

Kiliaro

Teckningsperiod
5 april – 19 april 2023

Information kring företrädesemission i Kiliaro AB



G&W
FONDKOMMISSION

Disclaimer: G&W Fondkommission är finansiell rådgivare åt Kiliaro AB i samband med förestående emission. Då samtlig information härrör från Kiliaro AB friskriver sig G&W Fondkommission från allt ansvar gällande detta dokument samt i förhållande till alla övriga direkta och/eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av ett investeringsbeslut och/eller andra beslut som helt eller delvis grundas på information i detta dokument.

Kiliaro



Emissionen i sammandrag

Emissionsvillkor	Företrädesemission av 15 180 528 aktier, motsvarande en emissionslikvid om cirka 20,5 MSEK före avdrag för relaterade emissionskostnader (" Företrädesemissionen " eller " Erbjudandet ").
Teckningskurs	1,35 SEK per aktie. Courtage utgår ej.
Teckningsförbindelser	Cirka 7,6 MSEK, motsvarande cirka 37 procent av Företrädesemissionen
Garantiåtaganden	Cirka 10,8 MSEK, motsvarande cirka 53 procent av Företrädesemissionen
Teckningsperiod	5 april 2023 – 19 april 2023
Handel i teckningsrätter	5 april 2023 – 14 april 2023
Handel i BTA	5 april 2023 till och med dess att Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket och BTA växlas till stamaktier.
Marknadsplats	Nasdaq First North Growth Market
Ticker / ISIN aktie	KILI / SE0016275333
Ticker / ISIN teckningsrätt	KILI TR / SE0020051373
Ticker / ISIN BTA	KILI BTA / SE0020051381
Bolagets hemsida	www.kiliaro.com

Kort om bolaget

Bolaget har under de senaste åren utvecklat en digital bildgalleriplattform med en egenutvecklad molnarkitektur som levereras i form av en app för molnlagring, organisering, socialisering, framkallning, redigering och delning av foton och videor i originalkvalitet. Kiliaro ämnar bli en global aktör inom foto och video, och förvärvar nu ett av Turkiets största bolag inom digital fotoframkallning.

Investment highlights

1.

Förvärvet av Sosyopix skapar en lönsam koncern

Förvärvet förändrar Bolagets identitet och är det första steget mot att bli en internationell aktör som kan leverera heltäckande, skalbara och innovativa lösningar mot den digitala fotomarknaden. Via förvärvet skapas ett lönsamt bolag med positivt kassaflöde vilket baddar för ytterligare möjligheter att förstärka verksamheten med nya förvärv.

2.

Globalt skalbar plattform i en tillväxtmarknad

Det finns en stark lönsamhetspotential i och med den underliggande marknadstillväxten och, framför allt, den skalbara affärsmodellen. Kiliaro kan enkelt penetrera nya marknader med höga befolkningstal och ett etablerat användande av smartphones.

3.

Uttalad förvärvsstrategi

Kiliaro har dels som strategi att kontinuerligt identifiera och förvärva bolag som kan komplettera verksamheten för att erbjuda en fullständig tjänst för bildhantering. Peter Werme har varit delaktig i uppbyggnaden av Humble Group, som har genomfört över 40 förvärv under de senaste åren.

4.

Etablerade samarbeten och partnerskap

Bolaget har idag etablerade samarbeten med flera B2B-partner och för diskussioner med aktörer inom bland annat sport, resa och mobiltillverkning. Exempel på befintliga och tidigare samarbeten innefattar MediaMarkt, Mecenat, Turkish Airlines samt mobiltillverkaren Reeder.

Bakgrund och motiv

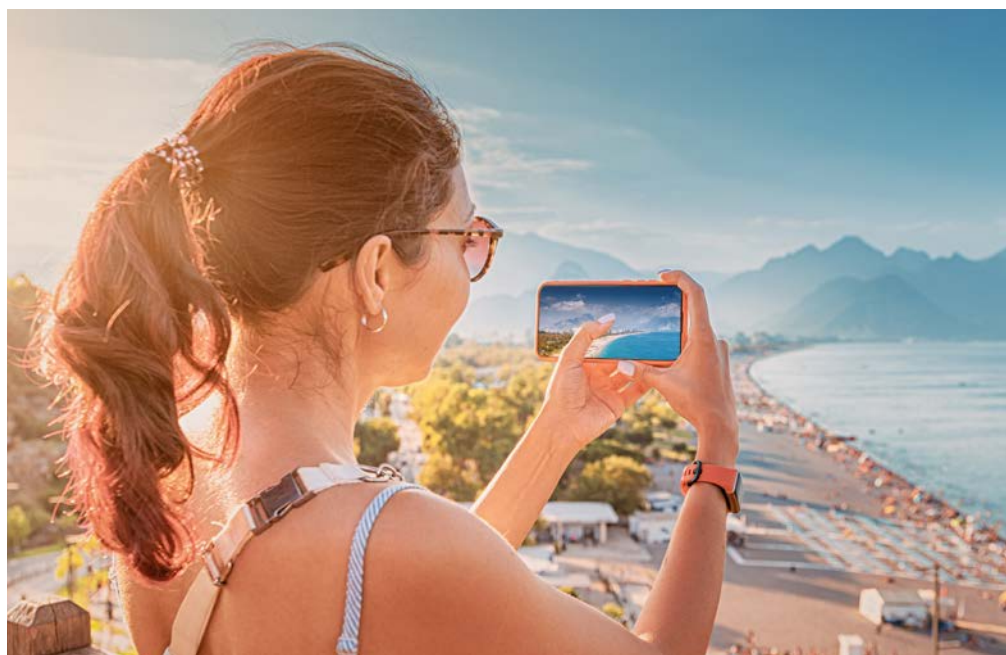
Bolaget har en uttalad strategi att förvärva bolag som kan komplettera verksamheten och addera till byggandet av en betydande aktör inom en till stor del fragmenterad marknad. Bolaget står nu inför att förvärva det turkiska bolaget, Sosityopix İnternet Hizmetleri A.Ş. ("Sosityopix"), aktivt inom digital fotoframkallning, vars tjänst så småningom ska integreras i Kiliaro. Styrelsen och ledningen i Bolaget ser stundande förvärv som startskottet på en resa mot byggandet av en komplett aktör inom bildhantering.

Sosityopix grundades 2014 av de två bröderna Sezic och Emre Abat. Bolaget är verksamt inom digital fotoframkallning, där kunder via webben och Sosityopix-appen, som finns att ladda ner gratis från Google Play eller App Store, kan beställa hem fysiska fotoprodukter. Exempel på produkter som erbjuds är polaroidbilder, polaroidmagneter, fotoböcker, kalendrar och andra produkter som finns att hitta i appen.

Bolaget har sedan 2018 ökat sin omsättning från cirka 10 MSEK till cirka 30 MSEK år 2022 med ett EBITDA-resultat om cirka 5,5 MSEK. Omsättningen har enbart genererats från den turkiska marknaden och med en hög kundnöjdhet. Sosityopix äger sin egen maskinpark i Istanbul och levererar cirka 1 500 order per dag till kunder runtom i Turkiet. Turkiet bedöms vara, för Kiliaro, en intressant och väsentlig marknad som erbjuder gynnsamma kostnadsmässiga fördelar. Genom den höga inflationen i landet gynnas exporten av foto-produkter som gör att Kiliaro kan utkonkurrera övriga aktörer på den europeiska marknaden avseende pris mot slutkunder.

Kiliaro gör vidare bedömningen att Sosityopix produktlinje i kombination med deras geografiska närvaro ligger väl i linje med Bolagets övergripande affärsplan och strategi. Kombinationen av Kiliaros lösning för lagring och delning tillsammans med Sosityopix lösning för digital fotoframkallning bedöms skapa en konkurrenskraftig aktör med goda tillväxtmöjligheter och öppnar upp för nya kommersiella möjligheter och innovationer. Konso-

lideringen av de två organisationerna innebär även kostnadssynergier främst avseende organisation genom sammanslagning av försäljnings- och marknadsföringsinsatser samt produktutveckling, vilka förväntas realiseras inom ett år från förvärvets genomförande.





”Branschen för fotoframkallning är en fragmenterad marknad som vi avser att konsolidera, där de flesta bolagen är kassaflödespositiva och vi kan nyttja identifierade synergier för verksamheterna. Med vår förvärvsstrategi får vi stora fördelar i att via etablerade varumärken snabbare kliva in på en helt ny marknad.

VD har ordet

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

Vi har sedan grundandet byggt upp en egenutvecklad molnarkitektur som satt grunden för vår tekniska plattform. Redan idag erbjuder Kiliaro-appen många essentiella funktioner för att uppfylla löftet med hjälp av obegränsad lagring i molnet, organisering av bilder, privat bildström, automatisk delning samt socialisering direkt i appen. De sista pusselbitarna som krävs för att kunna ta ett helhetsgrepp om alla våra samlade livsminnen är att kunna erbjuda funktioner som foto- och videoredigering samt framkallning. Genom den planerade förvärvsstrategin kommer dessa funktioner nu att kunna lanseras i appen.

Branschen för fotoframkallning är en fragmenterad marknad som vi avser att konsolidera, där de flesta bolagen är kassaflödespositiva och vi kan nyttja identifierade synergier för verksamheterna. Med vår förvärvsstrategi får vi stora fördelar i att via etablerade varumärken snabbare kliva in på en helt ny marknad. Vi får en omsättning och ett positivt kassaflöde såväl som kundbas som vi kan be-

arbeta med andra produkter i vårt sortiment. Vi ser även i många fall att det finns operationella synergier som vi kan dra nytta av i den befintliga verksamheten för att optimera och effektivisera organisationen. Vi adderar även nya starka erbjudanden, affärsmodeller, intäktsströmmar och instegsprodukter som hjälper oss i vår organiska tillväxt.

Vi ser ett tydligt behov av vår produkt på marknaden och en unik position att ta

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

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



snabb takt, vilket bidrar till att allt fler använder mobilen som deras enda kamera¹ och för att dela, framkalla, redigera samt socialisera kring foto och video. Trots detta finns enligt vår bedömning idag ingen produkt som på ett förenklat, användarvänligt sätt, utan onödigt funktionalitet och fri från reklam fyller behovet av en dedikerad tjänst helt inriktad på att hantera dina livsminnen på ett bra sätt för privatpersoner. De aktörer som agerar på marknaden erbjuder antingen passiva lagringslösningar eller sociala medieappar som idag fungerar mer som en marknadsplats eller används för nöjesunderhållning alternativt framkallning och redigeringsappar separat. Kiliaro vill bemöta denna problematik och fylla gapet på denna växande marknad.

Marknadsgap

Vi avser att fylla ett gap mellan molntjänster, sociala medieappar och appar för framkallning och redigering. Problemet med dagens molntjänster är att plattformarna är avsedda främst för lagring samt att användas som passiva bakgrundsappar, det vill säga användaren laddar upp media på en plattform som erbjuder få funktioner för social interaktion. Många användare nyttjar därför andra sociala medier eller appar för att dela foto och video, trots att tjänsterna inte är byggda för detta ändamål. Ett sådant exempel är populära plattformar som WhatsApp och Facebook Messenger, där foton

– och därmed minnen – försvinner i olika chattflöden. På sådana plattformar saknas också ofta skräddarsydda lösningar för att på ett tillfredsställande sätt organisera arkiv av de minnen som delats i chattflödet. Även bildkvaliteten försämras ofta när bilder delas via dessa plattformar. Till det behöver man använda sig av en tredjeparts app för att framkalla alternativt redigera, vilket gör hanteringen av bilder än mer komplex. Därmed finns risk att användaren går miste om minnen från viktiga stunder i livet.

Därtill återkommer problematiken med användarintegritet. I takt med att de stora techbolagen kommit att dominera hur vi använder våra smartphones och andra mobila enheter har diskussionen om användarens integritetsskydd blossat upp på allvar. Techbolagens chefer har hörts inför den amerikanska kongressen för att förklara hur de bättre kan skydda användarnas integritet² och kongressen i USA har även publicerat rapporter som är kritiska till techbolagens hantering av användardata.³

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

Elie Komo
VD, Kiliaro AB

”

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

”

1. Statista, "Smartphones Wipe Out Decades of Camera Industry Growth", <https://www.statista.com/chart/15524/worldwide-camera-shipments/>

2. National Public Radio, "Targeting Online Privacy, Congress Sets A New Tone With Big Tech", <https://www.npr.org/2019/03/13/702619020/targeting-online-privacy-congress-sets-a-new-tone-with-big-tech?t=1627890336352>

3. Business Insider, "Lawmakers say Facebook and Google are hoarding people's personal data and using it to grow in a 'feedback loop' of market power — with no intention to stop", <https://www.businessinsider.com/facebook-google-personal-data-privacy-congress-house-antitrust-report-2020-10?r=US&IR=T>

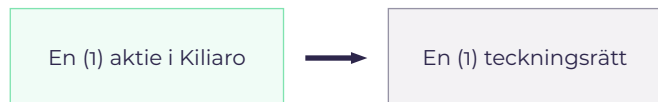
Så här gör du för att teckna aktier:

Villkor	För varje en (1) befintlig aktie i Kiliaro får du en (1) teckningsrätt. Sju (7) teckningsrätter ger rätt att teckna tolv (12) aktier i Kiliaro.
Teckningskurs	1,35 SEK per aktie.
Avstämningsdag	3 april 2023
Teckningsperiod	5 april – 19 april 2023
Handel med teckningsrätter	5 april – 14 april 2023
Sju teckningsrätter + 16,20 SEK ger tolv nya aktier i Kiliaro	

Teckning av aktier med företrädesrätt

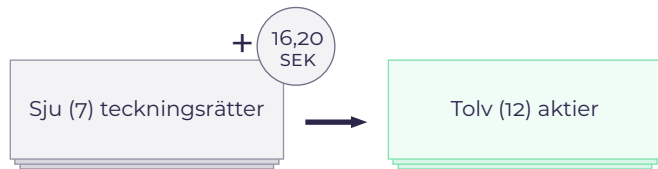
1. Du tilldelas teckningsrätter baserat på ditt innehav per avstämningsdagen

För varje aktie i Kiliaro som du innehar den 3 april 2023 erhåller du en teckningsrätt



2. Så här utnyttjar du dina teckningsrätter

Sju teckningsrätter + 16,20 SEK ger tolv nya aktier i Kiliaro



3. Är du direktregistrerad aktieägare eller har du aktierna hos förvaltare?

Du har VP-konto (dvs är en direktregistrerad aktieägare) och bor i Sverige



Om du utnyttjar samtliga dina teckningsrätter, använd den utsända förtryckta bankgiroavin från Euroclear Sweden. Om du har köpt, sålt eller överfört teckningsrätter till/från ditt VP-konto, fyll i den särskilda anmälningsedel som skickas ut tillsammans med emissionsredovisning. Anmälningssedeln finns även tillgänglig hos Aqurat. Betalning görs i enlighet med instruktionerna på anmälningssedeln.

Du har VP-konto (dvs är en direktregistrerad aktieägare) och bor utomlands



Vänd dig till Aqurat avseende information om hur du ska gå tillväga för att teckna dig och om de restriktioner som gäller i vissa länder.

Du har depå (dvs har dina aktier hos en förvaltare)



Om du har dina aktier i Kiliaro på en eller flera depåer hos bank och värdepappersinstitut får du information från din/dina förvaltare om hur du ska gå tillväga för att teckna dig.

Teckning av aktier utan företrädesrätt (för både befintliga aktieägare och övriga)

Du har VP-konto



Använd den anmälningssedel som finns tillgänglig på Bolagets och Aqrats hemsida.

Du har depå
(dvs. har en förvaltare)



Teckning ska ske genom respektive förvaltare. Vänligen ta kontakt med din förvaltare och följ de instruktioner som du får. Notera att vissa förvaltare kan ha kortare anmälningstid.

Hänvisning till upprättat memorandum

Föreliggande material är en introduktion till Kiliaro AB och Erbjudandet om teckning av aktier vilket offentliggjorts. Detta är ingen komplett sammanfattning av det memorandum som upprättats med anledning av Erbjudandet. Exempelvis innehåller denna introduktion inte någon beskrivning av de risker som Kiliaro AB bedömer vara väsentliga att utvärdera i samband med en investering i Bolagets aktier. Dessa risker och annan information vilken är betydelsefull för en komplett utvärdering av Erbjudandet och av en investering i Kiliaro AB, finns återgivna i memorandumet. Innan ett investeringsbeslut tas, bör memorandumet studeras i detalj. Memorandumet finns tillgängligt för nedladdning på www.kiliaro.com.



Adresser

Bolag

Kiliaro AB
BOX 2297
116 74 Stockholm
+46 72 33 33 026
elie@kiliaro.com
www.kiliaro.com

Finansiell rådgivare

G&W Fondkommission
Kungsgatan 3
111 43 Stockholm
+46 (0)8 503 000 50
info@gwkapital.se
www.gwkapital.se

Legal rådgivare

Advokatfirman Delphi
Mäster Samuelsgatan 17
111 44 Stockholm
+46 (0)8 677 54 00

Emissionsinstitut

Aqurat Fondkommission AB
Kungsgatan 58
111 22 Stockholm
+46 (0)8 684 058 00
info@aqurat.se
www.aqurat.se

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB
Box 7822
Regeringsgatan 65
103 97 Stockholm
+46 (0)8 402 90 00
www.euroclear.se

Kiliaro

www.kiliaro.com