



GOLD TOWN
GAMES

**INFORMATIONSMEMORANDUM
FÖRETRÄDESEMISSION I GOLD TOWN GAMES AB**

BREDDADE MÖJLIGHETER

NYA TITLAR, NYTT AFFÄRSOMRÅDE



1,60 SEK

TEKNINGSKURS PER AKTIE



21-07-01 - 21-07-15

START

AVSLUT



12,5 MSEK

NYEMISSION

VIKTIG INFORMATION

MOTIV

Detta memorandum har upprättats av styrelsen i Gold Town Games AB med anledning av förestående nyemission.

DEFINITIONER

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges: "Gold Town Games", "GTG" eller "Bolaget" avser Gold Town Games AB med organisationsnummer 559000-7430. Med "Eminova" avses Eminova Fondkommission AB med organisationsnummer 556889-7887. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB med organisationsnummer 556112-8074.

UPPRÄTTANDE AV DETTA MEMORANDUM

Detta memorandum utgör inte ett prospekt, och har inte godkänts eller registrerats av Finansinspektionen i enlighet med 2 kap 25 och 26 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument.

Eminova Fondkommission är emissionsinstitut till Bolaget med anledning av förestående transaktion. Eminova friskriver sig från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta memorandum.

TVIST

Twist som uppkommer med anledning av innehållet i detta memorandum och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på detta memorandum inklusive till dokumentet hörande handlingar.

DISTRIBUTIONSOMRÅDEN

Erbjudande att förvärva aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i detta memorandum riktar sig inte till aktieägare eller andra investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Nya Zeeland, Singapore, Hongkong, Japan eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande i emissionen skulle förutsätta ytterligare erbjudandehandlingar eller prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än enligt svensk rätt, eller eljest strida mot regler i sådant land.

Inga teckningsrätter, betalda tecknade aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Gold Town Games har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepappers-lagstiftningen i någon delstat i USA eller någon provinslag i Kanada.

Därför får inga teckningsrätter, betalda tecknade aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Gold Town Games överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering.

Anmälan om förvärv av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

MARKNADSinFORMATION OCH FRAMÅTBlickANDE SyFTNINGAR

I detta memorandum förekommer viss historisk marknadsinformation. I det fall information har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen har återgivits korrekt. Såvitt Bolaget känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra informationen felaktig eller missvisande i förhållande till de ursprungliga källorna.

Bolaget har emellertid inte gjort någon oberoende verifiering av den information som lämnats av tredje part, varför fullständigheten eller riktigheten i den information som presenteras i dokumentet inte kan garanteras. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget.

Information i detta memorandum som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av dokumentet. 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 detta memorandum avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av detta memorandum.

TILLGÄNGLIGHET

Föreliggande memorandum och de handlingar som införlivats genom hänvisning kommer under dokumentets giltighetstid att finnas tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida: www.goldtowngames.com

REVISORSGRANSKNING

Utöver vad som framgår avseende historisk finansiell information som införlivats genom hänvisning har ingen information i detta memorandum granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

2

VIKTIG INFORMATION

4

RISKFAKTORER

7

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

11

AVSIKTSFÖRKLARING STYRELSEN

12

VD HAR ORDET

13

TIDPLAN

14

VERKSAMHETSBESKRIVNING

21

HISTORIK

22

MARKNADSFÖRING

23

SPELINDUSTRINS FRAMVÄXT

24

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE SAMT REVISOR

27

FINANSIELL INFORMATION

41

AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING OCH ÄGARE

42

LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION

44

BOLAGSORDNING

RISKFAKTORER

EN INVESTERING I AKTIER eller aktierelaterade värdepapper är alltid förenat med risk. Ett antal faktorer utanför Gold Town Games kontroll, liksom ett flertal faktorer vars effekter Bolaget kan påverka genom eget agerande, kan komma att få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, vilket kan medföra att värdet på Bolagets aktier minskar och att en aktieägare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Vid en bedömning av Gold Town Games framtida utveckling är det därför av vikt att vid sidan om möjligheter till positiv utveckling även beakta riskerna i Bolagets verksamhet. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas i detta avsnitt, varför en samlad utvärdering även måste innefatta övrig information i detta memorandum samt en allmän omvärldsbedömning.

I följande avsnitt beskrivs de risker och osäkerhetsfaktorer som bedöms ha väsentlig betydelse för Gold Town Games framtida utveckling. Riskerna är ej rangordnade och listan skall inte betraktas som fullständig. Ytterligare risker och osäkerhetsfaktorer som Bolaget ännu inte identifierat kan också komma att utvecklas till faktorer som kan påverka Bolagets verksamhet och framtida utveckling negativt. Utöver detta avsnitt ska investerare även ta hänsyn till den övriga information som lämnas i Memorandumet i dess helhet. Memorandumet innehåller framåtriktade uttalanden som påverkas av framtida händelser, risker och osäkerhetsfaktorer. Bolagets verkliga resultat kan skilja sig väsentligt från de förväntade resultaten i dessa framåtriktade uttalanden på grund av många faktorer, däribland de risker som beskrivs nedan och i andra delar av Memorandumet.

RISKER RELATERADE TILL VERKSAMHETEN

KORT VERKSAMHETSHISTORIK

Bolagets verksamhet påbörjades under 2015. Med anledning av Bolagets korta verksamhetshistorik kan det, för såväl styrelsen som utomstående, vara svårt att bedöma Bolagets framtidsutsikter, vilket medför ökade risker för felaktiga beslut och vilket kan leda till negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Det föreligger risk att Bolaget utan dess vetskap kan komma att förbise nyttjande- eller äganderätter till immateriella rättigheter, såsom varumärken och webbadresser. Detta gäller särskilt vid verksamheter utanför Sverige. Sådant förbiseende kan leda till stora kostnader för Bolaget i form av till exempel vites- och/eller skadeståndsskyldighet, vilket i sin tur kan leda till negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

SYSTEMFEL OCH SÄKERHETSBROTT

Bolagets verksamhet är i hög grad beroende av informations-system och annan teknik. Vid långvariga eller upprepade systemfel föreligger risk att Bolagets intjäningsförmåga försämras, vilket kan leda till negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

DATASKYDD

I många länder har nya lagar och förordningar antagits som påverkar viktiga aspekter inom Internet, bland annat

elektroniska avtal samt personuppgifts- och dataskydd. Sådant lagstiftning kan påverka kostnaderna och intresset för spelrelaterade tjänster. Eventuella framtida förändringar i gällande lagar kan göra det nödvändigt för Bolaget att ändra eller upphöra med sina produkter, tjänster, verksamhet eller affärsmodell och därigenom förorsaka kostnader eller skulder som inverkar negativt på Gold Town Games verksamhet, finansiella ställning och resultat.

BEROENDE AV NYCKELPERSONER

Verksamheten är beroende av förmågan att rekrytera, utveckla och behålla kvalificerade medarbetare. Det föreligger alltid risk att Bolaget inte kan erbjuda alla nyckelpersoner tillfredsställande villkor gentemot den konkurrens som finns från andra bolag i branschen eller närstående branscher. Om nyckelpersoner lämnar eller inte kan anställas i Bolaget kan det få negativ inverkan på verksamheten, finansiella ställningen och resultatet.

BEROENDE AV SAMARBETSPARTNERS OCH UNDERLEVERANTÖRER

Bolaget är beroende av partners och har etablerat samarbeten och affärsförhållanden med etablerade aktörer på marknaden. Om någon av dessa partners skulle försättas i en position som försämrar eller försenar partnerens åtaganden inom ramen för samarbetet eller affärsförhållandet uppkommer risk att Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat påverkas på ett negativt sätt.

FÖRMÅGA ATT HANTERA TILLVÄXT

I takt med att organisationen växer behöver effektiva planerings- och ledningsprocesser utvecklas. Om Bolaget misslyckas med att hantera en snabb tillväxttakt föreligger risk att detta kan medföra negativa konsekvenser för verksamheten och lönsamheten.

KONKURRENS

Gold Town Games agerar på en starkt konkurrensutsatt marknad. Bolagets framtida konkurrensmöjligheter är bland annat beroende av Bolagets förmåga att ligga i framkant och snabbt reagera på befintliga och framtida marknadsbehov. Det kommer alltid att föreligga risk att en ökad konkurrens från marknadsaktörer med i många fall betydligt större finansiella resurser kan leda till minskade tillväxtmöjligheter eller att Bolagets verksamhet på andra sätt påverkas negativt, vilket skulle kunna leda till en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

FÖRSENADE ELLER AVBRUTNA SPELPROJEKT SAMT LANSERING AV NYA SPEL

Spelutvecklingsprojekt kan drabbas av förseningar. Vidare kan utvecklingsarbetet kräva mer resurser än beräknat. Risken för avbrutna eller fallerade projekt kan heller inte uteslutas. Orsaken till en sådan händelse kan vara relaterad till legala tvister, tekniska problem eller kompetensbrist. Skulle av någon anledning ett projekt inte kunna slutföras riskerar Bolaget att drabbas av ekonomisk skada av inte oväsentlig omfattning. Lansering av nya spel är alltid förknippat med finansiell risk och det går inte på förhand med säkerhet bedöma hur ett spel kommer att tas emot av marknaden. Detta kan leda till lägre försäljning än väntat vilket i sin tur kan leda till försämrad lönsamhet och negativ påverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat.

OSÄKERHET RÖRANDE DEN FRAMTIDA MARKNADSUTVECKLINGEN

Det är styrelsens bedömning att Bolaget är verksamt på en marknad som förväntas uppvisa fortsatt tillväxt och goda intjäningsmöjligheter under de kommande åren. Det kan dock inte uteslutas att marknaderna utvecklas i en för Bolaget ofördelaktig riktning på grund av förändrade makroekonomiska faktorer, sjunkande energipriser, teknisk utveckling, nya regelverk eller andra opåverkbara omvärldsaktörer. Sådana händelser medför risker för negativ påverkan på Bolagets lönsamhet och ekonomiska ställning.

RISKER ASSOCIERADE MED FÖRETAGSFÖRVARV

Förvärv av företag eller rörelser kan vara ett sätt att uppnå kommersiella mål eller för att på annat sätt stärka ett bolags ställning. Skulle Bolaget välja att genomföra sådana förvärv föreligger risk att företagsförvärvet inte ger förväntade effekter, vilket tillfälligt eller långvarigt kan hämma Bolagets utvecklingstakt samt inverka negativt på Bolagets framtidsutsikter, finansiella ställning och likviditet. Att genomföra företagsförvärv är därutöver ofta en omfattande och komplicerad process som aktualiserar väsentliga kostnader för till exempel finansiering samt finansiella, legala och andra rådgivare. En stor del av sådana kostnader belastar Bolaget även om ett förvärv

av olika anledningar – inte fullföljs och Bolaget inte tillförs något värde, vilket kan ha en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

LEGALA OCH POLITISKA RISKER

Bolaget är och kommer även framgent att vara verksamt på marknader och inom sektorer som kan påverkas av politisk styrning och/eller lagstiftning och regleringar av olika slag. Därmed föreligger risk att ändringar i lagar, regelverk eller den politiska situationen på olika marknader där Bolaget och/eller dess kunder är verksamma kan ha en negativ inverkan på Bolagets lönsamhet och framtidsutsikter. Vidare finns en risk att Bolaget misslyckas att följa nya lagar och förordningar. Skulle detta inträffa finns en risk att Bolaget ådrar sig extra kostnader i form av vite eller andra straff, vilket skulle kunna leda till en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

FÖRÄNDRINGAR I VALUTAKURSER

Det föreligger risk att kursfluktuationer som innebär en förstärkning av värdet hos den svenska kronan påverkar Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt i samband med affärer med utländska kunder.

MARKNADSFÖRING

Bolaget marknadsför sig genom tredjepartstjänster, dessa tjänster tar betalt per nedladdning. Priset per nedladdning varierar beroende på konkurrenter och anpassning till specifika målgrupper. Priserna kan variera och höjas på kort varsel. Prisökningar kan medföra att antalet nedladdningar minskar och att bolagets tillväxt dämpas, vilket skulle kunna leda till en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

TVISTER

Det föreligger risk för att Bolaget blir inblandat i tvister i framtiden. Utgången av sådana potentiella tvister kan komma att leda till betydande kostnader för Gold Town Games, ha en negativ påverkan på Bolagets renommé samt ta ledningspersoners resurser i anspråk från annan verksamhet. Om Gold Town Games hålls ansvarigt i en tvist kan detta ha en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

FÖRÄNDRADE SKATTEREGLER

Skatteregler är ständigt föremål för förändring. Förändringar i regelverken som styr bolagsskatt och övriga skatter och avgifter, kan påverka förutsättningarna för Bolagets verksamhet och således påverka resultatet. Sådana beslut eller förändringar, eventuellt med retroaktiv verkan, kan ha en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

FÖRSÄKRINGSSKYDD

Det finns en risk att Bolagets försäkringsskydd är otillräckligt i händelse av ett anspråk som riktas mot Bolaget. Det finns också en risk att Bolaget i framtiden inte kan erhålla eller upprätthålla ett försäkringsskydd till rimliga villkor. Skador som inte täcks av försäkringsskyddet skulle kunna ha en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

RISKER RELATERADE TILL ERBJUDNA VÄRDEPAPPER

AKTIEKURSENS UTVECKLING

Nuvarande och potentiella investerare bör beakta att en investering i Gold Town Games är förenad med risk och att det inte kan förutses huruvida aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling. Detta medför en risk att en investerare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Aktiekursen kan komma att fluktuera till följd av bland annat resultatvariationer i Bolagets kvartalsrapporter, det allmänna konjunkturläget och förändringar i aktiemarknadens intresse för Bolaget och dess aktie.

Begränsad likviditet i aktien kan i sin tur bidra till att förstärka sådana fluktuationer i aktiekursen. Aktiekursen kan därmed komma att påverkas av faktorer som står helt eller delvis utanför Bolagets kontroll. En investering i aktier i bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld, generell information om branschen, det allmänna konjunkturläget samt övrig relevant information. Risk föreligger att aktier i Gold Town Games inte kan säljas till en för aktieägaren vid var tid acceptabel kurs.

EJ SÄKERSTÄLLDA TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH EMISSIONSGARANTIER

Förestående nyemission täcks av teckningsförbindelser till ett belopp uppgående till 7,05 MSEK. Teckningsförbindelser är i storleksordning tecknade, enligt följande; Vision Invest AB, Onoterat AB, AllaNova, Ola Sevandersson och Pär Hultgren.

Gold Town Games har inte begärt att spärrade bankmedel eller annan säkerhet ska ställas för fullföljandet av dessa åtaganden. Det föreligger således en risk att någon eller några av de parter som utställt teckningsförbindelser inte kan fullgöra sitt eller sina åtaganden, vilket skulle kunna inverka negativt på möjligheterna för Bolaget att framgångsrikt genomföra nyemissionen.

UTDELNING

Bolaget har, förutom utdelningen av samtliga aktier i dotterbolaget Time Stop Interactive (numera Vavel Games), sedan grundandet inte genomfört några utdelningar till aktieägarna. Det är ledningens avsikt att under de närmaste åren använda genererade vinstmedel till att utveckla Bolagets verksamhet och befästa dess position på marknaden. Det är Bolagsstämman som beslutar om utdelning till aktieägarna utifrån rådande förutsättningar för verksamheten. Risk föreligger att utdelning inte heller kommer att ske under de närmaste åren. Möjligheterna till avkastning av en investering i Bolagets aktier består därför främst i ökande aktiekurs.

ÄGARE MED STORT INFLYTANDE

En koncentration av företagskontrollen kan vara till nackdel för andra aktieägare som har andra intressen än majoritetsägarna. Ägarstrukturen kan komma att förändras över tiden.

Det kan inte uteslutas att nuvarande sammansättning av dominerande ägare kommer att förändras över tiden, varvid risk föreligger att Bolagets verksamhetsinriktning kan komma att avvika från den som idag utstakats av Bolagets styrelse.

LIKVIDITETSBRIST I MARKNADEN FÖR GTG-AKTIE

Även om Bolaget har ett stort antal aktieägare är det inte möjligt att förutse investerarnas framtida intresse för aktierna i Bolaget. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas kan det innebära svårigheter för aktieägare att sälja större poster inom en snäv tidsperiod, utan att priset på aktien påverkas negativt för säljaren.

UTSPÄDNING GENOM FRAMTIDA NYEMISSIONER

Bolaget kan i framtiden komma att genomföra nyemissioner av aktier och aktierelaterade instrument för att anskaffa kapital eller genomföra förvärv. Samtliga sådana emissioner kan minska det proportionella ägandet och röstandel samt vinst per aktie för innehavare av aktier i Bolaget. Vidare kan eventuella nyemissioner få en negativ effekt på aktiernas marknadspris.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

STYRELSEN I GOLD TOWN GAMES AB (org.nr 559000-7430) har den 21 juni 2021 beslutat att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 17 juni 2020. Emissionen omfattar högst 7 814 215 aktier och kan inbringa bolaget 12 502 744 kronor vid full teckning. Nyemissionen omfattas av teckningsförbindelser till ett belopp uppgående till 6,6 MSEK. Dessa förbindelser är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i emissionen är den 29 juni 2021. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 24 juni 2021. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 28 juni 2021.

TECKNINGSTID

Teckning av aktier ska ske under perioden från och med den 1 juli 2021 till och med den 15 juli 2021. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden. Styrelsen äger inte rätt att avbryta emissionen efter det att teckningstiden har påbörjats.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 1,60 kronor per aktie. Inget courtage kommer att tas ut.

TECKNINGSRÄTTER

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje (1) innehavd aktie. Det krävs fyra (4) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie. Teckningsrätter som ej sålts senast den 12 juli 2021 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 15 juli 2021, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter äger rum på NGM Nordic MTF under perioden från och med 1 juli 2021 till och med 12 juli 2021. Teckningsrätter som förvärfvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Banker och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst vid förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter.

BETALDA OCH TECKNADE AKTIER ("BTA")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av BTA skett på VP-kontot. Tecknade aktier benämns BTA till dess att nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

HANDEL MED BTA SAMT OMVANDLING TILL AKTIER

Handel med BTA äger rum på NGM Nordic MTF från och med den 1 juli 2021 fram till dess att emissionen registrerats hos Bolagsverket och omvandlingen från BTA till aktier sker. Sista dag för handel kommer att kommuniceras ut genom ett marknadsmeddelande. Ingen särskild avisering skickas ut från Euroclear i samband med omvandlingen.

HANDEL MED AKTIEN

Aktierna i Bolaget handlas på NGM Nordic MTF. Aktien handlas under kortnamnet GTG och har ISIN SE0008587117. Efter det att emissionen blivit registrerad hos Bolagsverket kommer även de nyemitterade aktierna att bli föremål för handel.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 29 juni 2021 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att för fyra (4) befintliga aktier, teckna en (1) ny aktie.

DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE, INNEHAV PÅ VP-KONTO

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi, särskild anmälningssedel samt anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. VP-avi avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto skickas inte ut.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte emissionsredovisning utan meddelas separat.

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE, INNEHAV PÅ DEPÅ

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska istället ske enligt instruktioner från förvaltaren.

TECKNING MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER, DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Teckning ska ske genom betalning till angivet bankgiro senast den 15 juli 2021 i enlighet med något av följande två alternativ.

1) Förtryckt bankgiroavi, Emissionsredovisning

Används om samtliga erhållna teckningsrätter ska utnyttjas. Teckning sker genom inbetalning av den förtryckta bankgiroavin. Observera att ingen ytterligare åtgärd krävs för

teckning och att teckningen är bindande.

2) Särskild anmälningssedel

Används om ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas, t ex om teckningsrätter har köpts eller sålts. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission. Referens vid inbetalning är anmälningssedelns nummer. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln kan skickas med vanlig post (EJ REK), via mail eller fax. Observera att teckningen är bindande.

Särskild anmälningssedel kan erhållas från Eminova Fondkommission AB, tfn 08-684 211 00, fax 08-684 211 29, email info@eminova.se.

AKTIEÄGARE BOSATTA UTANFÖR SVERIGE

TECKNINGSBERÄTTIGADE DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE BOSATTA UTANFÖR SVERIGE

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin (emissionsredovisningen) kan betala i svenska kronor via SWIFT enligt nedan. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission.

Eminova Fondkommission AB
Biblioteksgatan 3, 3 tr
111 46 Stockholm, Sverige
BIC/SWIFT: NDEASESS
IBAN: SE8930000000032731703725

AKTIEÄGARE BOSATTA I VISSA OBERÄTTIGADE JURISDIKTIONER

Aktieägare bosatta i annat land där deltagande i nyemissionen helt eller delvis är föremål för legala restriktioner äger ej rätt att delta i nyemissionen (exempelvis Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA, Schweiz). Dessa aktieägare kommer inte att erhålla teckningsrätter, emissionsredovisning eller någon annan information om nyemissionen. Eminova förbehåller sig rätten att neka tecknare bosatta i länder där Eminova inte bedriver verksamhet.

TECKNING UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER SAMT TILDELNING

För det fall samtliga aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av återstående aktier.

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedeln benämnd "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ned från eminova.se. Om fler än en anmälningssedel insänds kommer endast den

först erhållna att beaktas. Någon inbetalning ska ej göras i samband med anmälan! Observera att anmälan är bindande. (Viktig information om ISK, IPS och kapitalförsäkring under "Övrigt")

Om anmälan avser teckning till ett belopp om 15 000 EUR eller mer, ska en ifylld KYC samt en vidimerad kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln. Gäller anmälan en juridisk person ska utöver KYC och legitimation även ett giltigt registreringsbevis (ej äldre än tre månader) som visar behöriga firmatecknare medfölja anmälningssedeln.

Besked om tilldelning av aktier lämnas genom översändande av en avräkningsnota. Betalning ska erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan och dras aldrig från angivet VP-konto eller depå. Erläggas inte betalning i rätt tid kan aktierna komma att överlätas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Inget meddelande skickas ut till de som ej erhållit tilldelning.

Tilldelning ska ske enligt följande:

I första hand ska tilldelning ske till bolagets tidigare aktieägare som på anmälningssedeln angett sitt aktieinnehav per avstämningsdagen den 29 juni 2021. Vid övertäckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal innehavda aktier per avstämningsdagen och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand ska tilldelning ske till övriga personer som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter. Vid övertäckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal anmälda aktier och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

ÖVRIGT

I sista hand ska återstående aktier tilldelas personer som garanterat emissionen i enlighet med deras garantiåtaganden.

Teckning av aktier med eller utan teckningsrätter är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva sin teckning.

ANGÅENDE TECKNING TILL ISK, IPS ELLER KAPITALFÖRSÄKRING

I det fall depån eller VP-kontot är kopplat till en kapitalförsäkring, är en IPS eller ISK (investeringssparkonto) gäller särskilda regler vid nyteckning av aktier. Tecknaren måste kontakta sin bank/förvaltare och följa dennes instruktioner för hur teckningen/betalningen ska gå till. I det fall teckningen inte sker på ett korrekt sätt kommer leverans av tilldelade aktier inte att kunna ske till dessa depåtyper. Teckningen är bindande och insänd anmälningssedel kan inte återkallas. Det är tecknarens ansvar att se till att teckningen sker på sådant sätt att leverans kan ske till angiven depå.

ANGÅENDE LEVERANS AV TECKNADE VÄRDEPAPPER

Felaktiga eller ofullständiga uppgifter i anmälningssedeln, registreringshandläggning vid Bolagsverket, sena inbetalningar från investerare, rutiner hos förvaltande bank eller depåinstitut eller andra för Eminova icke påverkbara faktorer, kan fördröja leverans av aktier till investerarens vp-konto eller depå. Eminova avsäger sig allt ansvar för förluster eller andra konsekvenser som kan drabba en investerare till följd av tidpunkten för leverans av aktier.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I EMISSIONEN

Offentliggörande av utfallet i emissionen kommer att ske genom ett pressmeddelande från Bolaget så snart detta är möjligt efter teckningstidens utgång.

RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket.

AKTIEBOK

Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige.

TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

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

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig på Bolagets hemsida och dels av aktiebolagslagen (2005:551).

TECKNINGSFÖRBINDELSER

NAMN	ANTAL AKTIER	AVSER TECKNA FÖR (%)	BELOPP (SEK)	BELOPP UTÖVER TECKNINGSRÄTTER (SEK)	TOTALT BELOPP FÖR TECKNINGSRÄTTER
Vision Invest AB	5 750 000	100	2 300 000	-	2 300 000
Onoterat AB	1 239 000	100	495 600	425 000	902 060
AllaNova AB	1 200 000	100	480 000	2 520 000	3 000 000
Pär Hultgren (privat och via bolag)	482 946	100	80 000	-	80 000
Tomas Alexandersson	10 000	100	16 000	234 000	250 000
Ola Sevandersson	-	-	-	500 000	500 000
			3 371 600	3 679 000	7 050 600

AVSIKTSFÖRKLARING STYRELSEN

Spelutveckling utgör en kapitalintensiv verksamhet. Gold Town Games har hittills finansierat verksamheten med kapital från tidigare nyemissioner och intäkter från bolagets produkter, ett rörelsekapital som använts för att bygga, utveckla och lansera flera produkter senaste åren.

Med kapitalet från förestående nyemission ser styrelsen goda möjligheter att bygga ökat värde i bolaget genom att:

- Bygga och lansera fler spel på plattformen inom sporter som amerikansk fotboll, baseboll och landhockey
- Skapa en stark gemensam publishing-verksamhet med spetskompetens inom marknadsföring, mätning, optimering
- Arbeta än mer intensivt med partnerskap för att skapa nya affärsmöjligheter och affärsmodeller för Gold Town Games

Emissionslikviden från föreliggande nyemission är alltså avsedd att tillföra marknadsresurser till bolagets publishingavdelning, att bygga ut kapacitet för produktion av flera parallella spel och samtidigt möjliggöra fler strategiska samarbeten som kan leda till en stärkt marknadsposition och ökad tillväxt i bolaget genom en förstärkning av teamet för affärsutveckling.

Emissionen kommer vid full teckning att tillföra Bolaget cirka 12,5 MSEK före emissionskostnader.

Emissionsbeloppet är säkerställt genom teckningsförbindelser till ett belopp av 7,05 MSEK.

FÖRSÄKRAN

Styrelsen för Gold Town Games är ansvarig för informationen i detta memorandum, vilket har upprättats med anledning av den föreliggande nyemissionen. Härmed försäkras att, såvitt styrelsen känner till, uppgifterna i detta memorandum är riktiga och överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Skellefteå den 20 Juni 2021

Styrelsen

Magnus Orregård
ORDFÖRANDE

Leif Rehnström
LEDAMOT

Tomas Alexandersson
LEDAMOT



Pär Hultgren
VD, Gold Town Games



Vårt fokus på att bredda koncernens utbud av spel under 2021, har medfört att vi går mot en höst med en dubblerad produktportfölj, samt flera potentiella titlar på ingång. Dessutom, i och med uppstarten av det nya affärsområdet GTG Publishing, har vår utsikt inför ett år fyllt av releaser och nya samarbeten aldrig sett bättre ut.

Jag tror på styrkan i vårt team av drivna och kompetenta medarbetare. Ett team som har arbetat hårt under en för oss alla särskilt krävande tid. Trots den osäkerhet både insjuknanden och permitteringar medfört, har de lyckats ta plattformen till den punkt där den befinner sig idag, redo för expansion och uppskalning.

Med flera lovande lanseringar på horisonten och en stabil grund är vi tillsammans på väg mot en förhoppningsvis lyckosam och Covid-fri andra halva av 2021.

Genom Sideline Labs har vi fått in ytterligare kompetenser inom utveckling av simulationen av matcher, speldesign och communityarbete, men också en kommande tredje titel för W3XM, Blitz Football Manager.

Förvärvet av Grand Pike har precis som det av Sideline Labs medfört ytterligare tillgång till specialistkunskaper inom grafik och speldesign, samt ännu en speltitel, baseball. Vi förväntar oss att lansera ett baseball managerspel under Q1 2022.

Under första halvan av 2021 har fokus legat på att bygga vidare på plattformens redan höga potential och att hitta sätt att utveckla plattformens affärsmässighet. Genom kreativa samarbeten med nyckelpartners känner vi att vi har börjat hitta en modell.

Samarbeten som de med svenska hockeyklubbar, Internationella förbundet för landhockey (FIH), Adverti och Betway är tongivande för hur vi vill utveckla vår affärsmodell framgent. Vi befinner oss i en unik marknadsposition där vi engagerar en varierad skara av sportfans globalt. En naturlig del av sporten sedan urminnes tider är varumärkesnärvaro. De testprojekt inom varumärkesmarknadsföring inuti

spelen som vi nu bedriver har reell potential att växa till att vara ett substantiellt intäktsben.

Vårt fleråriga samarbetsavtal med FIH kommer att vara väldigt intressant att arbeta med, som officiell partner med förbundet kommer vi tillsammans lansera världens första landhockey manager spel under Q4 2021. Vår förhoppning är att inom landhockeyn hitta ett lojalt segment användare som verkligen brinner för sin sport och att avsaknaden av direkta konkurrenter kommer att ge fördelaktiga kostnader i marknadsföringen.

World Hockey Managers utveckling har fått stå tillbaka på grund utav de nya satsningarna under den senaste tiden. Vår vilja är att med rätt åtgärder lyfta dess användarantal och befästa spelets position som marknadsledare inom den mobila hockeygenren.

World Football Manager ska publiceras på en global marknad, där det har goda möjligheter att hitta en solid användarbas, redan under 2021.

Gemensamt för spelen återfinns nu mer inte enbart W3XM som grund, utan också en central Publishing-avdelning, vars syfte är att skapa ökad förståelse och synergier inom både UA och försäljning bland titlarna.

Jag tror som tidigare nämnt på den inneboende styrkan i vårt team, jag vet att vi har en kritisk period framför oss, men jag vet också att vi går väl rustade in i den, redo att skapa fler succéer.

TIDPLAN

Här syns den uppskattade tidsplanen för de speltitlar Bolaget planerat kommer att arbeta aktivt med under perioden Q3 2021 - Q2 2022. Målsättningen är att nå ett positivt kassaflöde under Q1 2022. I denna tidslinje beräknas inte potentiella externa spel som Publishing kan komma att utföra tjänster för. WFM satsar på en global release till och

med den nya fotbollssäsongen, väl positionerat inför VM i Q4 2021. WHM kommer att genomgå en större utseende- och funktionsuppdatering, de nya titlarna har spännande lanseringar framför sig på respektive målmarknader.

WORLD FOOTBALL MANAGER			
Marknadspush, ny fotbollssäsong	Contentuppdateringar	Matchmotoruppdatering	Contentuppdateringar
Global Release	Implementering av Live Ops		
WORLD HOCKEY MANAGER			
Marknadspush, ny hockeysäsong	Contentuppdatering	Marknadspush	Contentuppdatering
FIH HOCKEY MANAGER			
Konceptualiseringsfas/Speldesign	Soft Launch	Lansering: Globalt	+200.000 nedladdningar
BLITZ FOOTBALL MANAGER			
Soft Launch	Lansering: Nordamerika	Marknadspush Super Bowl	+500.000 nedladdningar
BASEBALL MANAGER			
Konceptualiseringsfas/Speldesign	Arbete med Alpha-version	Arbete med Beta-version	Soft Launch
Uppnå ett positivt kassaflöde vid slutet av kvartal 1			
KVARTAL 3 2021	KVARTAL 4 2021	KVARTAL 1 2022	KVARTAL 2 2022

VERKSAMHETSBESKRIVNING

GOLD TOWN GAMES är ett spelutvecklingsbolag med säte i Skellefteå. Koncernen, som leds av VD Pär Hultgren, består av 21 personer med flerårig erfarenhet av free-to-play, som är den dominerande affärsmodellen i mobilspelsbranschen. Bolaget utvecklar sportmanagerspel för de två största mobila plattformarna, iOS och Android. Bolagets första speltitel, World Hockey Manager, lanserades 2017 och har sedan dess laddats ner mer än 1,5 miljon gånger, i merparten av världens länder. Det är idag det ledande hockeymanagerspelet på de mobila plattformarna. Under 2019 lanserades bolagets andra spel, World Football Manager, på ett fåtal utvalda marknader i en Beta-version. Under de efterföljande 1,5 åren har WFM lanserats på den fulla Europeiska marknaden.

Målsättningen är att genom titlarna bygga en både inkomstbringande, populär och generaliserbar plattform som tillåter återanvändning av design och teknik i syfte att lansera en större uppsättning managerspel inom lag- och arenasporter.

AFFÄRSMODELL

Gold Town Games affärsidé är att utveckla och förlägga egenfinansierade managerspel där rättigheterna till spel-titlarna bibehålls, samt att utveckla och förlägga managerspel åt externa bolag som producerats på bolagets plattform W3XM. Bolaget erhåller därmed alla intäkter från sina speltitlar minus de försäljningsavgifter som hänger samman med spelförsäljning på olika appstores. Om det bedöms som ekonomiskt fördelaktigt kan det dock i framtiden också bli aktuellt att dela intäkter och kostnader mellan bolaget och externa förläggare, sportklubbar eller idrottsstjärnor.

Gold Town Games affärsmodell, i korthet, är free to play sportmanagerspel till tablets och smartphones. Gold Town Games följer ett stort antal mätpunkter i sina spel, men på en övergripande nivå är det egentligen bara två mätpunkter som är viktiga för affären. Det är LTV som står för "livstidsvärde" och CPI som representerar "kostnad per installation".

Livstidsvärdet är ett snittvärde per användare som räknas fram med hjälp av matematiska modeller baserade på historisk data kring hur användare spenderar pengar i spelet. Dokumentet kommer inte att gå in i detalj på hur detta beräknas, men det är siffror som kan ändra sig över tid och som främst hänger ihop med spelupplevelsen. Om det finns problem med buggar eller spelupplevelsen kommer det att påverka LTV negativt, eftersom fler användare kommer att sluta spela snabbare vilket påverkar snittvärdet. Om spelet däremot får nya funktioner som gör att det blir roligare att spela eller fixar som löser kända problem stiger LTV.

Det är alltså tydligt kopplat till produktteamet som jobbar med spelet, vilket innebär att investeringar i produktteamet förhoppningsvis ska generera ett ökat LTV.

Kostnad per installation är en snittkostnad för alla pengar som spenderas för att få användare att installera spelet. Det sker främst genom annonsering i digitala kanaler som exempelvis Facebook, Google, Twitter med mera. Den här

kostnaden kan variera kraftigt och beror till stor del på hur väl annonserna presterar hos målgruppen.

Det är exempelvis troligt att samma annons på två olika geografiska marknader kommer att prestera annorlunda på grund av kulturella skillnader. Därför jobbar det kreativa teamet med att konstant testa nya idéer för annonser, göra kampanjer, snabbt mäta utfall och fortsätta framgångsrika kampanjer, samtidigt som man stoppar kampanjer som inte presterar efter ett par dagar. Investeringar i det kreativa teamet görs för att hålla CPI så lågt som möjligt.

En annan faktor som påverkar CPI är andelen organiska installationer, användare som installerat spelet utan att komma in via Bolagets annonser. Om Bolaget kan öka antalet organiska nedladdningar ger det ett väldigt positivt genomslag på CPI. Detta kan göras dels genom att spelet är så bra att användare vill tipsa vänner och bekanta, generell spridning i sociala medier men också genom funktioner i spelet som exempelvis social league som uppmanar till delning för att öka spelupplevelsen.

Utifrån ett beräknat LTV och en bekräftad CPI kan bolaget göra en simulation på kommande omsättning och resultat. Det svåra i kalkylen är att kostnaderna för CPI infaller direkt, men intäkter från LTV är utspridda över minst en tolv månaders period. Här finns en algoritm som ständigt förbättras för att ge en så korrekt bild som möjligt hur intäkterna fördelas per månad.

Detta innebär att när takten på marknadsföring skruvas upp påverkar det omedelbart bolagets likviditet, men intäkter kommer utspritt över kommande tolv eller fler månader. Det är därför bolaget behöver en stark kassa (likviditet) för att tjäna mer pengar (resultat) på längre sikt. Likviditetsmässigt innebär exemplet att bolaget måste lägga ut 80 000 USD den första månaden för att skapa intäkter över minst en tolv månadersperiod. Dessutom kommer intäkter från AppStore och Google Play först att betalas ut efter 60 dagar.

LTV står för "livstidsvärde". CPI står för "kostnad per installation".

Enkelt förklarat blir förtjänsten:

LTV - distributionskostnaden för AppStore och Google Play (30 procent) - Moms (10 procent) - CPI

Där LTV och distributionskostnad sker utspritt över användarens livstid, men CPI sker i samband med rekrytering av användaren.

Ett räkneexempel baserat på denna modell:

LTV = 4 USD CPI = 1 USD

Bolaget får in 100 000 installationer under en månad varav 20 procent av dessa kommer från organisk trafik.

Bolaget spenderar 80 000 USD (Installs*CPI - organisk trafik) på annonsering för att få intäkter på 400 000 USD (LTV*installs). Kostnaden för distribution på AppStore och Google Play är 30 procent, 120 000 USD. Intäkterna innehåller i vissa fall moms (beroende på marknad), i genomsnitt motsvarar den 10 procent.

400 000 (LTV) - 120 000 (distribution) - 80 000 (annonsering) - 40 000 (moms) = 160 000 USD

I räkneexemplet genererar således 100 000 installationer resultatmässigt ett överskott på 160 000 USD.

Detta innebär att bolaget i exemplet hämtar tillbaka likviditeten för en installation efter cirka fem månader, men allt efter det bidrar positivt till kassaflöde och i slutändan resultat.

Det går i exemplet att se att LTV och CPI påverkar resultatet kraftigt. Om skillnaden mellan LTV och CPI blir för liten krävs stora volymer för att generera vinst, men om bolaget lyckas pressa ner CPI och öka LTV ger det en positiv förändring av resultatet även på en relativt liten omsättning.

LTV påverkas av produktteamets arbete med spelupplevelsen och CPI påverkas direkt av det kreativa teamets förmåga att skapa annonser som lockar människor att installera spelet. En stabilitet inom organisationen och förmågan att behålla duktig personal, samt skapa en psykologisk trygghet som gör att människor växer och utvecklas kommer att fortsatt vara nyckeln för att generera vinster och öka börsvärdet över tid.

PRODUKTSTRATEGI

Gold Town Games inriktar sig på att utveckla sportmanager-spel till de två största mobila plattformarna iOS och Android med free-to-play som affärsmodell. Det är idag den ledande modellen inom mobilspelsbranschen där användaren för riktiga pengar köper premiumvaluta i spelet för att påskynda utvecklingen i spelen. I spelen skapar användaren ett eget lag, utvecklar det och tävlar mot andra managers lag världen över. Spelen är sociala, tävlingsinriktade och belönande.

PLATTFORM

World Hockey Manager och World Football Manager är de första titlarna på plattformen. Plattformen optimeras, stabiliseras och utvecklas hela tiden och med utvecklingen och lanseringen av WFM har den tagit ytterligare steg. Plattformen är nu än snabbare att anpassa till nya managerspel. W3XM-plattformen är byggd från ett "mobile first" perspektiv, alla designval är gjorda för att optimera användarnas upplevelse i en stående telefon. Detta

särskiljer Gold Town Games och bolagets spel från huvudparten av dess konkurrenter som valt och är relativt låsta vid att arbeta med en liggande telefon.

Plattformen kommer att implementeras i alla Gold Town Games managerspel. Varje spel kommer däremot att få sin egen grafiska utformning samt en matchmotor anpassad till den aktuella sporten och dess regelverk. W3XM utvecklas och optimeras kontinuerligt av bolagets utvecklingsteam. I dagsläget är plattformen generaliserbar och implementeras i Bolagets tredje titel, Blitz Football Manager, som samproduceras med dotterbolaget Sideline Labs. Under Q3 2021 - Q1 2022 ämnar Bolaget upprepa processen genom både det egenproducerade fjärde spelet FIH Hockey Manager, samt via samproduktion med dotterbolaget Grand Pike, gällande ett Baseball Manager spel. På längre sikt ser Bolaget stora möjligheter till att både utveckla fler individuella succéer likt det redan lönsamma World Hockey Manager, samt att uppnå ökade nätverkseffekter titlarna mellan.

PUBLISHING

Bolagets senast tillkomna affärsben är dess Publishing-verksamhet. Det nya affärsområdet medför på kort sikt ett riktat fokus på att förbättra de redan publicerade spelens lönsamhet. Det åligger även Publishing att hantera de nästkommande interna spelens lanseringar. Utöver de interna insatserna kommer Publishing under en inledande period erbjuda externa bolag i soft launch-faser ett anpassat tjänsteutbud, samt begränsad annonserings-finansiering. Beroende på det aktuella engagemangets art och omfång, kommer återbetalning till Publishing att ske via en överenskommen intäktsdelning.

På lite längre sikt ska Publishing utvecklas till en fullödlig verksamhet av sitt slag, där både ett större utbud av tjänster, samt egenutvecklade infrastruktur-produkter ska medföra en uppskalning gällande dess åtaganden.

WORLD HOCKEY MANAGER

WORLD HOCKEY MANAGER vänder sig främst till alla de som älskar hockey och fans av managerspel. Det finns ett genuint hockeyintresse som under flera generationer har genomsyrat bygden där Gold Town Games verkar och det vill vi föra vidare till resten av världen.

WHM är idag världsledande i den mobila hockey manager-nischen. Spelet har uppnått mer än 1,5 miljoner nedladdningar, det har en lojal och växande användarbas. Spelet profileras sedan drygt ett år tillbaka av ishockey-legendaren Wayne Gretzky och har fortfarande flertalet tillväxtpotentialer, både sett till nyckelfaktorer som marknadens populationsstorlek och spelets innehåll.

Användaren skapar i spelet sin egen hockeyklubb med ett lag och en hemmaarena. För att klubben skall kunna växa och tävla med de bästa behöver laget träna och arenan byggas ut. Dagligen spelas det en ligamatch som det är viktigt att komma väl förberedd till och användaren kan alltid hitta en motståndare att möta genom att spela någon av alla hockeycuper som erbjuds.



SIFFROR

TID I APP 30 min per dag

RETENTION Dag 1 - 32 procent | Dag 7 - 14 procent | Dag 30 - 8,4 procent

ANTAL NEDLADDNINGAR + 1 500 000

FLEST ANTAL SESSIONS, LÄNDER 1) Kanada, 2) USA, 3) Sverige

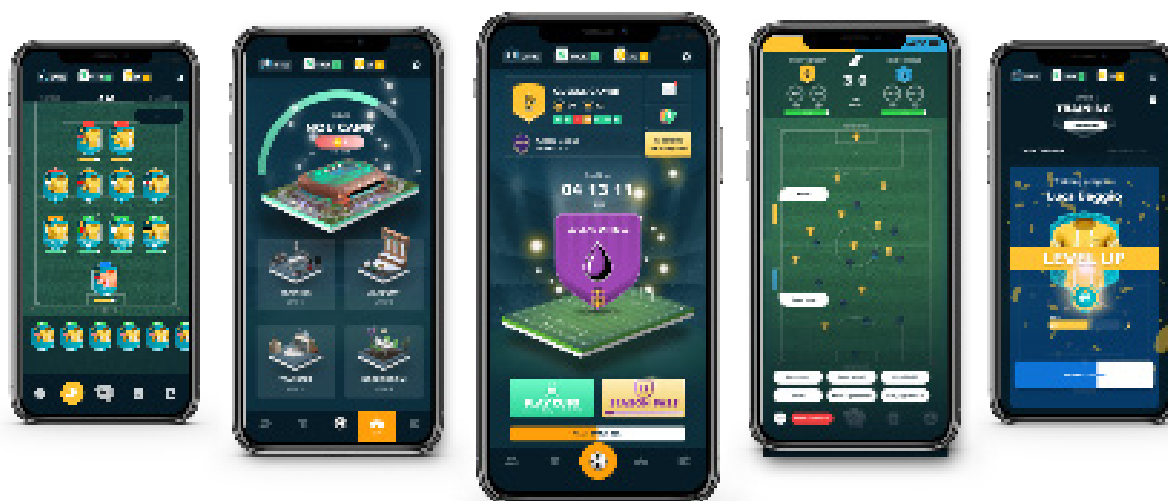
BETYG PÅ APP STORE (IOS) / GOOGLE PLAY (ANDROID) 4.0 (1 719) / 3.3 (11,169)

WORLD FOOTBALL MANAGER

WORLD FOOTBALL MANAGER är ett unikt realtids-managerspel där managers möts i tuffa kamper, i såväl återkommande ligor som i cuper. Spelets unikheter sitter delvis i matchen, där användaren kan påverka resultatet genom sin laguppställning, spelarbyten och unika realtidstaktiker, de så kallade matchkort. WFM:s användarvänlighet och format sticker också ut bland konkurrensen på den globala managerspelmarknaden.

Användaren skapar i spelet sin egen fotbollsklubb med ett lag och faciliteter som träningsanläggning och arena. För att klubben skall kunna växa och tävla med de bästa behöver laget utveckla talanger, träna sina spelare och göra investeringar i sina anläggningar. Användaren har möjlighet att både köpa och sälja spelare på en global transfermarknad.

Under 2020 och 2021 har spelet undergått stora förändringar i syfte att utveckla dess UX, UI, funktion och innehåll inför global lansering. Ett så kallat säsongspass släpptes i Januari tillsammans med UX-uppdateringar som ett första steg i planen. Under våren och sommaren 2021 undergår spelets UI en total, stegvis uppdateringsprocess och serverstrukturen har vidareutvecklats för en global publik.



SIFFROR

TID I APP 20 min per dag

RETENTION Dag 1 - 24 procent | Dag 7 - 12 procent | Dag 30 - 3 procent

ANTAL NEDLADDNINGAR +180 000

FLEST ANTAL SESSIONS, LÄNDER 1) Sverige, 2) UK 3) Italien

BETYG PÅ APP STORE (IOS) / GOOGLE PLAY (ANDROID) 4.4 (501) / 3.3 (750)

BLITZ FOOTBALL MANAGER

AMERIKANSK FOTBOLL är mer än bara idrott; "football" är känt som den mest strategiskt nyanserade och taktiska kampen i idrottsvärlden. Till synes på ytan, en tuff och fysisk kraftmätning men på insidan, en sofistikerad och taktiskt intelligent drabbning med alla förutsättningar att bli nästa stora genre inom mobila sportmanagerspel.

Blitz Football Manager utvecklas av Gold Town Games dotterbolag Sideline Labs. Spelet byggs på Gold Town Games W3XM-plattform och går på soft launch hösten 2021.

Spelet innehåller några nya spännande features som tidigare inte funnits på plattformen. Några exempel är en deck building-funktion för användarens taktik och ett nytt draft center för akademispelare.

Intresset för amerikansk fotboll har sitt epicentrum i USA och tack vare sin genomslagskraft, nått stor spridning utanför den nordamerikanska kontinenten. I Sydamerika, England och

Tyskland finns också en köpstark marknad och faktum är att sporten idag har fler fans utanför USA än i landet.

Spelets community kommer att vara en nyckel för att skapa lojalitet bland användarna och kunna nå en hög organisk tillväxt. Det finns höga ambitioner och en strategisk plan för att utveckla spelets community. Community manager Coach Weeks har nyligen startat upp en facebook community vi planerar att skala upp antalet följare successivt. Följ oss på Blitz Football Manager.



LANSERING

SOFT LAUNCH MARKNADER

Norden

MÅLMARKNADER

USA, Kanada, Tyskland, Australien, Nya Zeeland

KONKURRENTER

Retro Bowl, Rival Stars

FIH HOCKEY MANAGER

TILLSAMMANS MED DET INTERNATIONELLA HOCKEYFÖRBUNDET (International Hockey Federation) utvecklar GTG sin tredje interna titel, som går under arbetsnamnet FIH Hockey Manager (FHM). FHM kommer att lanseras under slutet av 2021/början av 2022. Genom ett kommersiellt avtal med FIH kommer det nya spelet dra nytta av förbundets kanaler och sportens allra största professionella idrottseven.

Hockey, eller field hockey som många kommit att kalla det, är en sport som närmast kan beskrivas som en landbaserad variant av den bandy vi spelar i Sverige. Sporten är trots dess relativa frånvaro och låga profil i Norden, mycket populär i andra delar av världen, där den har över 85 miljoner utövare och 300 miljoner fans.

FIH satsar just nu stort i ett kommersialiserings- och professionaliserings initiativ med målsättningen att etablera

sportens toppskikt som en global sportprodukt. Hockey, som redan är en OS-idrott, satsar bland annat på att öka sin penetration genom digitala produkter och tjänster. Inom mobilspeles-facket är GTG från och med 2021 och 5 år framåt, förbundets exklusiva partner.

Hockey är en modern tillväxtmarknad där även de stora aktörerna börjat investera, sedan några år tillbaka säljer både Adidas och Reebok material för sporten.



LANSERING

SOFT LAUNCH MARKNADER

Australien, Indonesien

MÅLMARKNADER

USA, Argentina, Nederländerna, UK, Tyskland, Belgien, Indien.

KONKURRENTER

-

BASEBALL MANAGER

BASEBALL ÄR VÅR NÄSTA STORA LANSERING Få sporter är så djupt taktiska och komplexa som den sport vi i Sverige oftast förväxlar med brännboll. I baseball mer än i andra sporter varierar lagens taktiker baserat på de minsta detaljer. Hur ens egen stjärn-kastare fungerar (pitcher) och hur man förväntar sig att det andra laget ska försöka spela ut denne, är bara en av många strategiska nyckelkomponenter.

Tillsammans med vårt dotterbolag Grand Pike AB kommer Gold Town Games under hösten 2021 producera ett baseball managerspel. Spelet hoppas vi lansera lagom till MLBs säsongstart i April 2022.

Baseball är den av de amerikanska major league-sporterna där konkurrensbilden i managerspel-genren är allra minst utvecklad. Marknadsmöjligheten är stor i genren, där de

större manager-titlarna ännu inte hittat till den amerikanska marknaden och västvärlden, utan istället primärt fokuserat på publicering i Japan, sportens andra hemland.

Det absolut mest nedladdade och mest lönsamma baseballspelet i Japan och världen, finns idag inte tillgängligt på vår målmarknad USA och det är baserat på den Japanska Baseball-ligan.



LANSERING

SOFT LAUNCH MARKNADER

Mexico, Australien, Indien

MÅLMARKNADER

USA, Kanada, Japan, Sydkorea

KONKURRENTER

Baseball Superstars, MLB Tap Sports Baseball, MLB 9 Innings 21

HISTORIK

20
17

- Gold Town Games lanserade World Hockey Manager i Skandinavien i september.
- Bolaget genomför en företrädelseemission om cirka 6,4 MSEK.
- Gold Town Games tar ett konvertibellån på 1 MSEK från Norrlandsfonden.
- Gold Town Games lanserade World Hockey Manager i Europa i november.
- Gold Town Games lanserade World Hockey Manager globalt i december.

20
18

- Gold Town Games förvärvar spelbolaget Time Stop Interactive.
- World Hockey Manager når milstolpen 500 000 nedladdningar.
- World Hockey Manager lanserar Social League, som ger användarna möjlighet att än mer samverka och tävla med varandra.
- Gold Town Games tog in ungefär 8,7 MSEK i en företrädesemission som genomfördes under juni.
- I samband med företrädesemissionen togs ett konvertiblet lån av Norrlandsfonden på 3 MSEK.
- Gold Town Games lanserar tidig version av fotbollsmanagerspelet World Football Manager i Sydafrika i september.

20
19

- Föreslår sakutdelning av dotterbolaget Time Stop Interactive AB till aktieägarna.
- Gold Town Games lanserar World Football Manager i Sverige den 31 maj.
- Gold Town Games firar en ny milstolpe då World Hockey Manager, passerat 1 miljon nedladdningar.
- World Football Manager lanseras den 15 augusti i Norge och Spanien.
- Wayne Gretzky blir ambassadör för World Hockey Manager och delägare i Gold Town Games.
- Gold Town Games lanserar fotbollsmanagerspelet World Football Manager i Sydafrika i september.

20
20

- Gold Town Games säljer rättigheterna för rättigheterna till Imperium Galactic War
- World Football Manager lanseras i västeuropa
- Gold Town Games förvärvar aktiemajoriteten i Sideline Labs
- Bolaget expanderar marknaden för World Football Manager i till resten av Europa

20
21

- Bolaget beviljas FoU-stöd för plattformen W3XM
- World Hockey Manager inleder samarbete med flera klubbar i SHL och HockeyAllsvenskan
- World Hockey Manager förlänger avtalet med Wayne Gretzky
- Gold Town Games och Internationella landhockeyförbundet inleder partnerskap
- Gold Town Games skapar nytt affärsområde inom publishing
- Gold Town Games förvärvar majoritetspost i spelstudio för utveckling av basebollspel
- Gold Town Games utser tidigare Nordeus-topp till strategisk rådgivare

MARKNADSFÖRING

MARKNADEN och marknadsföringen av mobila speltitlar undergår konstant förändring som en del av dess naturliga evolvering, pådriven av teknikutvecklingen. Marknadsutsikten är fortsatt mycket god och tillväxten i branschen slår nya rekord varje år. Mest växer marknaden för så kallade free-to-play spel som är gratis att ladda ner och erbjuder köp inuti spelet.

MARKNADSSTRATEGI

Idag är det mest lönsamma sättet att marknadsföra mobila applikationer via annonseringsnätverk såsom Facebook, Instagram, Twitter eller via Google Ads. När man rekryterar nya användare till ett mobilspel används termen user acquisition vilket enkelt betyder att man köper ett önskat antal användare via riktade annonser i nätverken.

GTG jobbar hela tiden med anpassning efter rådande marknadstrender inom user acquisition. I och med satsningen på Bolagets nya Publishing-avdelning har vi nu en dedikerad funktion på plats som kan tillhandahålla en agnostisk och testande metod för att hela tiden hitta nya nätverk, samarbetspartners och format som mer kostnadseffektivt kan inbringa rätt typer av användare till spelen.

Den allt mer populära annonstypen Playable Ads (interaktiva annonser) är ett exempel på ett nytt format Publishing testar. Playable Ads har under de senaste åren påvisat markant bättre konvertering än format såsom icke interaktiva videoannonser och bildannonser. I Playable Ads får användare prova på en del utav spelet som annonseras direkt i annonsen.

Gold Town Games använder sig bland annat av Playable Ads för marknadsföring av WHM i Kanada, via dedikerade nätverk såsom Crossinstall och Vungle. Dessa annonser presenteras oftast i form utav så kallade Rewarded Video Ads i andra utvecklades spelapplikationer, Rewarded Video Ads är annonser som användare i andra spel medvetet väljer att titta på i utbyte mot belöningar i det spel de redan är aktiva i.

Ytterligare en dimension av marknadsföring som förekommer i mobilspel av denna typ är att använda kändisar som ambassadörer. Det är egentligen inget nytt att en kändis lånar ut sitt ansikte till en produkt och idag finns det många fler plattformar att kommunicera på. Det finns redan ett antal lyckade exempel på detta, bland annat "Kim Kardashian: Hollywood" och "Game of War" där fotomodellen och skådespelerskan Kate Upton använts flitigt som dragplåster.

För Bolagets vidkommande är dock det serbiska spelbolaget Nordeus och deras mobilspel Top Eleven det mest intressanta exemplet. Förutom att vara världens mest framgångsrika fotbollsmangerspel mot mobila plattformar, med cirka 10 miljoner dagliga aktiva användare, fungerar de som

återförsäljare av merchandise till fotbollsklubbar och har knutit den världskända managern José Mourinho (Chelsea, Real Madrid och Manchester United) till sig som frontfigur för spelet.

I Dagsläget har Bolaget genom det fortsatta samarbetet med Wayne Gretzky, en tydlig influencer kopplad till sig, som används både i World Hockey Managers annonser, ikoner och genomgående i spelet.

På en mer praktisk nivå av marknadsföring delas den i grova drag in i två kategorier; förtjänad marknadsföring och köpt marknadsföring.

FÖRTJÄNAD MARKNADSFÖRING

Förtjänad marknadsföring är användare, influerare eller andra sammankopplade till hockey pratar om eller delar med sig av World Hockey Managers budskap.

- GTG-ambassadörer och aktiva WHM-användare berättar om sin upplevelse när de spelar spelet.
- Att bygga en stark community för användarna av WHM med en aktiv och tydlig närvaro på sociala medier är ytterligare ett strategiskt val för att stärka känslan av tillhörighet till varumärket WHM. Detta görs effektivast genom att generera intressant och delbart innehåll, främst i kanalerna Facebook och Instagram.
- Synlighet på bloggar och andra spel eller idrottsrelaterade medier.
- Arbeta datadrivet och resultatintriktat med sökoptimering och store optimization på Google Play och Appstore.

KÖPT MARKNADSFÖRING

Köpt marknadsföring är utrymme och visning i kanaler som Bolaget inte äger och därför måste upphandla.

- Betala för riktade annonskampanjer på Facebook, Instagram och Google Ads.
- Betala för närvaro på exempelvis idrottsevenemang som hockeymatcher.
- Rörlig reklam i samband med sändning av livematch, tv/webb.
- Köpt PR från journalister eller andra aktörer.

SPELINDUSTRINS FRAMVÄXT

ATT TÄVLA MOT SIG SJÄLV eller andra är något djupt mänskligt. Det som i tidernas begynnelse ofta handlade om överlevnad, kom med tiden att bli sport, tävlingar och sätt att fördriva tiden. Spelbranschen, som alltså är förhållandevis ung, omsätter idag miljardbelopp precis som film- och musikindustrin. De sistnämnda industrierna har mognat och i någon mån planat ut, medan spelbranschen fortfarande växer kraftigt. I synnerhet gäller detta spel riktade mot mobila enheter som smartphones och surfplattor.

EN ÅTERBLICK

Det är snart sjuttio år sedan det första arkadspelet såg dagens ljus. Det var ett med dagens perspektiv mycket enkelt strategispel, men andra spel följde och intresset för interaktiva spel växte. I början av 1970-talet kom sedan den första konsolen (Magnavox "Odyssey") helt byggd för elektroniska spel i hem-miljö. Efter det gick utvecklingen fort. Bara något decennium senare gick det att köpa speldatorer som Commodore VIC-20, Sinclairs ZX Spectrum och Nintendos revolutionerande NES-spelkonsol. I takt med att spelindustrin gick från ingenting till miljardvinster, kom spel att bli en självklar del av alla sjuttioåringars uppväxt.

För de barn och ungdomar som växer upp idag är deras smartphone den mest naturliga spelkonsolen och det är där Gold Town Games olika spel kommer att finnas och fortsätta anpassas för.

DAGENS SPELINDUSTRI

Den globala intäkten från app-stores översteg 110 miljarder dollar under 2020. Under de senaste 5 åren har den mobila spelbranschens CAGR (Compound Annual Growth Rate) legat på 5,6%. När mobilspel populariserades i smartphones tidiga dagar avfärdade många seriösa spelare formatet som underlägsen för PC eller konsol. Flera år senare är mobilspel det högsta tillväxtsegmentet i hela spelbranschen.

SPEL ÄR DEN TREDJE MEST POPULÄRA APPKATEGORIN

En av två användare av mobilappar har öppnat ett spel på sin telefon under de senaste sju dagarna, vilket gör spel till den tredje mest populära appkategorin (delat med musik), precis bakom sociala medier och shoppingappar. Men bland 18 till 20-åringar slår mobilspel shoppingappar.

SPELARE HAR STÖRRE KÖPPÅVERKAN ÄN ICKE-SPELARE

Mobila spelare har verklig köpkraft. De är 23 procent mer benägna än icke-spelare att påverka köpvanor för

sina vänner, familj och kollegor. Av de studerade spelarna har de som spelar Candy Crush och Angry Birds mest inflytande. Varför? På grund av deras äldre demografi. Dessutom påverkar 66 procent av mobila spelare köpbeteenden hos de i sin omgivning.

SPELARE ÄR MYCKET MER MOTTAGLIGA FÖR REKLAM OCH VARUMÄRKEN ÄN ICKE-SPELARE

Detta innebär att mobila spelare är mer benägna att köpa från varumärken som de har sett i annonser, och att de också är mer benägna att ha en gynnsam inställning till globala varumärken.

En av två mobilspelare sägs använda reklam för att hålla sig uppdaterade om de produkter de vill ha. Under 2021 kommer det globala antalet smartphoney användare att uppgå till 3,6 miljarder, en ökning med 400 miljoner människor sedan 2019.

År 2022 kommer antalet smartphone-användare över hela världen att uppgå till 3,9 miljarder, det ger en förmodad 2017-2022 CAGR på + 7,8 procent i den bredare appmarknaden. Mycket av denna tillväxt kommer att drivas av tillväxtregioner inklusive Mellanöstern och Afrika, Latinamerika och Sydostasien.

Spelindustrin fortsätter att inte bara växa utan frodas. Endast i år förväntas konsumenterna spendera över \$100B på appar, och mer än 75 procent av denna inkomst kommer att genereras av mobilspel.

Spelindustrin fortsätter att vara ledande i både intäktsgenerering och engagemang, och vi kan bara förvänta oss att dessa nummer fortsätter att växa.

Källa: Newzoo

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE SAMT REVISOR

Enligt rådande bolagsordning skall styrelsen bestå av lägst tre och högst sex ledamöter, inräknat styrelsens ordförande. Därutöver kan högst två suppleanter väljas. För närvarande består styrelsen av fyra ordinarie ledamöter. Bolagets styrelse väljs vid bolagsstämma. Valet av styrelse gäller perioden fram till och med nästkommande årsstämma.

MAGNUS ORREGÅRD - ORDFÖRANDE

Skellefteå. Född 1966. Styrelseordförande sedan 2017. Har en bakgrund som auktoriserad revisor hos PWC och EY och har efter det startat upp Skellefteåverksamheten för inkubatorn ABI där han under 5 år arbetat med startup-bolag med internationell tillväxtpotential. Magnus arbetar idag som Sr Business Advisor och är delägare i bolaget Balanserad 3.0 AB. Magnus kommer vid bolagsstämman 28 juni 2021 att avgå som styrelseordförande. Aktieinnehav genom Balanserad 3.0 AB: 102 142 stycken aktier.

LEIF REHNSTRÖM - LEDAMOT

Skellefteå. Född 1970. I styrelsen sedan 2016. Han har en bakgrund som ingenjör och ledare inom kreativa företag med omfattande erfarenhet av digital produktutveckling, innovation och strategifrågor. VD på Hello Future som hjälper organisationer med innovationsarbete med inriktning på digitala lösningar. Sitter även i styrelsen för Swedish Lapland Visitors Board. Leif representerar en stor ägargrupp i Skellefteå med omnejd. Aktieinnehav: 46 197 stycken aktier.

TOMAS ALEXANDERSSON - LEDAMOT

Sollentuna. Född 1974. I styrelsen från och med 2019. Tomas har jobbat med teknik för spelbranschen sedan 2004 då han blev CTO för Betsson Technologies AB. Tomas har sedan dess jobbat med alla de olika utmaningar som uppstår i snabbväxande internationella bolag i en mängd olika tekniska roller både i Sverige samt i Malaysia och Gibraltar. Tomas arbetar just nu som CIO för Maltesiska Glitnor Group via eget bolag. Aktieinnehav 10 000 aktier

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

PÄR HULTGREN

Skellefteå. Född 1977. I Bolaget och VD sedan 2016. Pär Hultgren är utbildad Kaospilot i Århus, Danmark. Han har en bakgrund inom spel, reklam, startups och projektledning. Förutom i det egna bolaget Studio Kaos är Pär också delägare Tar Valley. Pär äger inför emissionen 482 946 aktier i Gold Town Games.

ANGIVNA INNEHAV OCH ENGAGEMANG I ANDRA BOLAG

Styrelse- och ledning personernas angivna innehav av värdepapper i Gold Town Games avser både privata äganden och äganden genom närstående eller bolag som kontrolleras av personen. För styrelseengagemang och större äganden i bolag utanför Bolaget redogörs under rubriken 'Engagemang i övriga bolag nedan.

REVISOR

Vid årsstämma den 17 juni 2020 omvaldes Stefan Hällberg som revisor. Stefan Hällberg är auktoriserad revisor och medlem i FAR. Revisor Companiet HFM AB, Trädgårdsgatan 13-15, 931 31, Skellefteå, 0910-77 77 00.

BOLAGSSTYRNING

Styrelsen väljs av bolagsstämma. Samtliga ledamöter är valda till nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag. Vid årsstämma kan även revisionsbolag eller revisor väljas. Val av revisor sker normalt med längre förordnande än ett år. Bolaget utser valberedning baserat på ägandet per 31/8 varje år. Valberedningens representerar de tre största ägarna eller ägargrupperna ut. Valberedningen föreslår valbara befattningshavare till Bolagets styrelse inför upprättande av kallelse till bolagsstämma.

Den verkställande direktören utses av styrelsen och har främst ansvar för Bolagets löpande förvaltning och den dagliga driften. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och vd anges i arbetsordningen för styrelsen och instruktionen för vd. Verkställande direktören ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten och är föredragande av materialet på styrelsesammanträden.

Bolaget är inte skyldigt att tillämpa Svensk Kod för Bolagsstyrning och har ej åtagit sig att frivilligt följa den. Bolaget utser inga särskilda kommittéer eller utskott för revisions- eller ersättningsfrågor.

ERSÄTTNING TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ersättning till styrelsens ordförande och ledamöter beslutas av bolagsstämma. För verksamhetsåret 2020 erhåller styrelseledamöterna 75 000 kronor vardera, och styrelsens ordförande 150 000 kronor.

Inga belopp har avsatts för framtida pensionsåtaganden för Bolagets anställda. Pensionsförmåner kan dock ingå som del i en enskild anställningsuppgörelse; då i form av inbetalning till pensionsförsäkring, vilken kostnad belastar årets resultat det år som inbetalningen är hänförlig till. Det föreligger inga ekonomiska åtagande gentemot någon styrelseledamot eller annan befattningshavare i Bolaget efter det att förordnandet eller anställningen upphört.

INTRESSEKONFLIKTER OCH NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

Styrelsen är inte medveten om några privata intressen hos någon inom förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan, styrelseledamot eller ledande befattningshavare som kan stå i strid med Bolagets intressen. Styrelsen känner heller inte till några andra transaktioner mellan Bolaget och Bolaget närstående personer eller företag.

ÖVRIG INFORMATION OM STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några familjerelationer eller andra närstående relationer till någon annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har varit inblandad i konkurs, likvidation eller konkursförvaltning. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har

varit inblandad i bedrägerirelaterad rättslig process de senaste fem åren. Ej heller har någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare varit inblandad i någon rättsprocess av väsentlig karaktär med anledning av konkurs.

Det har under de fem senaste åren inte funnits några anklagelser och/eller sanktioner från myndighet eller organisation som företräder viss yrkesgrupp och som är offentligrättsligt reglerad mot någon av dessa personer och ingen av dem har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett företags förvaltnings-, lednings-, eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktioner hos emittent av aktier. Ingen av ovan nämnda ledande befattningshavare eller styrelseledamöter har av myndighet eller domstol förhindrats att handla som medlem av någon emittents styrelse eller ledningsgrupp under de senaste fem åren. Samtliga styrelseledamöter är oberoende i relation till såväl Bolaget och bolagsledningen som Bolagets större ägare.

ENGAGEMANG I ANDRA BOLAG

NAMN	BOLAG	BEFATTNING
Magnus Orregård	Balanserad 3.0 AB	Styrelseordförande
	SSC Skellefteå Snickericentral Ek för	Styrelseordförande
	SSC Skellefteå AB	Styrelseordförande
	Vorto Gaming AB	Styrelseordförande
	Vavel Games AB	Styrelseordförande
Leif Rehnström	Hello Future AB	VD
	Visit Lappland	Styrelseledamot
Pär Hultgren	Studio Kaos AB	VD
	Vavel Games AB	Styrelseledamot
	Sideline Labs AB	Styrelseledamot

FINANSIELL INFORMATION

MOTIV

Bolagets delårsrapport för Q1 2021, samt senast avgiven årsredovisning införlivas till detta memorandum genom denna hänvisning. Rapporten, samt senast avgiven årsredovisning finns tillgängliga på Bolagets hemsida: www.goldtowngames.com

REVISIONSBERÄTTELSE OCH GRANSKNING AV DETTA MEMORANDUM

Revisionsberättelsen för årsredovisningen avseende räkenskapsåret "2020" avviker inte från standardformuleringarna. Bolagets revisor har inte granskat detta memorandum.

RESULTATRÄKNING KONCERN

MOTIV

Bolagets delårsrapporter samt senast avgiven årsredovisning införlivas till detta memorandum genom hänvisning.

Rapporterna samt senast avgiven årsredovisning finns tillgängliga på bolagets hemsida: www.goldtowngames.com

År	2021
	JAN-MARS
Nettoomsättning	2 879 293
Aktiverat arbete för egen räkning	674 787
Övriga rörelseintäkter	92 559
OMSÄTTNING	3 646 639
Direkta försäljningsomkostnader	-1 532 543
Övriga externa kostnader	-782 908
Personalkostnader*	-1 639 304
Avskrivning materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 732 370
Övriga rörelsekostnader	-23 691
RÖRELSERESULTAT	-2 064 177
Ränteintäkter	0
Räntekostnader	-86 710
Nedskrivning finansiella tillgångar	0
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-2 150 887
RESULTAT FÖRE SKATT	-2 150 887
Skatt	0
PERIODENS RESULTAT	-2 150 887
Hänförlig till:	
Moderföretagets ägare	-2 047 762
Innehav utan bestämmande inflytande	-103 125
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,07
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,07

RESULTATRÄKNING MODERBOLAG

MOTIV

Bolagets delårsrapporter samt senast avgiven årsredovisning införlivas till detta memorandum genom hänvisning.

Rapporterna samt senast avgiven årsredovisning finns tillgängliga på bolagets hemsida: www.goldtowngames.com

År	2021	2020	2020	2019
	JAN-MARS	JAN-MARS	JAN-DEC	JAN-DEC
Nettoomsättning	2 879 293	2 462 386	11 165 399	10 356 845
Aktiverat arbete för egen räkning	674 787	1 446 934	4 828 007	6 987 412
Övriga rörelseintäkter	-54 926	970 681	9 581 581	86 061
OMSÄTTNING	3 499 154	4 880 001	25 574 988	17 430 318
Direkta försäljningsomkostnader	-1 532 543	-3 195 211	-11 285 961	-7 502 863
Övriga externa kostnader	-586 126	-674 292	-2 006 934	-2 757 331
Personalkostnader	-1 623 319	-2 488 553	-7 546 945	-10 639 842
Avskrivning materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 525 488	-1 305 565	-5 553 360	-4 107 247
Övriga rörelsekostnader	-23 691	-70	-670 216	-18 730
RÖRELSERESULTAT	-1 792 013	-2 783 690	-1 488 428	-7 595 695
Ränteintäkter	0	0	0	1 819
Räntekostnader	-34 664	-33 323	-142 862	-127 631
Nedskrivning finansiella tillgångar	0	0	0	-365 000
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-1 826 677	-2 817 013	-1 631 290	-8 086 507
RESULTAT FÖRE SKATT	-1 826 677	-2 817 013	-1 631 290	-8 086 507
Skatt				
PERIODENS RESULTAT	-1 826 677	-2 817 013	-1 631 290	-8 086 507
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,06	-0,10	-0,06	-0,31
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,06	-0,10	-0,06	-0,30

BALANSRÄKNING KONCERN

År	2021 MARS	2020 DECEMBER
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Goodwill	4 481 433	4 599 365
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	24 436 687	24 219 479
Licenser	6 747 294	6 834 168
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier, verktyg och installationer	55 791	64 485
Finansiella anläggningstillgångar		
Aktier i noterade svenska koncernföretag	0	0
Summa anläggningstillgångar	35 721 205	35 717 497
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	161 854	3313
Övriga fordringar	1 008 800	1 693 157
Förutbetalda kostnader	840 806	625 692
Kassa och bank	3 228 835	3 817 142
Summa omsättningstillgångar	5 240 295	6 139 304
SUMMA TILLGÅNGAR	40 961 500	41 856 801

BALANSRÄKNING KONCERN

	2021 MARS	2020 DECEMBER
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	2 747 065	2 747 065
Övrigt tillskjutet kapital	0	0
Annat eget kapital inklusive årets resultat	21 235 720	23 283 482
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	23 982 785	26 030 547
Innehav utan bestämmande inflytande	4 604 843	4 707 968
Summa eget kapital	28 587 628	30 738 515
Långfristiga skulder		
Övriga skulder till kreditinstitut	8 511 585	7 541 455
Summa långfristiga skulder	8 511 585	7 541 455
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	680 912	618 587
Övriga skulder	2 256 150	619 308
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	925 225	2 338 963
Summa kortfristiga skulder	3 862 287	3 576 831
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	40 961 500	41 856 801

BALANSRÄKNING MODERBOLAG

År	2021 MARS	2020 MARS	2020 DECEMBER
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	17 049 774	18 735 463	17 893 857
Licenser	0	0	0
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	40 300	72 033	46 918
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier i onoterade svenska koncernföretag	9 025 196	50 000	9 025 196
Summa anläggningstillgångar	26 115 270	18 857 496	26 965 971
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar*	161 854	3 313	3 313
Övriga fordringar	937 588	342 428	1 712 657
Förutbetalda kostnader	197 606	2 698 309	549 159
Kassa och bank	1 841 364	4 241 614	1 333 929
Summa omsättningstillgångar	3 138 412	7 285 664	3 599 058
SUMMA TILLGÅNGAR	29 253 682	26 143 160	30 565 029

BALANSRÄKNING MODERBOLAG

	2021 MARS	2020 MARS	2020 DECEMBER
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	2 747 065	2 556 672	2 747 065
Ej reg aktiekapital			889 000
Fond för utvecklingsutgifter	17 829 181	17 996 000	17 154 394
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	45 295 018	43 085 410	45 292 017
Balanserat resultat	-43 630 887	-42 166 416	-41 324 810
Periodens resultat	-1 826 677	-2 817 013	-1 631 290
Summa eget kapital	20 413 699	18 654 653	22 240 376
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	5 126 666	4 000 000	5 126 666
Summa långfristiga skulder	5 126 666	4 000 000	5 126 666
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	624 331	1 074 841	562 787
Övriga skulder	2 204 496	341 758	408 237
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	884 490	2 071 908	2 226 963
Summa kortfristiga skulder	3 713 317	3 488 507	3 197 986
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	29 253 682	26 143 160	30 565 029

KASSAFLÖDESANALYS KONCERN

ÅR	2021
	JAN-MARS
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	
Rörelseresultat	-2 064 177
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 549 179
Erhållen ränta	0
Erlagd ränta	86 710
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITALET	-428 288
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL	
Ökning/minskning av kortfristiga fordringar	310 702
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	295 277
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	177 641
INVESTERINGSVERKSAMHETEN	
Investeringar immateriella anläggningstillgångar	-1 736 078
Investeringar materiella anläggningstillgångar	0
Investeringar finansiella anläggningstillgångar	0
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-1 736 078
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	
Nyemission	0
Emissionsutgifter	0
Lån	970 130
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	970 130
PERIODENS KASSAFLÖDE	-588 307
Likvida medel vid periodens början	3 817 142
Likvida medel vid periodens slut	3 228 835
SUMMA DISPONIBLA LIKVIDA MEDEL	3 228 835

KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAG

ÅR	2021	2020	2020	2019
	JAN-MARS	JAN-MARS	JAN-DEC	JAN-DEC
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Rörelseresultat	-1 792 013	-2 783 690	-1 488 428	-7 595 694
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 525 488	550 097	4 797 892	4 107 246
Erhållen ränta	0	0	0	1 819
Erlagd ränta	-34 664	-33 323	-142 862	-127 632
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITALET	-301 189	-2 266 916	3 166 602	-3 614 261
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL				
Ökning/minskning av kortfristiga fordringar	968 080	322 845	1 101 767	-1 237 741
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	515 330	549 836	259 315	85 762
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	1 182 221	-1 394 235	4 527 684	-4 766 240
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Investeringar immateriella anläggningstillgångar	-674 787	-1 446 934	-4 828 007	-6 987 412
Investeringar materiella anläggningstillgångar	0	1 263 484	1 263 484	0
Investeringar finansiella anläggningstillgångar	0	0	-8 975 197	-50 000
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-674 787	-183 450	-12 539 720	-7 037 412
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Nyemission	0	0	2 400 000	10 462 744
Emissionsutgifter	0	0	0	-104 315
Lån	0	0	1 126 666	0
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	0	0	3 526 666	10 358 429
PERIODENS KASSAFLÖDE	507 434	-1 577 685	-4 485 370	-1 445 223
Likvida medel vid periodens början	1 333 929	5 819 299	5 819 299	7 264 522
Likvida medel vid periodens slut	1 841 363	4 241 614	1 333 929	5 819 299
SUMMA DISPONIBLA LIKVIDA MEDEL	1 841 363	4 241 614	1 333 929	5 819 299

NYCKELTAL KONCERN

År	2021
	JAN-MARS
Nettoomsättning	2 236 093
EBITDA	–331 807
EBIT	–2 064 177
Periodens resultat	–2 150 887
Rörelsemarginal %	neg
Vinstmarginal %	neg
Soliditet vid periodens utgång %	69,8%
Räntabilitet på eget kapital %	neg
EGET KAPITAL PER AKTIE	
före utspädning kr	0,8
efter utspädning kr	0,8
Aktiens slutkurs för perioden	1,41
P/E-tal	neg
RESULTAT PER AKTIE	
före utspädning kr	–0,07
efter utspädning kr	–0,07
ANTAL AKTIER VID PERIODENS SLUT	
före utspädning	28 856 862
efter utspädning	29 456 862
Utestående optioner*	600 000
GENOMSNISSLIGT ANTAL AKTIER	
före utspädning	28 856 862
efter utspädning	29 456 862
ANTAL ANSTÄLLDA	
i genomsnitt	19
vid periodens slut	18

* Avser det antal aktier utestående optionsrätter kan påkalla lösen på.

NYCKELTAL MODERBOLAG

År	2021	2020	2020	2019
	JAN-MARS	JAN-MARS	JAN-DEC	JAN-DEC
Nettoomsättning	2 879 293	2 462 386	11 165 399	10 356 845
EBITDA	-266 525	-1 478 125	4 064 932	-3 488 448
EBIT	-1 792 013	-4 012 198	-1 488 428	-7 960 695
Periodens resultat	-1 826 677	-2 817 013	-1 631 290	-8 086 507
Rörelsemarginal %	neg	neg	neg	neg
Vinstmarginal %	neg	neg	neg	neg
Soliditet vid periodens utgång %	69,8%	71,4%	72,8%	75,6%
Räntabilitet på eget kapital %	neg	neg	neg	neg
EGET KAPITAL PER AKTIE				
före utspädning kr	0,8	0,8	0,8	0,8
efter utspädning kr	0,8	0,8	0,8	0,8
Aktiens slutkurs för perioden	1,41	0,934	1,69	1,125
P/E-tal	neg	neg	neg	neg
RESULTAT PER AKTIE				
före utspädning kr	-0,06	-0,10	-0,06	-0,31
efter utspädning kr	-0,06	-0,10	-0,06	-0,30
ANTAL AKTIER VID PERIODENS SLUT				
före utspädning	28 856 862	26 856 862	28 856 862	26 156 862
efter utspädning	29 456 862	27 456 862	29 456 862	26 756 862
Utestående optioner*	600 000	600 000	600 000	600 000
GENOMSNIITTLIGT ANTAL AKTIER				
före utspädning	28 856 862	26 518 400	27 391 657	15 500 363
efter utspädning	29 456 862	27 118 400	27 991 657	16 100 363
ANTAL ANSTÄLLDA				
i genomsnitt**	16	19	19	21
vid periodens slut**	15	19	19	22

* Avser det antal aktier utestående optionsrätter kan påkalla lösen på.

** Styrelsemedlemmar räknades tidigare med i antalet anställda. Fr o m denna rapport räknas de ej med.

FÖRÄNDRINGAR I DET EGNA KAPITALET KONCERN

	Aktie- kapital	Utveck- lingsfond	Övrigt tillskjutet kapital	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Årets resultat	Summa eget kapital
Belopp vid årets ingång	2 747 065	0	0	0	23 288 482	4 707 968	0	30 738 515
Nyemission			0	0	0			0
Disposition enligt beslut av årsstämma					0		0	0
Aktiverad utveckling		0			0			0
Emissionsutgifter								0
Dotterbolagsaktier								0
Ej registrerat aktiekapital								0
Periodens resultat					-2 047 762	-103 125	0	-2 150 887
Belopp vid årets utgång	2 747 065	0	0	0	21 235 720	4 604 843	0	28 587 628

FÖRÄNDRINGAR I ANTAL UTESTÅENDE AKTIER

	ANTAL
Antal aktier 20150116	1 000 000
Nyemission 20151103	200 000
Nyemission 20160317	125 000
Nyemission 20160317	425 769
Uppdelning 20160512	3 501 538
Fondemission 20160512	
Teckn option 20160513	240 000
Teckn option 20160621	60 000
Nyemission 20160711	1 830 769
Nyemission 20160816	90 000
Nyemission 20160816	80 141
Nyemission 20160816	50 625
Nyemission 20171031	3 801 921
Nyemission 20171130	326 118
Nyemission 20180321	100 000
Nyemission 20180730	2 366 376
Nyemission 20180730	333 333
Nyemission 20191127	11 625 272
Nyemission 20200213	700 000
Nyemission 20200909	2 000 000
ANTAL VID PERIODEN UTGÅNG	28 856 862

FÖRÄNDRINGAR I DET EGNA KAPITALET MODERBOLAG

	Aktie- kapital	Utveck- lingsfond	Övrigt tillskjutet kapital	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Belopp vid årets ingång	2 747 065	17 154 394	0	45 295 017	-41 324 810	-1 631 290	22 240 376
Nyemission			0	0			0
Disposition enligt beslut av årsstämma					-1 631 290	1 631 290	0
Aktiverad utveckling		674 787			-674 787		0
Emissionsutgifter							0
Dotterbolagsaktier							0
Ej registrerat aktiekapital							0
Årets resultat						-1 826 677	-1 826 677
Belopp vid årets utgång	2 747 065	17 829 181	0	45 295 017	-43 630 887	-1 826 677	20 413 699

FÖRÄNDRINGAR I ANTAL UTESTÅENDE AKTIER	ANTAL
Antal aktier 20150116	1 000 000
Nyemission 20151103	200 000
Nyemission 20160317	125 000
Nyemission 20160317	425 769
Uppdelning 20160512	3 501 538
Fondemission 20160512	
Teckn option 20161513	240 000
Teckn option 20160621	60 000
Nyemission 20160711	1 830 769
Nyemission 20160816	90 000
Nyemission 20160816	80 141
Nyemission 20160816	50 625
Nyemission 20171031	3 801 921
Nyemission 20171130	326 118
Nyemission 20180321	100 000
Nyemission 20180730	2 366 376
Nyemission 20180730	333 333
Nyemission 20191127	11 625 272
Nyemission 20200213	700 000
Nyemission 20200909	2 000 000
ANTAL VID PERIODEN UTGÅNG	28 856 862

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

AKTIEINFORMATION

Aktierna i Gold Town Games har emitterats i enlighet med svensk lagstiftning och är denominerade i svenska kronor (SEK). Enligt rådande bolagsordning kan endast ett aktieslag, stamaktier (högst 28 000 000) st, med en röst per aktie, utges. Före nyemissionen uppgår aktiekapitalet i Gold Town Games till 1 383 353,068408 SEK, fördelat på 14 531 590 aktier.

Samtliga aktier är fullt betalda. Gold Town Games bolagsordning anger att aktiekapitalet skall uppgå till lägst 700 000,00 och högst 2 800 000,00 SEK, samt att antalet aktier skall uppgå till lägst 7 000 000 och högst 28 000 000 stycken.

RÄTTIGHETER SOM ÅTFÖLJER BOLAGETS AKTIER

Vid bolagsstämma röstar varje aktieägare i kraft av det röstetal som medföljer innehavda aktieslag. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Varje aktie ger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet.

Aktierna i Gold Town Games är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte heller förekommit något offentligt uppköpserbjudande under innevarande eller föregående räkenskapsår.

UTDELNINGSPOLICY

Bolaget har inte fastställt någon utdelningspolicy. Eventuell utdelning beslutas av bolagsstämma efter förslag från styrelsen. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdag för vinstutdelning är registrerade som aktieägare i Bolaget.

Eventuell utdelning ombesörjes av Euroclear, eller, för förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler för preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Inga särskilda regler, restriktioner eller förfaranden avseende utdelning föreligger för aktieägare som är bosatta

utanför Sverige. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget.

RESTRIKTIONER I MÖJLIGHETER TILL UTDELNING

Inga begränsningar i möjligheter till utdelning föreligger förutom vad som följer av lagstiftning och redovisningsregler.

TECKNINGSOPTIONER

På årsstämman i Bolaget den 10 juni 2019 beslutades att emittera 600 000 teckningsoptioner som tecknades av Bolagets dotterbolag Gold Town Games Option AB och som ska erbjudas vissa av Bolagets anställda inom ramen för ett incitamentsprogram. Samtliga teckningsoptioner är utestående vid memorandumets avgivande.

Teckningsoptionerna har vid nyttjande en teckningskurs per aktie om 2,284 SEK och vid nyttjande av samtliga teckningsoptioner kommer aktiekapitalet i Bolaget att öka med 57 118 SEK.

KONVERTIBLA LÅN

Bolaget har upptagit ett konvertibelt lån om 1 000 000 SEK från Norrlandsfonden under september månad 2017. Konverteringskursen är satt till 2,40 SEK per aktie och konvertibellånet löper fram till den 31 december 2022. Räntan uppgår till Stibor 90 + 3 procent.

Bolaget har upptagit ett andra konvertibelt lån om 3 000 000 SEK från Norrlandsfonden. Konverteringskursen är 4,50 SEK per aktie och konvertibellånet löper fram till den 31 december 2022. Räntan uppgår till Stibor 90 + 3 procent.

BEMYNDIGANDEN

Vid årsstämma i Gold Town Games den 10 juni 2019, bemyndigades styrelsen att under tiden fram till nästkommande årsstämma, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier, emission av konvertibler och teckningsoptioner av högst det antal som ryms enligt de gränser som stipuleras av rådande bolagsordning. Emissionsbeslutet skall kunna ske mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller att aktie skall kunna tecknas med andra villkor.

HANDEL MED BOLAGETS AKTIER

Gold Town Games aktie är upptagen till handel på NGM MTF.

AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING

ÅR	TRANSAKTION	ÖKNING AV ANTALET AKTIER	ÖKNING AV AKTIE- KAPITALET	TOTALT AKTIEKAPITAL	TOTALT ANTAL AKTIER	AKTIENS KVOTVÄRDE (SEK)	KURS (SEK)
2015	Bildande	–	–	50 000	500	100	
2015	Uppdelning	950 000	–	50 000	1 000 000	0,05	
2015	Nyemission	200 000	10 000	60 000	1 200 000	0,05	
2015	Nyemission	125 000	6 250	66 250	1 325 000	0,05	
2016	Nyemission	425 769	21 288	87 538	1 750 769	0,05	
2016	Fondemission	–	412 462	500 000	1 750 769	0,20	
2016	Uppdelning (3:1)	–	–	500 000	5 252 307	0,10	
2016	Optionslösen	240 000	22 847	522 847	5 492 307	0,10	
2016	Spridningsemission inför notering	2 111 535	201 010	723 857	7 603 842	0,10	6,25
2017	Nyemission	3 801 921	361 929	1 085 786	11 405 763	0,10	1,70
2017	Kvittningsemission	326 118	31 045	1 116 831	11 731 881	0,10	1,70
2018	Apportemission	100 000	9 520	1 126 351	11 831 881	0,10	8,30
2018	Nyemission	2 699 709	257 002	1 383 353	14 531 590	0,10	3,15
2019	Kvittningsemission	700 000	66 637	1 449 990	15 231 590	0,10	1,27
2019	Nyemission	11 625 272	1 106 682	2 490 035	26 856 862	0,10	0,90
2020	Företrädesemission	2 000 000	190 000	2 747 000	28 856 862	0,10	1,20
2021	Företrädesemission	2 400 000	228 000	2 975 536	31 256 862	0,10	1,55

FEM STÖRSTA ÄGARNA

NAMN	ANTAL ÄGDA AKTIER	ANDEL AV KAPITAL & RÖSTER I %
Vision invest AB	5 750 000	18,39
Onoterat AB	1 239 000	3,96
Olle Åkesson	1 210 000	3,87
AllaNova AB	1 200 000	3,83
Annika Johansson	1 000 000	3,19
Övriga aktieägare	20 857 862	66,76
Totalt antal aktier	28 856 862	100

Ovan visas Bolagets största ägare enligt aktiebok post-money, sammanställd av Euroclear AB. Uppdatering av denna lista sker på kvartalsbasis.

LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION

ALLMÄN BOLAGSINFORMATION

Gold Town Games AB, med organisationsnummer 559000-7430, registrerades vid Bolagsverket den 16 januari 2015 under firma Aktiebolaget Novus 53. Nuvarande firma registrerades den 8 juli 2015. Bolagets associationsform är aktiebolag och regleras av Aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget är publikt. Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än Aktiebolagslagen vad gäller förändring av aktieägares rättigheter. Aktierna i Bolaget är fritt överlåtbara. Styrelsens säte är registrerat i Skellefteå kommun, Västerbottens läns län.

Huvudkontorets adress är:

Storgatan 53, 931 30 Skellefteå.

BOLAGSSTRUKTUR OCH AKTIEINNEHAV

Bolaget äger 100 procent av aktierna i Gold Town Games Option AB (organisationsnummer 559209-1960) och 254 902 aktier i Vavel Games AB (organisationsnummer 559069-1217) vilket motsvarar ungefär 5 procent av bolaget.

VÄSENTLIGA AVTAL

Bolaget har ingått avtal med Apple Inc och Google LLC för tillgängliggörande av Bolagets spel på App Store och Google Play, vilka anses väsentliga för Bolagets förutsättningar att bedriva sin verksamhet. Dessa avtal innehåller endast standardmässiga avtalsvillkor för bolag verksam i inom samma bransch som Gold Town Games. I övrigt är det styrelsens bedömning att Bolaget inte innehar några andra avtal som kan anses vara väsentliga för bedrivandet av Bolagets verksamhet.

Bolaget har ett femårigt avtal med FIH, Internationella Hockey Federationen (FIH), avtalet innebär att genom vilket Gold Town Games har den unika rättigheten till att tillsammans med FIH producera mobila managerspel tillsammans med dem.

Bolaget har ett licensavtal med WDG Enterprises Inc som att användare Bolaget rätt att använda Wayne Gretzky som ambassadör för World Hockey Manager fram till slutet av 2021.

Bolaget har ingått licensavtal med Grand Pike AB och Sideline Labs AB som att ger de båda bolagen har rättigheterna till att producera spel till Baseboll respektive Amerikansk Fotboll och Rugby på plattformen W3XM.

Bolaget har ingått aktieägaravtal avseende ägandet av aktier i Grand Pike AB samt Sideline Labs AB.

I övrigt är det styrelsens bedömning att Bolaget inte innehar några andra avtal som kan anses vara väsentliga för

bedrivandet av Bolagets verksamhet.

FÖRSÄKRINGAR

Bolaget har ett försäkringsprogram som styrelsen bedömt vara anpassat till Bolagets verksamhet. Försäkringsskyddet är föremål för löpande översyn.

KONKURS LIKVIDATION OCH LIKNANDE FÖRFARANDEN

Det pågår inga konkurs-, likvidations- eller liknande förfaranden gentemot Bolaget och Bolaget är heller inte medvetet om några sådana hotande eller förestående förfaranden. Bolaget har inte varit inblandat i några frivilliga konkurs-, likvidations- eller liknande förfaranden från dess bildande fram till avgivandet av detta memorandum.

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGANDEN

Förestående nyemission är garanterad till cirka 56 procent genom teckningsförbindelser om 7 050 000 SEK från personer i bolagets ledning och större aktieägare.

Gold Town Games har inte begärt att spärrade bankmedel eller annan säkerhet ska ställas för fullföljandet av dessa åtaganden.

TVISTER OCH RÄTTSLIGA FÖRHÅLLANDEN

Bolaget har inte varit part i något rättsligt förfarande eller skiljeförfarande som vid något tillfälle har eller har haft betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Bolagets styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle vara under uppsegling.

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Detta memorandum skall läsas tillsammans med resultat- och balansräkningar med tillhörande noter, kassaflödesanalyser och, i förekommande fall, revisionsberättelser ur följande av Bolaget tidigare avlämnade rapporter, vilka införlivas genom hänvisning. De handlingar som införlivas genom hänvisning är: Reviderad årsredovisning för perioden 1 januari 2020 till den 31 dec 2020.

HANDLINGAR TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Alla rapporter, brev och andra handlingar som till någon del ingår i eller hänvisas till i detta memorandum kan på begäran inspekteras hos Bolaget, på adress angiven på sista sidan. Offentliggjord information samt införlivade handlingar finns att tillgå i elektronisk form på Bolagets hemsida:

www.goldtowngames.com

RÅDGIVARES INTRESSEN

Eminova Fondkommission är Bolagets emissionsinstitut i samband med föreliggande transaktion. Eminova äger inga aktier i Gold Town Games och kommer vare sig köpa eller förmedla försäljning av Bolagets värdepapper. Eminova har inte medverkat vid utformningen av föreliggande transaktion. Eminovas medverkan består i detta specifika uppdrag enbart av administrativa tjänster. Eminova har inga ekonomiska intressen i Gold Town Games, eller i utfallet av föreliggande transaktion, men kan i framtiden komma att leverera aktuella tjänster av liknande slag till Bolaget

Advokatbyrån Kaiding KB är Bolagets legala rådgivare i samband med förestående transaktion. Och kommer för denna rådgivning att erhålla sedvanlig ersättning och har även har, från tid till annan, tillhandahållit och kan i framtiden komma att tillhandahålla Bolaget legal rådgivning inom ramen för den dagliga verksamheten i samband med andra transaktioner.

Advokatbyrån Kaidings adress är:

Box 385, 931 24 Skellefteå

TILLSTÅND, LICENSER OCH PATENT

Bolaget är inte beroende av några tillstånd eller licenser för att bedriva den aktuella verksamheten. Bolaget har inga registrerade patent och bedöms heller inte vara beroende av andras patent.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Utöver Bolagets firma/namn innehar Bolaget inga registrerade immateriella rättigheter, och således har rättigheterna till de varumärken som används av Bolaget inte registrerats hos Patent- och Registreringsverket.

Bolaget innehar de immateriella rättigheterna till av Bolaget utvecklade programvaror i form av exempelvis källkod, som skyddas genom att dessa inte tillgängliggjorts för tredje man samt att anställda eller konsulter i Bolaget inte har någon rätt till nämnda programvaror.

INCITAMENTSPROGRAM

Vid årsstämman i Gold Town Games den 10 juni 2019 beslutades om införandet av ett incitamentsprogram innehållandes teckningsoptioner (för mer information se ovan under avsnittet ”Teckningsoptioner”).

SKATTEFRÅGOR

Transaktioner i Gold Town Games värdepapper kan komma att medföra skattemässiga konsekvenser för innehavaren. Innehavare av värdepapper i Bolaget rekommenderas att inhämta råd från skatterådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall. För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls preliminär skatt på utdelningar med 30 procent. Den preliminär skatten innehålls normalt av Euroclear, eller av förvaltaren om innehavet är förvaltarregistrerat.

BOLAGSORDNING

1. FIRMA

Bolagets firma är Gold Town Games AB. Bolaget är publikt (publ).

2. STYRELSENS SÄTE

Bolagets styrelse har sitt säte i Skellefteå kommun.

3. BOLAGETS VERKSAMHET

Bolaget skall bedriva utveckling, marknadsföring och försäljning av mobilspel, ävensom bedriva därmed förenlig verksamhet.

4. AKTIEKAPITALSGRÄNSER

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 2 500 000 och högst 10 000 000 kronor.

5. ANTALET AKTIER

Antalet aktier skall vara lägst 26 000 000 och högst 104 000 000.

6. STYRELSE

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst sex ledamöter med högst två suppleanter.

7. REVISORSGRANSKNING

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en revisor, med eller utan suppleanter, eller ett registrerat revisionsbolag.

8. KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i DI (Dagens Industri). Kallelse till bolagsstämma skall ske inom den tid som anges i vid var tid gällande aktiebolagslag.

9. FÖRANMÄLAN

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma, skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast kl 16.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

10. AVSTÄMNINGSFÖRBEHÅLL

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

11. ÅRSSTÄMMA

Årsstämma hålls årligen inom 6 månader efter räkenskapsårets utgång. På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman

2. Upprättande och godkännande av röstlängd

3. Godkännande av dagordning

4. Val av en eller två justeringsmän

5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt i förekommande fall koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen

7. Beslut a) om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt i förekommande fall koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.

c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.

8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter, samt i förekommande fall, revisor och revisorssuppleant.

9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisor.

10. Val av styrelse samt i förekommande fall revisor och revisorssuppleanter.

11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

12. RÄKENSKAPSÅR

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderåret.



GOLD TOWN

GAMES

GOLD TOWN GAMES AB

Storgatan 53
931 30 Skellefteå

IR- & PRESSFRÅGOR:

Pär Hultgren, CEO
ir@goldtowngames.com

ALLMÄNA FRÅGOR:

info@goldtowngames.com

EMINOVA FONDKOMMISSION AB är Gold Town Games mentor på **NGM Nordic MTF**.

Tel: 08-684 211 00 | Fax: 08-684 211 29 | Email: info@eminova.se | www.eminova.se