.

VD i Lendo Transparent Financial Comparison Services S.L.U., Lendo ApS och Lendo Sp. z o.o. Styrelseledamot i ServiceFinder Sverige AB och Lendo Oy.

Aktieäggande i Bolaget: Hanna Neidenmark innehar inga aktier i Rocker. Hanna Neidenmark innehar 32 teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2018, 300 000 teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2020 och 125 000 teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2021.

Frida Bexelius

Född 1985. CFO sedan 2018 och vice VD sedan 2021.

Utbildning: Magisterexamen i företagsekonomi och revision, Stockholms universitet, och kandidatexamen i finans, Lunds universitet.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseordförande i A-K Dahlqvist Hälsokonsult AB och Bexelius Consulting AB.

Styrelsesuppleant i Håsjöbyns skogskonsult AB.

Tidigare befattningar och yrkeslivserfarenhet:

Extern VD i Rocker AB (publ).

Aktieägande i Bolaget: Frida Bexelius innehar 46 000 aktier samt 526 teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2018 och 500 000 teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2020.

Oscar Alvarsson

Född 1982. Chief Technology Officer sedan 2021 (tidigare Product Manager från 2019 till 2021).

Utbildning: Magisterexamen i företagsekonomi, Stockholms universitet.

Övriga nuvarande befattningar: -

Tidigare befattningar och yrkeslivserfarenhet:

Styrelsesuppleant i Slutplattan FRILO 107916 AB. Affärsområdeschef i Kubicom AB.

Business unit manager i Banqsoft AB.

Aktieägande i Bolaget: Oscar Alvarsson innehar inga aktier i Rocker. Oscar Alvarsson innehar 65 000 teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2020 och 60 000 teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2021.

Olle Asplund

Född 1978. Chief Legal Officer sedan 2018.

Utbildning: Juris kandidatexamen, Uppsala universitet.

Övriga nuvarande befattningar: -

Tidigare befattningar och yrkeslivserfarenhet:

Biträdande jurist, Gernandt & Danielsson Advokatbyrå KB.

Aktieägande i Bolaget: Olle Asplund innehar inga aktier i Rocker. Olle Asplund innehar 1 000 teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2018 och 250 000 teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2020.

Jonas Hultin

Född 1981. Chief Growth Officer sedan 2021 (tidigare Chief Product Officer från 2016 till 2021).

Utbildning: Finansiell ekonomi, Linnéuniversitetet i Växjö.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot i Rocker AB (publ), Rocker Buddy AB och Rosa Flamingo AB.

Styrelsesuppleant i Isoldi AB och Holiday Apartments Sweden AB.

Tidigare befattningar och yrkeslivserfarenhet:

Styrelseordförande Rocker AB (publ).

Aktieägande i Bolaget: Jonas Hultin innehar 5 129 000 aktier samt 2 040 teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2018 och 87 500 teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2020 genom sitt helägda bolag Rosa Flamingo AB.

Dennis Ahlsén

Född 1981. Chief Strategy Officer sedan 2018 (tidigare VD från 2016 till 2018).

Utbildning: -

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseordförande i Rocker AB (publ) och Rocker Buddy AB. Styrelseledamot i Isoldi AB.

Styrelsesuppleant i Rosa Flamingo AB.

Tidigare befattningar och yrkeslivserfarenhet:

Extern VD i Lendo AB.

VD i Rocker AB (publ).

Aktieägande i Bolaget: Dennis Ahlsén innehar 5 129 000 aktier genom sitt helägda bolag Isoldi AB samt 2 040 teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2018 och 100 000 teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2020 genom sitt helägda bolag Isoldi AB.

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Det förekommer inga familjeband mellan några styrelseledamöter eller ledande befattningshavare.

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolagets och deras privata intressen och/eller andra åtaganden.

Avseende beskattningsåret 2017 erlade Dennis Ahlsén en avgift till Skatteverket om 35 748 SEK med anledning av oredovisad lön.

Utöver vad som anges ovan har under de senaste fem åren ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) representerat ett företag som försatts i konkurs eller likvidation, eller varit föremål för konkursförvaltning, (iii) varit föremål för anklagelse och/eller sanktion av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) eller (iv) förbjudits av domstol att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Alla styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Flaggan 1115, 116 74 Stockholm.

Revisor

Ernst & Young AB ("Ernst & Young") har varit Bolagets revisor sedan 2019, som på årsstämman 2021 omvaldes för perioden intill slutet av årsstämman 2022. Jens Bertling (född 1981) är huvudansvarig revisor. Jens Bertling är auktoriserad revisor och medlem i FAR (branschorganisationen för auktoriserade revisorer). Ernst & Youngs kontorsadress är Hamngatan 26 11147 Stockholm. Innan dess var Grant Thornton Sweden AB Bolagets revisor med Nilla Rocknö som huvudansvarig revisor. Nilla Rocknö var auktoriserad revisor och medlem i FAR.

Bolagsstyrning

Bolagsstyrning

Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag. Före noteringen på Nasdaq First North Growth Market grundades bolagsstyrningen i Bolaget på svensk lag samt interna regler och föreskrifter. Eftersom Rocker är ett betalningsinstitut regleras Bolagets bolagsstyrning även av Betaltjänstlagen, Finansinspektionens regler och allmänna riktlinjer samt riktlinjer och rekommendationer utgivna av den europeiska bankmyndigheten (European Banking Authority, "EBA") (se avsnittet "Regulatorisk översikt" för mer information). När Bolaget har noterats på Nasdaq First North Growth Market kommer Bolaget också att följa Nasdaq First North Growth Markets regelverk för emittenter.

Bolagsstämma

Enligt aktiebolagslagen (2005:551) är bolagsstämman Bolagets högsta beslutsfattande organ. På bolagsstämma utövar aktieägarna sin rösträtt i nyckelfrågor, till exempel fastställande av resultat och balansräkningar, disposition av Bolagets resultat, beviljande av ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och VD, val av styrelseledamöter och revisorer samt ersättning till styrelsen och revisorerna.

Årsstämma måste hållas inom sex månader från utgången av räkenskapsåret. Utöver årsstämman kan det kallas till extra bolagsstämma. Enligt bolagsordningen sker kallelse till bolagsstämma genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Dagens Industri.

Rätt att delta i bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämma ska dels vara införda i den av Euroclear Sweden förda aktieboken sex bankdagar före stämman, dels anmäla sig hos Bolaget för deltagande i bolagsstämman senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Aktieägare kan närvara vid bolagsstämmor personligen eller genom ombud och kan även biträddas av högst två personer. Vanligtvis är det möjligt för aktieägare att anmäla sig till bolagsstämman på flera olika sätt, vilka närmare anges i kallelsen till stämman. Aktieägare är berättigade att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar.

Initiativ från aktieägarna

Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på bolagsstämman måste skicka en skriftlig begäran

härom till styrelsen. Begäran ska normalt vara styrelsen tillhanda senast sju veckor före bolagsstämman.

Styrelsen

Styrelsen är Bolagets högsta beslutsfattande organ efter bolagsstämman. Enligt aktiebolagslagen är styrelsen ansvarig för Bolagets förvaltning och organisation, vilket innebär att styrelsen är ansvarig för att, bland annat, fastställa mål och strategier, säkerställa rutiner och system för utvärdering av fastställda mål, fortlöpande utvärdera Bolagets resultat och finansiella ställning samt utvärdera den operativa ledningen. Styrelsen ansvarar också för att säkerställa att årsredovisningen och delårsrapporter upprättas i rätt tid. Dessutom utser styrelsen Bolagets VD.

Styrelseledamöterna väljs normalt av årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen, till den del den väljs av bolagsstämman, bestå av minst 3 ledamöter och högst 10 ledamöter utan suppleanter.

Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som revideras årligen och fastställs på det konstituerande styrelsemötet varje år. Arbetsordningen reglerar bland annat styrelsepraxis, funktioner och fördelningen av arbete mellan styrelseledamöterna och VD. I samband med det konstituerande styrelsemötet fastställer styrelsen även instruktionen för VD innefattande finansiell rapportering.

Styrelsen sammanträder enligt ett årligen fastställt schema. Utöver dessa styrelsemöten kan ytterligare styrelsemöten sammankallas för att hantera frågor som inte kan hänskjutas till ett ordinarie styrelsemöte. Utöver styrelsemötena har styrelseordföranden och VD en fortlöpande dialog rörande ledningen av Bolaget.

För närvarande består Bolagets styrelse av 7 ordinarie ledamöter som valts av bolagsstämman, vilka presenteras i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer".

VD och övriga ledande befattningshavare

VD:n är underordnad styrelsen och ansvarar för Bolagets löpande förvaltning och den dagliga driften. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och VD:n anges i arbetsordningen för styrelsen och instruktionen för VD. VD:n ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten och är föredragande av materialet på styrelsemötena.

Enligt instruktionerna för finansiell rapportering är VD:n ansvarig för finansiell rapportering i Bolaget och ska följaktligen säkerställa att styrelsen erhåller tillräckligt med information för att styrelsen fortlöpande ska kunna utvärdera Bolagets finansiella ställning.

VD ska hålla styrelsen kontinuerligt informerad om utvecklingen av Bolagets verksamhet,

omsättningens utveckling, Bolagets resultat och ekonomiska ställning, likviditets- och kreditläge, viktigare affärshändelser samt varje annan händelse, omständighet eller förhållande som kan antas vara av väsentlig betydelse för Bolagets aktieägare.

VD och övriga ledande befattningshavare presenteras i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

Ersättning till styrelseledamöter, VD och ledande befattningshavare

Arvode till styrelsen under räkenskapsåret 2020

De ersättningsbelopp som beviljas till styrelsen, inklusive ordföranden, fastställs genom beslut på årsstämman. På Bolagets årsstämma som hölls den 17 maj 2021 beslutades att ersättning ska utgå till fyra av styrelsens ledamöter, Christian Krüeger, Ann-Sophie Hesser, Joanna Hummel och Vivianne Holm, med 250 TSEK vardera. Styrelsens ledamöter har inte rätt till några förmåner efter att deras uppdrag som styrelseledamöter har upphört.

Tabellen nedan visar de ersättningar som har utgått till Bolagets styrelse under 2020.

Namn	Befattning	Styrelsearvode (SEK)
Ann Krumlinde	Styrelseordförande	450 000
Richard Sandenskog	Styrelseledamot	–
Christian Krüeger	Styrelseledamot	200 000
Ann-Sophie Hesser	Styrelseledamot	200 000
Vivianne Holm	Styrelseledamot	200 000
Dennis Ahlsén ¹⁾	Styrelseledamot	–
Jonas Hultin ²⁾	Styrelseledamot	–
Raoul Grünthal	Styrelseledamot	–
Summa		1 050 000

1) Avser ersättning för styrelseuppdrag. Arbetar operativt som Chief Strategy Officer och den ersättning som utgått för denna roll ingår i beloppet för Övriga ledande befattningshavare under avsnittet "– Nuvarande anställningsavtal för VD och övriga ledande befattningshavare".

2) Avser ersättning för styrelseuppdrag. Arbetar operativt som Chief Growth Officer och den ersättning som utgått för denna roll ingår i beloppet för Övriga ledande befattningshavare under avsnittet "– Nuvarande anställningsavtal för VD och övriga ledande befattningshavare".

Nuvarande anställningsavtal för VD och övriga ledande befattningshavare

Beslut om nuvarande ersättningsnivåer och övriga anställningsvillkor för VD:n och övriga ledande befattningshavare har fattats av styrelsen.

Tabellen nedan visar arvoden till VD:n och övriga ledande befattningshavare för räkenskapsåret 2020 (belopp i TSEK).¹⁾

Namn	Lön	Pensionskostnader ¹⁾	Övriga förmåner ²⁾	Summa
Emil Hansson, VD ³⁾	1 548	–	131	1 679
Frida Bexelius, tillförordnad VD ⁴⁾	571	168	34	773
Övriga ledande befattningshavare	10 847	820	311	11 978
Summa	12 966	988	476	14 430

1) Pensionsplanerna är avgiftsbestämda. Följaktligen saknas avsatta eller upplupna belopp för pensioner och liknande förmåner efter avträdande av tjänst.

2) Avser kost-, bil- och trängselskattförmåner samt sjukvårdsförsäkring, varav merparten består av bilförmåner avseende vilka avtalen har sagts upp under 2021.

3) VD under perioden 2020-01-01 – 2020-09-07. Erhöll i samband med avslutad anställning ett avgångsvederlag om 476 TSEK.

4) Tillförordnad VD under perioden 2020-09-07 – 2020-12-31. Ingick innan det i ledningsgruppen och erhållen ersättning mellan 2020-01-01 – 2020-09-06 redovisas under Övriga ledande befattningshavare.

1) Under 2020 var totalt 11 ledande befattningshavare aktiva i Bolaget. Per dagen för detta Prospekt är 6 ledande befattningshavare aktiva i Bolaget.

Pensionspremier för VD och övriga ledande befattningshavare är reglerat i anställningsavtalen. Pensionsutfästelserna är premiebestämda och beräknas efter fasta belopp, procentdel av månadslön, eller i enlighet med bolagets pensionsplan. Enligt Bolagets pensionsplan görs inga avsättningar för belopp som överstiger 30 inkomstbasbelopp på årlig basis och den ordinarie pensionsåldern är 65 år. Pensionsutfästelserna tryggas genom premieinbetalningar till försäkringsbolag.

Ingen anställd i Bolaget har rätt till rörlig ersättning.

För VD:n gäller en ömsesidig uppsägningstid om tre månader. För övriga ledande befattningshavare gäller en ömsesidig uppsägningstid om antingen tre eller sex månader beroende på uppsägningstid enligt respektive befattningshavares anställningsavtal. Vare sig VD:n eller de övriga ledande befattningshavarna har rätt till avgångsvederlag vid uppsägning. VD:ns anställningsavtal inkluderar ett konkurrensåtagande som förhindrar VD:n från att konkurrera med Bolaget under en tolv månadersperiod efter att anställningen har upphört.

Incitamentsprogram

För en beskrivning av Bolagets incitamentsprogram, se avsnittet "*Aktiekapital och ägarförhållanden – Konvertibler, teckningsoptioner, etc. – Incitamentsprogram*".

Intern kontroll

Den interna kontrollen omfattar kontroll av Bolagets och Koncernens organisation, förfarande och stödåtgärder. Målsättningen är att säkerställa att en tillförlitlig och korrekt finansiell rapportering sker, att Bolagets och Koncernens finansiella rapporter upprättas enligt lag och tillämplig redovisningssed, att Bolagets tillgångar skyddas, samt att andra krav efterlevs. Systemet för intern kontroll är även avsett att övervaka att Bolagets och Koncernens policyer, principer och instruktioner efterlevs. Den interna kontrollen omfattar även analys av risker och uppföljning av införlivande informations- och affärssystem. Koncernen identifierar, bedömer och hanterar risker baserat på Koncernens vision och mål. VD:n ansvarar för att tillse att riskbedömning av strategiska-, compliance-, drift- och finansiella risker utförs årligen, bedömningen presenteras för styrelsen.

Styrelsen ansvarar för intern kontroll. Processer för hantering av verksamheten och som levererar värde ska fastställas inom verksamhetsledningssystem. VD:n ansvarar för processtrukturen inom Koncernen.

En egen bedömning av minimikraven i definierade kontroller för identifierade risker för varje affärsprocess ska årligen utföras och rapporteras till styrelsen. VD:n ansvarar för självutvärderingsprocessen, vilken underlättas av att den interna kontrollen fungerar. Dessutom utför funktionen för intern kontroll omdömen om riskkontroller och interna system enligt den plan som överenskommit med styrelse.

Revision

Revisorn ska granska Bolagets årsredovisning och räkenskaper samt styrelsens och VD:s förvaltning. Efter varje räkenskapsår ska revisorn lämna en revisionsberättelse och en koncernrevisionsberättelse till årsstämman.

Enligt Bolagets bolagsordning ska Bolaget ha en (1) eller två (2) auktoriserade revisorer eller ett auktoriserat revisionsbolag. Bolagets revisor är Ernst & Young, med Jens Bertling som huvudansvarig revisor. Bolagets revisor presenteras närmare i avsnittet "*Styrelse, ledande befattningshavare och revisor*".

Under 2020 uppgick den totala ersättningen till Bolagets revisor till 244 TSEK för revision och 31 TSEK för övriga tjänster.

Aktiekapital och ägarförhållanden

Allmän information

Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 3 MSEK och inte överstiga 12 MSEK, och antalet aktier får inte understiga 50 000 000 och inte överstiga 200 000 000. Per dagen för Prospektet har Bolaget emitterat totalt 78 291 000 aktier. Aktierna är denominerade i SEK och varje aktie har ett kvotvärde om 0,05 SEK.

Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara.

De erbjudna aktierna är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Inget offentligt uppköps-erbjudande har lämnats avseende de erbjudna aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Vissa rättigheter förenade med aktierna

De erbjudna aktierna är av samma slag. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Rösträtt

Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämman och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

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

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.

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade till utdelning. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear Sweden som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nå genom Euroclear Sweden, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt, se även avsnittet "*Legala frågor och kompletterande information – Viktig information om beskattning*".

Information avseende budplikt och inlösen av minoritetsaktier

Enligt Kollegiet för svensk bolagsstyrnings Takeoverregler 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).

Utdelningspolicy

Bolagets styrelse avser att använda kassaflödet som genereras av verksamheten för fortsatta tillväxtinvesteringar. Styrelsen ska varje år utvärdera möjligheten till utdelning, med beaktande av verksamhetens utveckling samt dess rörelseresultat och finansiella ställning. Bolaget betalade inte ut någon vinstutdelning för räkenskapsåren 2018-2020.

Central värdepappersförvaring

Aktierna i Bolaget är registrerade 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. ISIN-koden för aktierna är SE0013545662.

Aktiekapitalets utveckling

Nedanstående tabell visar den historiska utvecklingen för Bolagets aktiekapital sedan Bolagets bildande, samt de förändringar i antalet aktier och aktiekapitalet som kommer att genomföras i samband med noteringen av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market.

Tidpunkt	Händelse	Förändring i antal aktier och röster	Antal aktier och röster efter transaktionen	Aktiekapital (SEK)	
				Förändring	Totalt
2015-12-10	Nybildning	50 000	50 000	50 000	50 000
2016-05-30	Nyemission ¹⁾	5 556	55 556	5 556	55 556
2016-06-28	Nyemission ²⁾	17 921	73 477	17 921	73 477
2016-07-04	Nyemission ³⁾	8 979	82 456	8 979	82 456
2016-07-13	Nyemission ⁴⁾	7 150	89 606	7 150	89 606
2017-05-24	Nyemission ⁵⁾	13 317	102 923	13 317	102 923
2018-06-16	Nyemission ⁶⁾	6 642	109 565	6 642	109 565
2018-08-28	Nyemission ⁷⁾	2 512	112 077	2 512	112 077
2018-09-21	Nyemission ⁸⁾	4 570	116 647	4 570	116 647
2019-02-06	Nyemission ⁹⁾	37 826	154 473	37 826	154 473
2019-02-06	Nyemission ¹⁰⁾	1 054	155 527	1 054	155 527
2019-10-16	Fondemission	–	155 527	3 732 648	3 888 175
2019-10-16	Aktiesplit	77 607 973	77 763 500	–	3 888 175
2020-12-03	Utnyttjande av teckningsoptioner ¹¹⁾	264 000	78 027 500	13 200	3 901 375
2021-02-04	Utnyttjande av teckningsoptioner ¹²⁾	263 500	78 291 000	13 175	3 914 550
2021-10-28	Nyemission ¹³⁾	13 939 393	92 230 393	696 969,65	4 611 519,65

1) Kontantbeloppet uppgick till ett totalt värde om 5 005 556 SEK, motsvarande cirka 900,93 SEK per aktie i Bolaget.

2) Kontantbeloppet uppgick till ett totalt värde om 10 017 921 SEK, motsvarande cirka 500,00 SEK per aktie i Bolaget.

3) Kontantbeloppet uppgick till ett totalt värde om 11 008 979 SEK, motsvarande cirka 1 226,08 SEK per aktie i Bolaget.

4) Kontantbeloppet uppgick till ett totalt värde om 9 009 000 SEK, motsvarande 1 260 SEK per aktie i Bolaget.

5) Kontantbeloppet uppgick till ett totalt värde om 59 020 944 SEK, motsvarande 4 432 SEK per aktie i Bolaget.

6) Kontantbeloppet uppgick till ett totalt värde om 48 406 896 SEK, motsvarande 7 288 SEK per aktie i Bolaget.

7) Kontantbeloppet uppgick till ett totalt värde om 18 307 456 SEK, motsvarande 7 288 SEK per aktie i Bolaget.

8) Kontantbeloppet uppgick till ett totalt värde om 33 306 160 SEK, motsvarande 7 288 SEK per aktie i Bolaget.

9) Kontantbeloppet uppgick till ett totalt värde om 486 480 186 SEK, motsvarande 12 861 SEK per aktie i Bolaget.

10) Kontantbeloppet uppgick till ett totalt värde om 13 555 494 SEK, motsvarande 12 861 SEK per aktie i Bolaget.

11) Teckningskursen uppgick till 15,506 SEK per aktie i Bolaget.

12) Teckningskursen uppgick till 15,506 SEK per aktie i Bolaget.

13) Kontantbeloppet kommer att uppgå till ett totalt värde om 229 999 984,50 SEK, motsvarande cirka 16,50 SEK per aktie i Bolaget, under antagande att Erbjudandet fulltecknas och att Övertilldelningsoptionen utnyttjas fullt ut.

Konvertibler, teckningsoptioner, etc.

Det finns inte några utestående teckningsoptioner, konvertibler eller andra aktierelaterade finansiella instrument i Rocker utöver vad som beskrivs i avsnittet "– Incitamentsprogram".

Incitamentsprogram

Teckningsoptionsprogram 2018/2023

Under 2018 implementerade Rocker ett teckningsoptionsprogram för en begränsad grupp av Rockers anställda och styrelseledamöter ("**Teckningsoptionsprogram 2018**"). Totalt är 6 334 teckningsoptioner utestående i programmet. Teckningsoptionerna i Teckningsoptionsprogram 2018 kan utnyttjas från och med den 28 mars 2023 till och med den 28 september 2023 och en (1) teckningsoption berättigar innehavaren att teckna 500 nya aktier i Rocker till ett teckningspris om 25,504 SEK per aktie.¹⁾ Teckningsoptionerna har vid utgivande värderats till marknadsvärde enligt värderingsmodellen Black & Scholes.

Vid fullt utnyttjande av antalet teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2018 skulle utspädningen uppgå till cirka 3,32 procent av det totala antalet aktier i Rocker efter Erbjudandets fullföljande, under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas och att Övertilldelningsoptionen utnyttjas fullt ut.

Teckningsoptionsprogram 2019/2022

Under 2019 implementerade Rocker ett teckningsoptionsprogram för VD och ledande befattningshavare ("**Teckningsoptionsprogram 2019**"). Totalt är 365 teckningsoptioner utestående i programmet. Teckningsoptionerna i Teckningsoptionsprogram 2019 kan utnyttjas från och med den 1 juli 2022 till och med den 31 juli 2022 och en (1) teckningsoption berättigar innehavaren att teckna 500 nya aktier i Rocker till ett teckningspris om 45,008 SEK per aktie.²⁾ Teckningsoptionerna har vid utgivande värderats till marknadsvärde enligt värderingsmodellen Black & Scholes.

Vid fullt utnyttjande av antalet teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2019 skulle utspädningen uppgå till cirka 0,20 procent av det totala antalet aktier i Rocker efter Erbjudandets fullföljande, under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas och att Övertilldelningsoptionen utnyttjas fullt ut.

Teckningsoptionsprogram 2020/2024

Under 2020 implementerade Rocker ett teckningsoptionsprogram för VD, vissa nyckelanställda samt styrelseledamöter ("**Teckningsoptionsprogram 2020**"). Totalt är 2 180 000 teckningsoptioner utestående i programmet. Teckningsoptionerna i Teckningsoptionsprogram 2020 kan utnyttjas från och med den 1 januari 2024 till och med den 30 juni 2024 och en (1) teckningsoption berättigar innehavaren att teckna en (1) ny aktie i Rocker till ett teckningspris om 51,40 SEK per aktie. Teckningsoptionerna har vid utgivande värderats till marknadsvärde enligt värderingsmodellen Black & Scholes.

Vid fullt utnyttjande av antalet teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2020 skulle utspädningen uppgå till cirka 2,31 procent av det totala antalet aktier i Rocker efter Erbjudandets fullföljande, under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas och att Övertilldelningsoptionen utnyttjas fullt ut.

Teckningsoptionsprogram 2021/2024

Under 2021 implementerade Rocker ett teckningsoptionsprogram för VD, vissa nyckelanställda samt styrelseledamöter ("**Teckningsoptionsprogram 2021**"). Totalt är 490 000 teckningsoptioner utestående i programmet. Teckningsoptionerna i Teckningsoptionsprogram 2021 kan utnyttjas från och med den 1 januari 2024 till och med den 30 juni 2024 och en (1) teckningsoption berättigar innehavaren att teckna en (1) ny aktie i Rocker till ett teckningspris om 51,40 SEK per aktie. Teckningsoptionerna har vid utgivande värderats till marknadsvärde enligt värderingsmodellen Black & Scholes.

Vid fullt utnyttjande av antalet teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2021 skulle utspädningen uppgå till cirka 0,53 procent av det totala antalet aktier i Rocker efter Erbjudandets fullföljande, under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas och att Övertilldelningsoptionen utnyttjas fullt ut.

1) Antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av och teckningspriset har omräknats av Bolaget i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna på grund av bolagshändelser som har genomförts.

2) Antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av och teckningspriset har omräknats av Bolaget i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna på grund av bolagshändelser som har genomförts.

Ägarstruktur

Tabellen nedan beskriver Bolagets ägarstruktur omedelbart före Erbjudandet och omedelbart efter Erbjudandets genomförande. Ingen part kontrollerar direkt eller indirekt självständigt emittenten.

Aktieägare	Ägande före Erbjudandet		Efter Erbjudandet (förutsatt att Erbjudandet fulltecknas och att Övertilldelningsoptionen inte utnyttjas)		Efter Erbjudandet (förutsatt att Erbjudandet fulltecknas och att Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo)	
	Antal	Procent	Antal	Procent	Antal	Procent
<i>Aktieägare vars innehav överstiger 5 procent av aktierna</i>						
Schibsted Tillväxtmedier AB ¹⁾	24 886 000	31,79 %	26 704 181 ²⁾	29,54 % ²⁾	26 704 181 ²⁾	28,95 % ²⁾
LMK Venture Partners Utveckling AB	6 305 500	8,05 %	6 305 500	6,97 %	6 305 500	6,84 %
Dennis Ahlsén ³⁾	5 129 000	6,55 %	5 129 000	5,67 %	5 129 000	5,56 %
Jonas Hultin ⁴⁾	5 129 000	6,55 %	5 129 000	5,67 %	5 129 000	5,56 %
LMK Ventures AB	4 953 500	6,33 %	4 953 500	5,48 %	4 953 500	5,37 %
<i>Cornerstoneinvestorerare som har åtagit sig att förvärva aktier i Erbjudandet (utöver ovan)</i>						
LMK Forward AB ⁵⁾	1 630 000	2,08 %	2 539 090 ⁶⁾	2,81 % ⁶⁾	2 539 090 ⁶⁾	2,75 % ⁶⁾
<i>Aktieägande styrelseledamöter och ledande befattningshavare och övriga aktieägare (utöver ovan)</i>						
Vivianne Holm ⁷⁾	933 500	1,19 %	933 500	1,03 %	933 500	1,01 %
Christian Krueger ⁸⁾	264 000	0,34 %	264 000	0,29 %	264 000	0,29 %
Frida Bexelius	46 000	<0,1 %	46 000	<0,1 %	46 000	<0,1 %
Ann-Sophie Hesser	34 500	<0,1 %	34 500	<0,1 %	34 500	<0,1 %
Övriga befintliga aktieägare	28 980 000	37,02 %	28 980 000	32,05 %	28 980 000	31,42 %
Summa	78 291 000	100 %	81 018 271	89,61 %	81 018 271	87,84 %
Övriga nya aktieägare	–	–	9 393 941	10,39 %	11 212 122	12,16 %
Summa	78 291 000	100 %	90 412 212	100 %	92 230 393	100 %

1) Se vidare avsnittet "Legala frågor och kompletterande information – Cornerstoneinvestorerare".

2) Under antagande att enbart garanterad tilldelning om 30 MSEK erhålls.

3) Indirekt genom Isoldi AB.

4) Indirekt genom Rosa Flamingo AB.

5) Se vidare avsnittet "Legala frågor och kompletterande information – Cornerstoneinvestorerare".

6) Under antagande att enbart garanterad tilldelning om 15 MSEK erhålls.

7) Indirekt genom Investment AB Jarlen.

8) Indirekt genom Krueger Liljefors Konsult AB.

Åtagande att avstå från att sälja aktier

Genom det avtal om placering av aktier som förväntas ingås omkring den 28 oktober 2021 kommer Huvudägarna, samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare samt vissa andra befintliga aktieägare i Rocker att åta sig, med vissa sedvanliga förbehåll, att inte sälja sina respektive innehav under viss tid efter att handeln på Nasdaq First North Growth Market har inletts ("**Lock up-perioden**"). Den slutliga omfattningen av åtagandena och vilka befintliga aktieägare som ingår åtagandena fastställs i samband med att avtalet om placering av aktier ingås omkring den 28 oktober 2021. Per dagen för Prospektet har aktieägare med ett sammanlagt innehav om 83,90 procent av det totala antalet utestående aktier och röster i Bolaget före Erbjudandet meddelat sin avsikt att ingå åtagande att avstå från att sälja aktier. Lock up-perioden för Huvudägarna samt styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Bolaget kommer

vara 365 dagar och åtagandet kommer avse samtliga finansiella instrument respektive person innehar. Lock up-perioden för övriga aktieägare kommer vara 180 dagar och åtagandet kommer avse samtliga finansiella instrument respektive person innehar, med undantag för 25 000 aktier. Efter utgången av respektive Lock up-period kan aktierna komma att bjudas ut till försäljning, vilket kan påverka marknadspriset på aktien. Managers kan komma att medge undantag från ifrågavarande åtaganden.

Bolaget kommer i avtalet om placering av aktier att åta sig gentemot Managers bland annat att, med undantag för de emissioner som beskrivs i detta Prospekt, under en period av 365 dagar från första dagen för handel i Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market, inte utan skriftligt medgivande från Managers, besluta eller föreslå bolagsstämma att besluta om ökning av aktiekapitalet genom emission av aktier eller andra finansiella instrument. Se vidare avsnittet "Legala frågor och kompletterande information – Avtal om placering av aktier".

Bolagsordning

1 § Firma

Bolagets firma är Rocker AB (publ).

2 § Säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun.

3 § Verksamhet

Bolaget ska bedriva verksamhet som betalningsinstitut enligt lag (2010:751) om betaltjänster och därmed förenlig verksamhet.

4 § Aktiekapital

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 3 000 000 och högst 12 000 000 kronor.

5 § Antal aktier

Antalet aktier ska vara lägst 50 000 000 och högst 200 000 000.

6 § Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst tre ledamöter och högst 10 ledamöter.

Styrelsen väljs årligen på årsstämma för tiden till dess nästa årsstämma har hållits.

7 § Revisor

Bolaget ska ha en eller två auktoriserad(e) revisor(er) med eller utan suppleanter eller ett auktoriserat revisionsbolag. Revisor väljs årligen på årsstämma för tiden till dess nästa årsstämma har hållits.

8 § Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Dagens Industri.

Aktieägare som vill delta vid bolagsstämma ska anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

9 § Fullmactsinsamling och poströstning

Styrelse äger rätt att samla in fullmakter i enlighet med det förfarande som beskrivs i 7 kap. 4 § stycke 2 aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen äger rätt att inför bolagsstämma besluta om att aktieägare ska ha rätt att förhandsrösta per post före bolagsstämman.

10 § Ärenden på årsstämma

På årsstämma ska följande ärenden förekomma.

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av förslaget till dagordning.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen.
7. Beslut angående
 - a. fastställande av resultaträkningen och balansräkningen
 - b. dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c. ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör.
8. Fastställande av arvoden åt styrelse och revisor.
9. Val av styrelse och revisor samt i förekommande fall revisorssuppleanter.
10. Annat ärende, som ska tas upp på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

11 § Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska omfatta perioden 1 jan - 31 dec.

12 § Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

Legala frågor och kompletterande information

Godkännande från Finansinspektionen

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

Prospektet godkändes av Finansinspektionen 19 oktober 2021. Giltighetsperioden för Prospektet löper ut den 19 oktober 2022, förutsatt att Prospektet kompletteras med tillägg när så krävs enligt förordning (EU) 2017/1129. 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. Rocker AB (publ), vilket utgör Bolagets företagsnamn och kommersiella beteckning (org. nr. 559046-8574) är ett svenskt publikt aktiebolag och bildades 10 december 2015 och registrerades vid Bolagsverket 13 januari 2016. Bolaget har sitt säte i Stockholm. Bolagets LEI-kod är 549300MZL-GJSMGH6II88. Adressen till Rockers hemsida är www.rocker.com. Information som finns på hemsidan utgör inte del av detta prospekt såvida inte sådan information införlivas i prospektet genom hänvisning.

Bolagets största ägare är Schibsted och LMK. Bolaget är för närvarande moderbolag till det svenska helägda dotterbolaget, Rocker Buddy AB, org.nr. 556937-9703.

Väsentliga avtal

Tredjepartstjänster och mjukvara

Rockers har identifierat ett flertal integrationer av tredjepartsmjukvara och tjänster till Rockers serviceplattform. Nedan följer en kort sammanfattning av varje sådan tredjepartsmjukvara och tjänst.

Rockers och Tink har ingått ett "Technology License & Services Agreement" som fastställer villkoren för Tinks upplåtelse till Rockers av en icke exklusiv rätt för behöriga användare att, på den svenska marknaden, få tillgång till och använda Tinks tjänster för personlig ekonomihantering och därtill hörande kontoinformationstjänster. Tjänsterna används av Rockers då slutanvändarna hämtar information från banker och andra finansiella institut beträffande exempelvis transaktioner, kategoriseringar och saldon. Avtalet ingicks den 26 september 2019. Avtalet är giltigt tills vidare och kan sägas upp av endera parten med iakttagande av en uppsägningstid om sex månader.

Rockers och Trustly Group AB ("Trustly") har den 1 augusti 2018 ingått ett "Trustly Services Agreement" som fastställer villkoren för Trustlys leverans till Rockers och deras slutanvändares tillgång till tjänster för e-betalningar via internetbanker. Tjänsterna används av Rockers för att möjliggöra transaktioner kopplade till insättningar och betalningar. Parterna har avtalat att Trustly, under avtalets giltighetstid, ska vara Rockers exklusiva leverantör av alla e-betalningslösningar via internetbanker. Avtalet förlängs löpande med förnyelseperioder om ett år och kan sägas upp av endera parten med iakttagande av en uppsägningstid om tre månader före utgången av en avtalsperiod.

Rockers och Banqsoft har den 8 november 2016 ingått ett "Service Agreement" som fastställer villkoren för Banqsofts leverans till Rockers av sin finansiella tjänst för internetbanker. Rockers använder Banqsofts banksystem "CoreView" för samtliga Bolagets kreditprodukter. Systemet hanterar centrala element hos krediten såsom utbetalningar, ränteberäkningar, löptider, betalplaner, avgifter, aviseringar, påminnelseavgifter och inkassorelaterade funktioner. Coreview hanterar även bokföring för samtliga transaktioner samt utgör underlag för både intern och extern rapportering. Systemet används därtill för skatterapportering och har integrationer mot en stor mängd externa aktörer såsom Bankgirot, försäkrings- och inkassobolag. Den nuvarande avtalsperioden gäller till och med 31 mars 2022 och parterna har nyligen enats om villkoren för ytterligare en avtalsperiod om fem år (till och med den 31 mars 2027). Enligt detta tilläggsavtal har Rockers rätten att avsluta tjänsteavtalet i förtid mot erläggande av en avgift för förtida upphörande där avgiften uppgår till 6,5 MSEK om

Rocker avslutar tjänsteavtalet inför det första avtalsåret varefter avgiftens storlek reduceras löpande för att uppgå till 1 MSEK om Rocker avslutar tjänsteavtalet inför det femte avtalsåret).

Rocker och Google Ireland Limited ("**Google**") har ingått ett "Google Cloud Platform Licence Agreement" som fastställer villkoren för Googles leverans av sin molnbaserade plattform på vilken Rockers mikrotjänstarkitektur och Rockers olika tjänster (både tredjepartstjänster och tjänster utvecklade av Rocker) implementeras och körs på. Avtalet ingicks den 18 oktober 2018. Avtalet förlängs löpande med förnyelseperioder om ett år och kan sägas upp av endera parten med iakttagande av en uppsägnings-tid om 30 dagar före utgången av en avtalsperiod. Avtalet innehåller en bestämmelse avseende så kallad "change-of-control" som ger Google rätten att avsluta avtalet inom 30 dagar efter att ha mottagit ett skriftligt meddelande om att det inträffat en omständighet som utgör så kallad "change-of-control". Rocker har beställt och Google genomfört för närvarande en analys och genomgång av Rockers Google Cloud Platform i syfte att analysera och bedöma Rockers implementering, uppsättning, säkerhet samt potentiella förbättringsområden.

Avtal rörande kreditförmedling med Nordiska

Rocker har den 29 oktober 2019 ingått ett ramavtal gällande kreditförmedling med Nordiska som gäller till och med den 31 december 2022. Enligt avtalet åtar sig Rocker att vidareförmedla inkomna låneansökningar från kunder i sådan omfattning att sådana låneansökningar leder till ett ingånget kreditavtal, vilket sammantaget uppgår till minst 50 MSEK per månad. Vidare åtar sig Rocker att överlämna all relevant information om kunderna till Nordiska, så att Nordiska kan genomföra en fullgod kreditprövning, kundkännedomsgärder och transaktionsmonitorering. Nordiska bär kreditrisken om en gäldenär inte kan betala sina skulder. Rocker är dock skyldigt att ersätta Nordiska för alla kreditförluster som uppstår genom ingångna kreditavtal. Rocker har pantsatt ett konto till Nordiska som säkerhet för Rockers betalningsskyldigheter i detta avseende. Bolagets skyldighet att ersätta Nordiska för kreditförluster är begränsat till de medel som är deponerade på det pantsatta kontot.

Avtalet innehåller en informationsskyldighet som innebär att Rocker snarast möjligt och utan anmodan till Nordiska ska rapportera väsentliga affärshändelser och förändrade förutsättningar för verksamheten som kan ha materiell inverkan på avtalet och parternas samarbete, såsom större ägarförändringar eller väsentliga förändringar av verksamheten. Avtalet

är som utgångspunkt exklusivt. Under avtalstiden får Rocker bara förmedla kreditavtal till Nordiska (avseende blanco-krediter om 10 - 300 TSEK). Om Rocker förmedlar kreditavtal som totalt uppgår till överenskommen månatlig minimivolym har Rocker dock rätt att för egen räkning ingå kreditavtal eller förmedla kreditavtal till annan part. Avtalet ger Nordiska rätt att säga upp avtalet med omedelbar verkan om en omständighet uppstår, som enligt Nordiskas skäliga bedömning skulle kunna inverka väsentligt negativt på Rockers möjligheter att uppfylla sina skyldigheter enligt avtalet eller enligt något annat avtal mellan parterna.

Rocker har också den 29 oktober 2019 ingått ett kundhanteringsavtal med Nordiska. Rocker ansvarar för löpande kundhantering av kreditavtal som förmedlats av Rocker enligt ramavtalet mellan parterna. Detta omfattar bland annat fakturering, hantering av betalningar, kundtjänst, kundkännedomsgärder, etc. Avtalet gäller tillsvidare och upphör att gälla när ramavtalet mellan parterna har upphört att gälla.

Avtal rörande förvärv av icke-förfallna konsumentkreditfordringar m.m. med Erik Penser Bank

Rocker har den 14 september 2017 ingått ramavtal med Erik Penser Bank om förvärv av icke-förfallna konsumentkreditfordringar. Avtalet reglerar Erik Penser Banks rätt att löpande förvärva icke-förfallna konsumentkreditfordringar från Rocker, fordringar som uppstår när Rocker beviljar krediter till sina kunder. Erik Penser Bank bär kreditrisken, det vill säga risken för att gäldenären inte kan betala fordran och har ingen regressrätt mot Rocker. Avtalet gäller tillsvidare med en ömsesidig uppsägnings-tid om 180 dagar. Enligt avtalet har Bolaget rätt att köpa tillbaka överlåtna fordringar från Erik Penser Bank i enlighet med i avtalet närmare angivna villkor. Avtalet innehåller en change of control-klausul som innebär att avtalet kan sägas upp med omedelbar verkan om ägarförändringar i Rocker leder till att Schibsted-koncernen, Jonas Hultin och Dennis Ahlsén tillsammans äger mindre än 50 procent av Rockers aktiekapital. Erik Penser Bank har dock bekräftat att de inte kommer göra gällande denna klausul med anledning av noteringen.¹⁾

Rocker har även ingått avtal med Erik Penser Bank rörande administration samt övriga överenskom-melser om parternas samarbete och åtaganden. Enligt avtalet åtar sig Rocker att tillhandahålla vissa administrativa tjänster avseende de fordringar som Erik Penser Bank har förvärvat av Rocker, enligt ett separat avtal, samt att utföra transaktionsmonitore-

1) Erik Penser Bank har skriftligen och oåterkalleligt bekräftat att de inte kommer åberopa och utöva bestämmelserna om ägarändring som grund för uppsägning med anledning av noteringen.

ring i enlighet med kraven i lag om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism för Erik Penser Banks räkning. Avtalet trädde i kraft den 14 september 2017 och gäller tillsvidare med 360 dagars ömsesidig uppsägningstid. Avtalet innehåller även samma change of control-klausul som ramavtalet, vilken Erik Penser Bank har bekräftat att de inte kommer göra gällande med anledning av noteringen.

Parterna har också den 1 juni 2020 ingått avtal om tillgång till inlåningskonton via Rocker-appen samt viss tilläggsfunktionalitet. Avtalet gäller tillsvidare med en ömsesidig uppsägningstid om 180 dagar. Vidare har båda parter rätt att säga upp avtalet med omedelbar verkan om den andra parten är föremål för en händelse som lett till, eller sannolikt kommer leda till, en väsentlig negativ påverkan på ryktet för den andra parten.

Avtal med Enfuce Financial Services Ltd

Enfuce tillhandahåller en tjänst för kortutgivning i form av en plattform (inklusive infrastruktur, mjukvara och servrar) som gör det möjligt för Rocker att ge ut förbetalda betalkort till sina kunder. Lösningen för kortutgivning tillhandahålls som en så kallad *software-as-a-service*-tjänst. Rockers användning av tjänsterna är beroende av att leverantören och BIN-sponsorn innehar adekvata tillstånd från behörig tillsynsmyndighet för att ge ut elektroniska pengar. Avtalet styrs av finsk rätt.

TPML har anlåtats av Enfuce som BIN-sponsor, det vill säga TPML är det bolag som faktiskt ger ut VISA-kortet i fråga. TPML omnämns dock inte i avtalet med Enfuce, vilket innebär att det är Enfuce som bestämmer vilken BIN-sponsor som ska anlitas. Rocker har bekräftat att detta inte skulle innebära något problem om Enfuce skulle byta BIN-sponsor till ett annat kortutgivningsföretag.

Avtalet ingicks den 11 oktober 2019 och gäller inledningsvis i 36 månader, till den 11 oktober 2022, och förlängs därefter automatiskt att gälla tillsvidare. Mellan den 11 januari 2021 och den 11 oktober 2022 har Rocker rätt att skriftligen säga upp avtalet med 30 dagars uppsägningstid. I sådant fall måste dock Rocker betala en uppsägningsavgift till Enfuce om ett belopp som motsvarar den månatliga serviceavgiften för den återstående delen av den inledande avtalstiden. När den inledande avtalstiden har passerat har båda parter rätt att säga upp avtalet med sex månaders uppsägningstid. Vidare har båda parter rätt att säga upp avtalet med omedelbar verkan om den andra parten (eller BIN-sponsorn) utsätts för, eller orsakar, någon omständighet som sannolikt kommer leda till, eller har lett till, en omfattande negativ påverkan på ryktet för den andra parten.

2) Avtalet ersätter ett tidigare avtal som Bolaget ingått med Blocket.

Parternas totala skadeståndsskyldighet är begränsad till 20 procent av de serviceavgifter som Rocker betalat under den sexmånadersperiod som förflutit omedelbart innan en part lämnar meddelande om den omständighet som skadeståndsskyldigheten grundar sig i. Skadeståndsskyldigheten kopplat till BIN-tjänster är begränsad till det som är högst av 100.000 EUR eller 20 procent av avgifterna som betalats för BIN-tjänsterna under de tolv månader som förflutit omedelbart före det datum som omständigheten som berättigar till skadestånd inträffat.

Samarbetsavtal med Blocket AB

Avtalet avser parternas samarbete rörande betalningstjänster som Rocker tillhandahåller på marknadsplatsen Blocket. Det nuvarande avtalet²⁾ trädde i kraft den 1 april 2021 och gäller under en treårsperiod, till och med den 31 mars 2024. Om inte avtalet sägs upp av någon av parterna tolv månader innan det går ut, kommer avtalet automatiskt förnyas och fortsätta gälla tillsvidare med 12 månaders ömsesidig uppsägningstid.

Betaltjänsterna som Rocker tillhandahåller innebär att en köpare av en produkt på Blocket ska ha möjlighet att erlägga betalning för produkten till Rocker i stället för direkt till säljaren. Köparen kan välja mellan ett antal olika betalningssätt, inklusive Swish, kortbetalning och betalning mot faktura, vilket innebär att vissa betalningar görs omedelbart, medan andra görs på kredit som ställs ut av Rocker. Rocker genomför betalningarna till säljaren oavsett om köparen har betalat hela beloppet till Rocker eller inte. Rocker är kreditgivare vad gäller fakturarelaterade krediter om upp till 20 TSEK. För övriga krediter upp till 300 TSEK är Nordiska kreditgivare. Rocker står inte någon kreditrisk i förhållande till de krediter som Nordiska är kreditgivare för.

Parternas respektive skadeståndsskyldighet enligt avtalet är begränsad till 5 MSEK (såvida inte skadan orsakas genom uppsåt eller grov vårdslöshet).

Avtal rörande internrevision

Bolaget är enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om betalningsinstitut och registrerade betaltjänstleverantörer (FFFS 2010:3) förpliktigt att ha en funktion för internrevision. KPMG ansvarar för Rockers internrevision, enligt ett avtal som ingicks 17 maj 2021. Internrevisionen är en oberoende granskningsfunktion vars arbete baseras på riskanalys och en revisionsplan som fastställs av Bolagets styrelse. Internrevisionen är en oberoende, objektiv säkrings- och rådgivningsverksamhet med uppgift att tillföra värde och förbättra verksamheten i organisationen. KPMG ska genom detta uppdrag hjälpa Rocker att

nå sina mål genom att systematiskt och strukturerat värdera och öka effektiviteten i riskhantering, styrning och kontroll samt ledningsprocesser. Vid internrevisionstjänster ska de rekommendationer i Internationella riktlinjer för yrkesmässig internrevision som förordas av Internrevisorernas Förening vara vägledande. Vidare ska Finansinspektionens föreskrifter, allmänna råd och rekommendationer för internrevision- och oberoende granskningsfunktion beaktas. Bolaget bär fortfarande ansvaret för att organisera sin verksamhet så att denna bedrivs i enlighet med tillämpliga lagar och regler samt innehar erforderliga tillstånd.

Avtal rörande regelefterlevnad

Enligt tillämpliga regler krävs att Bolaget har en effektiv och oberoende funktion för regelefterlevnad. Regelefterlevnadsfunktionen ansvarar för att kontrollera och bedöma om Bolagets åtgärder och rutiner är lämpliga och effektiva samt utvärdera de åtgärder som vidtagits för att avhjälpa eventuella brister i Rockers regelefterlevnad. Funktionen ansvarar även för att ge råd och stöd till de personer som är ansvariga för betaltjänstverksamheten så att den bedrivs enligt Betaltjänstlagen samt andra författningar som reglerar Rockers betaltjänstverksamhet. För att uppfylla detta krav har Bolaget anlitat FCG Risk & Compliance AB ("FCG") som ansvarig för att självständigt och oberoende upprätthålla och förvalta en effektiv funktion för regelefterlevnad. Detta avtal ingicks den 19 november 2019. Rocker är fortfarande ansvarigt för att fullgöra sina skyldigheter enligt lagar och föreskrifter och Bolagets företagsledning delegerar inte detta ansvar genom FCG:s uppdrag.

Avtal rörande riskhantering

Det åligger Rocker att ha en effektiv och oberoende funktion för riskkontroll. Riskkontrollfunktionen ska bland annat ansvara för att kontrollera att Bolagets interna instruktioner och rutiner är aktuella, lämpliga och effektiva samt kontrollera i vilken utsträckning Rocker, dess anställda och ombud följer instruktioner och rutiner för att hantera risker. Riskkontrollfunktionen ska även kontrollera att åtgärder som Bolaget vidtagit för att avhjälpa eventuella brister i instruktioner och rutiner, samt de anställdas och ombudens bristande tillämpning av dessa, är lämpliga och effektiva. För att uppfylla detta krav har Bolaget anlitat FCG som ansvarar för att självständigt och oberoende upprätthålla och förvalta en effektiv funktion för riskkontroll. Detta avtal ingicks den 19 november 2019. Rocker är fortfarande ansvarigt för att fullgöra sina skyldigheter enligt lagar och föreskrifter och Bolagets företagsledning delegerar inte detta ansvar genom FCG:s uppdrag.

Immateriella rättigheter

Bolagets immateriella rättigheter omfattar egenutvecklad mjukvara, varumärken och domännamn. Bolaget har med hjälp av anställda och anlitate konsulter utvecklat egen mjukvara. Både de anställda och de anlitate konsulterna har överlåtit immateriella rättigheter till mjukvaran till Bolaget. Bolaget är alltså innehavare av den egenutvecklade mjukvaran.

Vad gäller varumärken är Bolaget bland annat innehavare av varumärkena Rocker som ordvarumärke och Rocker som figurvarumärke, det vill säga med olika logotyper, i EU, Storbritannien, Schweiz och Norge. Bolaget har även nyligen ansökt om varumärkesregistrering av bolagets uppdaterade Rocker-logotyp i olika utföranden.

Bolaget är även innehavare av ett flertal domännamn, bland annat rocker.com och nationella toppdomäner så som rocker.se, rocker.dk och rocker.it.

Bolaget stämdes år 2019 av Konsumentombudsmannen inför Patent- och marknadsdomstolen. Tvisten rörde om Bolagets marknadsföring av krediter, som visats i olika TV-kanaler och på Youtube under år 2019, stred mot det då nya kravet på att sådan marknadsföring ska vara måttfull. Dom i målet meddelades i juni 2020. Domstolen kom fram till att Bolagets marknadsföring inte hade varit måttfull med hänvisning till att domstolen ansåg att Bolaget hade presenterat konsumentkrediter på ett sätt som gav intryck av att det är ett lättvindigt sätt att lösa ekonomiska problem. Att marknadsföringen dessutom var humoristisk och att den innehöll tempohöjande musik bidrog till bedömningen. Domstolen förbjöd därför Bolaget, vid hot om vite om 500 TSEK, från att fortsätta med den aktuella marknadsföringen. För det fall Bolaget skulle bryta mot förbudet kan Bolaget bli skyldigt att betala vitesbeloppet. Bolaget blev även skyldigt att betala Konsumentombudsmannens rättegångskostnad.

Bolaget har bekräftat att Bolaget efter domen har implementerat åtgärder som ska säkerställa att Bolagets marknadsföring följer de aktuella regelverken. Dessa åtgärder innefattar att Bolaget vid framtagande av marknadsföringsmaterial ska följa en checklista avseende legala frågor kring marknadsföring samt att marknadsföringen ska godkännas av bolagsjurist innan den lanseras.

I övrigt är och har Bolaget inte varit part i något rättsligt förfarande eller något skiljeförfarande under de senaste tolv månaderna som har haft, eller skulle kunna få, en betydande effekt på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Inte heller har Bolaget någon vetskap om att några sådana omständigheter föreligger, som skulle kunna leda till att Bolaget blir part i sådana förfaranden.

Försäkring

Rocker anser att Koncernens försäkringsskydd är i linje med försäkringsskyddet för andra bolag inom samma bransch samt att det är tillräckligt och tillfredsställande med hänsyn till de risker som normalt är förknippade med Koncernens verksamhet.

Avtal om placering av aktier

Enligt villkoren i ett avtal om placering av aktier som avses att ingås omkring den 28 oktober 2021 mellan Bolaget, Huvudägarna och Managers, ("**Placeringsavtalet**") åtar sig Bolaget att emittera aktierna som ingår i Erbjudandet till de köpare som anvisas av Managers, alternativt såvida Managers misslyckas har Managers åtagit sig att själva förvärva de aktier som omfattas av Erbjudandet. Bolaget avser vidare lämna en Övertilldelningsoption som innebär en utfästelse att, på begäran av Joint Bookrunners senast 30 dagar från första dagen för handel i Bolagets aktier, emittera ytterligare högst 15,0 procent av det högsta totala antalet aktier som omfattas av Erbjudandet, motsvarande cirka 1,97 procent av det totala antalet aktier i Bolaget efter Erbjudandet, under antagande att Erbjudandet fulltecknas och att Övertilldelningsoptionen utnyttjas fullt ut. Övertilldelningsoptionen får endast utnyttjas i syfte att täcka eventuell övertilldelning inom ramen för Erbjudandet.

Genom Placeringsavtalet lämnar Bolaget sedvanliga garantier till Managers, främst avseende att informationen i prospektet är korrekt, att prospektet och Erbjudandet uppfyller relevanta krav i lagar och regelverk samt att inga legala eller andra hinder föreligger för Bolaget att ingå avtalet eller för Erbjudandets genomförande. Placeringsavtalet föreskriver att Managers åtaganden att förmedla köpare till eller, för det fall Managers misslyckas med detta, själva köpa de aktier som omfattas av Erbjudandet är villkorade bland annat av att garantierna som lämnas av Bolaget och Huvudägarna är korrekta. Enligt Placeringsavtalet kommer Bolaget att, med sedvanligt förbehåll, åta sig att under vissa förutsättningar hålla Managers skadeslösa mot vissa anspråk.

Genom Placeringsavtalet kommer Huvudägarna samt Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare att åta sig, med sedvanliga förbehåll, att inte sälja sina respektive innehav under Lock up-perioden (se vidare avsnittet "*Aktiekapital och ägarförhållanden – Åtagande att avstå från att sälja aktier*"). I enlighet med Placeringsavtalet kommer dessutom Bolaget att åta sig, att inte (i) emittera, erbjuda, pantsätta, sälja, åta sig att sälja, eller annars överföra eller avyttra, direkt eller indirekt, några aktier i Bolaget eller några andra värdepapper som kan konverteras till eller är möjliga

att utnyttja eller byta till sådana aktier, eller (ii) köpa eller sälja option eller annat instrument eller ingå swap-avtal eller andra arrangemang som helt eller delvis överlåter den ekonomiska risken förknippade med ägandet av aktie i Bolaget till annan förrän tidigast 365 dagar efter dagen då handel på Nasdaq First North Growth Market inleds. Managers kan dock medge undantag från dessa begränsningar.

Stabilisering

I samband med Erbjudandet kan Pareto komma att genomföra transaktioner i syfte att hålla marknadspriset på aktierna på en högre nivå än den som i annat fall kanske hade varit rådande på marknaden. Sådana stabiliseringstransaktioner kan komma att genomföras på Nasdaq First North Growth Market, OTC-marknaden eller på annat sätt, och kan komma att genomföras när som helst under perioden som börjar på första dagen för handel i aktierna på Nasdaq First North Growth Market och avslutas senast 30 kalenderdagar därefter. Managers har dock ingen skyldighet att genomföra någon stabilisering och det finns ingen garanti för att stabilisering kommer att genomföras.

Stabilisering, om påbörjad, kan vidare komma att avbrytas när som helst utan förvarning. Under inga omständigheter kommer transaktioner att genomföras till ett pris som är högre än det pris som fastställts i Erbjudandet. Senast vid slutet av den sjunde handelsdagen efter att stabiliseringstransaktioner utförs ska Managers offentliggöra att stabiliseringsåtgärder har utförts, i enlighet med artikel 5(4) i EU:s marknadsmissbruksförordning 596/2014. Inom en vecka efter stabiliseringsperiodens utgång kommer Managers att offentliggöra huruvida stabilisering utfördes eller inte, det datum då stabiliseringen inleddes, det datum då stabilisering senast genomfördes, samt det prisintervall inom vilket stabiliseringen genomfördes för vart och ett av de datum då stabiliseringstransaktioner genomfördes.

Cornerstoneinvestorerare

Cornerstoneinvesterarna Schibsted Tillväxtmedier AB och LMK Forward AB har gentemot Joint Global Coordinators åtagit sig att förvärva aktier i Erbjudandet för motsvarande sammanlagt cirka 100 MSEK. Cornerstoneinvesterarna kommer sammanlagt att inneha cirka 31,71 procent av antalet aktier och röster i Bolaget efter Erbjudandets genomförande, under antagande att Erbjudandet fulltecknas, att Övertilldelningsoptionen utnyttjas fullt ut och att Cornerstoneinvesterarna enbart erhåller sin garanterade tilldelning om cirka 45 MSEK. Cornerstoneinvesterarna erhåller ingen ersättning för sina respektive åtaganden och deras investeringar görs på samma villkor som övriga investerare i Erbjudandet.

Joint Global Coordinators bedömer att Cornerstoneinvesterarna har god kreditvärdighet och således kommer att kunna infria sina respektive åtaganden. Cornerstoneinvesterarnas åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel eller pantsättning eller liknande arrangemang.

Cornerstoneinvesterarnas åtaganden är förenade med vissa villkor avseende bland annat att en viss spridning av Bolagets aktier uppnås i samband med Erbjudandet samt att Erbjudandet genomförs inom en viss tid.

Cornerstoneinvesterare	Åtagande med garanterad tilldelning (belopp i MSEK)	Åtagande utan garanterad tilldelning (belopp i MSEK)
Schibsted Tillväxtmedier AB ¹⁾	30	37
LMK Forward AB ²⁾	15	18

1) Org. nr 556714-0024, LEI-kod: 54930024A7A7YWLEAK71, adress: Västra Järnvägsgatan 21 11164 Stockholm.

2) Org. nr 556757-1897, LEI-kod: 5493001UZ5CW90PSSQ55, adress: Box 2025 22002 Lund.

Transaktioner med närstående

Några av grundarna av Rocker samt några av de större aktieägarna har tidigare beviljat lån till Bolaget. Sådana lån har dock återbetalts till fullo. Vidare har vissa kontokrediter i mycket små belopp beviljats vissa anställda som en del av tester av Bolagets produkter och tjänster. Samtliga transaktioner med närstående parter har skett på marknads-mässiga villkor.

Transaktioner med närstående redogörs även för i not 16 i avsnittet "Historisk finansiell information – Noter". Efter den 30 juni 2021 till och med per dagen för detta Prospekt har det inte skett några transaktioner med närstående som enskilt eller tillsammans är väsentliga för Koncernen.

Rådgivares intressen

Managers tillhandahåller finansiell rådgivning och andra tjänster till Bolaget i samband med Erbjudandet, för vilka de kommer att erhålla en sedvanlig ersättning. Managers har inom den löpande verksamheten, från tid till annan, tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika bank-, finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster till Bolaget.

Per dagen för detta Prospekt innehar Carnegie 809 500 aktier i Bolaget, motsvarande 1,0 procent av det totala antalet aktier och röster före Erbjudandet.

Advokatfirman Vinge KB har agerat legal rådgivare i samband med Erbjudandet och noteringen och kan komma att tillhandahålla ytterligare legal rådgivning till Bolaget.

Erik Penser Bank är utsedd till Certified Adviser. Erik Penser Bank äger inga aktier i Bolaget.

Kostnader för Erbjudandet

Som ersättning för Managers arbete i samband med upptagandet av aktierna till handel på Nasdaq First North Growth Market och Erbjudandet kommer Managers att, med förbehåll för vissa reservationer, ersättas av Bolaget för externa kostnader som ådragits av dem.

Bolagets kostnader hänförliga till upptagandet av aktierna till handel på Nasdaq First North Growth Market och Erbjudandet, beräknas uppgå till omkring 44,5 MSEK. Sådana kostnader är framförallt hänförliga till kostnader för finansiella och legala rådgivare, marknadsstudie, revisorer, tryckning av Prospektet, kostnader relaterade till presentationer av bolagsledningen, etc.

Nyemissionen beräknas tillföra Bolaget cirka 200 MSEK före emissionskostnader, under antagande att Erbjudandet fulltecknas.

Det finns även en övertilldelningsoption om cirka 30 MSEK. Om Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo beräknas nyemissionen tillföra Bolaget ytterligare 30 MSEK, utöver de ovan angivna intäkterna.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Bolagets bolagsordning samt registreringsbevis hålls tillgängliga för inspektion under kontorstid på Bolagets huvudkontor på Flaggan 1115, 116 74 Stockholm. Dessa handlingar finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.rocker.com.

Viktig information om beskattning

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och i Sverige kan påverka de eventuella intäkter som erhålls från aktier i Rocker.

Beskattningen av eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägares specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skatteskyldiga och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

Regulatorisk översikt

Tillsyn av Finansinspektionen

Rockers affärsverksamhet är föremål för en betydande reglering och tillsyn. Bolaget står bland annat under Finansinspektionens tillsyn. Rocker har beviljats tillstånd från Finansinspektionen som betalningsinstitut. Som betalningsinstitut har Bolaget tillstånd att bland annat utföra diverse betaltjänster samt i sin verksamhet med betaltjänster förmedla och bevilja krediter. Rocker agerar även som försäkringsförmedlare (se avsnittet "– Försäkringsförmedling"). Det regulatoriska ramverket i Sverige är en kombination av regler antagna på EU-nivå samt lagstiftning på nationell nivå i Sverige. Finansinspektionen har genom delegation ett brett mandat och kan anta mer detaljerade föreskrifter som omfattar bland annat intern styrning, riskhantering, riskkontroll, kundskydd samt åtgärder för att förhindra penningtvätt och finansiering av terrorism.

Finansinspektionen utövar tillsyn av flera delar av Bolagets verksamhet. Rocker har en skyldighet att regelbundet rapportera till Finansinspektionen samt inhämta godkännande från Finansinspektionen inför förändringar i Bolagets verksamhet. Utöver ordinär periodisk rapportering till Finansinspektionen kan Rocker på efterfrågan av Finansinspektionen vara tvunget att förse Finansinspektionen med ytterligare information. Finansinspektionen kan även utföra undersökningar och utredningar på plats hos Bolaget.

Finansinspektionen kan vidare ingripa i Bolagets verksamhet, exempelvis genom att utfärda förelägganden om att begränsa eller minska verksamhetens risker eller förbjuda vissa typer av tjänsteerbjudanden och produkter. Vid allvarigare överträdelse kan Finansinspektionen utfärda varningar samt återkalla Bolagets tillstånd som betalningsinstitut, vilket kan medföra att verksamheten måste avvecklas. Förelägganden och varningar kan kombineras med sanktionsavgifter.

Tillsyn av Konsumentverket

Konsumentverket utövar tillsyn inom flera områden, bland annat Bolagets marknadsföring, produkt- och tjänstsäkerhet samt avtalsvillkor. Konsumentverkets tillsynsarbete baseras generellt på marknadskontroller och anmälningar som inkommer till Konsumentverket. Konsumentverket ansvarar för att granska Rockers marknadsföring så att den inte är vilseledande eller på andra sätt otillbörlig samt att

de avtalsvillkor som används av Bolaget i relation till konsumenterna är skäliga. Konsumentverket kan exempelvis kontakta företag som bedöms bryta mot marknadsföringslagen (2008:486) och skicka ett föreläggande om hur marknadsföringen ska ändras. Dessa förelägganden är normalt förenade med ett vite. Godkänner ett företag föreläggandet medför det att om samma fel upprepas kan vitet dömas ut. Vid en upprepning av överträdelsen prövar Patent- och marknadsdomstolen ärendet och tar ställning till om företaget har brutit mot föreläggandet och om vitet ska betalas ut.

Tillsyn av utländska myndigheter

Utöver tillsynen från Finansinspektionen har Rocker också notifierat relevanta tillsynsmyndigheter om sin avsikt att bedriva gränsöverskridande verksamhet i Spanien, Nederländerna och Tyskland och kommer när verksamheten inleds vara föremål för tillsyn där. Rockers Visa-kort är utgivet av dess samarbetspartner Transact Payments Malta Limited, som är baserat på Malta och står därför även under tillsyn av Malta Financial Service Authority. Skillnader i lagar och föreskrifter samt tolkningar därav kan medföra krav på lokala anpassningar av Bolagets verksamhet i dessa länder. Tillsyn av utländska myndigheter sker bland annat av Rockers efterlevnad av konsumentskyddslag, dataskyddslag samt åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism.

Ägar- och ledningsprövningar

Bolaget är föremål för regler gällande ägar- och ledningsprövningar av Finansinspektionen. Reglerna om ägarprövning innebär att innan en aktieägare förvärvar ett direkt eller indirekt innehav i Rocker som överstiger vissa tröskelvärden (10, 20, 30 eller 50 procent av kapitalet eller rösterna i Bolaget) eller erhåller ett direkt eller indirekt väsentligt inflytande över Rocker, och således utgör en så kallad 'kvalificerad ägare', måste detta godkännas av Finansinspektionen. För att erhålla ett godkännande från Finansinspektionen krävs att den kvalificerade ägaren bedöms vara lämplig samt att förvärvet är ekonomiskt sunt. En bedömning görs av den kvalificerade ägarens anseende, kapitalstyrka samt lämpligheten hos ledningen i den kvalificerade ägaren. Finansinspektionen gör även en bedömning av huruvida den kvalificerade ägarens innehav i Rocker kan

tänkas medföra en ökad risk för penningtvätt och finansiering av terrorism samt om det ökar risken för att Bolagets verksamhet inte bedrivs i enlighet med tillämpliga lagar och föreskrifter.

Vidare krävs så kallade 'ledningsprövningar' av Finansinspektionen för styrelseledamöter, styrelsesuppleanter samt VD och vice VD i Bolaget. Bedömningen av ledningens lämplighet görs på liknande grunder som för godkännande av kvalificerade ägare.

Allmänna organisatoriska krav

Betaltjänstlagen, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om betalningsinstitut och registrerade betaltjänstleverantörer (FFFS 2010:3) samt Finansinspektionens föreskrifter om verksamhet för betaltjänstleverantörer (FFFS 2018:4) innehåller de centrala bestämmelserna för Bolagets organisation. Det är Rockers styrelse som har det övergripande ansvaret för att Bolaget har en organisationsstruktur som säkerställer en sund och effektiv styrning samt gör det möjligt för Finansinspektionen att utöva effektiv tillsyn. Bolagets styrelse ska anta de styrdokument och riktlinjer som är nödvändiga för att implementera de rutiner och processer som krävs för att Rocker ska kunna följa tillämpliga lagar och föreskrifter.

Som ett betalningsinstitut under tillsyn av Finansinspektionen måste Bolaget bland annat ha dokumenterade beslutsrutiner som tydligt anger rapporteringsvägar samt en organisationsstruktur som tydligt fördelar funktioner och ansvarsområden, kontrollmekanismer som säkerställer att beslut och rutiner följs på alla nivåer inom Bolaget samt en effektiv rapportering och spridning av information internt i Bolaget. Det åligger även Rocker att ha rutiner för att minimera riskerna att, till följd av exempelvis missbruk av medel, bedrägerier, bristande administration, bristfällig dokumentation eller försumlighet, inte kunna fullgöra sina åtaganden till betaltjänstanvändarna. Bolaget är även skyldigt att övervaka och regelbundet utvärdera Bolagets interna kontrollmekanismer, instruktioner och rutiner för att säkerställa att de är aktuella, effektiva och lämpliga.

Övriga organisatoriska krav

Det åligger i övrigt Rocker att bland annat ha funktioner för internrevision, regelefterlevnad, riskhantering och klagomålshantering. Internrevisionen är en oberoende granskningsfunktion vars arbete baseras på riskanalys och en revisionsplan som fastställs av Bolagets styrelse. Vid internrevisionstjänster ska de rekommendationer i Internationella riktlinjer för yrkesmässig internrevision, som förordas av Intern-

revisorernas Förening, vara vägledande. Finansinspektionens föreskrifter, allmänna råd och rekommendationer för internrevision- och oberoende granskningsfunktion ska även beaktas. Den oberoende funktionen för regelefterlevnad ansvarar för att kontrollera och bedöma om åtgärder och rutiner är lämpliga och effektiva, utvärdera de åtgärder som vidtagits för att avhjälpa eventuella brister i Rockers regelefterlevnad samt ge råd och stöd till de personer som är ansvariga för betaltjänstverksamheten, så att betaltjänstverksamheten drivs enligt Betaltjänstlagen samt andra författningar som reglerar Rockers betaltjänstverksamhet. Riskkontrollfunktionen ska bland annat ansvara för att kontrollera att instruktioner och rutiner är aktuella, lämpliga och effektiva samt kontrollera i vilken utsträckning Rocker, dess anställda och ombud följer instruktioner och rutiner för att hantera risker. Bolagets funktion för hantering av klagomål ska bland annat ha lämpliga och effektiva rutiner för att hantera och besvara betaltjänstanvändares klagomål på Rockers verksamhet i de länder där Bolaget tillhandahåller betaltjänster. Rocker ska besvara klagomål på ett språk som är officiellt i det land där Bolagets betaltjänster tillhandahålls och lämna det i pappersform till betaltjänstanvändaren, förutsatt att Rocker och användaren inte kommer överens om något annat. Bolaget ska besvara en betaltjänstanvändares klagomål inom 15 bankdagar från och med den dag klagomålet tas emot.

Konsumentkrediter

Bolagets verksamhet med konsumentkrediter regleras bland annat av konsumentkreditlagen (2010:1846) samt tillhörande föreskrifter och allmänna råd från Finansinspektionen samt Konsumentverket. Både som kreditgivare och kreditförmedlare måste Rocker följa 'god kreditgivningssed' och skydda konsumenters intressen samt förse konsumenter med all nödvändig information för att dessa ska kunna fatta lämpliga beslut. Bolaget måste också kontrollera att konsumenterna har den ekonomiska förmågan att uppta ett lån. Rockers bedömning måste baseras på tillräcklig information om konsumentens ekonomiska situation och krediten får bara godkännas om konsumenten bedöms ha ekonomiska möjligheter att återbetala lånet.

Bekämpning av penningtvätt och finansiering av terrorism

Det åligger Bolaget att följa lagen (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism samt tillhörande föreskrifter och vägledning från relevanta myndigheter. Innan en affärsrelation inleds med en kund måste Rocker vidta tillräckliga

kundkännedomsåtgärder för att identifiera kunden och bedöma de risker som är förknippade med kunden. Bolaget måste även göra kontinuerliga uppföljningar av affärsförbindelser och övervaka transaktioner i syfte att identifiera eventuella misstänkta aktiviteter som kan utgöra penningtvätt eller finansiering av terrorism. Om Rocker identifierar misstänkt verksamhet måste Rocker rapportera detta till relevant myndighet. Bolaget har antagit interna policy- och styrdokument för att säkerställa regelefterlevnad rörande åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism.

Uppdragsavtal

Rocker får uppdra åt någon annan att utföra ett visst arbete eller vissa operativa funktioner som ingår i Bolagets verksamhet med betaltjänster. Bolaget måste anmäla sådana uppdragsavtal till Finansinspektionen. Rocker får endast uppdra åt någon annan att utföra sådana funktioner som är av väsentlig betydelse för Bolagets betaltjänstverksamhet om Bolaget ansvarar för att verksamheten drivs av uppdragstagaren under kontrollerade och säkerhetsmässigt betryggande former samt att uppdraget inte väsentligt försämrar kvaliteten på Bolagets internkontroll och Finansinspektionens möjligheter att övervaka Rocker. Sker det ändringar i dessa uppdrag måste Bolaget anmäla detta till Finansinspektionen innan ändringen genomförs. Utöver reglerna i Betaltjänstlagen och Finansinspektionens föreskrifter har EBA utfärdat särskilda riktlinjer för hur utläggning av verksamhet får göras.

Kapitalkrav

Som betalningsinstitut måste Bolaget vid varje tidpunkt ha en tillräcklig kapitalbas, vilken ska beräknas enligt Betaltjänstlagen. I samband med att Rocker erhöll sitt tillstånd som betalningsinstitut fastställde Finansinspektionen att Rockers beräkning av kapitalkrav ska göras enligt en metod som utgår från betalningsvolymen i förhållande till betaltjänstverksamhetens art och omfattning.

System för operativa risker och säkerhetsrisker

Rocker måste ha system som är anpassade för Bolagets verksamhet med betaltjänster och som består av ett ramverk av dokumenterade åtgärder som hanterar eller reducerar risken för att operativa incidenter eller säkerhetsincidenter inträffar. Bolaget måste bland annat tilldela de ansvarsfunktioner som Bolaget bedömer är nödvändiga för att genomföra säkerhetsåtgärderna, fastställa processer, rutiner och system för att identifiera, mäta, övervaka och hantera riskerna som är förknippade med Rockers

betaltjänstverksamhet. Bolaget måste också ha en riskbedömning av betaltjänsterna och en beskrivning av de säkerhetsåtgärder som ska skydda betaltjänst användarna mot de risker som identifierats, bland annat mot bedrägerier och olaglig användning av känsliga uppgifter och personuppgifter.

Det åligger även Bolaget att ha säkerhetsåtgärder som hanterar konfidentialitet, integritet och tillgänglighet för data och IT-system samt fysisk säkerhet och åtkomstkontroll. Rocker måste vidare se till att verksamheten övervakas för att identifiera oplanerade händelser som leder till operativa eller säkerhetsrelaterade incidenter samt hantera, följa upp och rapportera incidenterna och ha en plan för kontinuitetshantering.

Presentation av betalsätt vid marknadsföring av betaltjänster online

Bolaget erbjuder betalningslösningar som innebär att kredit lämnas och förmedlas. Den 1 juli 2020 trädde ändringar i Betaltjänstlagen i kraft som syftar till att stärka konsumentskyddet vid e-handel genom att reglera hur betaltjänstleverantörer får presentera olika betalningssätt för konsumenter. Det är inte längre tillåtet att ha kredit som första alternativ när ett köp ska betalas. Kredit får inte heller vara ett förkryssat alternativ. När en konsument som köper varor eller tjänster online kan välja ett betalningssätt som innebär att kredit inte lämnas, ska ett sådant betalningssätt visas först. Konsumentverket och Finansinspektionen har delat tillsynsansvar för att Bolaget följer den nya bestämmelsen i Betaltjänstlagen.

Dataskydd

Som ett led i sin affärsverksamhet behandlar Rocker stora mängder skyddsvärda personuppgifter dagligen, huvudsakligen i samband med konsumenters användande av Bolagets tjänster. EU har antagit GDPR, som styr Bolagets förmåga att samla in, lagra, dela och på annat sätt behandla uppgifter om konsumenter. Bolagets efterlevnad av GDPR övervakas av nationella dataskyddsmyndigheter; i Sverige är relevant myndighet Integritetsskyddsmyndigheten. Dessa myndigheter kan, från tid till annan, granska Bolagets dataskyddsrutiner. Underlåtenhet att följa GDPR kan leda till höga sanktioner för Bolaget (bland annat administrativa sanktionsavgifter på upp till 20 MSEK eller fyra procent av Bolagets årsomsättning).

Försäkringsförmedling

Rocker är anknuten försäkringsförmedlare till AmTrust International Underwriters DAC och är

registrerad som anknuten försäkringsförmedlare hos Bolagsverket. Som anknuten försäkringsförmedlare är Bolaget skyldigt att följa lag (2018:1219) om försäkringsdistribution och Finansinspektionens föreskrifter om försäkringsdistribution (FFFS 2018:10). Dessa regler innehåller bland annat regler för verksamheten (exempelvis kunskap och kompetens), informationskrav och uppföranderegler. Det åligger den försäkringsgivare som registrerar en anknuten försäkringsförmedlare att kontrollera att registreringskraven är uppfyllda vid tidpunkten för registreringen; Bolaget står dock under självständig tillsyn från Finansinspektionen och är skyldigt att löpande efterleva tillämpliga regler.

Om Rocker bryter mot tillämpliga lagar och regler riskerar Bolaget ingripande från Finansinspektionen. Vid allvarigare överträdelser kan Finansinspektionen utfärda varningar samt återkalla Bolagets registrering som anknuten försäkringsförmedlare, vilket kan medföra att försäkringsdistributionsverksamheten måste avvecklas. Förelägganden och varningar kan kombineras med sanktionsavgifter.

Konsumentverkets tillsyn som nämns under avsnittet ”– Tillsyn av Konsumentverket” omfattar även Bolagets marknadsföring av försäkringsprodukter, information som ska lämnas rörande försäkringsprodukterna som tillhandahålls och försäkringsvillkor.

Förändringar i regelverk

På senare år har många lagar, förordningar och föreskrifter tillkommit eller ändrats som Rocker, eller någon samarbetspartner till Bolaget, i Sverige eller utomlands, har att följa. Skulle ytterligare förändringar, inklusive förändringar med retroaktiv verkan genomföras som påför Rocker eller någon av Bolagets samarbetspartners, i Sverige eller utomlands, skyldigheter, eller begränsar befintliga möjligheter, skulle det kunna påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.



Definitionslista

AML/CFT	Bekämpning av penningtvätt och finansiering av terrorism.
Banqsoft	Banqsoft AS.
Betaltjänstlagen	Lag (2010:751) om betaltjänster.
Carnegie	Carnegie Investment Bank AB (publ).
Cornerstoneinvesterarna	LMK Forward AB och Schibsted Tillväxtmedier AB.
Enfuce	Enfuce Financial Services Oy.
Erbjudandet	Erbjudandet av aktier i enlighet med detta Prospekt.
Erbjudandepriiset	16,50 SEK.
Erik Penser Bank	Erik Penser Bank AB.
Ernst & Young	Ernst & Young AB.
EUR	Euro.
Euroclear Sweden	Euroclear Sweden AB.
GDPR	Förordning (EU) 2016/679 – 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).
Huvudägarna	LMK och Schibsted.
Joint Global Coordinators och Joint Bookrunners	Carnegie och Pareto.
LMK	LMK Venture Partners Utveckling AB, LMK Forward AB och LMK Ventures AB.
MDSEK	Miljarder svenska kronor.
MEUR	Miljoner Euro.
MSEK	Miljoner svenska kronor.
Nasdaq First North Growth Market	Nasdaq First North Growth Market, en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq.
Nordiska	Nordiska kreditmarknadsaktiebolaget (publ)
Pareto	Pareto Securities AB.
Placeringsavtal	Avtalet om placering av aktier som beskrivs i avsnittet " <i>Legala frågor och kompletterande information – Avtal om placering av aktier</i> ".
Prospektet	Detta Prospekt.
Rocker, Bolaget eller Koncernen	Rocker AB (publ), Koncernen inom vilken Rocker AB (publ) är moderbolag eller ett dotterbolag i koncernen, beroende på sammanhanget.
Schibsted	Schibsted Tillväxtmedier AB.
Securities Act	The U.S. Securities Act of 1933, i dess ändrade lydelse.
SEK	Svenska kronor.
TEUR	Tusen euro.
TPML	Transact Payments Malta Limited.
Trustly	Trustly Group AB.
TSEK	Tusen svenska kronor.

Historisk finansiell information

Finansiell information för räkenskapsåren som avslutades 31 december 2020, 2019 och 2018 .	F-2
Resultaträkning	F-2
Balansräkning	F-3
Rapport över förändring i eget kapital	F-5
Rapport över kassaflöden.....	F-6
Noter.....	F-7
Revisors rapport avseende omarbetade och kompletterade finansiella rapporter över historisk finansiell information	F-13
Revisors rapport avseende omarbetade och kompletterade finansiella rapporter över historisk finansiell information	F-15
Delårsrapport januari–juni 2021.....	F-17

Finansiell information för räkenskapsåren som avslutades 31 december 2020, 2019 och 2018

Resultaträkning

RESULTATRÄKNING				
TSEK	Not	2020	2019	2018
Nettoomsättning		89 074	100 826	36 311
Övriga rörelseintäkter		1 036	926	350
Summa rörelseintäkter		90 110	101 752	36 661
Övriga externa kostnader	2, 3	-107 743	-224 697	-119 240
Personalkostnader	4	-54 091	-45 484	-20 780
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-1 054	-855	-145
Övriga rörelsekostnader		-39	-2 266	-37
Summa rörelsens kostnader		-162 927	-273 302	-140 202
Rörelseresultat		-72 817	-171 550	-103 541
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		466	1 127	383
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter		-7	-5 776	-7 544
Summa finansiella poster		459	-4 649	-7 161
Resultat efter finansiella poster		-72 358	-176 199	-110 702
Skatt på årets resultat	5	-	-	-
Årets resultat		-72 358	-176 199	-110 702
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	6	-0,93	-2,34	-2,07

Balansräkning

BALANSRÄKNING

TSEK	Not	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för programvaror	7	2 013	2 283	–
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier och installationer	8	1 053	1 433	1 264
Finansiella anläggningstillgångar				
Övriga långfristiga fordringar	9	24 799	14 648	1 142
Summa anläggningstillgångar		27 865	18 364	2 406
Omsättningstillgångar				
Varulager		938	194	–
Övriga fordringar	10	29 912	17 874	976
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11	16 258	18 951	19 989
Kassa och bank		232 497	322 079	214 515
Redovisningsmedel		3 474	196	–
Summa omsättningstillgångar		283 079	359 294	235 480
Summa tillgångar		310 944	377 658	237 886
Eget kapital och skulder				
<i>Eget kapital</i>				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		3 901	3 888	117
Pågående nyemission		13	–	–
Summa bundet eget kapital		3 914	3 888	117
Fritt eget kapital				
Överkursfond		687 780	679 425	196 977
Balanserade vinstmedel		–332 672	–156 473	–45 771
Årets resultat		–72 358	–176 199	–110 702
Summa fritt eget kapital		282 749	346 753	40 504
Summa eget kapital		286 664	350 641	40 621

BALANSRÄKNING

TSEK	Not	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
<i>Avsättningar</i>				
Övriga avsättningar	12	50	3 438	–
Summa avsättningar		50	3 438	–
<i>Långfristiga skulder</i>				
	13			
Skulder till kreditinstitut		–	–	50 000
Övriga långfristiga skulder		–	170	240
Summa långfristiga skulder		–	170	50 240
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Leverantörsskulder		6 016	8 230	11 711
Skulder till kreditinstitut		–	–	49 999
Aktuell skatteskuld		803	485	154
Övriga kortfristiga skulder		5 978	4 352	78 766
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14	11 433	10 342	6 395
Summa kortfristiga skulder		24 230	23 409	147 025
Summa skulder och eget kapital		310 944	377 658	237 886

Rapport över förändring i eget kapital

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

Belopp i TSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt kapital
	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat		
Ingående eget kapital 1 januari 2018	103	93 957	-45 771		48 289
Årets resultat			-110 702		-110 702
Transaktioner med aktieägare					
Utställda teckningsoptioner		3 027			3 027
Nyemission	14	99 993			100 007
Utgående eget kapital 31 december 2018	117	196 977	-156 473		40 621

Belopp i TSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt kapital
	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat		
Ingående eget kapital 1 januari 2019	117	196 977	-156 473		40 621
Årets resultat			-176 199		-176 199
Transaktioner med aktieägare					
Utställda teckningsoptioner		120			120
Nyemission	39	499 958			499 997
Emissionskostnader		-13 898			-13 898
Fondemission	3 732	-3 732			0
Utgående eget kapital 31 december 2019	3 888	679 425	-332 672		350 641

Belopp i TSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt kapital
	Aktie-kapital	Ej registre-rat aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat	
Ingående eget kapital 1 januari 2020	3 888	-	679 425	-332 672	350 641
Årets resultat				-72 358	-72 358
Transaktioner med aktieägare					
Nyemission	13		4 080		4 093
Pågående nyemission		13	4 073		4 086
Utställda teckningsoptioner			202		202
Utgående eget kapital 31 december 2020	3 901	13	687 780	-405 030	286 664

Rapport över kassaflöden

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN			
TSEK	2020	2019	2018
<i>Den löpande verksamheten</i>			
Resultat före skatt	-72 358	-176 199	-110 702
Justering för ej kassaflödespåverkande poster			
- Avskrivningar	1 054	855	145
- Realisationsresultat	10	2 249	34
- Förändring i avsättningar	-3 388	3 438	-
Betald skatt	-	-	-
<i>Förändring av den löpande verksamhetens rörelsekapital</i>			
Förändring av fordringar och varulager	-13 660	-20 946	56 771
Förändring av kortfristiga skulder	890	1 385	16 482
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-87 452	-189 218	-37 270
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-347	-542	-1 270
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-257	-5 013	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-604	-5 555	-1 270
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Amortering av lån	-50	-175 071	-38 041
Upptagna lån	-	-	123 352
Nyemission	8 179	486 099	100 007
Optionspremier	202	120	3 027
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	8 331	311 148	188 345
Periodens kassaflöde	-79 725	116 375	149 805
Likvida medel vid periodens början	330 917	214 542	64 737
Likvida medel vid periodens slut	251 192	330 917	214 542
Tilläggsupplysningar			
Erhållen ränta	2 516	1 640	7 925
Betald ränta	-7	-5 791	-7 528
Likvida medel vid periodens slut ovan utgörs av poster i balansräkningen som definieras som:			
	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Kassa och bank	232 497	322 079	214 515
Övriga fordringar	18 695	8 838	27
	251 192	330 917	214 542

För information om posten övriga fordringar, se not 10.

Noter

NOT 1 | Redovisningsprinciper

Allmänna redovisningsprinciper

Dessa historiska finansiella rapporter är upprättade i enlighet med årsredovisningslagen (1995:154) och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Värderingsprinciper 2020

Tillgångar och skulder har värderats utifrån anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Tillgångar och skulder i annan valuta än svenska kronor (SEK) har räknat om till balansdagens kurs.

Immateriella och materiella anläggningstillgångar

Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår förutom inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet. Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod eftersom den återspeglar den förväntade förbrukningen av tillgångens framtida ekonomiska fördelar. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen. Följande avskrivningstider tillämpas:

Nedlagda utgifter på annans fastighet:
Återstående hyresperiod

Inventarier:
3-5 år

Immateriella anläggningstillgångar:
3-5 år

Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder har redovisats och värderats i enlighet med kapitel 11 (Finansiella instrument värderade utifrån anskaffningsvärdet) i K3. Finansiella instrument upptas i balansräkningen när bolaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor.

Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten till kassaflödet från instrumentet upphört, alternativt att de risker och förmåner som är förknippade med tillgången i allt väsentligt överförts till annan part och/eller företaget inte längre har kontroll över tillgången. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när underliggande förpliktelse fullgjorts eller upphört.

Intäkter

Intäkter redovisas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i

den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer tillgodogöras företaget och att intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Inkomstskatt

Inkomstskatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen, utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i eget kapital.

Aktuell skatt

Aktuell skatt avser inkomstskatt för innevarande räkenskapsår samt den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte redovisats. Aktuell skatt beräknas utifrån den skattesats som gäller per balansdagen.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt är inkomstskatt som avser framtida räkenskapsår till följd av tidigare händelser. Redovisning sker enligt balansräkningsmetoden. Enligt denna redovisas uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar på temporära skillnader som uppstår mellan bokförda respektive skattemässiga värden för tillgångar och skulder samt för övriga skattemässiga avdrag eller underskott.

Uppskjutna skattefordringar nettoredo visas mot uppskjutna skatteskulder endast om de kan betalas med ett nettobelopp.

Uppskjuten skattefordran redovisas som finansiella anläggningstillgång och uppskjuten skatteskuld som avsättning.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda avser alla former av ersättningar som lämnas till de anställda. Ersättningar innefattar bland annat löner, betald semester, betald frånvaro och ersättningar efter avslutad anställning.

Inom bolaget finns enbart avgiftsbestämda pensionsplaner. Utgifter för avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad under den period de anställda utför de tjänster som ligger till grund för förpliktelsen.

Resultat per aktie

Beräkningen av resultat per aktie före utspädning baseras på årets resultat i koncernen hänförligt till moderbolagets stamaktieägare dividerat med summan av det viktade genomsnittliga antalet aktier utestående under året. Resultat per aktie efter utspädning beräknas genom att resultatet hänförligt till moderbolagets aktieägare divideras, i tillämpliga fall justerat, med summan av det viktade genomsnittliga antalet stamaktier och potentiella stamaktier som kan ge upphov till utspädnings-

effekt. Utspädningseffekt av potentiella stamaktier redovisas endast om en omräkning till stamaktier skulle leda till en minskning av resultat per aktie efter utspädning. I nuläget finns det inga potentiella stamaktier som kan ge upphov till utspädnings-effekt. Bolagets utestående teckningsoptioner har inget realvärde varför de inte ger upphov till någon utspädningseffekt i beräkningen av resultat per aktie.

Uppskattningar och osäkerhetsfaktorer

Uppskattningar och antaganden är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer, som under rådande förhållanden anses vara rimliga. Resultatet av dessa används för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder, som inte annars framgår tydligt från andra källor. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Uppskattningarna och antaganden ses över regelbundet. Eventuella ändringar redovisas i den period ändringen görs, om den endast påverkar denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell och framtida perioder.

Leasing

Samtliga leasingavtal redovisas som operationell leasing där utgiften kostnadsförs linjärt över avtalsperioden.

Redovisningsmedel

Redovisningsmedel utgörs av likvida medel från inbetalningar i bolagets betaltjänstverksamhet samt inbetalda försäkringspremier. Dessa likvida medel hålls på avskilda bankkonton och sammanblandas ej med bolagets egna likvida medel. Hanteringen följer lagen om redovisningsmedel.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar. Som likvida medel klassificerar företaget kassamedel och disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut.

NOT 2 | Operationell leasing

Framtida minimileaseavgifter för icke-uppsägningsbara operationella leasingavtal är som följer:

TSEK	2020	2019	2018
Inom 1 år	3 004	2 847	2 180
Mellan 1 och 5 år	4 288	6 632	7 614
Mer än 5 år	-	-	-

Leasingkostnader avseende operationella leasingavtal uppgår under året till följande:

Leasingkostnader, totalt	3 708	3 886	1 945
--------------------------	-------	-------	-------

NOT 3 | Arvode till revisorer

TSEK	2020	2019	2018
Ernst & Young AB			
Revisionsuppdrag	244	188	-
Skatterådgivning	-	-	-
Övriga tjänster	31	403	-
Summa	275	591	-

Grant Thornton Sweden AB

Revisionsuppdrag	-	-	228
Övriga tjänster	-	25	271
Summa	-	25	499

NOT 4 | Anställda och personalkostnader

Medelantalet anställda	2020	2019	2018
Kvinnor	13	10	4
Män	33	24	19
Summa	46	34	23

Könsfördelning ledande befattningshavare	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Andel kvinnor i styrelsen	37,5%	43%	43%
Andel män i styrelsen	62,5%	57%	57%
Andel kvinnor av ledande befattningshavare	25,0%	30%	13%
Andel män av ledande befattningshavare	75,0%	70%	87%

Löner och andra ersättningar	2020	2019	2018
VD Emil Hansson ¹⁾	1 679	1 554	284
Tillförordnad VD Frida Bexelius ²⁾ (2)	605	–	–
Styrelseordförande Ann Krumlinde	450	425	233
Styrelseledamot Christian Krüeger	200	100	–
Styrelseledamot Ann-Sophie Hesser	200	200	150
Styrelseledamot Dennis Ahlsén ³⁾ (3)	–	–	820
Styrelseledamot Vivianne Holm	200	150	100
Styrelseledamot Richard Sandenskog	–	–	–
Styrelseledamot Jonas Hultin ⁴⁾ (4)	–	–	–
Styrelseledamot Raol Grünthal	–	–	–
Övriga ledande befattningshavare ⁵⁾	11 158	9 755	6 092
Övriga anställda	23 393	18 124	6 624
Summa	37 885	30 308	14 303

1) Tillträdde som VD 2018-10-04 och var VD t.o.m. 2020-09-07. Erhöll i samband med avslutad anställning ett avgångsvederlag om 476 tkr. Ingick innan det i ledningsgruppen och erhållen ersättning innan tillträdet som VD redovisas under Övriga ledande befattningshavare.

2) Tillförordnad VD under perioden 2020-09-07 – 2020-12-31. Ingick innan det i ledningsgruppen och erhållen ersättning innan tillträdet som tillförordnad VD redovisas under Övriga ledande befattningshavare.

3) VD under perioden 2018-01-01 – 2018-10-03 och den siffra som redovisas under 2018 avser ersättning för detta uppdrag. Arbetar sedan dess som Chief Strategy Officer och den ersättning som utgått under denna befattning ingår i beloppet Övriga ledande befattningshavare. Ingen ersättning har utgått för styrelseuppdraget 2018-2020.

4) Avser ersättning för styrelseuppdraget. Arbetar operativt som Chief Growth Officer och den ersättning som utgått för denna roll ingår i beloppet Övriga ledande befattningshavare.

5) Avser ersättning till bolagets ledningsgrupp exklusive VD.

Pensionskostnader	2020	2019	2018
VD	168	–	–
Styrelsen	–	–	–
Övriga ledande befattningshavare (5)	820	672	318
Övriga anställda	1 521	792	277
Summa pensionskostnader	2 510	1 464	595
Övriga sociala kostnader	12 138	10 153	4 707
Summa pensionskostnader	14 648	11 617	5 302

NOT 5 | Inkomstskatt

TSEK	2020	2019	2018
Aktuell skatt på årets resultat	–	–	–
Uppskjuten skatt	–	–	–
Skatt på årets resultat	–	–	–
Avstämning av skatt på årets resultat			
Resultat före skatt	–72 358	–176 199	–110 702
Skatt enligt gällande skattesats	15 485	37 707	24 354
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	–24	–57	–39
Skatteeffekt av kostnader som ej ingår i det redovisade resultatet		2 974	–
Effekt av ej aktiverade underskott	–15 460	–40 624	–24 316
Skatt på årets resultat	–	–	–
Den effektiva skattesatsen uppgår till 0 (0) %			
Akkumulerat underskottsavdrag	419 170	346 925	157 094

NOT 6 | Resultat per aktie

Resultat per aktie före och efter utspädning	2020	2019	2018
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, TSEK	-72 358	-176 199	-110 702
Genomsnittligt antal utestående stamaktier, st	77 784 418	75 204 119	53 447 377
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-0,93	-2,34	-2,07

Resultat före och efter utspädning är detsamma eftersom det inte finns några potentiella stamaktier som kan ge upphov till utspädningseffekt. Under 2019 skedde en ökning av aktiekapitalet om 3 732 648 kr genom fondemission samtidigt som en uppdelning av bolagets aktier genomfördes genom aktiesplit med villkor 500:1, innebärande att varje befintlig aktie delades upp i 500 aktier. Beräkningen av resultatet per aktie 2018 har justerats retroaktivt.

NOT 7 | Immateriella anläggningstillgångar

TSEK	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	2 682	-	-
Årets inköp	257	5 013	-
Årets avyttringar och utrangeringar	-	-2 331	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	2 939	2 682	-
Ingående avskrivningar enligt plan	-399	-	-
Årets avskrivningar enligt plan	-527	-481	-
Återföring avskrivning på avyttringar	-	82	-
Utgående avskrivningar enligt plan	-926	-399	-
Redovisat värde vid årets slut	2 013	2 283	-

NOT 8 | Materiella anläggningstillgångar

TSEK	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	1 990	1 448	230
Årets inköp	347	542	1 270
Årets avyttringar och utrangeringar	-387	-	-52
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 950	1 990	1 448
Ingående avskrivningar enligt plan	-557	-184	-56
Årets avskrivningar enligt plan	-527	-374	-145
Återföring avskrivning på avyttringar	187	-	18
Utgående avskrivningar enligt plan	-897	-557	-184
Redovisat värde vid årets slut	1 053	1 433	1 264

NOT 9 | Andra långfristiga fordringar

TSEK	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Hysesdeposition	1 142	1 142	1 142
Lånefordringar	23 657	13 506	-
Redovisat värde vid årets slut	24 799	14 648	1 142

NOT 10 | Övriga fordringar

TSEK	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Likvida medel överförda till betalningsinstitut	18 695	8 838	27

Av bolagets övriga fordringar utgörs beloppen enligt ovan likvida medel som överförs till andra banker och betalningsinstitut i syfte att effektivisera olika led i bolagets löpande verksamhet. Dessa tillgodohavanden kan utan villkor återkallas och betalas tillbaka till bolaget omgående om så önskas.

NOT 11 | Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

TSEK	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Förutbetalda marknadsföringskostnader	149	619	13 985
Förutbetald lokalhyra	650	648	592
Förutbetalda IT-kostnader	1 982	1 680	833
Upplupna intäkter	11 210	13 371	4 056
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 267	2 634	523
Summa	16 258	18 951	19 989

NOT 12 | Avsättningar

TSEK	2020-12-31	2018-12-31	2018-12-31
Avsättningar för lojalitetsprogram	50	3 438	–

Redovisade avsättningar hänförs till avsatta medel för intjänade poäng inom ramen för bolagets lojalitetsprogram. Programmet har i allt väsentligt upphört per 2020-12-31

NOT 13 | Långfristiga skulder

TSEK	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
<i>Skulder som förfaller senare än ett år från balansdagen</i>			
Övriga skulder till kreditinstitut	–	–	50 000
Övriga långfristiga skulder	–	170	240
<i>Skulder som förfaller senare än fem år från balansdagen</i>			
Övriga skulder till kreditinstitut	–	–	–
	–	170	50 240

NOT 14 | Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

TSEK	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Upplupna personalrelaterade kostnader	6 506	4 519	2 728
Upplupna marknadsföringskostnader	2 227	893	743
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 700	4 929	2 924
Summa	11 433	10 342	6 395

NOT 15 | Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser			
TSEK	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Företagsinteckningar	–	–	100 000
Tillgångar med äganderättsförbehåll	–	241	335
Pantsatta bankmedel	15 000	–	–
Beviljat, ej nyttjat låneutrymme kontokrediter	16 426	8 802	–

NOT 16 | Transaktioner med närstående

Samtliga transaktioner med närstående parter har skett på marknadsmässiga villkor.

NOT 17 | Händelser efter balansdagen

2020-12-31: Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

2019-12-31: Efter balansdagen har bolaget bytt företagsvarumärke till Rocker. Bynk kvarstår som ett produktvarumärke och det legala bolagsnamnet kommer till vidare fortsatt vara Bynk AB (publ).

2018-12-31: I februari 2019 genomfördes en nyemission om 500 mkr.

Revisors rapport avseende omarbetade och kompletterade finansiella rapporter över historisk finansiell information

Rapport från oberoende revisor

Till styrelsen i Rocker AB (publ), org.nr 559046-8574

Uttalanden

Vi har utfört en revision av de finansiella rapporterna för Rocker AB (publ) för den period om ett räkenskapsår som slutar den 31 december 2018. Bolagets finansiella rapporter ingår på sidorna F-2–F-12 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har de finansiella rapporterna upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av bolagets finansiella ställning per den 31 december 2018 och av dess finansiella resultat och kassaflöde det räkenskapsår som slutar den 31 december 2018 enligt årsredovisningslagen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till bolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att de finansiella rapporterna upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta finansiella rapporter som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av de finansiella rapporterna ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida de finansiella rapporterna som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i de finansiella rapporterna.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av de finansiella rapporterna. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen

att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i de finansiella rapporterna om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om de finansiella rapporterna. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i de finansiella rapporterna, däribland upplysningarna, och om de finansiella rapporterna återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Stockholm den 19 oktober 2021

Grant Thornton Sweden AB

Nilla Rocknö
Auktoriserad revisor

Revisors rapport avseende omarbetade och kompletterade finansiella rapporter över historisk finansiell information

Rapport från oberoende revisor

Till styrelsen i Rocker AB (publ), org.nr 559046-8574

Uttalanden

Vi har utfört en revision av de finansiella rapporterna för Rocker AB (publ) för den period om två räkenskapsår som slutar den 31 december 2020. Bolagets finansiella rapporter ingår på sidorna F-2–F-12 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har de finansiella rapporterna upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av bolagets finansiella ställning per den 31 december 2020 och 2019 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för vart och ett av de två räkenskapsår som slutade den 31 december 2020 enligt årsredovisningslag (1995:1554) och BFNAR 2012:1 årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till bolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att de finansiella rapporterna upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslag (1995:1554) och BFNAR 2012:1 årsredovisning och koncernredovisning (K3). Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av de finansiella rapporterna ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen avser att likvidera koncernen, upphöra med verk-

samheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida de finansiella rapporterna som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i de finansiella rapporterna.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar jag oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av de finansiella rapporterna. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om

bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i de finansiella rapporterna om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om de finansiella rapporterna. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisorns rapport. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i de finansiella rapporterna, däribland upplysningarna, och om de finansiella rapporterna återger de underliggande

transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom bolaget för att göra ett uttalande avseende de finansiella rapporterna. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av revisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Örebro den 19 oktober 2021

Ernst & Young AB

Jens Bertling
Auktoriserad revisor

Delårsrapport januari–juni 2021

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i TSEK	Not	2021 30 apr – 30 jun
Nettoomsättning	2	16 577
Övriga rörelseintäkter		177
Summa rörelseintäkter		16 734
Direkta kostnader		-7 372
Övriga externa kostnader	3	-32 453
Personalkostnader		-9 722
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-186
Övriga rörelsekostnader		-6
Summa rörelsekostnader		-49 740
Rörelseresultat		-33 006
Resultat från finansiella poster		
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		32
Summa finansiella poster		32
Resultat efter finansiella poster		-32 974
Skatt		0
Periodens resultat		-32 974
Resultat per aktie före och efter utspädning		-0,42

Koncernens balansräkning i sammandrag

Belopp i TSEK	Not	2021-06-30
Tillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		2 288
Materiella anläggningstillgångar		816
Finansiella anläggningstillgångar		4 830
Omsättningstillgångar exkl. likvida medel och redovisningsmedel	4	93 468
Likvida medel		161 820
Redovisningsmedel		4 000
Summa tillgångar		267 222
Skulder och eget kapital		
Eget kapital		231 376
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder		4 027
Aktuell skatteskuld		609
Övriga kortfristiga skulder		8 802
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		22 408
Summa skulder och eget kapital		267 222

Rapport över förändring i eget kapital för koncernen

Belopp i TSEK	2021-06-30
Eget kapital vid koncernens bildande	263 988
Utställda teckningsoptioner	362
Periodens resultat	-32 974
Eget kapital vid periodens utgång	231 376

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Belopp i TSEK	2021 30 apr – 30 jun
Den löpande verksamheten	
Resultat före skatt	-32 974
Poster som inte ingår i kassaflödet	184
Förändring av kortfristiga fordringar och varulager	-8 167
Förändring av kortfristiga skulder	6 483
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-34 474
Investeringsverksamheten	
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-554
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-554
Finansieringsverksamheten	
Optionspremier	362
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	362
Periodens kassaflöde	-34 666
Likvida medel vid koncernens bildande	253 645
Likvida medel vid periodens utgång ¹	218 979
<i>¹ Likvida medel vid årets slut ovan utgörs av poster i balansräkningen definierade som:</i>	
Likvida medel	161 820
Omsättningstillgångar exkl. likvida medel och redovisningsmedel	57 159
Totalt	218 979

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i TSEK	Not	2021	2020	2021	2020	2020
		apr - jun	apr - jun	jan - jun	jan - jun	jan - dec
Nettoomsättning		14 007	21 992	32 339	48 825	89 074
Övriga rörelseintäkter		313	266	557	542	1 036
Summa rörelseintäkter		14 320	22 258	32 896	49 367	90 110
Övriga externa kostnader		-40 514	-18 484	-59 466	-67 625	-107 743
Personalkostnader		-14 964	-13 783	-30 288	-27 665	-54 091
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-273	-268	-537	-523	-1 054
Övriga rörelsekostnader		-6	-3	-17	-19	-39
Summa rörelsekostnader		-55 757	-32 538	-90 308	-95 832	-162 927
Rörelseresultat		-41 437	-10 280	-57 412	-46 465	-72 817
Resultat från finansiella poster						
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		76	197	110	398	466
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter		-1	-2	-1	-4	-7
Summa finansiella poster		75	195	109	394	459
Resultat efter finansiella poster		-41 362	-10 085	-57 303	-46 071	-72 358
Skatt		-	-	-	-	-
Periodens resultat		-41 362	-10 085	-57 303	-46 071	-72 358

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i TSEK	Not	2021-06-30	2020-12-31	2020-06-30
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		2 288	2 013	2 043
Materiella anläggningstillgångar		816	1 053	1 354
Finansiella anläggningstillgångar		6 380	24 799	22 871
Omsättningstillgångar exkl. likvida medel och redovisningsmedel		92 238	47 108	37 963
Likvida medel		161 820	232 497	260 601
Redovisningsmedel		4 000	3 474	1 357
Summa tillgångar		267 542	310 944	326 189
Skulder och eget kapital				
Eget kapital		231 658	286 664	304 570
Långfristiga skulder				
Övriga långfristiga skulder		-	-	135
Kortfristiga skulder och avsättningar				
Avsättningar		-	50	2 192
Leverantörsskulder		3 295	6 016	1 699
Aktuell skatteskuld		609	803	574
Övriga kortfristiga skulder		9 862	5 978	5 583
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		22 118	11 433	11 436
Summa skulder och eget kapital		267 542	310 944	326 189

Rapport över förändring i eget kapital för moderbolaget

Belopp i TSEK	2021 jan - jun	2020 jan - jun	2020 jan - dec
Eget kapital vid periodens ingång	286 664	350 641	350 641
Utställda teckningsoptioner	2 297	-	202
Nyemission genom aktieteckning p.g.a. teckningsoptioner	4 086	-	4 093
Pågående nyemission genom aktieteckning p.g.a. teckningsoptioner	-4 086	-	4 086
Periodens resultat	-57 303	-46 071	-72 358
Eget kapital vid periodens utgång	231 658	304 570	286 664

Aktiekapitalet uppgår till 3 914 550 kr fördelat på 78 291 000 aktier per den 30 juni 2021.

Moderbolagets kassaflödesanalys i sammandrag

Belopp i TSEK	2021 apr - jun	2020 apr - jun	2021 jan - jun	2020 jan - jun	2020 jan - dec
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	-41 362	-10 085	-57 303	-46 071	-72 358
Poster som inte ingår i kassaflödet	259	16	488	-723	-2 324
Förändring av kortfristiga fordringar och varulager	15 939	1 858	11 227	-9 305	-13 660
Förändring av kortfristiga skulder	10 365	-6 755	11 654	-4 118	890
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-14 799	-14 966	-33 934	-60 217	-87 452
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-22	-184	-347
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-554	-	-554	-20	-257
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-554	-	-576	-204	-604
Finansieringsverksamheten					
Amortering av lån	-	-18	-	-35	-50
Nyemission genom aktieteckning p.g.a. teckningsoptioner	-	-	-	-	8 179
Optionspremier	362	-	2 297	-	202
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	362	-18	2 297	-35	8 331
Periodens kassaflöde	-14 991	-14 984	-32 213	-60 456	-79 725
Likvida medel vid periodens ingång	233 970	285 445	251 192	330 917	330 917
Likvida medel vid periodens utgång ¹	218 979	270 461	218 979	270 461	251 192
¹ Likvida medel vid periodens slut ovan utgörs av poster i balansräkningen definierade som:					
Likvida medel	161 820	260 601	161 820	260 601	232 497
Omsättningstillgångar exkl. likvida medel och redovisningsmedel	57 159	9 860	57 159	9 860	18 695
Totalt	218 979	270 461	218 979	270 461	251 192

Noter till de finansiella rapporterna

NOT 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Principerna är oförändrade jämfört med senast avlämnade årsredovisning. Bolagets rapportering sker i tusentals svenska kronor, TSEK, om inte annat anges. Avrundningsdifferenser kan förekomma. Belopp och siffror som anges inom parentes avser jämförelsesiffror för motsvarande period föregående år. Rocker AB (publ) bedriver verksamhet i dotterbolaget Rocker Buddy AB sedan den 30 april 2021 och upprättar koncernredovisning från och med detta datum. Redovisningsprinciperna i koncernredovisningen överensstämmer med redovisningsprinciperna i moderbolaget. För att möjliggöra jämförbarhet avser redovisat utfall innevarande år koncernens siffror. Jämförelsesiffror avser, om inte annat anges, motsvarande värden för samma period föregående år, men då endast moderbolagets utfall. Direkta kostnader i resultaträkningen hänförs till kostnader som uppstår i samband med intäktsredovisningen inom Rocker Buddy och är relaterade till det underliggande försäljningsvärdet på den underliggande egendomen för säljaren i transaktionen.

NOT 2 Nettoomsättning

Belopp i TSEK	2021 30 apr – 30 jun
Rocker You	8 450
Rocker Pay ¹	8 107
Summa nettoomsättning	16 577

¹ Av intäkterna hänförs 7 761 TSEK till transaktioner som i samband med intäktsredovisningen genererat direkta kostnader om -7 372 TSEK.

NOT 3 Övriga externa kostnader

Belopp i TSEK	2021 30 apr – 30 jun
Marknadsföringskostnader	-16 305
Övriga externa kostnader	-16 148
Summa övriga externa kostnader	-32 453

NOT 4 Omsättningstillgångar exkl. likvida medel och redovisningsmedel

Av bolagets övriga fordringar utgörs 57 159 TSEK av likvida medel som överförts till andra banker och betalningsinstitut i syfte att effektivisera olika led i bolagets löpande verksamhet. Dessa tillgodohavanden kan utan villkor återkallas och betalas tillbaka till bolaget omgående om så önskas.

NOT 5 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Belopp i TSEK	2021-06-30
Ställda säkerheter	
Tillgångar med äganderättsförbehåll	-
Pantsatta bankmedel	15 000
Övriga åtaganden	
Beviljade ej nyttjade kreditlimiter	351

NOT 6

Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Definitioner och beskrivning av nyckeltal

Nedan anges och beskrivs ett antal av koncernens alternativa och operationella nyckeltal som förekommer i denna delårsrapport. Dessa anges i rapporten i syfte att bidra till investerares förståelse av koncernens utveckling.

Nyckeltal	Definition	Motivering
Antal kunder	Antal kunder som vid utgången av perioden har ett aktivt engagemang och/eller interagerat med en eller flera av koncernens tjänsteutbud under de senaste 12 månaderna, avrundat till närmaste tusental	Nyckeltalet används för att mäta den underliggande kundaktiviteten för samtliga koncernens tillhandahållna tjänster.
Rocker Pay – Transaktionsvolym	Total slutförd köpvolum i koncernens checkouttjänst.	Nyckeltalet används för att mäta den underliggande utvecklingen och aktiviteten för koncernens checkouttjänst.
Resultat per aktie	Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt antal aktier under perioden.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa resultatutvecklingen i koncernen.
Soliditet	Eget kapital vid periodens slut i förhållande till balansomslutningen vid periodens slut.	Nyckeltalet är ett mått för koncernens långsiktiga betalningsförmåga.

Nyckeltal	Beskrivning
Nettoomsättning	För koncernens kreditrelaterade verksamhet erhålls löpande provisionsintäkter baserat på det underliggande portföljresultatet för de förmedlade krediterna. Koncernen redovisar dessa provisionsintäkter netto vilket innebär att exempelvis underliggande kreditförluster ingår i nettoomsättningen.
Direkta kostnader	Direkta kostnader i resultaträkningen hänförs till kostnader som uppstår i samband med intäktsredovisningen inom Rocker Buddy och är relaterade till det underliggande försäljningsvärdet på den underliggande egendomen för säljaren i transaktionen.

Bilaga – finansiella rapporter, pro forma

Rocker AB (publ) bedriver verksamhet i dotterbolaget Rocker Buddy AB sedan den 30 april 2021 och upprättar koncernredovisning från och med detta datum. För att möjliggöra jämförbarhet redovisas i denna bilaga en pro forma för de finansiella rapporterna där utfallet innevarande år avser koncernens utfall för innevarande år medan jämförelsesiffror avser moderbolagets utfall.

Resultaträkning i sammandrag – pro forma

Belopp i TSEK	2021 apr - jun	2020 apr - jun	2021 jan - jun	2020 jan - jun	2020 jan - dec
Nettoomsättning	21 769	21 992	40 101	48 825	89 074
Övriga rörelseintäkter	284	266	528	542	1 036
Summa rörelseintäkter	22 052	22 258	40 628	49 367	90 110
Direkta kostnader	-7 372	-	-7 372	-	-
Övriga externa kostnader	-41 111	-18 484	-60 074	-67 625	-107 743
Personalkostnader	-14 964	-13 783	-30 289	-27 665	-54 091
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-273	-268	-537	-523	-1 054
Övriga rörelsekostnader	-6	-3	-6	-19	-39
Summa rörelsekostnader	-63 726	-32 538	-98 277	-95 832	-162 927
Rörelseresultat	-41 675	-10 280	-57 650	-46 465	-72 817
Resultat från finansiella poster					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	32	197	66	398	466
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter	-1	-2	-1	-4	-7
Summa finansiella poster	31	195	64	394	459
Resultat efter finansiella poster	-41 643	-10 085	-57 585	-46 071	-72 358
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-41 643	-10 085	-57 585	-46 071	-72 358
Resultat per aktie före och efter utspädning	-0,53	-0,13	-0,74	-0,59	-0,93

Balansräkning i sammandrag – pro forma

Belopp i TSEK	2021-06-30	2020-12-31	2020-06-30
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	2 288	2 013	2 043
Materiella anläggningstillgångar	816	1 053	1 354
Finansiella anläggningstillgångar	4 830	24 799	22 871
Omsättningstillgångar exkl. likvida medel och redovisningsmedel	93 468	47 108	37 963
Likvida medel	161 820	232 497	260 601
Redovisningsmedel	4 000	3 474	1 357
Summa tillgångar	267 222	310 944	326 189
Skulder och eget kapital			
Eget kapital	231 376	286 664	304 570
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	-	-	135
Kortfristiga skulder och avsättningar			
Avsättningar	-	50	2 192
Leverantörsskulder	4 027	6 016	1 699
Aktuell skatteskuld	609	803	574
Övriga kortfristiga skulder	8 802	5 978	5 583
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22 408	11 433	11 436
Summa skulder och eget kapital	267 222	310 944	326 189

Kassaflödesanalys i sammandrag – pro forma

Belopp i TSEK	2021 apr - jun	2020 apr - jun	2021 jan - jun	2020 jan - jun	2020 jan - dec
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	-41 643	-10 085	-57 585	-46 071	-72 358
Poster som inte ingår i kassaflödet	259	16	487	-723	-2 324
Förändring av kortfristiga fordringar och varulager	16 258	1 858	11 548	-9 305	-13 660
Förändring av kortfristiga skulder	10 327	-6 755	11 616	-4 118	890
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-14 799	-14 966	-33 934	-60 217	-87 452
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-22	-184	-347
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-554	-	-554	-20	-257
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-554	-	-576	-204	-604
Finansieringsverksamheten					
Amortering av lån	-	-18	-	-35	-50
Nyemission genom aktieteckning p.g.a. teckningsoptioner	-	-	-	-	8 179
Optionspremier	362	-	2 297	-	202
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	362	-18	2 297	-35	8 331
Periodens kassaflöde	-14 991	-14 984	-32 213	-60 456	-79 725
Likvida medel vid periodens ingång	233 970	285 445	251 192	330 917	330 917
Likvida medel vid periodens utgång¹	218 979	270 461	218 979	270 461	251 192
<i>¹ Likvida medel vid periodens slut ovan utgörs av poster i balansräkningen definierade som:</i>					
Likvida medel	161 820	260 601	161 820	260 601	232 497
Omsättningstillgångar exkl. likvida medel och redovisningsmedel	57 159	9 860	57 159	9 860	18 695
Totalt	218 979	270 461	218 979	270 461	251 192

Noter till de finansiella rapporterna – pro forma

NOT Nettoomsättning

Belopp i TSEK	2021 apr - jun	2020 apr - jun	2021 jan - jun	2020 jan - jun	2020 jan - dec
Rocker You	13 508	21 729	31 273	48 541	87 983
Rocker Pay ¹	8 261	249	8 827	285	1 091
Summa nettoomsättning	21 769	21 992	40 100	48 825	89 074

¹ Av intäkterna hänförs 7 761 (0) TSEK till transaktioner som i samband med intäktredovisningen genererat direkta kostnader om -7 372 (0) TSEK.

NOT Övriga externa kostnader

Belopp i TSEK	2021 apr - jun	2020 apr - jun	2021 jan - jun	2020 jan - jun	2020 jan - dec
Marknadsföringskostnader	-19 736	-4 665	-24 336	-38 391	-52 768
Övriga externa kostnader	-21 375	-13 819	-35 738	-29 234	-54 975
Summa övriga externa kostnader	-41 111	-18 484	-60 074	-67 625	-107 743

NOT Omsättningstillgångar exkl. likvida medel och redovisningsmedel

Av bolagets övriga fordringar utgörs 57 159 (9 860) TSEK av likvida medel som överförts till andra banker och betalningsinstitut i syfte att effektivisera olika led i bolagets löpande verksamhet. Dessa tillgodoavanden kan utan villkor återkallas och betalas tillbaka till bolaget omgående om så önskas.

NOT Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Belopp i TSEK	2021-06-30	2020-12-31	2020-06-30
Ställda säkerheter			
Tillgångar med äganderättsförbehåll	-	-	205
Pantsatta bankmedel	15 000	15 000	15 000
Övriga åtaganden			
Beviljade ej nyttjade kreditlimiter	351	16 426	14 379

Revisors granskningsrapport

Rocker AB (publ), org.nr 559046–8574

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Rocker AB (publ) per 30 juni 2021 och den sexmånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Örebro, den dagen som framgår av vår elektroniska underskrift

Ernst & Young AB

Jens Bertling
Auktoriserad revisor

Adresser

BOLAGET

Rocker AB (publ)

Flaggan 1115
11 674 Stockholm
Sverige
Telefonnummer: 020-700 700
www.rocker.com

JOINT GLOBAL COORDINATORS OCH JOINT BOOKRUNNERS

Carnegie Investment Bank AB (publ)

Regeringsgatan 56
111 56 Stockholm
Sverige

Pareto Securities AB

Berzelii Park 9
111 47 Stockholm
Sverige

REVISOR

Ernst & Young AB

Jakobsbergsgatan 24
111 44 Stockholm
Sverige

LEGALA RÅDGIVARE TILL BOLAGET

Avseende svensk rätt

Advokatfirman Vinge KB

Smålandsgatan 20
111 87 Stockholm
Sverige

Avseende amerikansk rätt

Milbank LLP

10 Graham Street
London EC2V7JD
Storbritannien

LEGAL RÅDGIVARE TILL JOINT GLOBAL COORDINATORS OCH JOINT BOOKRUNNERS AVSEENDE SVENSK RÄTT

Wigge & Partners Advokat KB

Birger Jarlsgatan 25
111 45 Stockholm
Sverige

CERTIFIED ADVISER

Erik Penser Bank AB

Apelbergsgatan 27, Box 7405
103 91 Stockholm
Sverige

RETAIL DISTRIBUTORS

Avanza Bank AB (publ)

Regeringsgatan 103
111 39 Stockholm
Sverige

Nordnet AB (publ)

Alströmergatan 39
112 47 Stockholm
Sverige

ROCKER

Flaggan 1115
11 674 Stockholm
Sverige