

# syncro

Inbjudan till teckning av units i Syncro Group AB (publ)

Teckningsperiod 22 november – 6 december 2024

## Prospektets giltighetstid

*Prospektet är giltigt under en tid av tolv månader efter godkännandet, förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig efter utgången av prospektets giltighetstid.*

## Viktig information

### Vissa definitioner

Med "Syncro Group" eller "Bolaget" avses Syncro Group AB, org. nr 556658-5054. Med "Prospektet" avses detta EU-tillväxtprospekt. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet till Bolagets aktieägare att med företrädesrätt teckna units enligt villkoren i Prospektet. Med "Stockholm Corporate Finance" avses Stockholm Corporate Finance AB, org. nr 556672-0727. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074. Med "Eversheds Sutherland" avses Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB, org. nr 556878-2774. Med "Aqurat" avses Aqurat Fondkommission AB, org. nr 556736-0515. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges. Med "TSEK" avses tusen SEK och med "MSEK" avses miljoner SEK. Med "USD" avses amerikanska dollar och med "EUR" avses euro.

### Upprättande och registrering av Prospektet

Detta Prospekt har upprättats med anledning av Erbjudandet. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet av Prospektet bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i Prospektet. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de värdepapper som avses i Prospektet. Prospektet och Erbjudandet regleras exklusivt av svensk rätt. Tvist med anledning av Erbjudandet, innehållet i Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

### Viktig information till investerare

Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter att ytterligare prospekt upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Prospektet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas till eller i något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle kunna strida mot lagar eller regleringar i det landet. Varken de uniträtter, betalda tecknade units ("BTU") eller de nyemitterade aktier eller teckningsoptioner som omfattas av Erbjudandet enligt detta Prospekt har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse, eller någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte personer som är bosatta i eller har registrerad adress i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter att ytterligare prospekt upprättas, registreras eller att någon annan åtgärd vidtas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Följaktligen får uniträtter, BTU eller nyemitterade aktier eller teckningsoptioner inte direkt eller indirekt, utbjudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker och investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerares får endast förlita sig på informationen i detta Prospekt samt eventuella tillägg till detta Prospekt. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget eller av Spotlight Corporate Finance och ingen av dem ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden.

### Spotlight Stock Market

Syncro Groups aktie är upptagen till handel på Spotlight Stock Market. Spotlight Stock Market är en multilateral handelsplattform ("MTF") som är en bifirma till ATS Finans AB, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Aktier som är listade på Spotlight Stock Market omfattas inte av lika vittgående regelverk som de aktier som är upptagna till handel på reglerade marknader. Spotlight Stock Market har ett eget regelsystem, som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag, för att främja ett gott investerarskydd. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning, kan en placering i aktier som handlas på Spotlight Stock Market vara mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad, då aktier som är noterade på Spotlight Stock Market inte omfattas av lika omfattande regelverk som de aktier som är upptagna till handel på reglerade marknader.

### Viktig information om handelsplatsen Spotlight Stock Market

Spotlight Stock Market är en s.k. MTF som även är registrerad som tillväxtmarknad för små och medelstora företag ("SME-marknad"). En marknadsplats av detta slag ställer inte lika omfattande krav på Bolaget avseende bland annat informationsgivning, genomlysning eller bolagsstyrning, jämfört med de krav som ställs på bolag vars aktier är noterade vid en s.k. reglerad marknadsplats. En placering i ett bolag vars aktier handlas på en MTF med status som en SME-marknad kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag.

### Marknadsinformation och viss framtidsinriktad information

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Information i Prospektet som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i Prospektet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, varken uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende de framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet, utöver vad som följer av tillämplig lagstiftning.

### Uniträtterna kan ha ett ekonomiskt värde

För att inte uniträtternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units senast den 6 december 2024, eller senast den 3 december 2024 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units. Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av units utan stöd av uniträtter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

### Presentation av finansiell information

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

## Innehållsförteckning

Handlingar införlivade genom hänvisning.....	4
Sammanfattning .....	5
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet.....	11
Motiv, intressen och rådgivare .....	12
Marknadsöversikt och verksamhetsbeskrivning .....	14
Marknadsöversikt .....	16
Rörelsekapitalförklaring .....	19
Riskfaktorer .....	20
Risker relaterade till Bolagets värdepapper och Företrädesemissionen.....	24
Villkor för värdepapperen .....	25
Villkor och anvisningar .....	28
Styrelse och ledande befattningshavare .....	34
Finansiell information och nyckeltal.....	38
Legala frågor och ägarförhållanden.....	44
Tillgängliga handlingar .....	51

## Handlingar införlivade genom hänvisning

Investerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Bolaget elektroniskt via Bolagets webbplats, [www.syncro.group](http://www.syncro.group), eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid adress Sveavägen 52, 111 34, Stockholm. De delar av dokumenten som inte införlivas i Prospektet är antingen inte relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet.

Observera att informationen på Syncro Groups eller tredje parts hemsida inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information på Syncro Groups eller tredje parts hemsida har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

- Årsredovisning för räkenskapsåret 2023: Resultaträkning (s. 19), balansräkning (s. 20-21), förändring i eget kapital (s. 22), kassaflödesanalys (s. 23), noter (s. 29-46) och revisionsberättelse (s. 48-50).<sup>1</sup>
- Årsredovisning för räkenskapsåret 2022: Resultaträkning (s. 24), balansräkning (s. 25-26), förändring i eget kapital (s. 27), kassaflödesanalys (s. 28), noter (s. 34-50) och revisionsberättelse (s. 52-54).<sup>2</sup>
- Delårsrapport 1 januari – 30 september 2024: Resultaträkning (s. 9), balansräkning (s. 10), förändring i eget kapital (s. 12), kassaflödesanalys (s. 11).<sup>3</sup>

---

<sup>1</sup> <https://syncro.group/wp-content/uploads/2024/04/Syncro-Group-AB-publ-Arsredovisning-2023.pdf>

<sup>2</sup> <https://syncro.group/wp-content/uploads/2023/04/Syncro-Group-AB-publ-Arsredovisning-2022.pdf>

<sup>3</sup> <https://syncro.group/wp-content/uploads/2024/11/Syncro-Group-AB-Delarsrapport-3-2024.pdf>

## Sammanfattning

### AVSNITT 1 – INLEDNING

<b>Punkt 1.1</b>	Värdepapperens namn och ISIN-kod	Erbjudandet omfattar units bestående av fyrtio (40) aktie av serie B och tio (10) teckningsoptioner av serie T08 i Syncro Group.  Aktierna har kortnamnet SYNC B och ISIN-kod SE0023287339. Teckningsoptionerna av serie T08 har kortnamnet SYNC T08 och ISIN-kod SE0023313374.
<b>Punkt 1.2</b>	Namn på och kontaktuppgifter för emittenten, inbegripet identifieringskod för juridiska personer (LEI)	Namn: Syncro Group AB (publ) Adress: MAILBOX 168, 111 73, Stockholm Besöksadress: Birger Jarlsgatan 9, 111 45 Stockholm E-post: ebbe.damm@syncro.group Telefon: +46 70 546 46 00 Hemsida: www.syncro.group LEI-kod: 2138006GQ1MJOZL6PG98
<b>Punkt 1.3</b>	Information om behörig myndighet som godkänt Prospektet	Den behöriga myndighet som godkänt Prospektet är Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, tel. 08 – 408 980 00, www.fi.se.
<b>Punkt 1.4</b>	Datum för godkännande av Prospektet	Prospektet godkändes den 21 november 2024.
<b>Punkt 1.5</b>	Varning	Sammanfattningen bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör baseras på en bedömning av EU-tillväxtprospektet i sin helhet.

Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital.

Om ett yrkande relaterat till information i EU-tillväxtprospektet görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.

Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen, inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

### AVSNITT 2 – NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

<b>Punkt 2.1</b>	Information om emittenten	Syncro Group AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag bildat i Sverige. Verksamheten bedrivs enligt svensk rätt. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets VD är Ebbe Damm.
------------------	---------------------------	--

Syncro Group är en koncern som består av bolagen Collabs och WeAreCube ("CUBE"). Syncro Groups dotterbolag är verksamma inom influencer-marknadsföring samt frilans- och rekryteringsmarknaden med syfte att koppla ihop människor och varumärken genom teknik. Syncro Group investerar i bolag som formar den nya digitala ekonomin på global nivå, och utvecklar egen AI-teknik inom de branscher de är verksamma inom. Syncro Group har cirka 30 anställda och har kontor i Sverige och Danmark, med huvudkontor i Stockholm. Bolagets aktie är noterad på Spotlight Stock Market under symbolen SYNC B.

Per dagen för Prospektets offentliggörande finns det, såvitt Bolaget känner till, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent eller mer av samtliga aktier och röster i Bolaget, utöver vad som framgår av tabellen nedan. Bolaget ägs eller kontrolleras således inte direkt eller indirekt av någon enskild part eller flera parter i samförstånd.

Namn	Antal aktier*	Andel röster (%)
Avanza Pension	170 339 B-aktier	6,43%
Robert Joki	141 300 B-aktier	5,33%
Övriga	2 334 301 B-aktier 512 A-aktier	88,24%
<b>Totalt</b>	<b>2 645 940 B-aktier</b> <b>512 A-aktier</b>	<b>88,24%</b>

\* Antalet aktier har justerats för att reflektera den sammanläggning av Bolagets aktier som beslutades på bolagsstämman den 1 november 2024.

**Punkt 2.2** Finansiell information i sammandrag

Nedanstående finansiell information och finansiella nyckeltal har hämtats från Syncro Groups reviderade koncernredovisningar för 2022 och 2023 samt från delårsrapporten för januari-september 2024.

<b>Bolagets resultaträkning i sammandrag</b>				
<i>TSEK (om inget annat anges)</i>	2023-01-01 2023-12-31 (12 månader)	2022-01-01 2022-12-31 (12 månader)	2024-01-01-2024-09-30 (9 månader)	2023-01-01-2023-09-30 (9 månader)
	<i>reviderad</i>	<i>reviderad</i>	<i>ej reviderad</i>	<i>ej reviderad</i>
Nettoomsättning	194 872	193 403	126 382	139 886
Rörelseresultat	-77 207	-58 749	-8 551	-69 487
Resultat efter finansiella poster	-80 626	-61 994	-13 087	-71 985
Periodens resultat	-81 028	-61 986	-13 160	-72 549

<b>Bolagets balansräkning i sammandrag</b>				
<i>TSEK (om inget annat anges)</i>	2023-01-01 2023-12-31 (12 månader)	2022-01-01 2022-12-31 (12 månader)	2024-01-01-2024-09-30 (9 månader)	2023-01-01-2023-09-30 (9 månader)
	<i>reviderad</i>	<i>reviderad</i>	<i>ej reviderad</i>	<i>ej reviderad</i>
Summa tillgångar	195 782	241 223	183 074	204 285
Summa eget kapital	75 382	138 285	111 107	86 325

<b>Bolagets kassaflöde i sammandrag</b>				
<i>TSEK (om inget annat anges)</i>	2023-01-01 2023-12-31 (12 månader)	2022-01-01 2022-12-31 (12 månader)	2024-01-01-2024-09-30 (9 månader)	2023-01-01-2023-09-30 (9 månader)
	<i>reviderad</i>	<i>reviderad</i>	<i>ej reviderad</i>	<i>ej reviderad</i>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	8 264	-25 861	-5 413	26 020
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-16 879	-15 137	-7 059	-8 781
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	7 826	23 484	7 015	-14 686

<b>Bolagets finansiella nyckeltal</b>				
<i>TSEK (om inget annat anges)</i>	2023-01-01 2023-12-31 (12 månader)	2022-01-01 2022-12-31 (12 månader)	2024-01-01-2024-09-30 (9 månader)	2023-01-01-2023-09-30 (9 månader)
	<i>reviderad</i>	<i>ej reviderad</i>	<i>ej reviderad</i>	<i>ej reviderad</i>
Nettoomsättning*	194 872	193 403	126 382	139 886
Rörelseresultat*	-77 208	-58 749	-8 551	-69 487
Resultat efter finansiella poster*	-80 626	-61 992	-13 087	-71 985
Kassaflöde från den löpande verksamheten	8 264	-25 861	-5 413	26 020
Likvida medel	5 838	6 698	504	9 349
Eget kapital	75 382	138 285	111 107	86 325
Balansomslutning*	195 782	241 223	183 074	204 285
Resultat per aktie, SEK*	-0,14	-0,22	-0,00	-0,12
Soliditet, %*	38,5%	57,3%	60,7%	42,2%

\*Nyckeltal ej definierade enligt K3.

### Särskild upplysning från revisor för räkenskapsåret 2022

*Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift - årsredovisningen 2022*

"Vi vill hänvisa till årsredovisningens förvaltningsberättelse under rubriken "Fortsatt drift och uppfyllnad av fortlevnadsprincipen", där bolaget redogör för att ett lån förfaller under hösten 2023 och att bolaget inför detta utger en teckningsoption, serie TO4 B, som kan tecknas för att stödja amortering, alternativt en förlängning av lånet, samt stärka bolagets rörelsekapital. Bolaget är således beroende av ett tillräckligt bra utfall av TO4 för att säkerställa finansieringen för 2023. Per 31/12 understiger Bolagets kortfristiga skulder de kortfristiga fordringarna med 43 Mkr. Sammantaget innebär dessa förhållanden en väsentlig osäkerhetsfaktor beträffande bolagets förmåga till fortsatt drift."

*Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift - årsredovisningen 2023*

Vi vill fästa uppmärksamheten på informationen i förvaltningsberättelsen under stycket "Fortsatt drift och uppfyllnad av fortlevnadsprincipen" där det framgår att bolaget inte har tillräckligt rörelsekapital för att finansiera verksamheten under 2024, utan är i behov av kapitaltillskott. Det framgår även att den framtida finansieringen förväntas ske genom de teckningsoptionsserier som löper under 2024, men om utfallet inte blir som förväntat innebär detta att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vi vill även fästa uppmärksamheten på texten i avsnittet "Nedskrivningar" där det framgår att det finns en risk att om bolagets målsättningar inte uppnås inom den tidsram som planerats så kan det leda till att de immateriella tillgångarna kan komma att skrivas ner i en snabbare takt, eller helt.

<b>Punkt 2.3</b>	Huvudsakliga risker som är specifika för emittenten	<p><b>Risker kopplat till konkurrenter</b></p> <p>Branschen för influencer-marknadsföring och gig-ekonomi har betydande konkurrens, både från nationella och internationella aktörer. Inom ramen för influencer-marknadsföring konkurrerar Bolaget med Cure Media, House of Marketers, Tanke, IMA, Socially Powerful och Pulse Advertising. Inom kompetensrekrytering och frilans/gig-ekonomin återfinns flertalet konkurrenter som tillhandahåller liknande tjänster som Bolaget, däribland Frilans Finans, Bolagskraft, Cool Company Gigstr och Yepstr. Bolagets konkurrenssituation är bland annat beroende av Bolagets förmåga att möta befintliga och framtida marknadsbehov. Det finns risk för att Bolaget inte framgångsrikt kommer att utveckla och leverera nya konkurrenskraftiga tjänster eller att kostnadskrävande investeringar, omstruktureringar och prissänkningar behöver genomföras för att anpassa Bolaget eller dess dotterbolags verksamheter till konkurrenssituationen, vilket kan leda till ökade kostnader för utveckling. En ökad konkurrens från befintliga eller nya aktörer och försämrade förmåga hos Bolaget eller dess dotterbolag att möta efterfrågan på Bolagets tjänster och förlust av ett eller flera avtal, kan i sin tur leda till negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och/eller finansiella ställning.</p> <p><b>Risker förknippade med Bolagets investeringar</b></p> <p>Bolagets huvudsakliga verksamhet är att investera i bolag som är verksamma inom influencer-marknadsföring och gig-ekonomi. Per dagen för Prospektet består koncernen av tre dotterbolag, samtliga verksamma inom antingen influencer-marknadsföring eller gig-ekonomi. Bolaget genomför regelbundet analyser av potentiella investeringskandidater för att stärka sin position inom sitt huvudsegment. Tillväxt genom förvärv ställer krav på utveckling av system, infrastruktur och organisation och det finns en risk att Bolaget inte kan hantera tillväxt effektivt. En investering är alltid förenad med risker och osäkerhetsfaktorer, i synnerhet investeringar i bolag som befinner sig i en tidig fas, något som de bolag som Bolaget investerar i ofta gör. Bolagets finansiella ställning är beroende av hur de bolag som Bolaget investerat i eller kommer att investera i utvecklas i framtiden.</p>
------------------	---	---

### AVSNITT 3 – NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPERENA

<b>Punkt 3.1</b>	Värdepapperens huvuddrag	De värdepapper som omfattas av Erbjudandet är units bestående av aktier av serie B med ISIN-kod SE0023287339 och teckningsoptioner av serie TO8 med ISIN-kod SE0023313374 .
------------------	--------------------------	---

Det finns två aktieslag i Bolaget, serie A och B. Bolagets A-aktie berättigar till tio (10) röster på bolagstämma. Bolagets B-aktier berättigar till en (1) röst på bolagsstämma. Båda aktieserierna är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Per dagen för Prospektet uppgår Bolagets registrerade aktiekapital till 1 323 226 kronor, fördelat på 512 A-aktier och 2 646 940 B-aktier, envar med ett kvotvärde om 0,50 SEK.

Aktierna i Syncro Group har utgivits i enlighet med svenska aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag.

Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädda aktier. Beslutat Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till teckning i förhållande till det befintliga antalet aktier de äger.

Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och till eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclears försorg. Rätt till eventuell utdelning tillkommer den som på avstämningsdagen för utdelning är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken.

Samtliga aktier är av samma senioritet i Bolagets kapitalstruktur i händelse av insolvens och ger rätt till en andel av överskottet i proportion till det antal aktier som aktieägaren innehar.

Syncro Group har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning under perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen. I framtiden när bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuell. Syncro Group har hittills inte lämnat någon utdelning till aktieägarna.

<b>Punkt 3.2</b>	Plats för handel med värdepapperen	Bolagets B-aktie är upptagna till handel på Spotlight Stock Market. Även de värdepapper som emitteras inom ramen för Erbjudandet avses tas upp till handel på Spotlight Stock Market. Bolagets A-aktie är inte upptagen till handel på en marknadsplats.
<b>Punkt 3.3</b>	Garantier som värdepapperen omfattas av	Värdepapperna omfattas inte av några garantier.
<b>Punkt 3.4</b>	Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen	<p><b>Risk förknippad med utspädning i framtida emissioner</b></p> <p>Bolaget har historiskt finansierat produktutveckling och övrig verksamhet med hjälp av nyemissioner och mot bakgrund av den utvecklingsfas som Bolaget befinner sig i kan Syncro Group komma att behöva ytterligare kapital framgent för att finansiera sin verksamhet. Bolagets styrelse kan, i enlighet med det bemyndigande som gäller under tiden intill årsstämman 2024, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan företrädesrätt för aktieägarna besluta om emission av nya aktier, konvertibler eller teckningsoptioner. Om Bolaget väljer att ta in ytterligare kapital genom riktade nyemissioner kommer befintliga icke-teckningsberättigade aktieägares innehav att spädas ut. Aktieägare kan få sitt innehav utspädd genom att inte teckna sin andel i framtida företrädesemissioner. Sådan utspädning innebär att aktieägarens relativa röststyrka och därmed möjlighet att påverka beslut vid bolagsstämman försvagas samt att aktieägarens andel i Bolagets tillgångar och resultat minskar.</p> <p>Bolaget bedömer sannolikheten för att risken ska inträffa som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög inverkan på Bolaget.</p> <p><b>Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden</b></p> <p>Bolaget har erhållit tecknings- och garantiåtaganden från befintliga och externa investerare till ett värde om cirka 15,1 MSEK, motsvarande cirka 56,8 procent av Företrädesemissionen. Tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgarantier, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Därmed skulle det, om samtliga eller delar av dessa förbindelser inte skulle infrias, finnas en risk att Erbjudandet inte tecknas i planerad grad, med verkan att Bolaget skulle tillföras mindre kapital än beräknat för att finansiera rörelsen. Detta skulle inverka negativt på Bolagets finansiella ställning och även på genomförandet av planerade åtgärder efter Erbjudandets genomförande, vilket i förlängningen riskerar leda till minskade framtida intäkter eller på annat sätt påverka Bolagets verksamhet negativt.</p>

#### AVSNITT 4 – NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET

<b>Punkt 4.1</b>	Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperet	<p><b>Avstämningsdag</b> 20 november 2024,</p> <p><b>Villkor</b> Varje innehavd aktie, oavsett serie, i Bolaget på avstämningsdagen berättigar till en (1) uniträtt och fyra (4) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit.</p> <p><b>Units</b> Varje unit består av fyrtio (40) nyemitterade B-aktier, och tio (10) teckningsoptioner av serie T08.</p> <p><b>Teckningskurs</b> 40,00 SEK per unit, vilket motsvarar en teckningskurs per aktie om 1,00 SEK. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtage utgår ej.</p> <p><b>Teckningsperiod</b> 22 november 2024 – 6 december 2024</p>
------------------	--	--



**Handel med uniträtter**

Handel med uniträtter sker på Spotlight Stock Market under perioden 22 november 2024 - 3 december 2024.

**Handel med BTU**

Handel med Betalda Tecknade Units ("BTU") kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 22 november 2024 fram till omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner när Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Omvandlingen beräknas ske under vecka 50, 2024.

Styrelsen i Syncro Group avser att ansöka om att de nya teckningsoptionerna av serie TO9 tas upp till handel på Spotlight Stock Market i samband med att omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner sker, vilket beräknas ske under vecka 50, 2024. ISIN-koden för teckningsoptionerna är SE0023313374.

**Villkor för teckningsoptionerna**

Varje teckningsoption av serie TO8 ger rätt att teckna en (1) ny B-aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie under perioden från och med den 28 april 2025 till och med den 12 maj 2025, dock lägst 1 SEK per aktie och högst 2,00 SEK per aktie. Bruttolikviden från teckningsoptionsprogrammet, inom ramen för Erbjudandet kan därmed tillföra Bolaget högst cirka 13,2 MSEK, förutsatt full teckningsgrad. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna från och med den 14 maj 2025 till och med den 28 maj 2025.

**Utspädning**

De befintliga aktieägarna i Bolaget som inte tecknar units i Erbjudandet kommer under aktuella förutsättningar att vidkännas en utspädning av sitt aktieinnehav. Fulltecknat Erbjudande medför en initial utspädning om cirka 91 procent av antalet aktier i Bolaget. Fullt nyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie TO8 som omfattas av Erbjudandet medför en utspädning om ytterligare cirka 18,5 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Den totala utspädningen, från Företrädesemissionen och de teckningsoptioner som inkluderas i Erbjudandet, kan maximalt bli cirka 92,6 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. De aktieägarna som inte tecknar i föreliggande nyemission kan således även få sitt ägande utspätt ytterligare i motsvarande grad. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet har möjlighet att kompensera sig ekonomiskt för utspädningen genom att sälja sina uniträtter.

**Emissionskostnader**

Bolaget uppskattar att kostnaderna för Företrädesemissionen uppgår till cirka 3,3 MSEK exklusive kostnader för garantiersättning. Kostnader för garantiersättning, givet att samtliga garantier som är berättigade till kontant ersättning väljer det, beräknas uppgå till cirka 1,5 MSEK.

**Punkt 4.2** Motiv för Prospektet

Motivet till Företrädesemissionen är primärt att stärka Bolagets rörelsekapital och likviditet, kombinerat med att skapa förutsättningar för en lägre skuldbörda och jämnare kassaflöden över tid. Bakgrunden är vidare att uppnå en förbättrad kapitalstruktur, även inkluderat Bolagets eget kapital och aktiestruktur, med målsättning att uppnå ett ytterligare ökat intresse för Bolaget i aktiemarknaden.

Företrädesemissionen genomförs även för att ge Bolaget ett finansiellt utrymme att fortsätta realisera de initiativ som tagits för att ta Bolaget till lönsamhet och öka dess konkurrenskraft, med fokusering på Bolagets förtydligade verksamhetsinriktning inom influencer marketing generellt och Collabs-plattformen i synnerhet.

Styrelsen för Syncro Group bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i denna bemärkelse Bolagets möjlighet att, med hjälp av tillgängliga likvida medel, fullgöra sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning. Syncro Group har därmed beslutat att genomföra Företrädesemissionen, vilket vid full teckning tillför Bolaget en bruttolikvid om 26,5 MSEK. Nettolikviden om cirka 23,2 MSEK, efter avdrag för emissionskostnader om cirka 3,3 MSEK, avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Cirka 30 procent av nettolikviden avses användas för återbetalning av bryggglån och amortering på befintligt lån.
- Cirka 45 procent av nettolikviden avses användas för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov de kommande 12 månaderna.
- Cirka 25 procent av nettolikviden avses användas för att stärka försäljnings- och leveransorganisation.

Vid full teckning i Företrädesemissionen och för det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO8,

---

inom ramen för Erbjudandet, därefter utnyttjas för teckning av aktier kommer Bolaget att erhålla ytterligare emissionslikvid om lägst 6,6 MSEK och högst 13,2 MSEK, före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till maximalt cirka 0,7 MSEK. Nettolikviden från teckningsoptionerna av serie T08 avses således att användas till följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Cirka 25 procent av nettolikviden avses användas för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov de kommande 12 månaderna.
- Cirka 75 procent av nettolikviden avses användas för att stärka försäljnings- och leveransorganisation.

Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga likvida medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat under slutet av fjärde kvartalet 2024/början av första kvartalet 2025 och underskottet uppgår till maximalt 7,2 MSEK under kommande tolv månaderna. Det är därmed styrelsens bedömning att nettolikviden från Företrädesemissionen täcker Bolagets likviditetsbehov under minst den kommande tolv månadersperioden. För det fall Företrädesemissionen, trots ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden, inte tecknas i tillräcklig utsträckning får Bolaget svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att tvingas genomföra kostnadsnedskärningar eller bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering, såsom exempelvis lånefinansiering, eller att kostnadsnedskärningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i likvidation.

---

## Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet

### Ansvariga personer

Styrelsen för Syncro Group är ansvarig för innehållet i detta Prospekt. Såvitt styrelsen i Syncro Group känner till överensstämmer den information som ges i detta Prospekt med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Styrelsen för Syncro Group består per dagen för Prospektet av följande personer:

- Joachim Hjerpe, styrelseordförande
- Ebbe Damm, styrelseledamot och VD
- Anders Bruzelius, styrelseledamot
- Karin Arvidsson, styrelseledamot
- Elina Wilow Jute, styrelseledamot
- Mårten Barkman, styrelseledamot

### Upprättande och godkännande av Prospektet

Detta Prospekt har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i detta Prospekt eller något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de värdepapper som avses i Prospektet. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen.

### Information från tredje part

Detta Prospekt innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgivits korrekt och att, såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part, inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. De tredjepartskällor som Bolaget använt sig av vid upprättande av Prospektet framgår av källförteckningen nedan. Informationen utgör inte en del av Prospektet och har inte granskats eller godkänts av behöriga myndigheter.

### Källförteckning

1. Institutet för reklam- och mediestatistik på uppdrag av IAB Sverige
2. The State of Influencer Marketing 2023: Benchmark Report
3. Datareportal "DIGITAL 2023: GLOBAL OVERVIEW REPORT"
4. Statista "Number of social media users worldwide from 2017 to 2027"
5. Target Internet "Fastest Growing Social Media Networks 2022-23"
6. Smart Insights "Global social media statistics research summary 2023"
7. Ascend 2 Research-based Marketing "The 2021 Outlook on Retargeting"
8. Statista "Social Media Advertising – Worldwide"
9. Statista 2023 "We are Social: Data Report: Meltwater"
10. The State of Influencer Marketing 2023: Benchmark Report
11. SproutSocial "The Creator Economy: Making Dollars and Sense Out of Social Partnerships"
12. Influencer Marketing Hub "Artificial Intelligence (AI) Marketing Benchmark Report 2023"
13. Influencer Marketing Hub 2022 / IRM
14. SproutSocial "Social Shopping in 2022: Consumer Behaviors in the Social Shopping Cart"
15. GWI "How consumers are finding products in 2023"
16. Influencer Marketing Hub "European Influencer Marketing Report"

## Motiv, intressen och rådgivare

### Bakgrund och motiv

Motivet till Företrädesemissionen är primärt att stärka Bolagets rörelsekapital och likviditet, kombinerat med att skapa förutsättningar för en lägre skuldbörda och jämnare kassaflöden över tid. Bakgrunden är vidare att uppnå en förbättrad kapitalstruktur, även inkluderat Bolagets eget kapital och aktiestruktur, med målsättning att uppnå ett ytterligare ökat intresse för Bolaget i aktiemarknaden.

Företrädesemissionen genomförs även för att ge Bolaget ett finansiellt utrymme att fortsätta realisera de initiativ som tagits för att ta Bolaget till lönsamhet och öka dess konkurrenskraft, med fokusering på Bolagets förtydligade verksamhetsinriktning inom influencer marketing generellt och Collabs-plattformen i synnerhet.

Styrelsen för Syncro Group bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i denna bemärkelse Bolagets möjlighet att, med hjälp av tillgängliga likvida medel, fullgöra sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning. Syncro Group har därmed beslutat att genomföra Företrädesemissionen, vilket vid full teckning tillför Bolaget en bruttolikvid om 26,5 MSEK. Nettolikviden om cirka 23,2 MSEK, efter avdrag för emissionskostnader om cirka 3,3 MSEK, avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

Cirka 45 procent av nettolikviden avses användas för återbetalning av bryggglån och amortering på befintligt lån.

Cirka 45 procent av nettolikviden avses användas för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov de kommande 12 månaderna.

Cirka 10 procent av nettolikviden avses användas för att stärka försäljnings- och leveransorganisation.

Vid full teckning i Företrädesemissionen och för det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO8, inom ramen för Erbjudandet, därefter utnyttjas för teckning av aktier kommer Bolaget att erhålla ytterligare emissionslikvid om lägst 6,6 MSEK och högst 13,2 MSEK, före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till maximalt cirka 0,7 MSEK. Nettolikviden från teckningsoptionerna av serie TO8 avses således att användas till följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Cirka 25 procent av nettolikviden avses användas för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov de kommande 12 månaderna.
- Cirka 75 procent av nettolikviden avses användas för att stärka försäljnings- och leveransorganisation.

Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga likvida medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat under slutet av fjärde kvartalet 2024/början av första kvartalet 2025 och underskottet uppgår till maximalt 7,2 MSEK under kommande tolv månaderna. Det är därmed styrelsens bedömning att nettolikviden från Företrädesemissionen täcker Bolagets likviditetsbehov under minst den kommande tolv månadersperioden. För det fall Företrädesemissionen, trots ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden, inte tecknas i tillräcklig utsträckning får Bolaget svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att tvingas genomföra kostnadsnedskärningar eller bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering, såsom exempelvis lånefinansiering, eller att kostnadsnedskärningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i likvidation.

### Rådgivare

Stockholm Corporate Finance är finansiell rådgivare och Aqurat Fondkommission agerar emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. Eversheds Sutherland är legal rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Stockholm Corporate Finance och Eversheds Sutherland har

biträtt Syncro Group vid upprättandet av detta Prospekt. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Stockholm Corporate Finance och Eversheds Sutherland från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.

### **Intressen och intressekonflikter**

Stockholm Corporate Finance agerar finansiell rådgivare till Syncro Group i samband med Erbjudandet. Stockholm Corporate Finance erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet, ersättningen är beroende av utfallet i Erbjudandet. Stockholm Corporate Finance kan även i framtiden komma att tillhandahålla ytterligare finansiella tjänster till Bolaget. Eversheds Sutherland agerar legal rådgivare i samband med Erbjudandet och erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Aqurat Fondkommission agerar emissionsinstitut i samband med Erbjudandet och erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster. Det bedöms därutöver inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen mellan Bolaget och Stockholm Corporate Finance, Bolaget och Aqurat Fondkommission, eller mellan Bolaget och Eversheds Sutherland i samband med Erbjudandet.

Ett antal externa investerare har ingått garantiåtaganden i samband med Företrädesemissionen om totalt cirka 10,9 MSEK, motsvarande cirka 41 procent av Företrädesemissionen. För garantiåtaganden utgår garantiersättning i form av kontant ersättning alternativt i form av nyemitterade units, i enlighet med garantiavtalen. Ingångna garantiåtaganden är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Utöver ovanstående parterns intresse av att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, samt avseende garantiåtaganden att avtalad ersättning utbetalas, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

## Marknadsöversikt och verksamhetsbeskrivning

### Verksamhetsbeskrivning

#### Introduktion till Syncro Group

Syncro Group är en koncern verksam inom den nya digitala ekonomin, med syfte att koppla ihop människor och varumärken genom teknologi och tjänster. Koncernens huvudsakliga verksamhetsben består av Bolagets egenutvecklade AI-baserade plattform Collabs, betalningslösningar i form av Collabs Payout och fullservicebyråbyrå WeAreCube ("Cube"), alla verksamma inom marknadsföring med en inriktning på influencer marketing. Dessa komponenter samverkar för att möjliggöra en integrerad helhetslösning för Bolagets kunder. Syncro Group har cirka 30 anställda och har kontor i Sverige och Danmark, med huvudkontor i Stockholm. Bolagets B-aktie är noterad på Spotlight Stock Market under kortnamn SYNC B.

#### Affärsidé och vision

Syncro Groups affärsidé är att vara en helhetsleverantör inom marknadsföring med inriktning på influencer marketing. Syncro Group strävar mot att vara med att forma den nya digitala ekonomin och möjliggöra samarbete mellan människor och varumärken via teknologi.

Syncro Groups vision är att människor ska ha möjlighet att försörja sig genom sin passion. Bolagets tre ledord är: människor, passion och teknik. Syncro Groups är primärt verksamma på den svenska och europeiska marknaden inom respektive marknadsnisch.

#### AI-baserad SaaS-plattform - Collabs

Bolaget har utvecklat Collabs, en AI-baserad SaaS-plattform, som hjälper varumärken som arbetar med influencer-marknadsföring att både skapa och genomföra kostnadseffektiva kampanjer. Plattformen innehåller omfattande sökbara data, vilket effektiviserar marknadsföringskampanjer genom att tillhandahålla kunder information om de mest lämpliga influencers baserat på målgruppen de kan nå ut till. Därigenom bidrar plattformen till en högre avkastning på investeringen för de företag som använder plattformen jämfört med mindre informerade kampanjer.

#### Betalningslösningar – Collabs Payout

Som en del av Bolagets 360-lösning erbjuder Bolaget betaltjänster för influencers, kreatörer och kunder. Detta görs via Bolagets SaaS-plattform Payout som hanterar betalningar till influencers, med anpassade betalningsplaner, spårning av betalningar och tillgång till betalningsrapportering och historik.

#### Fullservicebyråtjänster – Cube

Syncro Group erbjuder upprättande och genomförande av marknadsföringskampanjer till kunder som tillkommit från AI-plattformen men också separat. Segmentet hjälper varumärken med influencer-marknadsföringsstrategier genom att kombinera expertis med teknologi.

Syncro Groups kampanjstöd sker genom fyra centrala tjänster:

**Strategi.** Syncro Group erbjuder sina kunder behjälplighet med budgetering, efterforskning, planering, taktik, strategi och kreativa koncept. Bolaget hjälper kund att utforma en effektiv och anpassad influencer-marknadsföringsstrategi som passar kundens behov och mål.

**Scouting.** Genom den stora mängd data och erfarenhet Syncro Group besitter bistår Bolaget sina kunder med forskning, scouting, talanganskaffning och förhandlingar. Syncro Group söker igenom sociala medier för att hitta de mest lämpliga och inflytelserika kreatörerna med syftet att hjälpa kunders varumärken att nå respektive målgrupp.

**Projektleddning.** Syncro Group tillhandahåller tjänster för projektplanering, skapande av uppföljningsrapporter och instruktioner, insamling av utkast för godkännande, upprätthållande av deadlines och optimering.

**Analys.** Syncro Group erbjuder redskap för effektivisering av kampanjdata, analys av resultat, bästa praxis och ge rekommendationer. Bolaget analyserar kampanjdata för att hjälpa kund förstå hur marknadsföringskampanjen presterar och för att ge insikter om hur framtida kampanjer kan förbättras.

### Helhetsleverantör

Syncro Groups komplementerande tjänster bidrar tillsammans till att Bolaget blir en helhetsleverantör till sina kunder. Den AI-drivna plattformen Collabs utgör grunden i Bolagets utbud av tjänster inom marknadsföringssegmentet och skapar tillsammans med Bolagets expertis inom marknadsföringskampanjer och erbjudandet av betalningslösningar en effektiv samverkan som höjer värdet för Bolagets kunder och samarbetspartners.

Den skapade synergins strömlinjeformade betalningsprocess, där Collabs hanterar alla betalningar mellan slutkund och influenser på faktura, gynnar både influencers med egna företag och de utan. För de sistnämnda erbjuder Bolaget via Payout en lösning för fakturering, vilket möjliggör professionell och strukturerad betalningshantering. Denna centraliserade metod ger företagen som använder Collabs plattform fördelen av effektiv och enhetlig betalningshantering för alla sina influenser-samarbeten.

Genom de flertal verktyg som erbjuds kan varje kund få rätt mängd assistans för sitt behov, vilket skapar kostnadseffektiva samarbeten.

### Tillväxtstrategi

Syncro Group har implementerat en ny tillväxtstrategi som fokuserar på tre nyckelsegment: direkta kunder, strategiska partners och tekniska partnerskap.

AI plattformen Collabs har en bred bas av direkta kunder som nyttjar plattformen för sina influenser marknadsföring. Kunderna kan vara allt mellan start-up bolag och större bolag med global närvaro. Vid behov kan Bolaget snabbt expandera erbjudandet av tjänster till dessa kunder och växer på så sätt genom direkta kunder. Bolaget har påvisat sitt starka erbjudande genom kunder som H&M, Storytel, Nespresso och Disney.

Syncro Groups andra viktiga försäljningskanal går via strategiska partneravtal med medie- och reklambyråer, som i sin tur använder plattformen för sina kunder vilket gör att skalbarheten ökar markant. Detta är en central aspekt i Syncro Groups tillväxtstrategi och har utgjort en stor del av Bolagets fokus under 2023. Exempel på ett sådant samarbete är med Perfect Fools AB, som offentliggjordes i december 2023.

Det tredje viktiga benet i tillväxtstrategin är genom tekniska partnerskap med globala plattformslieferantörer som integrerar Collabs i sina erbjudanden. Exempelvis kan detta vara att komplettera e-handelsplattformar med Collabs funktionalitet för influencer marketing. Strategiska partneravtal och teknikpartnerskap är avgörande för att ytterligare skala upp Collabs till varumärken runt om i världen.

### Framtida utmaningar

Syncro Group har ett behov av att både behålla nyckelpersoner och rekrytera personal som bidrar till Bolagets mål om tillväxt. Att göra detta med ett samtidigt primärt fokus på lönsamhet bedömer Bolaget vara en framtida utmaning.



## Marknadsöversikt

### Marknaden idag och framåt

Den svenska influencer-marknadsföringsindustrin förväntades nå ett sammanlagt värde på cirka 1,5 miljarder SEK vid slutet av 2022, enligt institutet för reklam- och mediestatistik. Detta innebar en årlig ökning med cirka 20 procent sedan 2016. Om den svenska marknaden fortsätter att växa i historiska genomsnittsnivåer, beräknas den vara värd över 3,2 miljarder SEK år 2026.<sup>4</sup>

Det globala värdet på influencer-marknadsföring uppgick till cirka 16,4 miljarder USD vid slutet av 2022 och beräknas överstiga 21,1 miljarder USD år 2023. Det globala marknadsvärdet väntas stiga till cirka 75 miljarder USD år 2026, om historiska tillväxttakten bibehålls, vilket motsvarar en årlig tillväxttakt om 47 procent per år.<sup>5</sup>

År 2023 beräknas antalet användare av sociala medier vara ungefär 4,89 miljarder människor globalt. Dessa som spenderar i genomsnitt 151 minuter per dag på sju olika sociala nätverk varje månad.<sup>6,7</sup> TikTok har upplevt den snabbaste tillväxten, med en användartillväxt på 100 procent mellan 2020 och 2022.<sup>8</sup> Den totala ökningen av antalet sociala medieanvändare världen över från januari 2022 till januari 2023 var 3 procent, cirka 137 miljoner användare.<sup>9</sup> Retargeting-annonser används i stor utsträckning av marknadsförare, där 77 procent av både B2B- och B2C-marknadsförare använder dem som en del av sin Facebook- och Instagram-annonseringsstrategi.<sup>10</sup> Dessutom förväntas den totala utgiften för sociala medieannonsering att nå 219,8 miljarder dollar år 2024.<sup>11</sup>

Instagram är den influencer-marknadsföringskanal som genererar högst avkastning på investerat belopp för annonsören, följt av YouTube och Facebook<sup>12</sup>. TikTok är den mest använda kanalen för influencer-marknadsföring, med 56 procent av marknadsförarna som användare.<sup>13</sup> De främsta målen med att samarbeta med influencers är att öka engagemang, nå nya målgrupper och stärka samhället.<sup>14</sup> År 2023 beräknas 67 procent av marknadsförarna spendera mer på influencer-marknadsföringskampanjer än under 2022 och 63 procent planerar att använda AI för att lansera kampanjer. Två av tre varumärken använder AI för att identifiera influencers idag.<sup>15</sup>

Marknaden för 'Global Influencer Platform' (GIP) var värd 8 393 miljoner USD år 2021 och förväntas stiga till 90 238 miljoner USD år 2030. Mellan slutet av 2022 och 2030 förväntas GIP-marknaden ha en årlig tillväxttakt på 30,8 procent. GIP-marknaden är uppdelad i två typer: mjukvara och tjänster. År 2021 hade mjukvarukomponenten den högsta marknadsandelen och förväntas dominera till 2030. Nedbrutet till individuella funktioner, har 'sökverktyg' inom influencer-marknadsföring för närvarande den högsta marknadsandelen i GIP-marknaden.<sup>16</sup>

En högre andel konsumenter (49 procent) rapporterar att de hittar produkter genom riktade annonser jämfört med ett organiskt inlägg från ett varumärke (40 procent). Tittare av livestreams är mer benägna att göra inköp via sociala medier (71 procent).<sup>17</sup> Generation Z-födda användare (födda mellan 1997 och 2012) föredrar Instagram, TikTok och Snapchat medan Baby Boomers (födda mellan 1946 och 1964) föredrar Facebook. En större andel av Generation Z och Millennials (födda mellan 1981 och 1996) gör impulsökop online mer än en gång i månaden (41 procent) jämfört med Baby Boomers (10 procent).<sup>18</sup>

<sup>4</sup> Institutet för reklam- och mediestatistik på uppdrag av IAB Sverige

<sup>5</sup> The State of Influencer Marketing 2023: Benchmark Report

<sup>6</sup> Datareportal "DIGITAL 2023: GLOBAL OVERVIEW REPORT"

<sup>7</sup> Statista "Number of social media users worldwide from 2017 to 2027"

<sup>8</sup> Target Internet "Fastest Growing Social Media Networks 2022-23"

<sup>9</sup> Smart Insights "Global social media statistics research summary 2023"

<sup>10</sup> Ascend 2 Research-based Marketing "The 2021 Outlook on Retargeting"

<sup>11</sup> Statista "Social Media Advertising - Worldwide"

<sup>12</sup> Statista 2023 "We are Social: Data Report: Meltwater"

<sup>13</sup> The State of Influencer Marketing 2023: Benchmark Report

<sup>14</sup> SproutSocial "The Creator Economy: Making Dollars and Sense Out of Social Partnerships"

<sup>15</sup> Influencer Marketing Hub "Artificial Intelligence (AI) Marketing Benchmark Report 2023"

<sup>16</sup> Influencer Marketing Hub 2022 / IRM

<sup>17</sup> SproutSocial "Social Shopping in 2022: Consumer Behaviors in the Social Shopping Cart"

<sup>18</sup> GWI "How consumers are finding products in 2023"



## Konkurrenssituation

En studie utförd av Influencer Marketing Hub visar att Tyskland, Storbritannien och Frankrike är de tre största marknaderna för influencer-marknadsföringsbyråer i Europa. Mer än 70 procent av företagen i Europa har planer på att öka sin budget för influencer-marknadsföring under de närmaste åren. Influencer-marknadsföringskampanjer är inte längre begränsat till mode- och skönhetsbranschen, utan har utvidgats till andra sektorer som livsmedel och dryck, teknik och resor.<sup>19</sup>

Syncro Groups konkurrenter på den europeiska marknaden inkluderar Stockholmsbaserade Cure Media, brittiska House of Marketers, franska Tanke, Amsterdambaserade IMA, brittiska Socially Powerful och tyska Pulse Advertising.

Vad som särskiljer Syncro Group mot sina kontinentala konkurrenter är Bolagets befintliga ekosystem med tydliga synergieffekter dotterbolagen emellan och kombinationen av humankapital och teknologi som finns in-house i koncernen.

## Övrig information

### Information om Bolaget

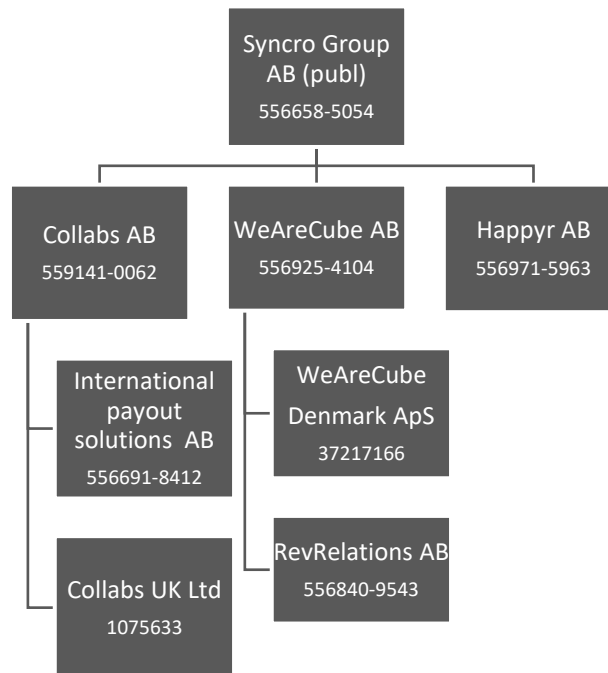
Bolagets registrerade företagsnamn (tillika handelsbeteckning) är Syncro Group AB (publ) med organisationsnummer 556658–5054. Syncro Group är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades den 13 februari 2004 och registrerades hos Bolagsverket den 26 mars 2004. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets B-aktie är upptagen till handel på Spotlight Stock Market under kortnamnet SYNC B. Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 2138006GQ1MJ0Z16PG98. Bolaget har sitt säte i Stockholms kommun med adress Sveavägen 52, 111 34, Stockholm. Bolaget nås på ebbe.damm@syncro.group samt telefonnummer +46 70 546 46 00. Notera att informationen på webbplatsen inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Bolagets webbadress är [www.syncro.group](http://www.syncro.group).

### Organisationsstruktur

Syncro Group består primärt av de två helägda dotterverksamheterna inom Collabs AB respektive WeAreCube AB. WeAreCube AB har även ett helägt dotterbolag WeAreCube Denmark ApS. Collabs AB har dotterbolagen Collabs UK Ltd och International payout solutions AB. I koncernen ingår därtill verksamhet av begränsad omfattning såsom inom Happyr AB och RevRelations AB. Eftersom dotterbolagen utgör de tjänster som Syncro Group erbjuder så är Bolaget beroende av utvecklingen i samtliga dotterbolag.

---

<sup>19</sup> Influencer Marketing Hub "European Influencer Marketing Report"



## Trender

I takt med viss konjunkturpåverkan upplevs och bedöms trendrörelse under 2024 där varumärkesbyggande marknadsföringsinvesteringar reduceras samtidigt som direkt försäljningsrelaterad marknadsföring får ökad efterfrågan, med konsekvens att försäljningsstärkande marknadsföringskanaler positioneras allt tydligare.

Utöver ovan ser Bolaget inga bredare trender i fråga om produktion, försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser under perioden från utgången av det senaste räkenskapsåret till registreringsdokumentets datum.

## Investeringar

Efter den 30 september 2024 fram till dagen för Prospektet har Syncro Group inte gjort några väsentliga investeringar. Bolaget har inte heller några pågående investeringar eller fasta åtaganden avseende kommande väsentliga investeringar.

## Finansiering av Bolagets verksamhet

Syncro Groups ambition är på sikt att finansiera verksamheten genom försäljningsintäkter. Fram till dess att Bolaget har tillräckliga intäkter avses rörelsekapital och verksamhet att finansieras genom föreliggande Företrädesemission och utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO8 som emitteras i samband med Erbjudandet samt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO7 som emitterades i april 2024.

## Väsentliga förändringar i Bolagets låne- och finansieringsstruktur

Det har inte skett några väsentliga förändringar avseende Bolagets låne- och finansieringsstruktur efter den 30 september 2024 fram till datumet för Prospektets godkännande, utöver bryggglån om cirka 6,5 MSEK som upptogs i samband med emissionsbeslut och som avses amorteras genom säkerställd emissionslikvid från föreliggande Företrädesemission.

## Rörelsekapitalförklaring

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i Prospektet Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Per den 30 september 2024 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 0,5 MSEK. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår under slutet av fjärde kvartalet 2024/början av första kvartalet 2025. Med beaktande av bedömda kassaflöden har Bolaget ett rörelsekapitalunderskott om cirka 7,2 MSEK för den kommande tolv månadersperioden.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 26,5 MSEK före emissionskostnader som bedöms uppgå till cirka 3,3 MSEK. Nettolikviden om cirka 23,2 MSEK bedöms tillräcklig för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden. I samband med Företrädesemissionen har ett antal befintliga aktieägare, inklusive styrelse och ledning, ingått teckningsförbindelser om totalt cirka 4,2 MSEK, motsvarande 15,8 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har ett flertal externa investerare ingått avtal om garantiåtagande med Bolaget uppgående till sammanlagt cirka 10,9 MSEK, motsvarande 41 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas därmed av teckningsförbindelser och garantiåtaganden till 56,8 procent. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Om Företrädesemissionen, trots ingångna garantiavtal, inte tecknas i tillräcklig utsträckning får Bolaget svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att tvingas söka alternativa finansieringslösningar alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedskärningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i likvidation.

## Riskfaktorer

En investering i värdepapper är förenad med risk. I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för Syncro Groups verksamhet och framtida utveckling. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges i detta avsnitt endast begränsade till sådana risker som bedöms vara specifika för Bolaget och/eller Bolagets aktier och som bedöms vara väsentliga för att en investerare ska kunna fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Syncro Group har därvid bedömt riskfaktorernas väsentlighet på grundval av sannolikheten för deras förekomst och den förväntade omfattningen av deras negativa effekter för Bolagets verksamhet, resultat och/eller finansiella ställning och riskerna har därför, för det fall en risk inte har kunnat kvantifieras, graderats på en kvalitativ skala med beteckningarna låg, medelhög och hög. Riskfaktorerna presenteras i ett begränsat antal kategorier vilka omfattar risker relaterade till Bolagets verksamhet, bransch, legala och regulatoriska risker, finansiella risker samt risker relaterade till Bolagets aktier och Företrädesemissionen. Riskfaktorerna som presenteras nedan är baserade på Bolagets bedömning och tillgänglig information per dagen för Prospektet. De riskfaktorer som per dagen för Prospektet bedöms vara mest väsentlig presenteras först inom varje kategori medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning.

### Affärs- och verksamhetsrelaterade risker

#### Risker kopplat till konkurrenter

Branschen för influencer-marknadsföring och gig-ekonomi har betydande konkurrens, både från nationella och internationella aktörer. Inom ramen för influencer-marknadsföring konkurrerar Bolaget med Cure Media, House of Marketers, Tanke, IMA, Socially Powerful och Pulse Advertising. Inom kompetensrekrytering och frilans/gig-ekonomin återfinns flertalet konkurrenter som tillhandahåller liknande tjänster som Bolaget, däribland Frilans Finans, Bolagskraft, Cool Company, Gigstr och Yepstr. Bolagets konkurrenssituation är bland annat beroende av Bolagets förmåga att möta befintliga och framtida marknadsbehov. Det finns risk för att Bolaget inte framgångsrikt kommer att utveckla och leverera nya konkurrenskraftiga tjänster eller att kostnadskrävande investeringar, omstruktureringar och prissänkningar behöver genomföras för att anpassa Bolaget eller dess dotterbolags verksamheter till konkurrenssituationen, vilket kan leda till ökade kostnader för utveckling. En ökad konkurrens från befintliga eller nya aktörer och försämrad förmåga hos Bolaget eller dess dotterbolag att möta efterfrågan på Bolagets tjänster och förlust av ett eller flera avtal, kan i sin tur leda till negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och/eller finansiell ställning.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken ska inträffa som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög inverkan på Bolaget.

#### Risker förknippade med Bolagets investeringar

Bolagets huvudsakliga verksamhet är att investera i bolag som är verksamma inom influencer-marknadsföring och gig-ekonomi. Per dagen för Prospektet består koncernen av tre dotterbolag, samtliga verksamma inom antingen influencer-marknadsföring eller gig-ekonomi. Tre av bolagen, Collabs, Happyr och CUBE förvärvades under 2021 och Bolaget genomför regelbundet analyser av potentiella investeringskandidater för att stärka sin position inom sitt huvudsegment. Tillväxt genom förvärv ställer krav på utveckling av system, infrastruktur och organisation och det finns en risk att Bolaget inte kan hantera tillväxt effektivt. En investering är alltid förenad med risker och osäkerhetsfaktorer, i synnerhet investeringar i bolag som befinner sig i en tidig fas, något som de bolag som Bolaget investerar i ofta gör. Bolagets finansiella ställning är beroende av hur de bolag som Bolaget investerat i eller kommer att investera i utvecklas i framtiden. Det finns vidare en risk för att synergier som förväntas till följd av förvärvsstrategin inte realiserar i önskad omfattning eller att den legala, finansiella eller kommersiella genomlysningen av de investerade bolagen är otillräcklig. Vidare finns det risk för att de bolag som Syncro Group investerar i undanhåller väsentlig information som kan resultera i att den förväntade förvärvsstrategin inte får önskade effekter, vilket i sin tur kan leda till negativ inverkan på Bolagets möjligheter att nå tillväxt genom förvärv, vilket riskerar att negativt påverka Bolagets verksamhet, resultat och/eller finansiella ställning.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken ska inträffa som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög inverkan på Bolaget.

### **Risker förknippade med influencer-marknadsföring**

Inom ramen för den verksamhet som bedrivs inom dotterbolagen, Collabs AB och WeAreCube AB, där den huvudsakliga affärsidén består i att bedriva influencer-marknadsföring finns risk för att verksamheten är beroende av ett fåtal influencers som genererar betydande del av intäkterna. Om en eller flera av dessa influencers väljer att avsluta sitt samarbete finns det risk för att det kan ha en betydande negativ effekt på verksamhetens intäkter. Vidare är den grundläggande idén bakom influencer-marknadsföring att det finns en social mediaplattform att utgå från, vilket innebär att Bolaget och dess dotterbolag är beroende av dessa plattformar, exempelvis Instagram, TikTok eller Youtube. Förändringar hos dessa plattformars riktlinjer, algoritmer eller affärsmodeller kan negativt påverka Bolagets verksamhet, resultat och/eller finansiella ställning.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken ska inträffa som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög inverkan på Bolaget.

### **Risker kopplade till den digitala utvecklingen**

Bolaget och dess dotterbolags strategi är beroende av att utveckla och förbättra sina tjänster och plattformar inom influencer-marknadsföring och gig-ekonomi, där en central del av strategin är användning av artificiell intelligens (AI). Flera av de plattformar som erbjuds är konkurrensutsatta och präglas av snabba förändringar inom teknologi och ständiga förbättringar. Utvecklingen i branschen drivs till stor del av önskemål och krav från användare, vilket innebär att Bolaget och dess dotterbolag måste erbjuda nya tjänster i syfte att attrahera och behålla användare. Det är viktigt att Syncro Group och dess dotterbolag kontinuerligt uppdaterar och utvecklar nya och befintliga plattformar. Mot bakgrund av att utvecklingsarbete kan vara omfattande och komplext, kan förseningar i tidplaner inte heller uteslutas. Allvarliga förseningar, störningar eller oförutsedda händelser i utvecklingsprocesser kan påverka Bolagets framtida verksamhet och lönsamhet negativt. Om Bolaget eller dess dotterbolag inte på ett framgångsrikt sätt anpassar sig till nya förutsättningar, utmaningar och krav finns risk för att det negativt kan påverka Bolagets verksamhet, resultat och/eller finansiella ställning.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken ska inträffa som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög inverkan på Bolaget.

### **IT-relaterade risker**

Syncro Group och dess dotterbolag är beroende av en fungerande IT-infrastruktur för att kunna tillhandahålla sina tjänster. Vidare är Bolaget beroende av att upprätthålla en hög nivå av informationssäkerhet för att säkerställa att dels informationen på plattformar dels de plattformar som erbjuds kan hållas konfidentiell och inte utnyttjas av obehöriga, särskilt inom ramen för den verksamhet som bedriver kompetensrekrytering där extra skyddsvärda persondata hanteras. Syncro Group, dess dotterbolag och kunder riskerar att bli utsatta för virus, hackerattacker och andra typer av IT-relaterad brottslighet. Det finns vidare en risk för att IT-system tillhörande Bolaget eller dess dotterbolag blir utsatta för IT-relaterad brottslighet, felplacerade eller förlorade data, säkerhetsöverträdelser, eller andra liknande händelser. Exempelvis finns en risk att utomstående genom intrång i plattformarna lyckas komma åt känslig information eller skada Bolaget eller dess dotterbolags verksamhet. Sådana händelser kan skada Bolagets IT-utrustning eller orsaka systemfel och affärsstörningar samt leda till att Syncro Group bryter mot åtaganden och skyldigheter enligt tillämplig lagstiftning (till exempel GDPR). Resultatet av sådana händelser kan innebära att Bolagets tillhandahållna tjänster helt eller delvis, inte är tillgängliga under den tid då intrång, avbrott, störningar eller skador åtgärdas. Syncro Group och dess dotterbolags IT-system är helt nödvändig för intäkterna och intrång i form av till exempel hackerattacker, avbrott, störningar eller skador i IT-system kan därmed komma att negativt påverka Bolagets verksamhet, resultat och/eller finansiella ställning.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken ska inträffa som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög inverkan på Bolaget.

### **Risker kopplade till nyckelmedarbetare**

Bolaget har en relativt liten organisation vilket medför ett beroende av enskilda medarbetare, huvudsakligen i form av ledningspersoner och produktutvecklare, och förmågan att i framtiden identifiera, anställa och bibehålla kvalificerade och erfarna ledningspersoner. Bolagets förmåga att anställa och bibehålla dessa personer är beroende av ett flertal faktorer, varav några ligger bortom Bolagets kontroll, bland annat med anledning av den konkurrens som råder på arbetsmarknaden. Förlusten av en lednings- eller nyckelperson på grund av att den anställda till exempel säger upp sig eller går i pension kan innebära att viktiga kunskaper går förlorade, att uppställda mål inte kan nås eller att genomförandet av Bolagets affärsstrategi påverkas negativt. Vidare befinner sig Bolaget i en fas av tillväxt, vilket ställer krav på såväl företagsledningen som den operativa och finansiella strukturen. Verksamheten förväntas växa substantiellt samtidigt som den behöver vara flexibel och kunna anpassas efter marknadens behov. I takt med tillväxt behöver Bolaget försäkra sig om att effektiva planerings- och ledningsprocesser är implementerade för att kunna utveckla Bolaget och dess dotterbolag på en rörlig marknad som är under snabb utveckling. Om befintliga nyckelpersoner lämnar Bolaget eller dess dotterbolag eller om Bolaget inte kan anställa eller bibehålla kvalificerade och erfarna ledningspersoner eller om planerings- och ledningsprocesser ej finns på plats, kan det leda till att Syncro Group eller dess dotterbolag inte når de mål som ställts upp, vilket i sin tur kan medföra att omsättning minskar vilket kan innebära en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och/eller finansiella ställning.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken ska inträffa som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög inverkan på Bolaget.

### **Legala och regulatoriska risker**

#### **Risker förknippad med regulatoriska krav**

Med anledning av att Bolagets dotterbolag bedriver verksamhet inom influencer-marknadsföring och gig-ekonomi är respektive verksamhet föremål för omfattande reglering, framför allt i förhållande till marknadsförings- och arbetsrättslig lagstiftning. Mot bakgrund av att både frilans- och rekryteringsmarknaden och influencer-marknadsföring är förhållandevis nya företeelser kan nya lagar och regler komma att påverka Bolaget och dess dotterbolags verksamheter. Inom ramen för verksamhet som bedrivs inom gig-ekonomi löper det särskilt stor risk när det kommer till frågor som rör klassificering av den som genomför arbetet, d v s det finns risk för att det kan uppstå oklarheter om personen bedöms vara en arbetstagare eller frilansare. För det fall det råder oklarhet i hur det arbetsrättsligt ska tolkas finns risk för arbetsrättsliga tvister, framför allt i förhållande till vilka rättigheter och skyldigheter som åligger respektive part. Inom ramen för den verksamhet som bedrivs inom influencer-marknadsföring löper risk i förhållande till tillämplig marknadsföringslagstiftning. Det har på senare tid noterats en ökning från bland annat Konsumentverket som skärpt sin tillsyn över influencer-marknadsföring, särskilt när det kommer till dold reklam. Vidare är plattformen Collabs en AI-driven plattform, varför eventuell ny lagstiftning på AI-området kan komma att påverka plattformen och dess utformning. Mot bakgrund av att den rättsliga regleringen på AI-området är under utformning är det svårt att i nuläget göra en bedömning avseende vilken påverkan en sådan reglering kan komma att ha på verksamheten. Mot bakgrund av den snabba utveckling som sker på området, dels avseende gig-ekonomi i form av kompetensrekrytering, dels influencer-marknadsföring, dels avseende ny lagstiftning på AI-området finns det en risk att nya, mer omfattande regler och lagar på området blir aktuella vilket kan påverka Bolagets verksamhet, resultat och/finansiella ställning negativt.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken ska inträffa som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög inverkan på Bolaget.

## Risker kopplat till hantering av personuppgifter

Bolaget och dess dotterbolag samlar in och behandlar personuppgifter i sin verksamhet, såväl inom de plattformar som används för influencer-marknadsföring som de som används för kompetensrekrytering. Inom ramen för den verksamhet som hanterar kompetensrekrytering hanteras även extra skyddsvärda persondata. Vid behandling av personuppgifter är det av stor vikt att detta sker i överensstämmelse med tillämplig personuppgiftslagstiftning. Exempelvis uppställs krav på att den registrerade informeras om personuppgiftsbehandlingen och att den sker på ett sätt som är förenliga med de/det ändamål som gällde när personuppgifterna samlades in. Om Bolaget eller dess dotterbolag brister i sin personuppgiftsbehandling eller om Bolaget utsätts för intrång eller på annat sätt av misstag bryter mot lag, riskerar Bolaget bland annat skadeståndskrav för den skada och kränkning som uppstår därav. Dataskyddsförordningen (Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679) ("GDPR") är direkt tillämplig i Sverige och andra EU-medlemsstater. GDPR medför stränga krav på företag som behandlar personuppgifter. Företag som inte agerar i enlighet med GDPR kan åläggas administrativa avgifter på upp till 20 miljoner EUR eller 4 procent av sin globala årsomsättning av tillsynsmyndigheten. Det finns en risk att de åtgärder som Bolaget vidtar, och har vidtagit, för att säkerställa och upprätthålla sekretess och integritet avseende personuppgifter, visar sig vara otillräckliga eller i övrigt inte i enlighet med tillämplig lagstiftning. Det finns också en risk att åtgärderna vidtagna av Bolaget för att säkerställa överensstämmelse med tillämplig lagstiftning är otillräckliga vilket kan medföra avsevärda kostnader för Bolaget. Det finns även risk för hårdare krav från ansvariga tillsynsmyndigheter vilket i sin tur kan resultera i högre kostnader och kräva mer resurser från bolagsledningen.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken ska inträffa som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög inverkan på Bolaget.

## Finansiella risker

### Risker relaterade till framtida kapitalbehov

Bolaget genererar för närvarande inte positivt resultat och kan i framtiden behöva inhämta ytterligare kapital i syfte att finansiera Bolaget och dess dotterbolags tillväxtplaner och för att påskynda eller underlätta specifika satsningar eller förvärv. Det finns en risk att Bolaget inte kan anskaffa kapital när behov uppstår eller att det inte kan anskaffas för på Bolaget fördelaktiga villkor, vilket kan påverka Bolagets verksamhet, möjlighet till fortsatt tillväxt och finansiella ställning negativt. Om Bolaget inte kan erhålla tillräcklig finansiering vid behov kan det innebära att potentiella förvärv inte kan genomföras och expansion enligt Bolagets målsättning inte kan uppnås. Sett till rådande marknadsläge med högt ränteläge och passivitet i aktieägarleden i småbolagssegmentet kan dessa omständigheter medföra resurskrävande och dyra finansieringsstrukturer vid eventuella kommande förvärv.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken ska inträffa som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög inverkan på Bolaget.

### Risker relaterade till volatilitet i SYNC B

Eftersom en investering i värdepapper kan sjunka i värde finns det en risk att en investerare inte får tillbaka investerat kapital. Syncro Groups aktie är noterad på Spotlight. Under perioden 1 januari 2024 till och med den 13 november 2024 har Syncro Groups aktiekurs uppgått till som lägst 1,6 SEK och som högst 76 SEK, med beaktande av den genomförda sammanläggningen av Bolagets aktier där tusen (1 000) befintliga aktier sammanlades till en (1) aktie. Följaktligen kan priset på Bolagets värdepapper vara volatilt.

Priset på Syncro Groups värdepapper är beroende av en rad faktorer, varav en del är bolagsspecifika medan andra är knutna till aktiemarknaden som helhet. Priset på Syncro Groups värdepapper kan till exempel påverkas av utbud och efterfrågan, variationer i faktiska eller förväntade resultat, oförmåga att nå analytikernas resultatförväntningar, misslyckande med att uppnå finansiella och operativa mål, förändringar i allmänna ekonomiska förhållanden, förändringar av regulatoriska förhållanden och andra faktorer. Priset på Syncro Groups värdepapper påverkas även i vissa fall av konkurrenters aktiviteter och ställning på marknaden. Det finns en risk att det inte vid var tidpunkt kommer att föreligga en aktiv och



likvid marknad för handel i Syncro Groups värdepapper, vilket skulle påverka investerarens möjligheter att få tillbaka investerat kapital. Detta utgör en betydande risk för enskilda investerare.

## Risker relaterade till Bolagets värdepapper och Företrädesemissionen

### Risk förknippad med utspädning i framtida emissioner

Bolaget har historiskt finansierat produktutveckling och övrig verksamhet med hjälp av nyemissioner och mot bakgrund av den utvecklingsfas som Bolaget befinner sig i kan Syncro Group komma att behöva ytterligare kapital framgent för att finansiera sin verksamhet. Bolagets styrelse kan, i enlighet med det bemyndigande som gäller under tiden intill årsstämman 2024, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan företrädesrätt för aktieägarna besluta om emission av nya aktier, konvertibler eller teckningsoptioner. Om Bolaget väljer att ta in ytterligare kapital genom riktade nyemissioner kommer befintliga icke-teckningsberättigade aktieägares innehav att spädas ut. Aktieägare kan få sitt innehav utspädd genom att inte teckna sin andel i framtida företrädesemissioner. Sådan utspädning innebär att aktieägarens relativa röststyrka och därmed möjlighet att påverka beslut vid bolagsstämman försvagas samt att aktieägarens andel i Bolagets tillgångar och resultat minskar.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken ska inträffa som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög inverkan på Bolaget.

### Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit tecknings- och garantiåtaganden från befintliga och externa investerare till ett värde om cirka 10,9 MSEK, motsvarande cirka 41 procent av Företrädesemissionen. Tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgarantier, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Därmed skulle det, om samtliga eller delar av dessa förbindelser inte skulle infrias, finnas en risk att Erbjudandet inte tecknas i planerad grad, med verkan att Bolaget skulle tillföras mindre kapital än beräknat för att finansiera rörelsen. Detta skulle inverka negativt på Bolagets finansiella ställning och även på genomförandet av planerade åtgärder efter Erbjudandets genomförande, vilket i förlängningen riskerar leda till minskade framtida intäkter eller på annat sätt påverka Bolagets verksamhet negativt.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken ska inträffa som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög inverkan på Bolaget.

### Risker avseende framtida utdelning

Syncro Group har under tidigare räkenskapsår inte beslutat om att lämna någon utdelning. Möjligheten för Syncro Group att lämna utdelning till sina aktieägare beror på flera faktorer, däribland, men inte begränsat till, Bolagets framtida intjäning, finansiella ställning, kassaflöden, behov av rörelsekapital och kostnader för investeringar. Bolaget kan således inte göra utfästelser om att utdelning kommer att kunna lämnas i framtiden. För det fall inga utdelningar lämnas kommer en investerarens avkastning enbart vara beroende av aktiekursens framtida utveckling, vilket kan påverka Syncro Groups möjligheter att attrahera investerare som värdesätter möjligheten att erhålla utdelning.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken ska inträffa som hög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en låg inverkan på Bolaget.

### Begränsad handel i uniträtter och BTU

Uniträtter och BTU kommer att vara föremål för handel på Spotlight Stock Market. Det finns en risk att det inte utvecklas en aktiv handel i uniträtterna respektive BTU, att tillräcklig likviditet inte kommer att finnas eller att uniträtterna inte kan avyttras. Om en aktiv handel inte utvecklas kommer kursen på uniträtterna och BTU bland annat bero på kursutvecklingen för Bolagets aktier och kan bli föremål för större volatilitet än vad som gäller för nämnda aktier. Priset på Bolagets aktier kan understiga teckningskursen i Företrädesemissionen till följd av orsaker hänförliga till Bolaget såväl som en allmän nedgång på aktiemarknaden.



Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken ska inträffa som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög inverkan på Bolaget.

## Villkor för värdepapperen

### Allmänt

Syncro Group AB (publ) är ett publikt avstämningsbolag och Bolagets aktier är kontoförda i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Registret förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Syncro Groups aktier är denominerade i SEK, är utställda till innehavare och har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551).

### Central värdepappersförvaltning

Syncro Group är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Av denna anledning utfärdas inga fysiska aktiebrev, eftersom kontoföring och registrering av aktierna sker av Euroclear i det elektroniska avstämningsregistret. Aktieägare som är införd i aktieboken och antecknad i avstämningsregistret är berättigad till samtliga aktierelaterade rättigheter.

### Företrädesemissionen

Bolagsstämman godkände den 12 november 2024 styrelsens beslut från den 2 oktober 2024 om att genomföra Företrädesemissionen. Företrädesemissionen avser teckning av units bestående av B-aktier (ISIN-kod SE0023287339) och teckningsoptioner av serie TO8 (ISIN-kod SE0023313374). De teckningsoptioner som emitteras med anledning av Företrädesemissionen kommer att tas upp till handel och ska kontoföras av Euroclear i ett avstämningsregister, vilket innebär att teckningsoptionsbevis inte kommer att utfärdas. För fullständiga villkor avseende teckningsoptionerna hänvisas till "Villkor för teckningsoptioner av serie TO8 i Syncro Group AB" som återfinns på Bolagets hemsida, [www.syncro.group](http://www.syncro.group). Aktierna och teckningsoptionerna i Företrädesemissionen emitteras i enlighet med svensk rätt och valutan för Företrädesemissionen är SEK. Registrering av Företrädesemissionen vid Bolagsverket beräknas ske omkring vecka 50, 2024.

### Vissa rättigheter förenade med aktierna

Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Det finns två aktieslag i Bolaget, aktier av serie A och aktier av serie B. Varje A-aktie berättigar innehavaren till tio (10) röster och varje B-aktie berättigar innehavaren till en (1) röst på bolagsstämma. Vid nyemission av aktier har aktieägarna normalt företrädesrätt. Bolagsstämman kan dock besluta om undantag från företrädesrätten. Ändring av aktieägarnas rättigheter kräver beslut av bolagsstämma. Villkoren för att ändra aktieägarnas rättigheter motsvarar vad som följer av lag. Aktierna är fritt överlåtbara, det finns således inga begränsningar eller förbehåll avseende aktiernas överlåtbarhet. Det finns, utöver de teckningsoptioner som ges ut i samband med Företrädesemissionen och de teckningsoptioner som anges nedan under "Legala frågor och ägarförhållanden", inte några utestående teckningsoptioner, konvertibler, villkorade aktieägartillskott eller liknande som kommer att påverka antalet aktier i Bolaget.

### Deltagande och rösträtt vid bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Svenska Dagbladet. Aktieägare som vill delta i förhandlingar på bolagsstämma ska dels vara införda i den av Euroclear förda aktieboken sex bankdagar före stämman, dels anmäla sig hos Bolaget för deltagande på bolagsstämman senast den dag som anges i kallelsen.

Varje A-aktie berättigar innehavaren till tio (10) röster på bolagsstämman, varje B-aktie berättigar innehavaren till en (1) röst på bolagsstämman. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

### **Rätt till utdelning, andel av Bolagets vinst och behållning vid likvidation**

Rätt till utdelning tillfaller den som på av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken och är antecknad i avstämningsregistret. Detta register förs av Euroclear. Utdelning utbetalas normalt som ett kontantbelopp per aktie genom Euroclears försorg, men kan även utbetalas i annan form. Om en aktieägare inte kan nå kvarstår dennes fordran avseende utbetalningsbeloppet på Bolaget i tio år. Vid utgången av tioårsperioden tillfaller utdelningen Bolaget.

Det föreligger inga restriktioner för utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige, med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem. Betalning av utdelning till utlandsbosatta aktieägare genomförs på samma sätt som för aktieägare med hemvist i Sverige. För aktieägare som inte har hemvist i Sverige utgår normalt svensk kupongskatt. Bolaget är emellertid inte förpliktigt att betala sådan skatt.

Syncro Group har ingen utdelningspolicy och har hittills inte lämnat någon utdelning. Syncro Group befinner sig i en utvecklingsfas och eventuella överskott är planerade att investeras i Bolagets fortsatta utveckling.

I händelse av likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskottet i proportion till det antal aktier som innehas av aktieägaren.

### **Emissionsbemyndigande**

Vid årsstämman den 7 maj 2024 beslutades att bemyndiga styrelsen att, inom Bolagets vid var tid gällande aktiekapitalgränser, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma fatta beslut om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller annars med villkor och att därvid kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt. Emission i enlighet med bemyndigandet ska ske på marknadsmässiga villkor. Styrelsen äger bestämma villkoren i övrigt för emissioner enligt bemyndigandet samt vem som ska ha rätt att teckna aktierna, teckningsoptionerna och/eller konvertiblerna. Skälet till att styrelsen ska kunna fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt är att Bolaget ska kunna emittera aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler för att vi behov kunna finansiera Bolagets fortsatta drift och expansion.

### **Offentliga uppköpserbjudanden och tvångsinlösen**

Bolagets aktier omfattas av de regler om offentliga uppköpserbjudanden som utfärdats av Aktiemarknadens självregleringskommitté (Takeover-regler för reglerade marknader och för vissa handelsplattformar). Ett offentligt uppköpserbjudande kan gälla alla eller en del av aktierna i ett bolag, och kan antingen vara frivilligt eller obligatoriskt (så kallad budplikt). Budplikt uppstår när en aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett bolag.

Ett bolag får endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försämra förutsättningarna för ett erbjudandes lämnande eller genomförande, om styrelsen eller verkställande direktören i bolaget har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats.

Vid ett offentligt uppköpserbjudande ska en aktieägare under acceptfristen ta ställning till erbjudandet. En aktieägare har rätt att antingen acceptera eller förkasta erbjudandet. En aktieägare som har accepterat ett offentligt uppköpserbjudande är som utgångspunkt bunden av sin accept. En aktieägare kan dock under vissa omständigheter återkalla sin accept, till exempel om lämnad accept har varit villkorad av

uppfyllandet av vissa villkor. Om en aktieägare väljer att förkasta, eller inte besvarar, ett offentligt uppköpserbudande kan aktieägarens aktier bli föremål för tvångsinlösen för det fall den som lämnat erbjudandet uppnår ett innehav som representerar mer än nio tiondelar av aktierna i aktiebolaget genom erbjudandet.

Tvångsinlösen innebär att en majoritetsaktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna i ett bolag, oavsett aktiernas röstvärde, en lagstadgad rättighet att lösa in återstående aktier som inte redan innehas av majoritetsaktieägaren. På motsvarande sätt har den vars aktier kan lösas in rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Priset på aktier som inlöses genom tvångsinlösen kan fastställas på två sätt. Om majoritetsaktieägaren har lämnat ett offentligt uppköpserbudande till andra aktieägare vilket accepterats av minst nio tiondelar av aktieägarna, ska lösenbeloppet motsvara det erbjudna vederlaget för aktierna, om inte särskilda skäl motiverar annat. I övriga fall ska lösenbeloppet för aktierna motsvara det pris som kan påräknas vid en försäljning av aktierna under normala förhållanden. Denna process för bestämmande av skälig ersättning för aktier som inlöses genom tvångsinlösen utgör en del i det aktiebolagsrättsliga minoritetsskyddet, vilket har till syfte att skapa en rättvis behandling av samtliga aktieägare. Eventuella tvister om inlösen ska prövas av skiljemän.

Bolagets aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbudanden beträffande Bolagetsaktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

### **Skatterelaterade frågor**

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

Beskattningen av en 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, teckningsoptioner och uniträtter 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.

## Villkor och anvisningar

### Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 20 november 2024 är registrerad som aktieägare i Syncro Group äger företrädesrätt att teckna units i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. Fyra (4) innehavda aktier, oavsett aktieslag, berättigar till teckning av en (1) unit. Varje unit innehåller fyrtio (40) aktier av serie B samt tio (10) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO8.

### Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 20 november 2024. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 18 november 2024. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 19 november 2024.

### Emissionsvolym

Erbjudandet omfattar högst 661 613 units, motsvarande 26 464 520 B-aktier och 6 661 130 teckningsoptioner av serie TO8. Vid full teckning erhåller Bolaget en initial likvid om högst 26 464 520 SEK.

### Uniträtter (UR)

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) unirätt för varje innehavd aktie, oavsett aktieslag, per avstämningsdagen. Det krävs fyra (4) unirätter för att teckna en (1) unit. Varje unit innehåller fyrtio (40) aktie av serie B samt tio (10) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO8.

### Teckningskurs

Teckningskursen är 40,00 SEK per unit, motsvarande 1,00 SEK per B-aktie. Courtage utgår ej. Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt.

### Villkor för teckningsoption av serie TO8

Teckningsoptionerna av serie TO8 kommer kunna utnyttjas för teckning av nya aktier under perioden från och med den 14 maj 2025 till och med den 28 maj 2025, där innehavare ska äga rätt att för varje (1) teckningsoption TO8 teckna en (1) ny aktie av serie B i Bolaget till ett lösenpris motsvarande sjuttio (70) procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Spotlight Stock Market under perioden från och med den 28 april 2025 till och med den 12 maj 2025, dock lägst 1,00 SEK och högst 2,00 SEK per aktie. Teckningsoptionerna av serie TO8 avses att tas upp till handel på Spotlight Stock Market. Om samtliga teckningsoptioner av serie TO8 som kan emitteras inom ramen för Erbjudandet nyttjas för teckning av nya aktier i Bolaget erhåller Bolaget som mest en likvid om ytterligare cirka 13,3 MSEK.

### Teckningstid

Teckning av units ska ske från och med den 22 november 2024 till och med den 6 december 2024. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade unirätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade unirätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från innehavarnas VP-konton.

### Handel med unirätter (UR)

Handel med unirätter kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 22 november 2024 till och med den 3 december 2024. Innehavare av unirätter skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av unirätter. Unirätter som förvärfas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna units som de unirätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

### Ej utnyttjade unirätter

Unirätter som ej sålts senast den 3 december 2024 eller utnyttjats för teckning av unit senast den 6 december 2024, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av unirätter.

### Utspädning

De befintliga aktieägarna i Bolaget som inte tecknar units i Erbjudandet kommer under aktuella förutsättningar att vidkännas en utspädning av sitt aktieinnehav. Fulltecknat Erbjudande medför en initial utspädning om cirka 91 procent av antalet aktier i Bolaget. Fullt nyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie TO8 som omfattas av Erbjudandet medför en utspädning om ytterligare cirka 18,5 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Den totala utspädningen, från Företrädesemissionen och de teckningsoptioner som inkluderas i Erbjudandet, kan maximalt bli cirka 92,6 procent av det totala antalet aktier i Bolaget.

### Emissionsredovisning och anmälningssedlar för teckning med stöd av uniträtter

#### *Direktregistrerade aktieägare (innehav på VP-konto)*

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 20 november 2024 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, teaser samt anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter. Fullständigt Prospekt kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida [www.syncro.group](http://www.syncro.group) samt Aqurats hemsida [www.aqurat.se](http://www.aqurat.se) för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. Registreringen av uniträtter på innehavares VP-konto sker utan särskild avisering från Euroclear.

#### *Förvaltarregistrerade aktieägare (innehav på depå)*

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear, dock utsändes informationsbroschyr innehållande en sammanfattning av villkor för Företrädesemissionen och hänvisning till Prospekt. Teckning och betalning skall ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare.

### ***Teckning och betalning av units med primär företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare***

Teckning av units med stöd av uniträtter kan ske genom kontant betalning under perioden från och med den 22 november 2024 till och med den 6 december 2024. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ:

#### *1. Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear*

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning av aktier och teckningsoptioner ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

#### *2. Särskild anmälningssedel*

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

Särskild anmälningssedel ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 6 december 2024. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. *Anmälan är bindande.*

*Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:*

Aqurat Fondkommission AB

Ärende: Syncro Group

Box 7461

103 92 Stockholm  
Tfn: 08-684 05 800  
Fax: 08-684 05 801  
Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel)

Aktieägare bosatta i utlandet

*Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner*

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

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

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

Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på VP-konto med registrerade adresser i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrerings eller andra myndighetstillstånd inte att erhålla några unirätter på sina respektive VP-konton.

*Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta i utlandet*

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

Teckning utan stöd av företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare

Teckning av units utan stöd av företräde skall ske under perioden 22 november 2024 till och med den 6 december 2024.

*Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. (Detta för att säkerställa att teckning kan ske om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) samt för att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt).*

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

Anmälningssedel för teckning utan företräde skall vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 6 december 2024. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. *Anmälan är bindande.*

Vid teckning av units utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Aqurat hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (MiFiD II 2014/65/EU). För fysiska personer måste det nationella ID:t (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det

svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Aqurat ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Aqurat kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer. Genom undertecknande av anmälningssedel i Företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av Memorandumet, samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

#### Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

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

- a) I första hand ska tilldelning ske till dem som även tecknat units med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning i förhållande till det antal uniträtter som var och en utnyttjat för teckning av units och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- b) I andra hand ska tilldelning ske till andra som tecknat units utan stöd av uniträtter, och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal units som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- c) I sista hand ska eventuella återstående units tilldelas de garanter som ingått emissionsgarantier i förhållande till storleken på respektive garantiåtagande och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

#### Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

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

#### Betald tecknad unit (BTU)

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

#### Handel med betald tecknad unit (BTU)

Handel med BTU kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 22 november 2024 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring slutet av december 2024.

#### Leverans av tecknade aktier och teckningsoptioner

Omkring 7 dagar efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, omvandlas BTU till B-aktier och teckningsoptioner av serie TO8. Omvandling sker utan särskild avisering från Euroclear. För de tecknare som har sitt innehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner.

#### Villkor för Erbjudandets fullföljande

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

#### Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

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

#### Tillämplig lagstiftning

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



#### Rätt till utdelning

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

#### Aktiebok

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

#### Aktieägares rättigheter

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

#### Information om behandling av personuppgifter

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

#### Övrig information

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

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas.

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

#### Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 4,2 MSEK, motsvarande cirka 15,8 procent av Företrädesemissionen, samt garantiåtaganden om cirka 10,9 MSEK, motsvarande cirka 41 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas därmed sammantaget till cirka 56,8 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. För garantiåtagandena utgår garantiersättning enligt garantiavtalen om antingen fjorton (14) procent på garanterat belopp i kontant ersättning motsvarande totalt 1,5 MSEK eller arton (18) procent av det garanterade beloppet i form av units i Bolaget. Emission av units som kan emitteras till emissionsgaranter ska ske på de villkor som beslutas av Bolaget med en teckningskurs som motsvarar teckningskursen i Företrädesemissionen, förutsatt att Bolaget bedömer att teckningskursen är marknadsmässig vid tidpunkten för ersättningsemissionen. I det fall Bolaget inte bedömer teckningskursen som marknadsmässig ska teckningskursen per B-aktie uppgå till åttiofem (85) procent av den volymvägda genomsnittskursen i Bolagets aktier på Spotlight Stock Market under teckningsperioden för Företrädesemissionen, dock inte lägre än teckningskursen i Företrädesemissionen. Teckningsförbindelser och garantiåtaganden ingicks under oktober 2024. Garantikonsortiet består av ett antal externa investerare som har samordnats av Stockholm Corporate Finance och kan nås via Bolaget på adress Sveavägen 52, 111 34 Stockholm. Teckningsförbindelser och garantiåtagandena är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang, varför det finns en risk att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer infrias. I tabellen nedan redogörs dessa åtaganden närmare.



Namn	Tecknings- förbindelser (SEK)	Andel av Företrädes- emissionen (%)	Garanti- åtaganden (SEK)	Andel av Företrädes- emissionen (%)	Summa (SEK)	Andel av Företrädes- emissionen (%)
The OneLife Company S.A.	1 029 742	3,9		0,0	1 029 742	3,9
Leoett Holding AB	1 011 172	3,8		0,0	1 011 172	3,8
Lars Olof Larsson	997 780	3,8		0,0	997 780	3,8
Fam Damm AB	626 976	2,4		0,0	626 976	2,4
Joachim Hjerpe	202 772	0,8		0,0	202 772	0,8
Anders Bruzelius	180 752	0,7		0,0	180 752	0,7
Jan Berglov	81 745	0,3		0,0	81 745	0,3
Henrik Sundewall	27 888	0,1		0,0	27 888	0,1
Olof Rapp	21 581	0,1		0,0	21 581	0,1
Breyta Studios AB	9 798	0,0		0,0	9 798	0,0
Kajsa Arvidsson	2 504	0,0		0,0	2 504	0,0
AD94 Holding AB <sup>1</sup>		0,0	2 500 000	9,4	2 500 000	9,4
JEQ Capital AB <sup>2</sup>		0,0	2 000 000	7,6	2 000 000	7,6
André Eriksson		0,0	1 000 000	3,8	1 000 000	3,8
Magnus Högström		0,0	1 000 000	3,8	1 000 000	3,8
Jens Miöen		0,0	1 000 000	3,8	1 000 000	3,8
UBB Consulting AB <sup>3</sup>		0,0	600 000	2,3	600 000	2,3
Meriti Neutral <sup>4</sup>		0,0	500 000	1,9	500 000	1,9
Pearl Invest AB <sup>5</sup>		0,0	500 000	1,9	500 000	1,9
Tellus Equity Partners AB <sup>6</sup>		0,0	500 000	1,9	500 000	1,9
Wictor Billström		0,0	500 000	1,9	500 000	1,9
Ghanem Chouha		0,0	250 000	0,9	250 000	0,9
Tobias Wåhlin		0,0	250 000	0,9	250 000	0,9
Tony Chouha		0,0	250 000	0,9	250 000	0,9
<b>Summa</b>	<b>4 192 710</b>	<b>15,8</b>	<b>10 850 000</b>	<b>41,0</b>	<b>15 042 710</b>	<b>56,8</b>

<sup>1</sup> c/o Compary AB, Stora Badhusgatan 20, 411 21 Göteborg

<sup>2</sup> Rådmansgatan 84, 113 29 Stockholm

<sup>3</sup> Drakflygargatan 6, 128 36 Skarpnäck

<sup>4</sup> c/o Finserve Nordic AB Riddargatan 30 2tr, 114 57 Stockholm

<sup>5</sup> Stora Nygatan 31, 411 08 Göteborg

<sup>6</sup> c/o Oscar Hentschel, Artillerigatan 40B, 114 45, Stockholm

## Styrelse och ledande befattningshavare

### Styrelse

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst sex ordinarie styrelseledamöter och högst två styrelsesuppleanter. För närvarande består Bolagets styrelse av sex ordinarie styrelseledamöter, inklusive styrelseordföranden. Den nuvarande styrelsen utsågs på årsstämman 7 maj 2024, för tiden intill slutet av årsstämman 2025.

Namn	Befattning	Födelseår	Invald	Aktieinnehav*
Joachim Hjerpe	Styrelseordförande	1962	2023	22 321 889
Anders Bruzelius	Styrelseledamot	1968	2020	18 050 938
Karin Arvidsson	Styrelseledamot	1967	2023	1 916 660
Ebbe Damm	Styrelseledamot	1969	2021	62 613 506
Elina Jute	Styrelseledamot	1981	2023	833 330
Mårten Barkman	Styrelseledamot	1974	2024	7 572 004

\*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav av A respektive B-aktier i Bolaget. Angivet per 2024-09-30 utan att beakta sammanläggningen av Bolagets aktier där tusen (1 000) befintliga aktier sammanlades till en (1) aktie.

#### Joachim Hjerpe

*Född 1962. Styrelseledamot sedan 2023.*

Joachim har arbetat 27 år i olika befattningar inom AB Volvo Group, varav 13 år i utlandstjänst, främst i Asien. Joachim har en Masterexamen från Chalmers Tekniska Högskola och har gedigen erfarenhet från företagsvärlden och har även varit delaktig i flera startup-företag såsom Fotografiska Museum, TEXEL Energy Storage AB, NMES Group AB och HATT et SÖNER.

**Innehav i Syncro Group:** 22 321 889 serie B-aktier via privat ägande och via bolag.

#### Anders Bruzelius

*Född 1968. Styrelseledamot sedan 2020.*

Anders, utbildad civ.ek., har tidigare bland annat varit global aktieanalytiker på Swedbank LCI. Anders Bruzelius är oberoende i förhållande till bolaget, ledningen och till större aktieägare.

**Innehav i Syncro Group:** 18 050 938 serie B-aktier via privat ägande och via bolag.

#### Karin Arvidsson

*Född 1967. Styrelseledamot sedan 2023.*

Karin har över 25 års erfarenhet från seniora roller inom den globala mjukvaru- och telekombranschen, där hon framförallt profilerat sig inom strategisk affärsutveckling inom nya affärsområden. Karin har bland annat varit verkställande direktör för mjukvaruföretaget Seliro, verkställande direktör från routerföretaget Tilgin, Regional Head (Europe) för marknadsföring och kommunikation på Nokia, samt ansvarat för områden inom Ericsson Networks såsom Strategiska Partnerskap och Customer Business Development.

**Innehav i Syncro Group:** 1 916 660 serie B-aktier i privat innehav.

#### Ebbe Damm

*Född 1969. Styrelseledamot sedan 2021.*

Ebbe har mångårig entreprenöriell erfarenhet och är grundare till bl.a. Collabs som förvärvades av Syncro Group under 2021. Ebbe Damm är i sin roll som verkställande direktör för Syncro Group inte oberoende i förhållande till bolaget och ledningen. Ebbe Damm är en av bolagets större aktieägare.

**Innehav i Syncro Group:** 62 613 506 serie B-aktier i innehav via privat ägande och via bolag.

**Elina Jute**

Född 1981. Styrelseledamot sedan 2023.

Elina är advokat och partner på den affärsjuridiska advokatbyrån FJEW Advokater KB. Dessförinnan har Elina varit bolagsjurist inom IT- och telekombranschen på bolag såsom Samsung och mobiloperatören 3.

**Innehav i Syncro Group:** 833 330 serie B aktier i privat innehav.

**Mårten Barkman**

Född 1974. Styrelseledamot sedan 2024.

Mårten har mångårig erfarenhet av att skala upp företag och organisation inom betalning, e-handel, sociala medier och annonsering. Mårten har tidigare varit styrelseledamot i Tradera och innehaft olika ledande befattningar inom Paypal, Facebook och Western Union. Mårten är för närvarande styrelseledamot i FOREX Bank och Director hos Google.

**Innehav i Syncro Group:** 7 572 004 serie B aktier i privat innehav.

Ledandebefattningshavare	Befattning	Födelseår	Anställd sedan	Aktieinnehav*
Namn				
Ebbe Damm	VD	1969	2022	62 613 506
Sven Cristea	CFO	1986	2024	-

\*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav av B-aktier i Bolaget. Angivet per 2024-09-30.

**Ebbe Damm**

Född 1969. VD sedan 2022.

Se ytterligare beskrivning under avsnittet styrelseledamöter.

**Sven Cristea**

Född 1986. CFO sedan 2024.

Auktoriserad revisor i mer än 10 år på EY och KPMG. Partner i tre år på KPMG. Olika CFO- och ledningsroller de senaste åren.

**Övriga pågående uppdrag:**

**Innehav i Syncro Group:** -

**Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare**

Det förekommer per dagen för Prospektet inga familjeband mellan några styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Med undantag för de närståendetransaktioner och intressekonflikter som redogörs för under i avsnittet "Legal information och ägarförhållanden" i Prospektet föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolaget samt deras privata intressen och/eller andra åtaganden.

Under de senaste fem åren har ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare (i) dömts i bedrägerirelaterat mål, (ii) bundits vid ett brott och/eller blivit föremål för påföljder för ett brott av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet erkända yrkessammanslutningar), eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent. Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Mailbox 168, 111 73, Stockholm.

**Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare**

Arvode till bolagsstämmovalda styrelseledamöter beslutas av årsstämman. Vid årsstämman den 7 maj 2024 beslutades att arvode skulle utgå med 180 000 SEK till styrelseordföranden samt med 120 000 SEK vardera till övriga styrelseledamöter. Ingen styrelseledamot har något avtal som berättigar till ersättning vid upphörandet av uppdraget.

Nedanstående tabell visar de ersättningar som styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna erhållit avseende räkenskapsåret 2023. Samtliga belopp anges i SEK. Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

## Ersättningar under 2023

SEK	STYRELSE- ARVODE	KONSULTARVODE/ GRUNDLÖN	RÖRLIG ERSÄTTNING	PENSIONS- KOSTNAD	ÖVRIGA FÖRMÅNER	SUMMA
<b>STYRELSE*</b>						
Ebbe Damm**	-	-	-	-	-	-
Anders Bruzelius	120 000 SEK	-	-	-	-	120 000 SEK
Karin Arvidsson	60 000 SEK	-	-	-	-	60 000 SEK
Ronny Elénus	180 000 SEK	-	-	-	-	180 000 SEK
Joachim Hjerpe	60 000 SEK	-	-	-	-	60 000 SEK
Elina Jute	60 000 SEK	-	-	-	-	60 000 SEK
Karin Wallström***	60 000 SEK	-	-	-	-	60 000 SEK
Amelia Söderberg***	60 000 SEK	-	-	-	-	60 000 SEK
Hanna Raftell***	60 000 SEK	-	-	-	-	60 000 SEK
<b>LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE / VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR</b>						
Ebbe Damm	-	1 800 000 SEK	-	468 871 SEK	-	2 268 871 SEK
Henrik Sundewall	-	1 536 000 SEK	-	362 589 SEK	-	1 898 589 SEK
<b>SUMMA</b>	<b>660 000 SEK</b>	<b>3 336 000 SEK</b>	<b>0 SEK</b>	<b>831 460 SEK</b>	<b>0 SEK</b>	<b>4 827 460 SEK</b>

Samtliga angivna belopp avser den period under 2023 som respektive person innehavt aktuell roll i Bolaget.

\* De i tabellen angivna beloppen avser ersättningar som har kostnadsförts under år 2023 (och inte nödvändigtvis utbetalts under perioden). Styrelsearvode för en mandatperiod om 12 månader kostnadsförts till 50 procent under mandatperiodens första hälft och 50 procent under mandatperiodens andra hälft (cirka ett halvt kalenderår). De angivna styrelsearvodena innefattar således 50 procent av fullt styrelsearvode beslutat vid årsstämman 17 maj 2023 för samtliga icke-anställda ledamöter och 50 procent av fullt styrelsearvode beslutat vid årsstämman 20 juni 2022 avseende Anders Bruzelius och Ronny Elénus som omvaldes vid årsstämman den 17 maj 2023.

\*\* Inget styrelsearvode utgick till VD Ebbe Damm avseende år 2023 då Bolaget inte betalar styrelsearvode för av Bolaget i övrigt avlönad/anställd personal.

\*\*\* Ställde inte upp för omval till styrelsen vid årsstämman den 17 maj 2023.

## Finansiell information och nyckeltal

Nedan presenteras viss historisk finansiell information för räkenskapsåren 2022, 2023 samt för det tredje kvartalet 2024. Den finansiella informationen har hämtats från Syncro Groups reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2023 samt från delårsrapporten för det tredje kvartalet för 2024. Syncro Groups reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2023 och delårsrapporten för det tredje kvartalet 2024 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3"). Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2023, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser. Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2023 samt delårsrapporten för det tredje kvartalet 2024 har införlivats i Prospektet genom hänvisning, se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning". Samtlig finansiell information är hämtad från Bolagets koncernredovisning.

Ingen annan information i Prospektet har reviderats eller granskats av Bolagets revisor såvida inget annat anges. Siffror i detta avsnitt kan i vissa fall ha avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren, följaktligen överensstämmer siffrorna i vissa kolumner inte exakt med angiven totalsumma.

Hänvisningar görs enligt följande:

- Syncro Groups för räkenskapsåret 2023: Resultaträkning (s. 19), balansräkning (s. 20-21), förändring i eget kapital (s. 22), kassaflödesanalys (s. 23), noter (s. 29-46) och revisionsberättelse (s. 48-50). Länk: <https://syncro.group/wp-content/uploads/2024/04/Syncro-Group-AB-publ-Arsredovisning-2023.pdf>
- Syncro Groups årsredovisning för räkenskapsåret 2022: Resultaträkning (s. 24), balansräkning (s. 25-26), förändring i eget kapital (s. 27), kassaflödesanalys (s. 28), noter (s. 34-50) och revisionsberättelse (s. 52-54). Länk: <https://syncro.group/wp-content/uploads/2023/04/Syncro-Group-AB-publ-Arsredovisning-2022.pdf>
- Delårsrapport 1 januari – 30 september 2024: Resultaträkning (s. 9), balansräkning (s. 10), förändring i eget kapital (s. 12), kassaflödesanalys (s. 11). Länk: <https://syncro.group/wp-content/uploads/2024/11/Syncro-Group-AB-Delarsrapport-3-2024.pdf>

De delar av dokumenten som inte införlivas i Prospektet är antingen inte relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet.

### Finansiella nyckeltal

Nedanstående tabell redovisar Bolagets finansiella nyckeltal för räkenskapsåren 2022 och 2023 samt delårsrapporten för det tredje kvartalet 2024. Finansiella nyckeltal för räkenskapsåren 2022 och 2023 har hämtats från Bolagets årsredovisning. Finansiella nyckeltal för 1 januari 2023 till och med den 30 september 2023 samt 1 januari 2024 till och med den 30 september 2024 har hämtats från delårsrapporten för det tredje kvartalet 2024.

En del av de finansiella nyckeltal som presenteras nedan är inte definierade enligt Bolagets tillämpade redovisningsstandard BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3), vilka därför inte nödvändigtvis är jämförbara med nyckeltal med liknande benämningar som används av andra bolag. De finansiella nyckeltal som ej är definierade enligt K3 används, tillsammans med nyckeltal definierade enligt K3, för att stödja företagsledningens och andra intressenters analys av Bolaget. Se under rubrik "Definitioner av alternativa nyckeltal" för definitioner och syfte avseende alternativa nyckeltal och under rubriken "Avstämning alternativa nyckeltal" nedan för avstämningar av nämnda alternativa nyckeltal.

TSEK (om inget annat anges)	2023-01-01 2023-12-31 (12 månader)	2022-01-01 2022-12-31 (12 månader)	2024-01-01- 2024-09-30 (9 månader)	2023-01-01- 2023-09-30 (9 månader)
Nettoomsättning*	194 872	193 403	126 382	139 886
Rörelseresultat*	-77 207	-58 749	-8 551	-69 487
Resultat efter finansiella poster*	-80 625	-61 992	-13 087	-71 985
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 072	-25 861	-5 413	26 020
Likvida medel	5 821	6 698	504	9 349
Eget kapital	75 382	138 285	111 107	86 325
Balansomslutning*	195 494	241 223	183 074	204 285
Resultat per aktie, SEK*	-0,14	-0,22	-0,00	-0,12
Soliditet, %*	38,6%	57,3%	60,7%	42,2%

\*Nyckeltal ej definierade enligt K3.

### Avstämning alternativa nyckeltal

Nedanstående tabeller återspeglar en avstämning av alternativa nyckeltal utifrån poster, delsummor eller totala summor inkluderade i Bolagets reviderade finansiella rapporter för räkenskapsåren som avslutades den 31 december 2022 och 31 december 2023 samt för det tredje kvartalet 2024 som avslutades den 30 september 2024 vilka införlivats i Prospektet via hänvisning.

TSEK (om inget annat anges)	2023-01-01 2023-12-31 (12 månader)	2022-01-01 2022-12-31 (12 månader)	2024-01-01- 2024-09-30 (9 månader)	2023-01-01- 2023-09-30 (9 månader)
<b>Nettoomsättning</b>	194 872	193 403	126 382	139 886

TSEK (om inget annat anges)	2023-01-01 2023-12-31 (12 månader)	2022-01-01 2022-12-31 (12 månader)	2024-01-01- 2024-09-30 (9 månader)	2023-01-01- 2023-09-30 (9 månader)
Nettoomsättning	194 872	193 403	126 382	139 886
Övriga rörelseintäkter	517	190	32 712	306
Aktiverat arbete för egen räkning	16 221	14 521	5 614	8 700
Summa intäkter	211 610	208 114	164 708	148 892
Råvaror och förnödenheter	-45 301	-47 035	-44 674	-41 121
- övriga externa kostnader	-29 495	-34 696	-10 295	-12 690
- personalkostnader	-158 835	-161 465	-98 101	-115 921
- övriga rörelsekostnader	-529	-117	-1 605	-231
- av/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-48 777	-23 550	-14 599	-44 833
<b>= Rörelseresultat</b>	<b>-77 207</b>	<b>-58 749</b>	<b>-8 551</b>	<b>-69 487</b>
Finansnetto	-3 418	-3 244	-4 536	-2 498
<b>= Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-80 625</b>	<b>-61 992</b>	<b>-13 087</b>	<b>-71 985</b>

TSEK (om inget annat anges)	2023-01-01 2023-12-31 (12 månader)	2022-01-01 2022-12-31 (12 månader)	2024-01-01- 2024-09-30 (9 månader)	2023-01-01- 2023-09-30 (9 månader)
<b>Balansomslutning</b>	<b>195 494</b>	<b>241 223</b>	<b>183 074</b>	<b>204 285</b>

TSEK (om inget annat anges)	2023-01-01 2023-12-31 (12 månader)	2022-01-01 2022-12-31 (12 månader)	2024-01-01- 2024-09-30 (9 månader)	2023-01-01- 2023-09-30 (9 månader)
Periodens resultat	-81 027	-61 985	-13 101	-72 536
/ antal aktier vid respektive periods slut, st	585 130 077	285 152 059	2 646 449 207	585 046 877
<b>= Resultat per aktie, SEK</b>	<b>-0,14</b>	<b>-0,22</b>	<b>-0,00</b>	<b>-0,12</b>

TSEK (om inget annat anges)	2023-01-01 2023-12-31 (12 månader)	2022-01-01 2022-12-31 (12 månader)	2024-01-01- 2024-09-30 (9 månader)	2023-01-01- 2023-09-30 (9 månader)
Eget kapital	75 383	138 285	111 107	86 325
/ Balansomslutning	195 494	241 223	183 074	204 285
= Soliditet, %	<b>38,6%</b>	<b>57,3%</b>	<b>60,7</b>	<b>42,2</b>

### Definitioner av alternativa nyckeltal

Bland nedanstående definitioner presenteras definitioner av nyckeltal vilka inte definieras enligt BFNAR 2021:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) (alternativa nyckeltal). Alternativa nyckeltal mäter historiska eller framtida finansiella resultat, finansiell ställning eller kassaflöden, men exkluderar eller inkluderar belopp som inte skulle justeras på samma sätt i det mest jämförbara nyckeltalet som definierats enligt Bolagets redovisningsprinciper. Bolaget använder alternativa nyckeltal för att följa den underliggande utvecklingen av Bolagets verksamhet och anser att de alternativa nyckeltalen, tillsammans med nyckeltal definierat enligt K3, hjälper investerare att förstå Bolagets utveckling från period till period samt kan underlätta en jämförelse med liknande bolag men är inte nödvändigtvis jämförbara med nyckeltal med liknande benämningar som används av andra bolag. Bolaget anser att de alternativa nyckeltalen bidrar med användbar och kompletterande information till investerarna.

Nyckeltal	Definition	Användning
Nettoomsättning	Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar	Bolaget anser att nyckeltalet ger en ökad förståelse för Bolagets intäkter från den operativa verksamheten
Rörelseresultat	Summa intäkter minus rörelsekostnader	Rörelseresultat är ett mått som Bolaget anser vara väsentligt för investerare som vill förstå resultatutvecklingen före räntor och skatt
Resultat efter finansiella poster	Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter	Resultat efter finansiella poster är ett mått som Bolaget anser vara väsentligt för investerare som vill förstå resultatutvecklingen efter räntor men före skatt
Balansomslutning	Företagets samlade tillgångar	Nyckeltalet visar hur värdet på Bolagets tillgångar utvecklats över tid
Resultat per aktie	Periodens resultat dividerat med genomsnittliga antalet aktier under räkenskapsperioden	Resultat per aktie används för att ge investerare en bild av den historiska intjäningsförmågan genom att visa hur stort resultatet är per aktie
Soliditet, %	Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.	Soliditet används för att ge investerare en bild av om hur stor del av finansieringen som kommer från eget kapital respektive extern finansiering. Nyckeltalet används för att bedöma ett bolags finansiella ställning, stabilitet och förmåga att klara sig på längre sikt

### Särskild upplysning från revisor för räkenskapsåret 2022

#### Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift - årsredovisningen 2022

”Vi vill hänvisa till årsredovisningens förvaltningsberättelse under rubriken ”Fortsatt drift och uppfyllnad av fortlevnadsprincipen”, där bolaget redogör för att ett lån förfaller under hösten 2023 och att bolaget inför detta utger en teckningsoption, serie TO4 B, som kan tecknas för att stödja amortering, alternativt en förlängning av lånet, samt stärka bolagets rörelsekapital. Bolaget är således beroende av ett tillräckligt bra utfall av TO4 för att säkerställa finansieringen för 2023. Per 31/12 understiger Bolagets kortfristiga skulder de kortfristiga fordringarna med 43 Mkr. Sammantaget innebär dessa förhållanden en väsentlig osäkerhetsfaktor beträffande bolagets förmåga till fortsatt drift.”

#### Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift - årsredovisningen 2023

”Vi vill fästa uppmärksamheten på informationen i förvaltningsberättelsen under stycket ”Fortsatt drift och uppfyllnad av fortlevnadsprincipen” där det framgår att bolaget inte har tillräckligt rörelsekapital för



att finansiera verksamheten under 2024, utan är i behov av kapitaltillskott. Det framgår även att den framtida finansieringen förväntas ske genom de teckningsoptionsserier som löper under 2024, men om utfallet inte blir som förväntat innebär detta att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vi vill även fästa uppmärksamheten på texten i avsnittet "Nedskrivningar" där det framgår att det finns en risk att om bolagets målsättningar inte uppnås inom den tidsram som planerats så kan det leda till att de immateriella tillgångarna kan komma att skrivas ner i en snabbare takt, eller helt."

### **Utdelningspolicy**

Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning under perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen. Syncro Group är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras att avsättas till utveckling av verksamheten. Någon utdelning är därför inte planerad de kommande åren. Däremot när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuell.

### **Betydande förändringar sedan den 31 december 2023**

Det har inte skett några betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning sedan den 31 december 2023, utöver avyttringen av dotterbolaget Gigger AB som beskrivs under väsentliga avtal nedan och vars konsekvenser framgår av nedan proformaredovisning.

## Proforma perioden 2024-01-01 – 2024-09-30

### Inledning

Följande proformaredovisning ("Proforma") syftar till att illustrera effekten i koncernens resultaträkning med hänsyn till avyttringen av dotterbolaget Gigger AB, vilket offentliggjordes den 4 september 2024. Denna Proforma utgår från koncernens resultaträkning enligt delårsrapport 3, 2024 (januari-september) följt av justering och eliminering av dotterbolaget Gigger AB:s del i koncernens resultat samt justeringar av koncerneffekter av engångskaraktär, för att slutligen summera till Proforma för perioden som visar hur koncernen hade sett ut om dotterbolaget Gigger AB inte varit del av koncernen och därmed inte heller medfört effekter av engångskaraktär för koncernen.

Delårsrapporten avser perioden januari-september 2024 medan dotterbolaget Gigger AB ingår i koncernens resultaträkning under perioden januari-augusti 2024, då avyttringen av Gigger AB skedde i inledningen av september 2024.

*Viktigt! Denna Proforma har enbart ett illustrativt syfte för att beskriva transaktionseffekter och dotterbolaget Gigger AB:s del i koncernen. Det hypotetiska resultat som denna Proforma anger kan komma att skilja sig från faktiska resultat.*

### Proformaberäkning och förklaringar

Denna proforma är uppdelad i fyra (4) kolumner, numrerade som A-D, ur illustrativt syfte.

- (A) Koncern: Denna kolumn visar koncernens resultat under perioden januari-september 2024, enligt delårsrapport 3, 2024.
- (B) Avyttrad verksamhet: Denna kolumn visar dotterbolaget Gigger AB:s resultat under perioden januari-augusti 2024, vilket är den period under 2024 som Gigger AB ingick i koncernredovisningen för Syncro Group. Beloppen är angivna med omvända tecken i syfte att illustrera vad som ska reduceras från koncernens redovisade resultat i denna Proforma.
- (C) Övriga justeringar: Denna kolumn visar övriga transaktionseffekter i koncernredovisningen som uppkommit på grund av avyttringen av Gigger AB. Primärt innehåller denna kolumn den koncernredovisningsmässigt positiva resultatpåverkan som transaktionen medförde samt mindre poster såsom eliminering och justering av koncerninterna intäkter och minoritetens andel av koncernens resultat. Även här är beloppen angivna med omvända tecken i syfte att illustrera vad som ska reduceras från koncernens resultat i denna Proforma.
- (D) Proforma: Denna kolumn summerar kolumnerna A-C och syftar till att illustrera ett hypotetiskt resultat för koncernen för perioden januari-september 2024, och som exkluderar Gigger AB:s och transaktionseffekternas påverkan på koncernens resultat för perioden.

### Redovisningsprinciper för proformaredovisning

Beräkningar som utförts för denna Proforma följer Syncro Groups redovisningsprinciper och koncernredovisning.

### Fortsatt inverkan på koncernen

Denna Proforma syftar till att illustrera den verksamhet som koncernen består av efter avyttringen av Gigger AB och således den verksamhet som koncernen baseras på från och med september 2024 och framåt. De koncernredovisningsmässiga positiva effekterna av transaktionen kvarstår i koncernens ackumulerade resultat för verksamhetsåret 2024.

Granskning

Denna Proforma är översiktligt granskad av Bolagets revisor.

Proforma koncernens resultaträkning perioden 2024-01-01 – 2024-09-30

	(A) Koncern	(B) Avytttrad verksamhet	(C) Övriga justeringar	(D) Proforma
Nettoomsättning	126 382	-76 120	0	50 262
Aktiverat arbete för egen räkning	5 614	-82	0	5 532
Övriga rörelseintäkter	32 712	-158	-32 372	182
<b>Summa intäkter</b>	<b>164 708</b>	<b>-76 360</b>	<b>-32 372</b>	<b>55 976</b>
Råvaror och förnödenheter	-44 674	53	0	-44 621
Övriga externa kostnader	-10 295	2 125	0	-8 170
Personalkostnader	-98 101	76 631	0	-21 470
Övriga rörelsekostnader	-1 605	1 370	0	-235
Av/nedskrivningar anläggningstillgångar	-18 584	2 126	0	-16 458
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-8 551</b>	<b>5 945</b>	<b>-32 372</b>	<b>-34 972</b>
Finansnetto	-4 536	1 301	0	-3 235
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-13 087</b>	<b>7 246</b>	<b>-32 372</b>	<b>-38 213</b>



## OBEROENDE REVISORS BESTYRKANDERAPPORT OM SAMMANSTÄLLNING AV FINANSIELL PROFORMAINFORMATION I ETT PROSPEKT

Till styrelsen i Syncro Group AB (publ)  
Org.nr 556658-5054

### Rapport om sammanställning av finansiell proformainformation i ett prospekt

Vi har slutfört vårt bestyrkandeuppdrag att rapportera om styrelsens sammanställning av finansiell proformainformation som ingår i Syncro Group AB (publ)s prospekt. Den finansiella proformainformationen består av proformaresultaträkningen för perioden 1 januari 2024 till 30 september 2024 som återfinns på sidorna 42-43 i det prospekt som är utfärdat av företaget. De tillämpliga kriterierna som är grunden utifrån vilken styrelsen har sammanställt den finansiella proformainformationen är angivna i den delegerade förordningen (EU) 2019/980 och beskrivs i introduktionen till proformarapporten.

Den finansiella proformainformationen har sammanställts av styrelsen för att illustrera effekten av avyttringen som anges i avsnittet "Inledning" på företagets finansiella ställning per den 30 september 2024 och företagets finansiella resultat för perioden 1 januari 2024 till 30 september 2024 som om avyttrad verksamhet inte hade varit del av koncernen. Som del av processen har information om företagets finansiella ställning och finansiella resultat hämtats av styrelsen från företagets finansiella rapporter för den period som slutade 30 september 2024.

### Styrelsens ansvar för den finansiella proformainformationen

Styrelsen är ansvarig för sammanställningen av den finansiella proformainformationen i enlighet med kraven i den delegerade förordningen (EU) 2019/980.

### Vårt oberoende och vår kvalitetsstyrning

Vi har följt krav på oberoende och andra yrkesetiska krav i Sverige, som bygger på grundläggande principer om hederlighet, objektivitet, professionell kompetens och vederbörlig omsorg, sekretess och professionellt uppträdande.

Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

### Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om huruvida den finansiella proformainformationen, i alla väsentliga avseenden, har sammanställts korrekt av styrelsen i enlighet med den delegerade förordningen (EU) 2019/980, på de angivna grunderna samt att dessa grunder överensstämmer med bolagets redovisningsprinciper.

Vi har utfört uppdraget enligt International Standard on Assurance Engagements ISAE 3420 Bestyrkandeuppdrag att rapportera om sammanställning av finansiell proformainformation i ett prospekt, som har utfärdats av International Auditing and Assurance Standards Board. Standarden kräver att revisorn planerar och utför åtgärder i syfte att skaffa sig rimlig säkerhet om huruvida styrelsen har sammanställt, i alla väsentliga avseenden, den finansiella proformainformationen i enlighet med den delegerade förordningen.



För detta uppdrags syfte, är vi inte ansvariga för att uppdatera eller på nytt lämna rapporter eller lämna uttalanden om någon historisk information som har använts vid sammanställningen av den finansiella proformainformationen, inte heller har vi under uppdragets gång utfört någon revision eller översiktlig granskning av den finansiella information som har använts vid sammanställningen av den finansiella proformainformationen.

Syftet med finansiell proformainformation i ett prospekt är enbart att illustrera effekten av en betydelsefull händelse eller transaktion på företagets ojusterade finansiella information som om händelsen hade inträffat eller transaktionen hade genomförts vid en tidigare tidpunkt som har valts i illustrativt syfte. Därmed kan vi inte bestyrka att det faktiska utfallet för händelsen eller transaktionen per de datum som anges ovan hade blivit som den har presenterats.

Ett bestyrkandeuppdrag, där uttalandet lämnas med rimlig säkerhet, att rapportera om huruvida den finansiella proformainformationen har sammanställts, i alla väsentliga avseenden, med grund i de tillämpliga kriterierna, innefattar att utföra åtgärder för att bedöma om de tillämpliga kriterier som används av styrelsen i sammanställningen av den finansiella proformainformationen ger en rimlig grund för att presentera de betydande effekter som är direkt hänförliga till händelsen eller transaktionen, samt att inhämta tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis för att:

- Proformajusteringarna har sammanställts korrekt på de angivna grunderna.
- Den finansiella proformainformationen avspeglar den korrekta tillämpningen av dessa justeringar på den ojusterade finansiella informationen.
- De angivna grunderna överensstämmer med bolagets redovisningsprinciper.

De valda åtgärderna beror på revisorns bedömning, med beaktande av hans eller hennes förståelse av karaktären på företaget, händelsen eller transaktionen för vilken den finansiella proformainformationen har sammanställts, och andra relevanta uppdragsförhållanden.

Uppdraget innefattar även att utvärdera den övergripande presentationen av den finansiella proformainformationen.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

#### **Uttalande**

Enligt vår uppfattning har den finansiella proformainformationen sammanställts, i alla väsentliga avseenden, enligt de grunder som anges på sidorna 42–43 och dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

Stockholm, datum framgår av elektronisk signering.

Grant Thornton Sweden AB

Thomas Daae

Auktoriserad revisor

 Stjyñ6FMkc-0..h0kypwG1w

## Legala frågor och ägarförhållanden

### Aktier och aktiekapital

Per balansdagen den 30 september 2024 uppgick Bolagets registrerade aktiekapital till 26 464 492,07 SEK, fördelat på 510 000 A-aktier och 2 645 939 207 B-aktier, envar med ett kvotvärde om 0,01 SEK. Enligt Bolagets bolagsordning per balansdagen den 30 september 2024 fick aktiekapitalet inte understiga 11 311 070 SEK och inte överstiga 45 244 280 SEK, fördelat på inte färre än 1 131 107 190 aktier och inte fler än 4 524 428 760 aktier. Varje aktie av serie A har ett röstvärde om 10 och varje aktie av serie B har ett röstvärde om 1. Samtliga aktier är emitterade i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551), fullt inbetalda och fritt överlåtbara. Antalet utelöpande aktier vid ingången av det senast avslutade räkenskapsåret uppgick till 412 723 194 aktier och uppgick vid utgången samma räkenskapsår till 585 130 007 aktier.

Enligt den bolagsordning som antogs på extra bolagsstämma den 12 november 2024 som avses registreras i samband med Företrädesemissionen, får aktiekapitalet inte understiga 14 555 486 SEK och inte överstiga 58 221 944 SEK och antalet aktier ska vara fördelat på inte färre än 29 110 972 och inte fler än 116 443 888. För det fall aktiekapitalet och antalet aktier i Bolaget efter registrering av aktiekapitalsminskningen och Företrädesemissionen understiger gränser i bolagsordningen ska gränserna justeras i den mån som krävs för att möjliggöra registrering.

Vid extra bolagsstämma som hölls den 1 november 2024 beslutade aktieägarna, som ett led i Företrädesemissionen, att genomföra en sammanläggning av aktierna i Bolaget och en minskning av aktiekapitalet utan indragning av aktier för avsättning till fritt eget kapital. Sammanläggningen medförde att antalet aktier i Bolaget minskade, varvid tusen (1 000) befintliga aktier lades samman till en (1) aktie. Sammanläggningen medförde att antalet aktier i Bolaget minskade från 2 646 452 000 till 2 646 452. I syfte att skapa ett för Bolaget ändamålsenligt kvotvärde beslutades om en minskning av aktiekapitalet utan indragning av aktier för avsättning till fritt eget kapital, varvid Bolagets aktiekapital minskades med 25 141 294 kronor, varvid aktiens kvotvärde minskades från 10,00 SEK till 0,50 SEK. Verkställande av minskningen kommer att kräva formellt tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol.

Mellan den 4 november 2024 och den 18 november 2024 pågick teckningsperioden för nyttjande av Bolagets teckningsoptioner av serie TO5. Totalt tecknades 9 023 B-aktier genom utnyttjande av 9 023 000 teckningsoptioner av serie TO5. Vid tidpunkten för detta prospekt har nyttjade teckningsoptioner av serie TO5 ersatts med interimaktier i väntan på registrering vid Bolagsverket.

### Teckningsoptioner, konvertibler med mera

Bolaget har per dagen för offentliggörandet av Prospektet inga utestående teckningsoptioner, konvertibler eller liknande som kan komma att påverka antalet aktier i Bolaget framöver, med undantag för följande.

#### *Teckningsoptioner av serie TO7*

Totalt emitterades 834 226 103 teckningsoptioner av serie TO7 till investerare i samband med Bolagets företrädesemission i april 2024. Efter beaktande av sammanläggningen av aktier som extra bolagsstämman beslutade om den 1 november 2024 ger tusen (1000) teckningsoptioner av serie TO7 ger rätt att teckna en (1) ny aktie av serie B i Bolaget. Teckningskursen för teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO7 uppgår till sjuttio (70) procent av den volymvägda genomsnittskursen i Bolagets aktie på Spotlight Stock Market under perioden från och med den 14 mars 2025 till och med den 27 mars 2025, dock lägst aktiens kvotvärde och högst 120 SEK per B-aktie (utan beaktande av omräkning med anledning av Företrädesemission). Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner serie TO7 ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptioner serie TO7 under perioden från och med den 31 mars 2025 till och med den 11 april 2025. De fullständiga villkoren för teckningsoptioner serie TO7 finns tillgängliga på Syncro Groups hemsida, [www.syncro.group](http://www.syncro.group).

## Ägarförhållanden

Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets ägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget, eller som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller förhindras. Syncro Group har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen över Bolaget inte missbrukas och det finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen av Bolaget. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen (2005:551) utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag.

Per dagen för Prospektets offentliggörande finns det, såvitt Bolaget känner till, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent eller mer av samtliga aktier och röster i Bolaget, utöver vad som framgår av tabellen nedan. Bolaget ägs eller kontrolleras således inte direkt eller indirekt av någon enskild part eller flera parter i samförstånd. För uppgift om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget, se avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare".

*Ägarförhållande per den 31 december 2023 med därefter kända förändringar*

Namn	Antal aktier*	Andel röster (%)
Avanza Pension	170 339 B-aktier	6,43%
Robert Joki	141 300 B-aktier	5,33%
Övriga	2 334 301 B-aktier 512 A-aktier	88,24%
<b>Totalt</b>	<b>2 645 940 B-aktier</b> <b>512 A-aktier</b>	<b>100%</b>

\* Antalet aktier har justerats för att reflektera den sammanläggning av Bolagets aktier som beslutades på bolagsstämman den 1 november 2024.

## Väsentliga avtal

Bolaget har inte, med undantag för vad som beskrivs nedan och avtal som ingår i den normala affärsverksamheten, ingått något avtal av väsentlig betydelse under en period om ett (1) år omedelbart före offentliggörandet av detta Prospekt med undantag för följande. Bolaget bedömer att samtliga avtal har ingåtts på marknadsmässiga villkor.

### Låneavtal med Formue Nord Fokus A/S

I samband med Bolagets företrädesemission som genomfördes i juli 2023 refinansierades Bolagets utestående lån om cirka 21,5 MSEK, vilket låneavtal ingicks med Långgivaren den 7 juli 2023. Lånet löpte till och med den 15 december 2024 med en uppläggningsavgift om 5 procent. Lånet löpte med en ränta uppgående till 1 procent per påbörjad 30-dagarsperiod och har återbetalats.

### Bryggglån med Formue Nord Fokus A/S 2023

Den 31 december 2023 ingick Bolaget ett s k bryggglåneavtal med Långgivaren uppgående till 8 MSEK. Lånet löpte till och med den 30 juni 2024 och hade en uppläggningsavgift om 6 procent med en sammansatt ränta om 1,5 procent per påbörjad 30-dagarsperiod och har återbetalats.



### **Bryggån med Formue Nord Fokus A/S 2024**

Den 26 februari 2024 ingick Bolaget ett sk bryggånåavtal med Långgivaren uppgående till 3 MSEK. Lånet löpte till och med den 30 juni 2024 och har en uppläggningsavgift om 6 procent med en sammansatt ränta om 1,5 procent per påbörjad 30-dagarsperiod och har återbetalats.

### **Konvertibellån med Formue Nord Fokus A/S**

Den 31 december 2023 ingick Bolaget ett konvertibellån med Långgivaren uppgående till 8 MSEK. Konvertibellånet reducerar Bolagets befintliga skuld till Långgivaren om 16,5 MSEK (vilket avser lånet som beskrivs ovan under "Låneavtal med Formue Nord Fokus A/S") ned till ett kapitalbelopp om 8,5 MSEK genom konvertibellånet. Konvertibellånet har en uppläggningsavgift om 6 procent och löper till och med den 30 maj 2025 med en ränta om 12 procent plus 3 månader STIBOR årligen och med avtalad konverteringskurs om 0,12 SEK per B-aktie. För det fall konvertering, vilket förutsätter beslut på bolagsstämma eller beslut av styrelsen med stöd av bemyndigande från bolagsstämma, motsvarande hela lånebeloppet sker, ökar antalet aktier av serie B med 66 666 667 och aktiekapitalet ökar med 666 666,67 SEK (med beaktande av det nya kvotvärdet om 0,01 SEK som beslutades på extra bolagsstämma den 5 februari 2024 och som är föremål för tillstånd från Bolagsverket), innebärande en utspädning om cirka 1,86 procent för befintliga aktieägare (under förutsättning av att Företrädesemissionen fulltecknas och fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO6 respektive teckningsoptioner av serie TO7).

### **Bryggån med Tellus Equity Partners AB**

I samband med beslut om Företrädesemissionen upptog Bolaget ett lån om 500 TSEK från Tellus Equity Partners AB. Lånet utbetalades till Bolaget i oktober 2024 och som ersättning för lånen utgår en ränta om 2,0 procent per påbörjad månad. Lånet ska återbetalas senast den 31 december 2024. Långgivaren äger rätt, men inte skyldighet, att kvitta hela eller delar av lånet, inklusive upplupen ränta, mot units i Företrädesemissionen, under förutsättning av att långgivaren tilldelas units i Företrädesemissionen.

### **Bryggån med AD94 Holding AB**

I samband med beslut om Företrädesemissionen upptog Bolaget ett lån om 2,5 MSEK från AD94 Holding AB. Lånet utbetalades till Bolaget i oktober 2024 och som ersättning för lånen utgår en ränta om 2,0 procent per påbörjad månad. Lånet ska återbetalas senast den 31 december 2024. Långgivaren äger rätt, men inte skyldighet, att kvitta hela eller delar av lånet, inklusive upplupen ränta, mot units i Företrädesemissionen, under förutsättning av att långgivaren tilldelas units i Företrädesemissionen.

### **Bryggån med UBB Consulting AB**

I samband med beslut om Företrädesemissionen upptog Bolaget ett lån om 500 TSEK från UBB Consulting AB. Lånet utbetalades till Bolaget i oktober 2024 och som ersättning för lånen utgår en ränta om 2,0 procent per påbörjad månad. Lånet ska återbetalas senast den 31 december 2024. Långgivaren äger rätt, men inte skyldighet, att kvitta hela eller delar av lånet, inklusive upplupen ränta, mot units i Företrädesemissionen, under förutsättning av att långgivaren tilldelas units i Företrädesemissionen.

### **Bryggån med JJV Investment Group AB**

I samband med beslut om Företrädesemissionen upptog Bolaget ett lån om 3 MSEK från UBB Consulting AB. Lånet utbetalades till Bolaget i oktober 2024 och som ersättning för lånen utgår en ränta om 2,0 procent per påbörjad månad. Lånet ska återbetalas senast den 31 december 2024. Långgivaren äger rätt, men inte skyldighet, att kvitta hela eller delar av lånet, inklusive upplupen ränta, mot units i Företrädesemissionen, under förutsättning av att långgivaren tilldelas units i Företrädesemissionen.

### **Avyttring av dotterbolaget Gigger AB**

Den 4 september 2024 ingick Bolaget ett aktieöverlåtelseavtal med ett svenskt investeringsbolag, varvid Bolaget överlät samtliga aktier i dotterbolaget Gigger AB mot en köpeskilling om 32,5 MSEK. I och med



försäljningen består koncernen av Collabs, WeAreCube och Payout International Solutions. Köpeskillingen erlades genom tre reverser om vardera cirka 10,8 mkr vardera, vilka förföll till kontant betalning den sista bankdagen i september, oktober respektive november 2024. Samtliga reverser löpte med en årlig ränta om 6,287 procent, vilket motsvarar STIBOR 3 månader per den 30 augusti 2024, plus 3 procentenheter. Samtliga reverser är genom kontant betalning reglerade vid upprättandet av detta Prospekt. Tillträde och slutförande av transaktionen skedde den 5 september 2024.

### **Refinansiering av utestående lån med Fenja Capital II A/S (tidigare Formue Nord Fokus A/S)**

Bolaget har i samband med beslutet om Företrädesemissionen refinansierat befintligt lån som upptogs från Fenja Capital II A/S den 27 september 2021 och som senast refinansierades den 29 maj 2024. Det befintliga lånebeloppet uppgår, per datumet för Prospektet, till 4 MSEK exkl. upplupen ränta. Lånebeloppet kommer att uppgå till 3 MSEK efter Företrädesemissionen, beräknat från det befintliga nominella beloppet och en amortering om 1,0 MSEK som erläggs med likvida medel från Företrädesemissionen. Det refinansierade lånet upptas till marknadsmässiga villkor med en sammansatt årlig ränta om STIBOR 3 månader plus 12 procent vari STIBOR 3 månader omräknas var tredje månad baserat på vid tidpunkten aktuella marknadsvillkor. Den sammansatta årliga räntan fördelas på ett årsantal dagar om 360 dagar, som fördelas på 30-dagarsperioder varvid aktuell ränta per sådan period allokeras per påbörjad 30-dagarsperiod. Lånet löper till och med 1 april 2026.

### **Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden**

Bolaget eller dess dotterbolag har inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som styrelsen i Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna omedelbart före datumet för Prospektet och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller resultat.

### **Stiftelseurkund och bolagsordning**

Det finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning, stadgar eller motsvarande som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen över Bolaget. Inlösen av aktier regleras inte i bolagsordningen utan styrs av aktiebolagslagen regler.

### **Intressen och Intressekonflikter**

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Med undantag för vad som anges nedan i avsnittet "Avtal och transaktioner med närstående", föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Som framgår av avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Syncro Group genom innehav av aktier i Bolaget.

### **Avtal och transaktioner med närstående**

#### *Transaktioner med Artificial Analytelligence AB*

Lennart Engelhart (tidigare verkställande direktör på dotterbolaget Happyr AB) och Tobias Nyholm (Bolagets CTO) äger tillsammans bolaget Artificial Analytelligence AB som levererar personlighetstester till Bolaget via dotterbolaget Happyr AB. Bolagets samarbete med Artificial Analytelligence AB inleddes innan Bolaget förvärvade Happyr AB i september 2021, och Bolaget har därefter köpt in personlighetstester från Artificial Analytelligence AB för 530 000 SEK (exklusive moms) år 2022 och -230 000 SEK (exklusive moms) för år 2023. Nettobeloppet avseende 2023 är negativt som följd av en kreditering från Artificial Analytelligence AB till Bolaget.

*Transaktioner med Cross Advokater Göteborg AB*

Cross Advokater Göteborg AB har erhållit ersättning för juridisk rådgivning som tillhandahållits av Patrik Westerlund, styrelseledamot för Bolaget från årsstämman 2020 till årsstämman 2022. Ersättningen har uppgått till 458 000 SEK för 2021 och med 44 000 SEK för 2022.

*Transaktioner med Breyta Coaching AB*

Breyta Coaching AB har under 2023 fakturerat 145 500 SEK samt under 2024 fakturerat 66 150 SEK för konsulttjänster utförda av Jenny Damm, syster till Bolagets VD Ebbe Damm, inom organisationsutveckling.

*Transaktioner med Ebbe Damm (privat och genom bolag)*

Under 2023 har ersättning utbetalats till verkställande direktör tillika styrelseledamot Ebbe Damm (privat) och genom Delocap AB, ett bolag som kontrolleras av Ebbe Damm, uppgående till totalt 83 647,35 SEK, varav 68 648,50 SEK privat och 14 999,85 SEK genom bolag. Ersättningen har skett inom ramen för det garantiåtagande som ingicks i samband med Bolagets företrädesemission av units i juli 2023.

*Transaktioner med F8 Elenius Ventures AB*

Under 2023 har ersättning utbetalats till F8 Elenius Ventures AB, ett bolag som kontrolleras av tidigare styrelseordförande Ronny Elénus, uppgående till totalt 105 221,03 SEK. Ersättningen har skett inom ramen för det garantiåtagande som ingicks i samband med Bolagets företrädesemission av units i juli 2023.

*Transaktioner med Anders Bruzelius*

Under 2023 har ersättning utbetalats till styrelseledamot Anders Bruzelius, uppgående till totalt 29 999,93 SEK. Ersättningen har skett inom ramen för det garantiåtagande som ingicks i samband med Bolagets företrädesemission av units i juli 2023.

*Transaktioner med Shanti Invest AB*

Shanti Invest AB, har under 2024 fakturerat 129 502 SEK för konsulttjänster utförda av styrelseordföranden Joachim Hjerpe

Utöver vad som framgår ovan och av avsnitten "Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare", har inga ytterligare transaktioner med närstående ägt rum sedan den 1 januari 2022 och fram till och med dagen för offentliggörande av prospektet. Samtliga transaktioner med närstående har, enligt styrelsens bedömning, skett på marknadsmässiga villkor.

## Tillgängliga handlingar

Bolagets uppdaterade registreringsbevis, bolagsordning och fullständiga villkor för teckningsoptionerna av serie T08 kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor (Sveavägen 52, 111 34, Stockholm) under ordinarie kontorstid. Handlingarna finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, [www.syncro.group](http://www.syncro.group). Vänligen notera att informationen på webbplatsen inte utgör en del av Prospektet och inte har granskats eller godkänts av Finansinspektionen.