

Informationsmemorandum för nyemission

Oktober 2007



Innehållsförteckning

Sammanfattning av Memorandum.....	3
VD har ordet.....	4
Finansiell översikt.....	7
Projicerings.....	8
Riskfaktorer.....	10
Inbjudan till teckning av aktier i SYCAP Group AB (publ).....	11
Villkor och anvisningar.....	12
Marknadsöversikt.....	13
Verksamhetsbeskrivning.....	13
Immateriella värden.....	15
Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer....	17
Löner, ersättningar och andra förmåner.....	19
Legala frågor och övrig information.....	20
Anmälningssedel.....	21



Sammanfattning av Memorandum

Observera att denna sammanfattning skall ses som en introduktion till Memorandumet och att varje beslut om att teckna aktier enligt Erbjudandet skall baseras på en bedömning av Memorandumet i dess helhet. Ansvar kan åläggas Bolagets styrelse för uppgifter som ingår eller som saknas i sammanfattningen bara om sammanfattningen är vilseledande eller felaktig i förhållande till de övriga delarna i Memorandumet. Om en aktietecknare väcker talan vid domstol utanför Sverige med anledning av uppgifterna i Memorandumet kan aktietecknaren bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Memorandumet.

Upplysningar om erbjudandet

Villkoren i sammandrag

Teckningskurs:	50 kr per aktie
Teckningstid:	Tills emissionen är fulltecknad eller beslut från styrelse
Total storlek av emissionen	4,5 % av bolaget 9 miljoner kronor

Erbjudandet i korthet

Bakgrund och motiv

SYCAP Group AB (publ) ("SYCAP", "Företaget") har sedan maj 2006 utvecklat ett antal programvaror och tjänster inom den finansiella sektorn. Företaget har utvecklat kompletta lösningar för handel med så kallade CFD (Contract For Difference), Spread Betting samt Valutahandel. SYCAP har också utvecklat lösningar för börsdiagram på Internet samt automatiska tradingsystem. I februari 2007 erhöll SYCAP en registrering hos Finansinspektionen för att bedriva valutaväxling vilket nu tillhandahålls som en tjänst för kunder och företag.

Företagets mjukvara och tjänster har väckt intresse världen över vilket har resulterat i en snabb ökning av partnerskap och samarbeten. Under september 2007 skrevs bland annat ett betydande kontrakt med Van Der Moolen ("VDM") vilka är noterade på New York börsen och tillhandahåller handel på världens marknader. SYCAP skall utveckla tjänsten för VDM inom Valutahandel, CFD och Spread Betting.

Företaget är nu inne i en mycket expansiv fas. För att kunna agera på alla möjligheter som erbjuds har beslut tagits om en nyemission. Emissionen kommer att tillföra kapital vilket skall användas för att utöka antalet medarbetare och ytterligare stärka företagets position.

SYCAP har uppvisat en mycket kraftig vinstökning under de senaste 3 månaderna och efter avtalet med VDM kommer vinsten att mångdubblas tack vara licensinkomster och serviceavtal.

Handel med CFD, Valuta och Spread Betting är det snabbast växande segmentet inom den finansiella sektorn och fortfarande finns det mycket få aktörer. Företaget bedömer därför att potentialen är mycket stor och ser möjlighet till en fortsatt explosiv utveckling och en framtida börsnotering.

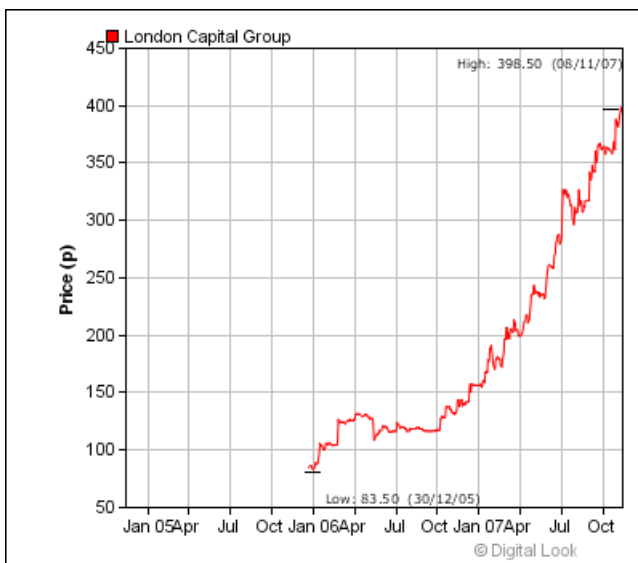
VD har ordet

Som VD för SYCAP Group är jag glad att kunna erbjuda denna sällsynta möjlighet att investera i ett företag som agerar inom det snabbast växande segmentet inom den globala finanssektorn. SYCAP Group har under de senaste åren utvecklat en rad sofistikerade mjukvaror inom handel med valuta, CFD och Spread Betting på ett mycket kostnadseffektivt sätt.

Företaget har under det senaste året ingått ett antal betydande partnerskap vilket ger oerhörda möjligheter för framtiden. För att kunna agera på alla de möjligheter som erbjuds genomför vi nu en nyemission inför en börsintroduktion inom en snar framtid. Kapitalet ska användas till att utöka våra resurser och sätta företaget i en position där kundbasen kan expanderas radikalt.

Jag har tidigare byggt upp företag inom finansbranschen och kan därför visa upp ett starkt track record. SYCAP Group har mer immateriella tillgångar och är bättre positionerat än mitt tidigare företag vid samma tidpunkt i företagets utveckling. Vår COO och team av programmerare är oerhört motiverade och har stor kunskap.

Mitt senaste företag heter London Capital Group vilket jag byggde upp och ägde 100 % av från början innan jag introducerade detta på Londonbörsen under december 2005.



London Capital Group har nu en årsomsättning på över 220 miljoner kronor och ett börsvärde på 2,2 miljarder kronor.

Jag introducerade London Capital Group på Londonbörsen den 22:a december 2005 till priset 82 pence per aktie vilket gav ett börsvärde på 439 miljoner kronor. Vid den tidpunkten hade företaget en årsomsättning på 68 miljoner kronor där huvuddelen av verksamheten var finansiell spread betting.

Sedan slutet av 2005 har London Capital Group även introducerat valutahandel online och totalt sett har omsättningen

gått upp 220 % och marknadsvärdet 400 %.

Om jag jämför SYCAP Group med London Capital Group finns det en klar skillnad och fördel. Det faktum att SYCAP Group har utvecklat och äger all mjukvara som företaget tillhandahåller via sina tjänster. London Capital Group tillhandahåller tjänsterna men licensierade all mjukvara vilket dels kostade pengar samtidigt som det inte alls genererade samma värde i företaget.

När jag sålde London Capital Group såldes även licensen på mjukvaran vidare till ett pris av 112 miljoner kronor och då ingick inte själva källkoden utan endast en licens. SYCAP Group kan sälja hur många licenser som helst av sin mjukvara eftersom företaget äger denna vilket skapar ett oerhört stort långsiktigt värde. Förutom mjukvara för spread betting äger SYCAP Group även värdefull programvara för CFD, valuta, finansiella diagram samt Backoffice applikationer.

Förutom detta startar SYCAP Group just nu en tjänst som heter iFlexCash (www.iflexcash.se) där tjänster erbjuds som liknar de som företaget FOREX tillhandahåller. iFlexCash utför valutaväxlingar online för företag och individer samtidigt som det även tillhandahåller ett komplett betalningssystem för främst utlandsbetalningar.

Vårt mål med SYCAP Group är att bygga upp ett företag som både äger och licensierar ut mjukvaran. SYCAP Group kommer att erbjuda ASP och direkta tjänster till institutioner och individer globalt. Detta borgar således för en mycket stor potential och möjligheten att bygga ett framgångsrikt företag inom valutahandel, CFD-handel och Spread Betting.

Jag ser fram emot att vara en engagerad VD och skapa ett unikt och framgångsrikt företag för våra investerare och anställda.

John Rowe, VD

Risikfaktorer

Potentiella aktietecknare bör noga överväga risker i anslutning till SYCAP Groups verksamhet och bransch samt Erbjudandet. Dessa risker är bland annat, men inte begränsade till, förmåga att hantera tillväxt, beroende av nyckelpersoner och medarbetare, regulatorisk övervakning, legala förutsättningar, valutaexponering och trading risk. Dessa är inte rangordnade och gör ej anspråk på att vara heltäckande. Samtliga faktorer av betydelse för Bolaget kan inte beskrivas här, varför varje potentiell aktietecknare även måste beakta övrig information i Memorandumet och göra sin egen bedömning av dess betydelse för Bolagets framtida utveckling, resultat och finansiella ställning, samt göra en allmän omvärldsbedömning. Ovannämnda risker utgör ett sammanfattande urval av de riskfaktorer som har betydelse för Bolaget alternativt en investering i SYCAP Group-aktien. För mer utförlig information hänvisas till avsnittet "Riskfaktorer".

Marknad

SYCAP Group är verksam inom det snabbast växande segmentet av finanssektorn. SYCAP utvecklar kompletta lösningar för handel med CFD, Finansiell Spread Betting och Valutahandel. SYCAP har även utvecklat lösningar för börsdiagram på Internet samt automatiska tradingsystem. SYCAP tillhandahåller valutaväxling online som en av Sveriges första valutamäklare.

Handel med CFD, Spread Betting och Valuta är fortfarande relativt nya koncept i Norden och även i övriga världen med fåtalet aktörer på marknaden. De mest kända företagen är IG Group och CMC Markets där IG Group är det enda börsnoterade bolaget. IG Group startades 1998 och har sedan dess redovisat en ökning av intäkter på ca. 40 % per år. IG Group redovisade intäkter på 1,683 miljarder kronor för år 2007 och har just nu ett börsvärde på 15,7 miljarder kronor.

SYCAP Groups första marknad är Sverige, Norge och Finland med en snar expansion planerad mot resten av Europa samt Ryssland. Den största marknaden för Spread Betting är just nu England där SYCAP Group har knutit ett avtal med Trade For Free, Ltd vilket möjliggör en start i England och Irland under september 2007.

En stor förändring som gagnar företaget är införandet av MiFID vilket försvårar läget för traditionella mäklarfirmor och ökar värdet av handel med CFD.

Verksamhetsbeskrivning

SYCAP Groups affärsidé är att utveckla och licensiera handelsplattformar för CFD, Finansiell Spread Betting, Valutahan-

del samt tillhandahålla valutaväxling och CFD handel online. Företaget utvecklar också internetbaserade applikationer för den finansiella sektorn som börsdiagram och tradingsystem. SYCAP Group agerar först och främst på den nordiska marknaden men har en global verksamhet som nu sprider sig till Ryssland, England, Irland och de övriga Europeiska länderna samt USA.

CFD och Finansiell Spread Betting

SYCAP Group har utvecklat en komplett plattform för handel med CFD och Finansiell Spread Betting vilken licensieras till aktörer på marknaden. SYCAP Groups modell är att erhålla licensavgifter samt ägande och/eller vinstdelning från de företag som licensierar företagets plattform.

Produkten visas via internetsiten www.interactivespreads.com och www.interactivespreads.se vilken ägs av SYCAP Group.

Valutahandel

SYCAP Group har utvecklat en plattform för handel och växling av valuta online. Denna plattform driver SYCAP Group själva via www.iflexfx.com och www.iflexfx.se. För att marknadsföra denna plattform på ett ekonomiskt sätt använder sig företaget av så kallade White Label lösningar där ett partnerskap upprättas med en aktör på marknaden som vill tillhandahålla valutahandel. SYCAP Group skapar sedan ett skal åt denna aktör vilket sedan marknadsförs av denna. Som kompensation får partnern en viss summa vid varje transaktion som dennes kunder utför. Under juli skrev SYCAP Group ett kontrakt med Stockpicker Securities AB för att skapa Stockpicker FX (www.stockpickerfx.se) vilken startades under augusti 2007.

Under september 2007 skrev SYCAP Group ett kontrakt med Van Der Moolen ("VDM"), vilket är ett noterat bolag på New York börsen och är verksam inom handel på världens alla marknader.

Avtalet innebär att SYCAP Group och VDM startar ett nytt joint venture där var och en äger 50 % för att bygga upp en ny division för valutahandel, CFD och Spread Betting åt VDM där VDM står för allt kapital. SYCAP Group erhåller för detta en licensavgift på 1 866 000 kronor (200 000 EUR) per år. VDM har också tecknat ett serviceavtal med SYCAP Group vilket ytterligare tillför företaget ca. 2 800 000 kronor (300 000 EUR) per år.

I och med avtalet erhåller SYCAP Group 50 % av företaget Elan Asset Management vilket är registrerat hos den Engelska Finansinspektionen för att bedriva fondverksamhet. Elans licenser håller på att uppgraderas för att företaget ska kunna erbjuda handel i valuta, CFD och Spread Betting. Elan har ett arbetskaptal på £ 1 000 000 GBP vilket motsvarar ungefär 14

000 000 SEK vilket klassas som ett lån från VDM.

SYCAP Group kommer att fortsätta skapa White Labels för fler aktörer för att på så sätt växa så snabbt som möjligt.

Under september 2007 kommer SYCAP Group att lansera en ny sida på Internet med ett enkelt gränssnitt för att utföra enkla valutaväxlingar med fysisk leverans.

Börsdiagram

SYCAP Group har utvecklat en diagramkomponent för att tillhandahålla börsdiagram över Internet. Denna komponent erbjuds via www.ichartsonline.com och licensieras till företag som vill tillhandahålla diagram på sina Internetsidor.

Under juni 2007 skrev SYCAP Group ett avtal med FX Street (www.fxstreet.com) för att tillhandahålla diagram på FX Streets hemsida.

Under september 2007 skrev SYCAP Group ett avtal med LiveCharts.co.uk för att tillhandahålla diagram för valutakurser på LiveCharts hemsida.

SYCAP Group planerar att kraftigt expandera denna delen av verksamheten under vintern 2007 och ser mycket positivt på detta segment. För tillfället finns det två aktörer på marknaden, www.netdania.com och www.it-finance.com. SYCAP Group anser att man har ett övertag mot dessa eftersom företaget använder Flash teknologi istället för Java vilket är stabilare och erbjuder fler möjligheter och funktioner.

Ägande per den 30 september 2007

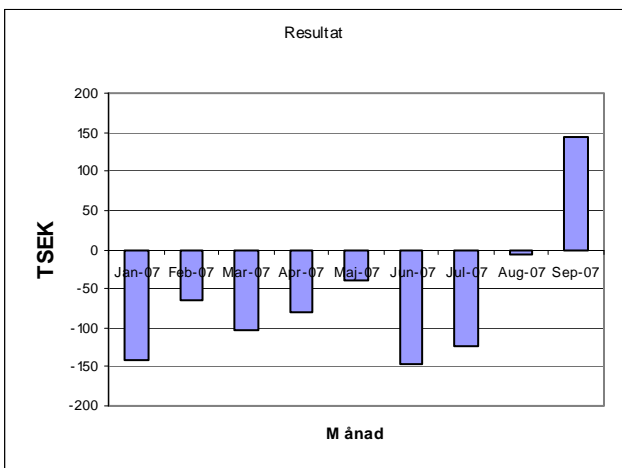
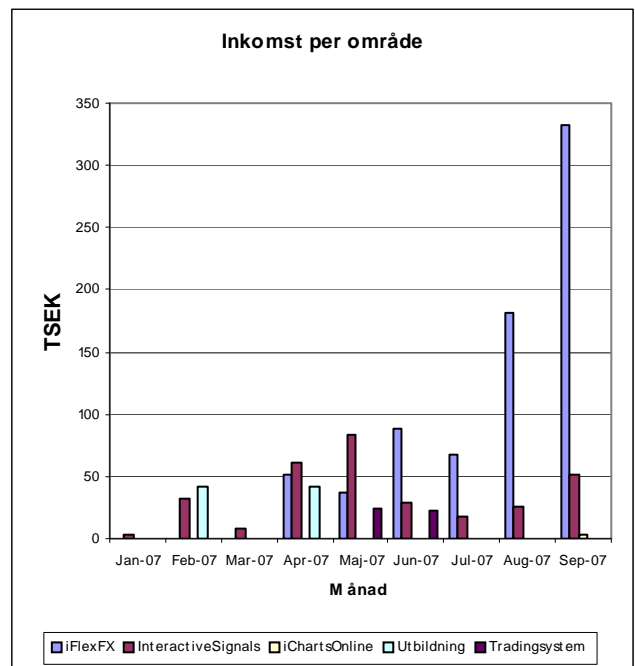
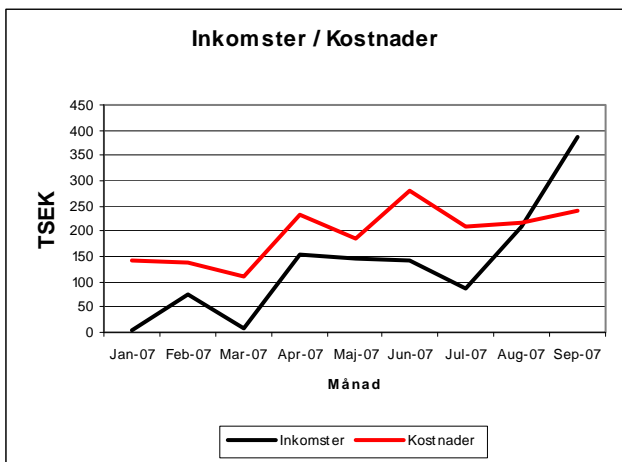
Ägare	Antal Aktier	Röster i %
Relativity, Ltd	700	70,0
Stefan Willebrand	300	30,0



Finansiell översikt

Resultaträkning

SEK TSEK	2006	Jan-07	Feb-07	Mar-07	Apr-07	Maj-07	Jun-07	Jul-07	Aug-07	Sep-07	Total
Nettoomsättning											
iFlexFX					50,7	37,4	88,7	68,2	182,2	332,1	759,3
InteractiveSignals	31,2	3,4	31,7	8,1	60,7	83	29	18	26,2	50,6	341,9
iChartsOnline										3,6	3,6
Utbildning			41,6		41,6						83,2
Tradingsystem						24	22,5				46,5
Summa intäkter	31,2	3,4	73,3	8,1	153	144,4	140,2	86,2	208,4	386,3	1234,5
Rörelsens kostnader											
Driftskostnader	-218,2	-62,6	-59,7	-34	-152,6	-94,5	-145,4	-98,3	-70,4	-95,8	-1031,5
Personalkostnader	-213,2	-81,5	-74,5	-77,9	-80,7	-90,1	-136,3	-112	-144,9	-145,8	-1156,9
Summa rörelsens kostnader	-433	-144	-138,3	-111,9	-233,3	-184,6	-281,7	-210,3	-215,4	-241,6	-2194,1
Resultat	-401,7	-140,7	-65	-104	-80,3	-40,6	-145,3	-123,9	-7,0	144,7	-963,8



Projicering för nästkommande 10 månader

Inkomster

SEK TSEK	Okt-07	Nov-07	Dec-07	Jan-08	Feb-08	Mar-08	Apr-08	Maj-08	Jun-08	Jul-08	Total
Nettoomsättning											
iFlexFX	300,0	540,0	650,0	715,0	780,0	860,0	950,0	1 000,0	1 000,0	1 000,0	7 795,0
InteractiveSignals	35,0	35,0	35,0	35,0	35,0	35,0	35,0	35,0	35,0	35,0	350,0
iChartsOnline	3,6	3,6	10,0	10,0	30,0	30,0	50,0	50,0	70,0	70,0	327,2
VDM Licens	270,0	125,0	125,0	330,0	226,0	226,0	432,0	278,0	1 923,0	278,0	4 213,0
VDM 50 % av vinst							88,0	1 431,0	3 230,0	5 000,0	9 749,0
Summa intäkter	758,6	703,6	820,0	1 090,0	1 071,0	1 151,0	1 555,0	2 794,0	6 258,0	6 383,0	22 434,2

* VDM Licens innehåller licensintäkter som SYCAP Group kommer att erhålla enligt det kontrakt som skrevs under september 2007.

* VDM 50 % av vinst innehåller projicerade intäkter som SYCAP Group kommer att erhålla från den vinstdelning som kommer att ske genom den Joint Venture som företaget har påbörjat med VDM.

Balansräkning

TSEK	2006-12-31	2007-09-30
TILLGÅNGAR		
Långfristiga tillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		673,0
Summa maskiner och inventarier	63,5	85,9
Summa Anläggningstillgångar	63,5	758,9
Kortfristiga tillgångar		
Kortfristiga fordringar	20,0	12,7
Förutbetalda kostnader och uppl. intäkter		21,8
Likvida medel	35,6	425,0
Summa tillgångar	119,1	1 218,5
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	-100,0	-100,0
Balanserat resultat	-199,9	
Erhållna aktieägartillskott		-400,0
Redovisat resultat		399,0
Summa eget kapital	-299,9	-101,0
Långfristiga skulder	0	0,2
Kortfristiga skulder		-1 109,4
Summa eget kapital och skulder	-520,9	-1 210,6
Beräknat resultat	-401,8	7,9

Riskfaktorer

All affärsverksamhet är förenad med ett visst mått av risktagande. Den nedanstående redovisningen av riskfaktorer gör ej anspråk på fullständighet, ej heller är riskerna rangordnade efter grad av betydelse.

Finansiella risker

SYCAP Group AB (publ) befinner sig i en expansionsfas och kan komma att behöva anskaffa ytterligare kapital vid ett eller flera tillfällen i framtiden. Bolagets möjlighet att tillgodose framtida kapitalbehov är i hög grad beroende av dess försäljningsframgångar. Det finns ingen garanti för att SYCAP Group kommer att kunna anskaffa nödvändigt kapital även om utvecklingen är positiv i Bolaget. Härvid är även det allmänna marknadsläget för tillförsel av riskkapital av stor betydelse.

SYCAP Group har en stor exponering mot kursrörelser i valutamarknaden och företagets resultat beror till stor del på hur väl dessa risker hanteras av Bolaget.

Övriga risker

En stor del av SYCAP Groups verksamhet baseras på att tillhandahålla valutaväxling. SYCAP Group har en registrering med den svenska Finansinspektionen för att bedriva denna verksamhet. Om regler för reglering av denna marknad skulle förändras kan det innebära att Bolaget måste erhålla ytterligare licenser vilket då kan påverka resultatet negativt genom extra kostnader. Styrelsen känner, vid detta Memorandums upprättande, inte till några omständigheter som talar för att Bolagets verksamhet på kort sikt skulle komma att påverkas av förändringar i lagar eller regleringar.

SYCAP Group är, som ett litet företag, beroende av sina nyckelmedarbetares kompetens. Ett antal medarbetare har verkat i Bolaget sedan starten och har betydande kunskap om SYCAP Groups verksamhet och tekniker. På kort och medellång sikt är SYCAP Group beroende av såväl dessa som andra nyckelpersoners erfarenhet och kunskap. SYCAP Groups strategi för att behålla sina nyckelmedarbetare innefattar incitamentprogram. För att minska sårbarheten för avhopp arbetar Bolaget med att dokumentera systemutveckling och rutiner.

Även om det segment som SYCAP Group är verksam inom ännu inte har många konkurrenter i Norden finns det en risk att mer konkurrens uppstår vilket då kan resultera i negativa effekter på försäljning och resultat.

SYCAP Groups verksamhet är till stor del beroende av fungerande system med hög tillgänglighet. Skulle systemen ej fungera tillfredställande kan detta få allvarliga konsekvenser för verksamheten. Driftsavbrott, tillfällig eller permanent förlust av data och/eller programvara kan medföra allvarlig skada för

Bolaget i form av lägre intäkter, minskat förtroende, skada på varumärket eller transaktionsförluster. SYCAP Group arbetar kontinuerligt med att öka säkerheten men det finns inga garantier för att hela eller delar av SYCAP Groups system inte kan utsättas för avbrott.

SYCAP Group kan påverkas negativt av driftstörningar på Internet, hos leverantörer av finansiella tjänster eller av andra omständigheter som endast i varierande grad kan kontrolleras av Bolaget.

Bolagets framtida utveckling är vidare beroende av att SYCAP Groups tjänster kontinuerligt utvecklas för att fortsatt vara konkurrenskraftiga. Det finns ingen garanti för att Bolaget kan förutse, genomföra, eller ha tillgängligt kapital för att genomföra nödvändig produktutveckling.

Aktieäggande är alltid förknippat med risk och risktagande. Eftersom en aktieinvestering både kan stiga och sjunka i värde är det inte säkert att en investerare kan komma att få tillbaka investerat kapital. Både aktiemarknadens generella utveckling och aktiekursens utveckling för specifika bolag är beroende av en rad faktorer, flera av vilka enskilda bolag inte har möjlighet att påverka. Investeringar i aktier bör därför föregås av en noggrann analys. Vidare kan en begränsad handel i aktien innebära att det är svårt att avyttra större aktieposter inom en snäv tidsperiod, utan att priset i aktien påverkas negativt.

Risker relaterade till erbjudandet

Efter nyemissionen kommer de två största ägarna att äga 95,5 procent av kapitalet och 99,55 procent av rösterna i Bolaget, under förutsättning att nyemissionen fulltecknas och att ingen av dessa ägare deltar i Erbjudandet. Följaktligen har dessa aktieägare, var för sig eller tillsammans, möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande på alla ärenden som kräver godkännande av aktieägarna, däribland utnämning och avsättning av styrelseledamöter och eventuella förslag till fusioner, konsolidering eller försäljning av samtliga eller i stort sett alla SYCAP Groups tillgångar samt andra företagstransaktioner. Denna koncentration av företagskontrollen kan vara till nackdel för andra aktieägare som har andra intressen än majoritetsägarna. Exempelvis kan dessa majoritetsägare fördröja eller förhindra ett förvärf eller en fusion även om transaktionen skulle gynna övriga aktieägare.

Inbjudan till teckning av aktier i SYCAP Group AB (publ)

Vid bolagsstämman den 1 september 2007 beslutades om att genomföra en nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Nyemissionen skall bestå av högst 180 000 aktier.

Teckningskursen har fastställts till 50 kr per aktie. Under förutsättning att nyemissionen fulltecknas tillförs SYCAP Group max 9 000 000 kr före avdrag för transaktionskostnader, som beräknas uppgå till högst 400 000 kr. Vid fullteckning i emissionen motsvarar de nyemitterade aktierna cirka 4,5 procent av kapitalet och 0,45 procent av rösterna i Bolaget.

Tilldelning av aktier sker löpande och beslutas av styrelsen för SYCAP Group. Vid teckning på 1000 aktier eller fler sker tilldelning en dag efter att likvid har erlagts för aktierna till Bolaget vilket kan ske fram tills dess att emissionen är fulltecknad.



Villkor och anvisningar

Erbjudandet

Institutionella placerare och allmänheten samt nuvarande aktieägare erbjuds att teckna aktier i SYCAP Groups nyemission om sammanlagt högst 180 000 aktier. Antalet nyemitterade aktier kommer vid full teckning att motsvara 4,5 procent av kapitalet och 0,45 procent av rösterna i SYCAP Group efter genomförd nyemission.

Teckningskurs

Teckningskursen för en aktie är fastställd till 50 kr.

Anmälan

Anmälan om teckning skall avse en eller flera aktier och skall ske på anmälningssedel enligt fastställt formulär. Anmälningssedeln skall skickas eller lämnas korrekt ifylld till:

SYCAP Group AB (publ)
Rådhusgatan 2
541 30 SKÖVDE
SWEDEN
Telefon: 0500-410160
Fax: 0500-410160
e-post: info@sycapgroup.com

Ofullständig eller felaktig ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på anmälan förtryckta texten. Anmälan är bindande. Anmälningssedlar och Memorandum kan beställas från SYCAP Group AB (publ).

Teckningsperiod

Anmälan om att förvärva aktier kan ske tillsvidare så länge emissionen inte är fulltecknad eller tills dess att styrelsen bestämmer att avsluta emissionen.

Tilldelning

Tilldelning av aktier sker löpande och beslutas av styrelsen för SYCAP Group. Vid teckning på 1000 aktier eller fler sker tilldelning en dag efter att likvid har erlagts för aktierna till Bolaget vilket kan ske fram tills dess att emissionen är fulltecknad.

Teckningskurserna

Priset är fastställt av styrelsen utifrån rådande marknadsläge, verksamhetens historiska utveckling samt utifrån bedömningen av Bolagets affärsmässiga potential och framtidsutsikter.

Vid full teckning kommer SYCAP Group att tillföras 9 000 000 kr före transaktionskostnader givet en teckningskurs om 50 kr per aktie. Bolagets värde inklusive likvida medel, kan därmed uppgå till 200 mkr efter emissionen om alla aktier tecknas.

Courtage

Inget courtage utgår vid nyteckning.

Besked om tilldelning

Så snart tilldelning av aktier fastställts utsänds avräkningsnotor till dem som erhållit tilldelning. Vid teckning på minst 1000 aktier kommer detta att ske 2 arbetsdagar efter anmälan kommit SYCAP Group tillhanda.

Betalning

Full betalning för tilldelade aktier skall erläggas kontant senast 5 arbetsdagar efter besked om tilldelning har skickats ut.

Om full betalning inte erläggs i rätt tid eller medel inte finns på angivet konto kan tilldelade aktier komma att överlåtas till annan eller säljas. Skulle försäljningspriset vid en sådan överlåtelse eller försäljning vara lägre än teckningskursen enligt Erbjudandet kan den som först erhöll tilldelningen av aktierna i Erbjudandet komma att få erlägga mellanskillnaden.

Villkor för fullföljande

Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter inträffar som kan medföra att tidpunkten för genomförandet av emissionen bedöms som olämplig. Sådan omständighet kan till exempel vara av ekonomisk, finansiell, eller politisk art och avse såväl omständighet i Sverige som utomlands liksom att styrelsen i SYCAP Group bedömer att intresset att delta i emissionen är otillräckligt.

Handelspost

Poster om 100 aktier.

Marknadsöversikt

SYCAP Group är verksam inom det snabbast växande segmentet av finanssektorn. SYCAP utvecklar kompletta lösningar för handel med CFD, Finansiell Spread Betting och Valutahandel. SYCAP har även utvecklat lösningar för börsdiagram på Internet samt automatiska tradingsystem. SYCAP tillhandahåller valutaväxling online som en av Sveriges första valutamäklare.

Handel med CFD, Spread Betting och Valuta är fortfarande relativt nya koncept i Norden och även i övriga världen med fåtalet aktörer på marknaden. De mest kända företagen är IG Group och CMC Markets där IG Group är det enda börsnoterade bolaget. IG Group startades 1998 och har sedan dess redovisat en ökning av intäkter på ca. 40 % per år. IG Group redovisade intäkter på 1,683 miljarder kronor för år 2007 och har just nu ett börsvärde på 15,7 miljarder kronor.

SYCAP Groups första marknad är Sverige, Norge och Finland med en snar expansion planerad mot resten av Europa samt Ryssland. Den största marknaden för Spread Betting är just nu England där SYCAP Group har knutit ett avtal med Trade For Free, Ltd vilket möjliggör en start i England och Irland under september 2007.

En stor förändring som gagnar företaget är införandet av MiFID vilket försvårar läget för traditionella mäklarfirmor och ökar värdet av handel med CFD. MiFID är ett EU-direktiv med syfte att skapa ett gemensamt regelverk för den europeiska värdepappersmarknaden. Enligt MiFID måste mäklarfirmor uppfylla "Best Execution" vilket innebär att kunden måste få det bästa tillgängliga priset på ett instrument. Detta betyder i teorin att mäklarfirmor måste kolla priset på samtliga börser där instrumentet handlas för att sedan ge kunden bästa möjliga pris vilket innebär många svårigheter och fördröjningar. Genom att istället tillhandahålla handel med CFD instrument behöver inte mäklarfirmor uppfylla alla krav under MiFID.

Verksamhetsbeskrivning

SYCAP Groups affärsidé är att utveckla och licensiera handelsplattformar för CFD, Finansiell Spread Betting, Valutahandel samt tillhandahålla valutaväxling och CFD handel online. Företaget utvecklar också internetbaserade applikationer för den finansiella sektorn som börsdiagram och tradingsystem. SYCAP Group agerar först och främst på den nordiska marknaden men har en global verksamhet som nu sprider sig till Ryssland, England, Irland och de övriga Europeiska länderna samt USA.

CFD och Finansiell Spread Betting

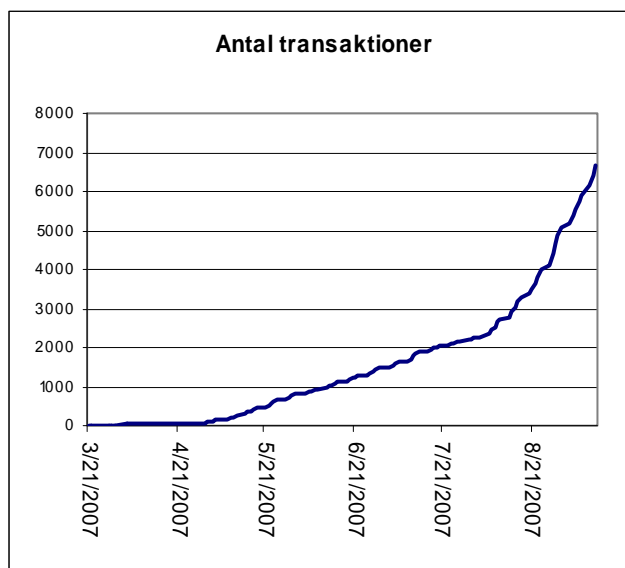
SYCAP Group har utvecklat en komplett plattform för handel med CFD och Finansiell Spread Betting vilken licensieras till aktörer på marknaden. SYCAP Groups modell är att erhålla licensavgifter samt ägande och/eller vinstdelning från de företag som licensierar företagets plattform.

Produkten visas via internetsiten www.interactivespreads.com och www.interactivespreads.se vilken ägs av SYCAP Group.

Valutahandel

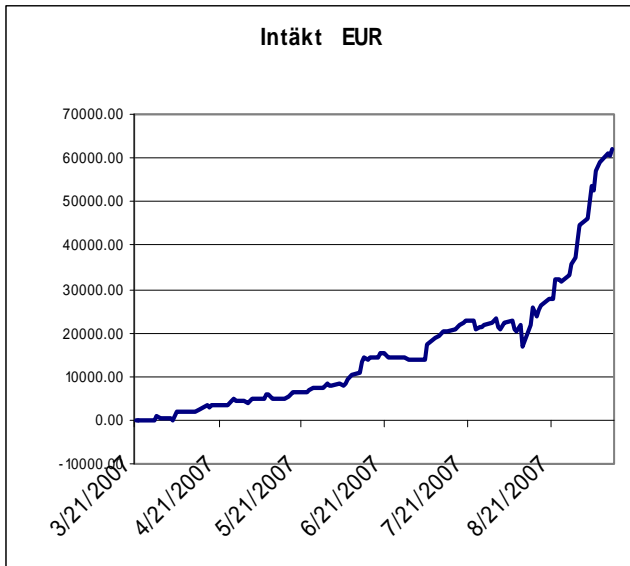
SYCAP Group har utvecklat en plattform för handel och växling av valuta online. Denna plattform driver SYCAP Group själva via www.iflexfx.com och www.iflexfx.se. För att marknadsföra denna plattform på ett ekonomiskt sätt använder sig företaget av så kallade White Label lösningar där ett partnerskap upprättas med en aktör på marknaden som vill tillhandahålla valutahandel. SYCAP Group skapar sedan ett skal åt denna aktör vilket sedan marknadsförs av denna. Som kompensation får partnern en viss summa vid varje transaktion som dennes kunder utför. Under juli skrev SYCAP Group ett kontrakt med Stockpicker Securities AB för att skapa Stockpicker FX (www.stockpickerfx.se) vilken startades under augusti 2007.

iFlexFX har sedan starten i mars 2007 växt kraftigt och är nu uppe i över 3000 transaktioner per månad.



Även inkomsterna från iFlexFX har ökat explosionsartat och är uppe i över € 60 000 EUR. Det går att se en tydlig acceleration i SYCAP Groups inkomst från iFlexFX sedan den 10e augusti då den första stora white label satsningen gjordes med Stockpicker FX. Den ackumulerade vinsten var då € 16 875

EUR och fram till den 12e september har denna stigit till € 61 885 EUR vilket är en ökning på € 45 010 EUR på en månad.



iFlexFX har just nu 140 öppnade Live konton varav 55 har insatta pengar på sin depå och ca. 35 konton är aktiva. Innan Stockpicker FX startades hade iFlexFX 86 öppnade Live konton varav 31 hade insatta pengar och ca. 10 konton var aktiva.

Detta visar hur en relativt liten ökning av antalet kunder avsevärt ökar intäkterna samtidigt som det också illustrerar hur hög kvalitét de kunder har som värvas via en white label lösning.

SYCAP Group har genom Stockpicker FX fått in över 1000 nya leads och kunder som har öppnat träningskonto vilket utgör en stor potentiell kundbas vilken har erhållits genom små eller inga kostnader för Bolaget.

SYCAP Group kommer under resten av året att aggressivt leta fler white label partners över hela världen för att antalet kvalitativa kunder och intäkter skall fortsätta växa exponentiellt.

Under september 2007 skrev SYCAP Group ett kontrakt med Van Der Moolen ("VDM"), vilket är ett noterat bolag på New York börsen och är verksamt inom handel på världens alla marknader. Avtalet innebär att SYCAP Group och VDM startar ett nytt bolag där var och en äger 50 % för att bygga upp en ny division för valutahandel åt VDM där VDM står för allt kapital. SYCAP Group erhåller för detta en licensavgift på 4 685 000 kronor (500 000 EUR) per år. VDM har också tecknat ett serviceavtal med SYCAP Group vilket ytterligare tillför företaget ca. 2 800 000 kronor (300 000 EUR) per år.

Kontraktet med VDM innebär att Bolagets inkomster genast ökar med 7 485 000 kronor per år vilket kan jämföras med inkomsten på 1 094 600 kronor som Bolaget haft än så länge

under år 2007 (fram till den 13e september). Detta betyder en ökning på 684 procent och att SYCAP Group redan närmar sig en inkomst på 10 miljoner kronor per år med mycket små kostnader.

Under september 2007 kommer SYCAP Group att lansera en ny sida på Internet med ett enkelt gränssnitt för att utföra enkla valutaväxlingar med fysisk leverans. Tjänsten kommer att kallas iFlexCash där företag och privatpersoner kan utföra valutaväxling och betalningar till andra länder eller inom Sverige till mycket bra villkor.

Denna verksamhet innebär inte någon valutarisk för Bolaget eftersom växlingarna genast skickas vidare till marknaden och SYCAP Group erhåller då en fast avgift samt en viss växlingskurskillnad.

Börsdiagram

SYCAP Group har utvecklat en diagramkomponent för att tillhandahålla börsdiagram över Internet. Denna komponent erbjuds via www.ichartsonline.com och licensieras till företag som vill tillhandahålla diagram på sina Internetsidor.

Under juni 2007 skrev SYCAP Group ett avtal med FX Street (www.fxstreet.com) för att tillhandahålla diagram på FX Streets hemsida.

Under september 2007 skrev SYCAP Group ett avtal med LiveCharts.co.uk för att tillhandahålla diagram för valutakurser på LiveCharts hemsida.

SYCAP Group planerar att kraftigt expandera denna del av verksamheten under vintern 2007 och ser mycket positivt på detta segment. För tillfället finns det två aktörer på marknaden, www.netdania.com och www.it-finance.com. SYCAP Group anser att man har ett övertag mot dessa eftersom företaget använder Flash teknologi istället för Java vilket är stabilare och erbjuder fler möjligheter och funktioner.

Immateriella värden

Det stora värdet i företaget ligger i det faktum att samtliga mjukvaror ägs. För tillfället äger och driver företaget följande mjukvaror och sidor på Internet.

iFlexFX



iFlexFX tillhandahåller valutahandel online. Verksamheten kan närmast jämföras med SAXO Bank (www.saxobank.com), FXCM (www.fxcm.com) och Gain Capital (www.gaincapital.com). Samtliga är globala aktörer som värderas högt. Däribland kan nämnas att FXCM har över 90 000 kunder och ett eget kapital på över \$ 120 miljoner US dollar i eget kapital.

Stockpicker FX



Stockpicker FX är SYCAP Groups första stora white label och tillhandahåller samma tjänster som iFlexFX.

Interactive Spreads



InteractiveSpreads (www.interactivespreads.com) erbjuder Spread Trading på de finansiella marknaderna runt om i världen. De närmast relaterade företagen är CMC Markets och IG Group.

Värdet på just denna mjukvara är mycket högt, IG Group spenderade till exempel £ 12 miljoner GBP på att bygga sin mjukvara.

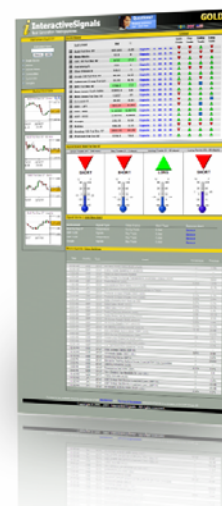
Eftersom SYCAP Group äger sin mjukvara kan denna licensieras ut till andra företag antingen genom en fristående licens vilket då skulle kosta runt € 1 miljon EUR eller kan ett serviceavtal upprättas där ett företag hyr mjukvaran av SYCAP Group för runt € 250 000 EUR per år.

Finansiella diagram



iChartsOnline vilket är en diagram komponent ägs av SYCAP Group och marknadsförs via www.ichartsonline.com och www.sycapsoftware.com. Företag kan licensiera denna komponent för sina egna Internetsidor genom att betala en månadskostnad på mellan € 2 000 EUR - € 4 000 EUR beroende på hur många funktioner man vill erbjuda.

Automatiska tradersystem



InteractiveSignals (www.interactivesignals.com) är ett automatiskt tradersystem online vilket ger kunder köp och säljsignaler i realtid för världens alla marknader. Tjänsten säljs både för en engångskostnad på mellan 30 000 SEK - 60 000 SEK eller som en prenumeration.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer

Styrelse

Stefan Willebrand, Styrelseordförande (Grundare)

Född: 1977

Stefan Willebrand var med och grundade SYCAP Group 2006. Willebrand startade SYCAP AB 1998 och registrerade företaget som en Commodity Trading Advisor (CTA) i USA år 2001 för att bedriva kapitalförvaltning på världens termins och valutamarknader där han förvaltade en portfölj på över 120 miljoner kronor.

2006 grundade Willebrand tillsammans med sin kollega John Rowe SYCAP Group AB (publ) för att kunna bygga vidare på den teknologi man hade utvecklat för handel på finansmarknaden.

Willebrand driver idag den dagliga verksamheten och ansvarar för företagets vidare affärsutveckling och utvecklingen av mjukvara under titeln Operationell Direktör.

Willebrand äger privat, vid tidpunkten för Memorandumets avgivande, 30 % av aktierna i SYCAP Group AB (publ).

John Rowe, Styrelseledamot (Grundare)

Född: 1949

John Rowe var med och grundade SYCAP Group 2006 och tog över rollen som VD i Juli 2007. John startade sin karriär inom trading på golvet av London Financial Futures Exchange och har varit en vinnande trader under mer än 20 år. John har utbildat framgångsrika traders under mer än 15 år och var en av de första som startade ett elektroniskt tradingrum i London.

John var delägare av Curvalue Group mellan 1998 - 2000 vilken senare såldes till den Holländska gruppen Van Der Moolen (listade på New York Stock Exchange) för mer än 50 miljoner Euro.

John var också ensam ägare av London Capital Group fram till 2006 vilket då såldes till de anställda och introducerades på London Stock Exchange för mer än 60 miljoner US Dollar. Fram till dess var John även ägare av Capital Spreads, ett unikt spread betting företag vilket han grundade.

John har tränat och finansierat ägarna av minst 5 trading grupper i London varav MAC Futures såldes för 50 miljoner US Dollar.

Rowe äger via bolag, vid tidpunkten för Memorandumets avgivande, 70 % av aktierna i SYCAP Group AB (publ).

Ledande befattningshavare

Nedanstående tabell visar de ledande befattningshavarna i SYCAP Group.

Namn	Verksam Sedan	Födelseår	Befattning
John Rowe	2006	1949	VD
Stefan Willebrand	2006	1977	Operationell Direktör
Daniel Farrington	2006	1975	Utvecklingschef
Håkan Swahn	2006	1970	Marknadschef

John Rowe. Se "Styrelse"

Stefan Willebrand. Se "Styrelse"

Daniel Farrington, Utvecklingschef

Född: 1975

Daniel Farrington är utbildad inom mjukvaruutveckling vid Högskolan i Skövde mellan 1996 - 1999. Farrington arbetade efter sin utbildning på GTS (numera Ventelo) som programutvecklare. Farrington blev senare rekryterad till SVP/Primatera av sin tidigare utvecklingschef på GTS.

Fram tills Farrington började hos SYCAP Group arbetade han för ett företag som heter Labyrinten med utveckling av programvara för digitala talböcker.

Farrington ansvarar idag för utveckling av samtliga SYCAP Groups produkter.

Håkan Swahn, Marknadschef

Född: 1970

Håkan Swahn har drygt 15 års erfarenhet från finans och IT-branschen med erfarenhet från bland annat SAS Finance, SEB Asset Management, Trema (Europe) AB numera Wallstreet Systems samt som chef för back-office och kundtjänst på Fondex Sweden AB. Fondex var Sveriges första marknadsplats för fonder på Internet.

Håkan har en civilekonomexamen från Handelshögskolan vid Göteborgs Universitet.

Håkan har varit knuten till SYCAP AB sedan 2004 och innehar idag rollen som marknadschef i SYCAP Group AB (publ).

Revisorer

Revisionsbyrån Venemyr AB

Adress: Rådhusgatan 7, 541 27 SKÖVDE, SVERIGE

Ingemar Venemyr

Auktoriserad revisor. Huvudansvarig revisor i SYCAP Group AB (publ) sedan 2006.

Löner, ersättningar och andra förmåner

Styrelsens ordförande och övriga styrelseledamöter

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår inget arvode.

Verkställande direktören

SYCAP Groups verkställande direktör från 1 april 2006 - 1 juli 2007 var Stefan Willebrand där ingen ersättning har betalats ut.

SYCAP Groups verkställande direktör från 1 juli 2007 är John Rowe. Rowe har ett utestående lån till SYCAP Group vilket kommer att börja betalas tillbaka då styrelsen anser att Företagets finansiella ställning är stark nog. Från och med den 1 November kommer en månadslön på 50 000 kronor att betalas ut.

Operationell direktör

SYCAP Groups operationelle direktör från 1 juli 2007 är Stefan Willebrand. Någon ersättning har inte utgått till Willebrand sedan företaget startade. Från och med den 1 November kommer en månadslön på 50 000 kronor att betalas ut.

Legala frågor och övrig information

Väsentliga avtal (inkl låneavtal mellan Bolaget och aktieägare)

Under uppstarten av SYCAP Group krävdes ett visst kapital för att täcka kostnader för Bolaget och således strukturerades villkorade aktieägarlån mellan SYCAP Group och dess grundare.

Dessa lån uppgår per den 30 september 2007 till (SEK):

Stefan Willebrand	29 864,46
John Rowe	1 105 000,00

Samtliga dessa lån skall betalas tillbaka så snart styrelsen anser att Bolagets finansiella ställning är tillräckligt stark för att medge detta.

Innan SYCAP Group startades började utvecklingen av mjukvaran i SYCAP AB där löner och vissa kostnader betalades ut som hör till SYCAP Group. På grund av detta har SYCAP Group AB (publ) en skuld till SYCAP AB som justeras genom en faktura som SYCAP AB har ställt till SYCAP Group AB (publ) och som skall betalas senast den 20e december 2007. Denna skuld uppgår till 354 000 SEK.

Anmälningssedel för teckning av aktier i SYCAP Group AB (publ)

Skickas eller lämnas till:

SYCAP Group AB (publ)
Ärende: SYCAP Group AB (publ)
Rådhusgatan 2
541 30 SKÖVDE
Fax: 0500-410160
Tel: 08-559 22 033

Härmed inbjuds Ni, enligt villkoren i informationsmemorandum "SYCAP Group AB (publ), oktober 2007", att teckna aktier i SYCAP Group AB (publ) ("SYCAP Group").

Jag anmäler mig/oss, enligt villkoren i informationsmemorandumet upprättat av styrelsen för SYCAP Group i oktober 2007, för teckning av st aktier i SYCAP Group. Teckning skall ske i poster om 100 aktier.

Tilldelade aktier skall betalas enligt anvisning på utsänd avräkningsnota. Priset är 50 kr per aktie. Courtage utgår ej.

Undertecknad är medveten om, samt medger att:

- Anmälan är bindande.
- Inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text i denna anmälningssedel.
- SYCAP Group ansvarar ej för tekniska fel, fel i telekommunikations- eller posthantering i samband med inlämnande av anmälningssedel.
- Genom undertecknande av denna anmälningssedel befullmäktigas SYCAP Group att för undertecknads räkning verkställa teckning av aktier enligt vad som anmälts av mig/oss ovan samt i övrigt i enlighet med villkor i inbjudan.
- Genom undertecknade av denna anmälningssedel bekräftas att jag (vi) tagit del av den information som anges på omständiga sida.
- Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende.
- Tilldelning av aktier i enlighet med ifylld och undertecknad anmälningssedel kan inte garanteras.

För fullständiga villkor för erbjudandet hänvisas till informationsmemorandumet utgivet av styrelsen för SYCAP Group AB (publ) i oktober 2007.

Underteckna anmälningssedeln! Anmälningssedel som saknar underskrift kan komma att lämnas utan avseende.

Namn (efternamn, tilltalsnamn) Firma (fullständigt namn)

Personnr/Org. Nr

Gatuadress, box eller motsvarande

Tel. Dagtid (även riktnr)

Postnummer Ort

Land (utom Sverige)

Underskrift

Mailadress