

# INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I GOODBYE KANSAS GROUP AB

## NOTERA ATT TECKNINGSRÄTTERNA FÖRVÄNTAS HA ETT EKONOMISKT VÄRDE.

För att teckningsrätternas värde inte ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna nya aktier senast den 22 april 2024, eller
- senast den 17 april 2024 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av nya aktier.

Observera att det även finns möjlighet att anmäla sig för teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

**DISTRIBUTION AV DETTA MEMORANDUM OCH TECKNING AV NYA AKTIER ÄR FÖREMÅL FÖR BEGRÄNSNINGAR I VISSA JURISDIKTIONER, SE "VIKTIG INFORMATION".**

## VIKTIG INFORMATION

### Vissa definitioner

Med "Goodbye Kansas", "Bolaget" eller "Koncernen" avses, beroende på sammanhanget, Goodbye Kansas Group AB, organisationsnummer 559019-7462, koncernen inom vilken Goodbye Kansas Group AB är moderbolag i eller ett dotterbolag till Goodbye Kansas Group AB. Med "Memorandumet" avses föreliggande informationsmemorandum. Med "Företrädesemissionen" avses erbjudandet att teckna aktier enligt villkoren i Memorandumet. Med "Hagberg & Aneborn" avses Hagberg & Aneborn Fondkommission AB, organisationsnummer 559071-6675. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, organisationsnummer 556112-8074. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor, hänvisning till "USD" avser amerikanska dollar och hänvisning till "EUR" avser euro. Med "K" avses tusen, med "M" avses miljoner och med "MDR" avses miljarder.

### Undantag från prospektskyldighet

Memorandumet utgör inte ett prospekt enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129. Företrädesemissionen är undantagen prospektskyldighet enligt lagen (2019:414) med kompletterande bestämmelser till EU:s Prospektförordning då det belopp som Bolaget kan tillföras genom Företrädesemissionen underskrider motsvarande 2,5 MEUR. Memorandumet har inte blivit granskat, godkänt eller registrerat av Finansinspektionen.

All information som lämnas i Memorandumet bör noga övervägas, i synnerhet med avseende på de specifika förhållanden som framgår i avsnittet "Riskfaktorer" och som beskriver vissa risker som en investering i Goodbye Kansas aktier kan innebära. Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i detta Memorandum är gjorda av styrelsen i Goodbye Kansas och är baserade på kända marknadsförhållanden. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

### Viktig information till investerare

Erbjudandet att teckna aktier enligt Memorandumet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till sådana personer vars deltagande förutsätter prospekt, ytterligare memorandum, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i eller till land där distributionen eller Företrädesemissionen enligt Memorandumet förutsätter ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land.

Varken teckningsrätter, betalda tecknade aktier ("BTA"), nyemitterade aktier eller andra finansiella instrument i Bolaget har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess senaste lydelse och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Företrädesemissionen omfattar inte personer med hemvist i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller i något annat land där Företrädesemissionen eller distribution av Memorandumet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter prospekt, ytterligare memorandum, registrering eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående

kan komma att anses vara ogiltig. Följaktligen får teckningsrätter, BTA eller aktier inte direkt eller indirekt, utbudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

### Twist och tillämplig lag

Twist i anledning av Företrädesemissionen, innehållet i Memorandumet och därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på Memorandumet och Företrädesemissionen.

### Marknadsinformation, viss framtidsinriktad information och risker

Memorandumet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgivits korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

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

### Teckningsrätterna kan ha ett ekonomiskt värde

För att teckningsrätternas värde inte ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna aktier senast den 22 april 2024, eller senast den 17 april 2024 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av aktier. Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

### Presentation av finansiell information

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

# INNEHÅLL

|  |    |
|--|----|
| DOKUMENT INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING                          | 4  |
| ERBJUDANDET I SAMMANDRAG                                       | 5  |
| ANSVARIGA PERSONER OCH INFORMATION FRÅN TREDJE PART            | 7  |
| BAKGRUND OCH MOTIV   | 8  |
| VD HAR ORDET   | 10 |
| MARKNADSÖVERSIKT OCH VERKSAMHETSBESKRIVNING                    | 11 |
| RISKFAKTORER   | 16 |
| VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPEREN                                      | 19 |
| VILLKOR OCH ANVISNINGAR  | 21 |
| STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE                         | 25 |
| FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL                           | 27 |
| LEGALA FRÅGOR, ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION | 29 |
| TILLGÄNGLIGA DOKUMENT  | 31 |

# DOKUMENT INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Investorerare bör ta del av all den information som införlivas i Memorandumet genom hänvisning. Informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Memorandumet. Nedan angiven information, som del av följande dokument, ska anses införlivade i Memorandumet genom hänvisning. Kopior av Memorandumet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Goodbye Kansas webbplats, [www.goodbyekansasgroup.com](http://www.goodbyekansasgroup.com), eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid Bolagets huvudkontor med adress: Hammarbyterrassen 3, 120 30 Stockholm. De delar av dokumenten som inte införlivas i Memorandumet genom hänvisning är antingen inte relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på annan plats i Memorandumet.

Observera att informationen på Goodbye Kansas eller tredje parts webbplats inte ingår i Memorandumet såvida inte denna information införlivas i Memorandumet genom hänvisning.

| GOODBYE KANSAS<br>ÅRSREDOVISNING 2021             | SIDHÄN-<br>VISNING |
|---|--------------------|
| Koncernens resultaträkning                        | 41                 |
| Koncernens balansräkning                          | 42-43              |
| Koncernens rapport över förändring i eget kapital | 44                 |
| Koncernens kassaflödesanalys                      | 45                 |
| Noter   | 46-60              |
| Revisionsberättelse                               | 62-63              |

Goodbye Kansas årsredovisning för räkenskapsåret 2021 finns på följande klickbara länk: [Årsredovisning 2021](#)

| GOODBYE KANSAS<br>ÅRSREDOVISNING 2022             | SIDHÄN-<br>VISNING |
|---|--------------------|
| Koncernens resultaträkning                        | 37                 |
| Koncernens balansräkning                          | 38-39              |
| Koncernens rapport över förändring i eget kapital | 40                 |
| Koncernens kassaflödesanalys                      | 41                 |
| Noter   | 42-58              |
| Revisionsberättelse                               | 60-61              |

Goodbye Kansas årsredovisning för räkenskapsåret 2022 finns på följande klickbara länk: [Årsredovisning 2022](#)

| GOODBYE KANSAS BOKSLUTSKOMMUNIKÉ<br>FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2023 | SIDHÄN-<br>VISNING |
|---|--------------------|
| Koncernens resultaträkning                                  | 11                 |
| Koncernens balansräkning                                    | 12                 |
| Koncernens kassaflödesanalys                                | 13                 |
| Koncernens rapport över förändring i eget kapital           | 14                 |

Goodbye Kansas bokslutskommuniké för räkenskapsperioden 2023 finns på följande klickbara länk: [Bokslutskommuniké 2023](#)

# ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Goodbye Kansas styrelse beslutade den 14 mars 2024, villkorat av bolagsstämmans efterföljande godkännande, att genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Extra bolagsstämman den 2 april 2024 beslutade att godkänna genomförande av Företrädesemissionen.

## Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen för Företrädesemissionen är registrerade i den av Euroclear Sweden AB, för Goodbye Kansas räkning, förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna aktier i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. Härutöver erbjuds aktieägare och allmänheten att anmäla intresse för teckning av aktier utan företrädesrätt.

## Teckningsrätter

För varje aktie i Goodbye Kansas som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av fjorton (14) aktier.

## Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla teckningsrätter var den 4 april 2024. Sista dag för handel med Goodbye Kansas aktie med rätt att erhålla teckningsrätter var den 2 april 2024. Aktien handlades exklusivt rätt att erhålla teckningsrätter från och med den 3 april 2024.

## Teckningskurs

Teckningskursen är fastställd till 1,35 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

## Teckningsperiod

Anmälan om teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 8 april 2024 till och med den 22 april 2024.

## Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 8 april 2024 till och med den 17 april 2024.

## Handel med BTA

Handel med BTU kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 8 april 2024 fram till att BTA har omvandlats till aktier, vilket beräknas ske omkring vecka 19 2024.

## Teckning och betalning utan företrädesrätt

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske under samma period som anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter. För det fall att inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter.

### **Tilldelningsordning vid teckning utan stöd av teckningsrätter**

För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier till de som tecknat sig utan stöd av teckningsrätter enligt följande fördelningsgrunder:

- I första hand ska aktier tilldelas dem som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var registrerade som aktieägare på Avstämningsdagen eller inte, pro rata i förhållande till hur många aktier som varje tecknare tecknat med stöd av teckningsrätter, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- I andra hand ska, om samtliga aktier inte tilldelas enligt ovan, tilldelning ske till dem som anmält intresse av att teckna aktier utan företrädesrätt och, vid överteckning, i förhållande till det antal aktier som anges i respektive teckningsanmälan, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- I tredje och sista hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till dem som ingått garantiåtaganden i egenskap av garantier. För det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det belopp som var och en garanterat för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

### **Tecknings- och garantiåtaganden**

Den största aktieägaren Quarterback Capital AB och ett antal befintliga aktieägare, däribland Bolagets styrelseordförande Per Anders Wärn och Nowo Fund Management AB har åtagit sig att teckna aktier om cirka 10,3 MSEK, motsvarande cirka 47,1 procent av Företrädesemissionen. Vidare har ett antal befintliga aktieägare och externa investerare ingått garantiåtaganden om cirka 11,5 MSEK, motsvarande cirka 52,9 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas därmed fullt ut av tecknings- och garantiåtaganden, motsvarande totalt cirka 21,8 MSEK. En garantiersättning kommer utgå till de parter som ingått garantiåtaganden, baserat på nuvarande marknadsförhållanden, om tolv (12) procent av det garanterade beloppet. Ingen ersättning kommer utgå för teckningsåtaganden från befintliga aktieägare. Varken tecknings- eller garantiåtaganden är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsatta tillgångar eller liknande.

### **Utspädning**

För aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen uppstår en utspädningseffekt om högst cirka 73,7 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget.

### **Emissionskostnader**

Emissionskostnader i samband med Företrädesemissionen beräknas uppgå till cirka 5 MSEK.

# ANSVARIGA PERSONER OCH INFORMATION FRÅN TREDJE PART

## Ansvariga personer

Styrelsen för Goodbye Kansas Group AB är ansvarig för innehållet i Memorandumet. Såvitt styrelsen känner till överensstämmer informationen i Memorandumet med sakförhållandena och ingen uppgift har utelämnats som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd. Styrelsen för Goodbye Kansas AB består per dagen för Memorandumet av ordförande Per Anders Wärn och ledamöterna Staffan Eklöw, Mikko Setälä och Adrian Politowski.

## Information från tredje part

Styrelsen försäkrar att information som har inhämtats från tredje part i Memorandumet har återgivits korrekt och att – såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av denna tredje part – inga sakförhållanden har utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Uttalanden i Memorandumet grundar sig på styrelsens och ledningens bedömning om inga andra grunder anges. Vissa delar av Memorandumet innehåller referenser till webbplatser. Informationen på dessa webbplatser utgör inte en del av Memorandumet, såvida webbplatserna inte har införlivats genom hänvisning.

## Källförteckning

Deloitte Report, "The future of content creation: Virtual production unlocking creative vision and business value", 2019. <https://www.fiercevideo.com/video/streaming-services-help-push-content-spending-past-220b-2021>.

Hollywoodreporter.com, "Its official, China overtakes North America as world's biggest box office in 2020", 2021. <https://newzoo.com/insights/articles/the-games-market-will-show-strong-resilience-in-2022>.

Paste.com, "The Top 20 Highest-Grossing Movies of All Time Worldwide", 2021.

Technavio Report, "Visual Effects Market by Application, Component & Geography", 2022.

Vendor Due Diligence Report, FTI Consulting, April 2022.

Visualcapitalist.com, "An Industry transformed: Four Emerging Trends in Film & TV", 2021.

Zion Market Research, "VFX Market by Type, by Component, and by Application: Global Industry Perspective, Comprehensive Analysis, and Forecast, 2018–2025", 2019.

# BAKGRUND OCH MOTIV

Under 2023 arbetade Goodbye Kansas med ett antal initiativ för att avsevärt minska Bolagets kostnader, samtidigt som man fokuserade på att göra studioverksamheten till Bolagets kärnverksamhet. Trots uppnådda kostnadsbesparingar har försäljningsutvecklingen för studioverksamheten påverkats negativt på olika sätt, främst på grund av de långa, nu avslutade strejkerna i USA. Den finansiella situationen för Bolaget blev ohållbar, vilket under hösten 2023 ledde till att Goodbye Kansas inledde en betydande omstruktureringsprocess, där sex dotterbolag avvecklades och Studio-verksamheten blev kärnverksamheten. Som en konsekvens av omstruktureringsprocessen har Bolaget väsentligt minskat sina rörelsekostnader och finansiella skulder. Som ett led i omstruktureringsprocessen genomförde Bolaget även en företrädesemission i december 2023. Inom ramen för den affärsplan som låg till grund för refinansieringen satte Bolaget upp mål för nyförsäljning, baserat på befintlig försäljningspipeline, men av olika skäl uppnåddes inte dessa försäljningsmål, vilket ledde till ett nytt och akut rörelsekapitalunderskott i mars 2024. Styrelsen för Goodbye Kansas beslutade med anledning därav om ett finansieringspaket om sammanlagt cirka 36,8 MSEK som inkluderar Företrädesemissionen, om cirka 21,8 MSEK, och en riktad emission av konvertibler om 15 MSEK till NY VFXWAALA, via dotterbolaget FUNTASTIK STUDIOS LIMITED ("Investeraren") (den "Riktade Konvertibelemissionen"). Därutöver har Bolaget upptagit bryggglån om sammanlagt 10 MSEK i syfte att finansiera Bolagets drift till dess att Företrädesemissionen och den Riktade Konvertibelemissionen har genomförts.

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att driva verksamheten under de kommande tolv månaderna. Mot bakgrund därav beslutade Bolagets styrelse den 14 mars 2024, villkorat av bolagsstämmans efterföljande godkännande, om genomförande av Företrädesemissionen. Den 2 april 2024 beslutade den extra bolagsstämman att godkänna Företrädesemissionen. Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget en emissionslikvid om cirka 21,8 MSEK före emissionskostnader om cirka 5,0 MSEK. Med rörelsekapital avses Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning.

Bolagets rörelsekapital skulle per datum för Memorandumets publicerande vara förbrukat om bryggglånefinansiering ej tillförts Bolaget i mars månad. Underskottet uppskattas uppgå till cirka 30 MSEK under de kommande tolv månaderna. Det är därmed styrelsens bedömning att nettolikviden från Företrädesemissionen och den Riktade Konvertibelemissionen täcker Bolagets likviditetsbehov under åtminstone den kommande tolv månadersperioden, under förutsättning att uppsatta försäljningsmål uppnås. Bolaget bedömer att dessa medel är tillräckliga för att finansiera verksamheten fram till dess att Bolaget kan uppnå lönsam tillväxt.

Goodbye Kansas har erhållit tecknings- och garantiåtaganden uppgående till cirka 21,8 MSEK, vilket motsvarar 100 procent av Företrädesemissionen. Ett antal befintliga aktieägare har lämnat teckningsåtaganden om totalt cirka 10,3 MSEK, motsvarande cirka 47,1 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för ingångna teckningsåtaganden. Vidare har ett antal investerare ingått garantiåtaganden om cirka 11,5 MSEK, motsvarande cirka 52,9 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas därmed fullt ut av teckningsförbindelser och garantiåtaganden, motsvarande totalt cirka 21,8 MSEK. En garantiersättning kommer utgå till de parter som ingått garantiåtaganden, baserat på nuvarande marknadsförhållanden, om tolv (12) procent av det garanterade beloppet. Ingen ersättning kommer utgå för teckningsförbindelser från befintliga aktieägare. Ingångna tecknings- och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, vilket innebär en risk att en eller flera av de som ingått avtal inte säkert kommer att kunna fullfölja sina åtaganden.



### **Intressen och intressekonflikter**

Hagberg & Aneborn Fondkommission är finansiell rådgivare och Advokatfirman Schjødt är legal rådgivare till Bolaget i samband med Företrädesemissionen. Hagberg & Aneborn Fondkommission erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen. Storleken på denna ersättning är avhängig utfallet i Företrädesemissionen. Advokatfirman Schjødt erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Därutöver har Hagberg & Aneborn Fondkommission och Advokatfirman Schjødt inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

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

### **Rådgivare**

Finansiell rådgivare till Bolaget är Hagberg & Aneborn Fondkommission och legal rådgivare är Advokatfirman Schjødt, vilka har biträtt Bolaget i upprättandet av Memorandumet. Då samtliga uppgifter i Memorandumet härrör från Bolaget friskriver sig Hagberg & Aneborn Fondkommission och Advokatfirman Schjødt från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Memorandumet. Hagberg & Aneborn Fondkommission är även emissionsinstitut avseende Företrädesemissionen.

## VD HAR ORDET

Sedan hösten 2022 har Goodbye Kansas Group arbetat fokuserat på att minska kostnadskostymen och satsa på kärnverksamheten inom Goodbye Kansas Studios, där vi är en av de ledande aktörerna i världen. Parallellt med detta har vi genomfört ett stort antal strukturella åtgärder för att reducera våra operativa kostnader betydligt och förbättra vår finansiella struktur.

En svag försäljningsutveckling under Q1 2024, som kulminerade med en i ett sent skede förlorad kundorder, orsakade en rörelsekapitalbrist på kort sikt vilket lett fram till det finansieringspaket som vi nu lanserat, och som inkluderar en företrädesemission om ca 22 MSEK samt en riktad konvertiblemission om 15 MSEK.

Konvertiblemissionen kombineras med ett avtal om ett strategiskt partnerskap tillsammans med det indiska VFX-bolaget NY VFXWAALA i Mumbai, inklusive en överenskommelse om att etablera ett joint venture i Indien. Partnerskapet bygger på en stark industriell logik där företagen kommer att arbeta i nära samarbete för att bygga upp ett skalbart produktionsnav i Indien i syfte att tillhandahålla kostnadseffektiva lösningar, samt stödja intäktstillväxt i nya affärssegment och kategorier. Samtidigt skapar partnerskapet möjligheter för den omfattande talangpoolen i Indien och hela den asiatiska regionen att samarbeta med vårt joint venture och dess partners.

Båda parter kommer att bidra med kreativ och teknisk expertis för att erbjuda teknikdrivet visuellt innehåll till film-, tv- och spelföretag i Asien samt använda global resursplanering för att förbättra produktionseffektiviteten. Huvudfokus för partnerskapet och joint venture-bolaget kommer att omfatta:

- Förbättra vinstmarginalerna genom att använda skalbara resurser från produktionshubbar och etablera en global ansats för resursplanering och rekrytering.
- Accelerera intäktstillväxten genom flexibel kapacitetsökning och ökade försäljningsinsatser inom befintliga affärssegment (VFX, Animation, Game Trailers och In-Game) på nya geografiska marknader och exploatera trenden med ökad outsourcing av VFX- och spelinnehåll.

- Stärka tjänsteutbudet globalt, med ett kombinerat ökat utbud av tjänster samtidigt som vi exploaterar den indiska spelmarknaden och ytterligare asiatiska marknader.
- Goodbye Kansas toppmoderna skannings- och motion capture-studio kommer kunna användas för kunder i Asien och andra länder.
- Etablera ett samarbetsteam för forskning och utveckling (FoU) mellan båda parter. Detta team kommer att fokusera på att skapa innovativa verktyg och tekniska lösningar.

Parterna har som mål att göra Joint Venture-bolaget och det integrerade samarbetet operativt från och med Q3 2024 – förberedelsearbetet har redan påbörjats.

Genom de åtgärder vi genomfört under de senaste 18 månaderna, inklusive vårt nu lanserade finansieringspaket och strategiska samarbete, har vi lagt grunden för att ta nästa steg för Goodbye Kansas Group på väg mot en lönsam verksamhet – vi har en betydligt förbättrad kostnadsstruktur, en fundamentalt reducerad balansräkning och vi har inlett ett strategiskt samarbete med en partner som också kommer kunna bli vår största ägare, vilket skapar ytterligare förutsättningar för oss att utveckla verksamheten globalt. Ett kvitto på detta är den nyligen aviserade ordern om 12 MSEK avseende en cinematisk speltrailer från en internationell kund.

Stefan Danieli  
Koncernchef och VD  
Goodbye Kansas Group

# MARKNADSÖVERSIKT OCH VERKSAMHETS BESKRIVNING

## Marknad

Gemensamt för Goodbye Kansas olika verksamhetsområden är att de bygger på innovativa tillämpningar av avancerad visuell teknologi inom framför allt VFX, Game cinematics, Animation och Performance capture. Den marknad som Goodbye Kansas är, och framgent kommer att vara verksam inom kan delas upp i:

**VFX-marknaden:** Denna marknad kännetecknas av hög tillväxt främst driven av att:

- De stora filmbolagen lägger allt större andel av sin filmbudget på visuella effekter i takt med att teknologin förbättras.<sup>1</sup> De 20 mest inkomstbringande filmerna genom tiderna är antingen filmer med hög andel VFX eller helt animerade.<sup>2</sup>
- Allt fler tv-serier görs med hög andel VFX och de nya streamingtjänsterna som (Netflix, HBO, Amazon Prime etc.) investerar alltmer i den typen av program givet den ökade konkurrensen mellan de olika streamingtjänsterna och filmbolagen. Under 2020 ökade till exempel streamingtjänsternas investeringar i innehåll (produktion och licensiering) med 16,4 procent till 220 miljarder USD. För 2022 bedöms investeringarna i innehåll ha överskridit 230 miljarder USD.<sup>3</sup>
- Streamingbolagen har de senaste åren satsat mer på, och haft framgång i, animerade serier, som är en växande marknad globalt. Detta skapar tillväxt i ett segment som Goodbye Kansas börjat etablera sig i, och där tillväxten förväntas fortsätta
- Den teknologiska utvecklingen och introduktionen av nya metoder som Virtual Production (en agil och teknologidriven produktionsprocess) gör att VFX blir en än mer integrerad del av hela produktionscykeln.<sup>4</sup>
- Nya tillväxtmarknader ökar sina produktionsinvesteringar kraftigt för att skapa lokalt innehåll såsom Asien (+20 procent), Latinamerika (+33 procent) och Afrika/Mellanöstern (+46 procent).<sup>5</sup> Kina har till exempel gått om USA som den största globala biomarknaden.<sup>6</sup>

Enligt en beställd undersökning genomförd av Zion Market Research (2019)<sup>7</sup> uppskattades den globala VFX marknaden till 12,46 miljarder USD år 2019 och förväntades växa till cirka 23,86 miljarder USD år 2025, med en årlig tillväxttakt (CAGR) på 11,4 procent mellan 2019 och 2025 (även senare genomförda marknadsanalyser indikerar liknande tillväxttal

för VFX-marknaden globalt). Största segmenten var spelfilmer (46,5 procent) följt av tv-serier (cirka 23,8 procent) dataspel (20,8 procent) och reklam (8,9 procent). Tillväxten är dock störst inom dataspelssegmentet (cirka 13,8 procent) följt av tv (cirka 12,6 procent), reklam (10,4 procent) och film (9,3 procent). Detta överensstämmer med Goodbye Kansas strategi som är särskilt väl positionerat inom dataspel segmentet och tv-serier. Bland de applikationer inom VFX som väntas uppnå högst tillväxttakt finner vi animationer för varelser och karaktärer, dit Goodbye Kansas spetskompetens inom "Digital Humans" ingår, med en tillväxttakt på cirka 16,8 procent.

Bolaget noterar också att mjukvara för VFX kommer att växa ännu snabbare än tjänster (cirka 12,2 procent), vilket också överensstämmer med Goodbye Kansas strategi att utveckla skalbara produkter för marknaden. Det bör nämnas i sammanhanget att olika källor anger olika marknadsuppgifter, vilket i stor utsträckning antas bero på hur marknaden definieras och hur data inhämtas. Marknaden bedöms dock i allmänhet ha en hög tillväxttakt på grund av ovannämnda orsaker.

**Spelmarknaden:** Värdet på den globala dataspelsindustrin uppskattas till 196,8 miljarder USD år 2022. Marknaden förväntas överstiga 220 miljarder USD år 2025, vilket motsvarar en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 4,7 procent 2020–2025. Största segmentet är mobilspel som står för cirka 53 procent av marknaden, d.v.s drygt 104 miljarder USD, följt av konsolspel som står för drygt 53 miljarder USD.<sup>8</sup>

<sup>1</sup> Technavio Report, "Visual Effects Market by Application, Component & Geography", 2022.

<sup>2</sup> Paste.com, "The Top 20 Highest-Grossing Movies of All Time Worldwide", 2021.

<sup>3</sup> <https://www.fiercevideo.com/video/streaming-services-help-push-content-spending-past-220b-2021>.

<sup>4</sup> Deloitte Report, "The future of content creation: Virtual production unlocking creative vision and business value", 2019.

<sup>5</sup> Visualcapitalist.com, "An Industry transformed: Four Emerging Trends in Film & TV", 2021.

<sup>6</sup> Hollywoodreporter.com, "Its official, China overtakes North America as world's biggest box office in 2020", 2021.

<sup>7</sup> Zion Market Research, "VFX Market by Type, by Component, and by Application: Global Industry Perspective, Comprehensive Analysis, and Forecast, 2018–2025", 2019.

<sup>8</sup> <https://newzoo.com/insights/articles/the-games-market-will-show-strong-resilience-in-2022>.

**Marknaden för In-Game:** År 2021 uppskattades marknaden för outsourceade videospelstjänster till cirka 3,3 miljarder USD. Under de närmaste åren förväntas denna marknad öka till 5,7 miljarder USD år 2025, vilket motsvarar en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 15% från 2021.<sup>9</sup>

För videospel fortsätter marknadstrenderna att stödja marknaden för outsourceade videospelstjänster. AAA-kunder, det vill säga stora och medelstora spelutgivare i det högre kvalitetssegmentet, är alltmer ute efter att outsource tjänster för att kunna öka volymen av videospelssläpp och därmed möta konsumenternas efterfrågan och deadlines. Detta då det i många fall är spelutgivarens kapacitet som är den primära begränsningen. Vidare bidrar den ökande komplexiteten hos AAA-spel och växande efterfrågan på grafik av högre kvalitet, att utgivare och spelutvecklare förväntas öka andelen outsource arbeten, vilket kommer gynna bolag som Goodbye Kansas. Liveoperationer, där spel periodvis uppdateras utan att det krävs publicering av ett nytt spel, blir alltmer förekommande. Detta är ett tillräckligt moget område att vara outsourcecat till externa samarbetspartners för att AAA-kunderna ska kunna fokusera på nya spel.<sup>10</sup>

**Animationsmarknaden:** Den globala marknaden för Computer Graphics Animation (CG Animation) estimeras uppgå till cirka 3 miljarder USD år 2025 och förväntas växa med en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 6% mellan 2021–2025.<sup>11</sup> De totala utgifterna för CG-animation förväntas växa, främst drivet av de ökade utgifterna för digitala långfilmer och episodiskt innehåll. I synnerhet efterfrågan från over-the-top (OTT) plattformar (t ex Netflix, Disney+, Amazon Prime Video med flera) för originalanimerade titlar har ökat eftersom dessa tjänster drar nytta av populariteten för animering riktad till vuxna såväl som barn och familjevänligt innehåll för att locka yngre publik till sina plattformar. Goodbye Kansas är välplacerad för att dra nytta av denna tillväxt eftersom de flesta OTT-tjänster inte har anknutna animationsstudios, vilket resulterar i att den ökade efterfrågan på CG-animationstjänster går till oberoende studios.<sup>12</sup>

## Verksamhetsbeskrivning

### Goodbye Kansas i korthet

Goodbye Kansas är ett globalt bolag verksamt inom teknologidrivet visuellt innehåll med fokus på Visuella Effekter (VFX), Animation, In-Game och Game Trailers. Bolaget riktar sig mot kunder inom både konsument- och företagsmarknaden med tonvikt på underhållningsindustrin (främst film, tv och data-spel). Då denna verksamhet primärt består av Goodbye Kansas Studios kommer benämningen härnäst i Memorandumet att vara "Goodbye Kansas Studios".

Bolaget bygger sin affärsmodell på förståelsen att den analoga världen integreras med den digitala samtidigt som teknologier och medier konvergerar och förändrar såväl industri som samhälle. Ett konkret exempel är spelmotorer som utvecklas för dataspelsindustrin men som allt oftare appliceras även i film och tv-projekt och som numera även används utanför underhållningsindustrin. Ytterligare ett exempel är de digitala människorna som på olika sätt integrerar med vanligt folk i vardagen, inte minst inom tjänstesektorn. Genom en kombination av spjutspetsteknologi och specialistkompetens kan Goodbye Kansas exploatera samhällsutvecklingen med skalbara tjänster inom digital visualisering och animation.

Goodbye Kansas Studios utgör Bolagets absolut största verksamhet och gör avancerade digitala produktioner som idag främst genererar intäkter på projekt- och konsultbasis mot underhållningssektorn. Verksamheten består av studios i Stockholm, London, samt en filial i Belgrad. Samtliga av dessa

besitter den moderna tekniken och spetskompetensen som behövs för att möta de mest krävande uppdragen inom film, tv och dataspel. Kunderna består av globala och renomméerade företag.

Bolaget ser allt större tillväxtpotential inom Goodbye Kansas Studios och har därför valt att genomföra en transformativ omorganisation med strategiskt fokus på Goodbye Kansas Studios. En viktig del för att kunna vara i framkant i de konvergerande mångmiljardindustrier som Bolaget är verksamma inom är att ha en välutvecklad teknologisk plattform som kan användas inom samtliga delar av verksamheten.

### Teknologisk plattform ("PIPE")

Goodbye Kansas Studios är beroende av Bolagets egna utvecklade teknologiska processplattform, inom branschen kallad "pipeline" eller "pipe". Bolagets plattform, som är innovativ i sitt slag, är konstruerad baserat på tredje parts applikationer som licensieras, där bolaget byggt ihop dessa applikationer med en så kallad open source-mjukvara "USD" (Universal Scene Description). Bolagets egenutvecklade strukturer är framtagna av in-house experter för att på ett optimalt sätt stödja produktions- och leveransprocesser till kund. "Pipen" fungerar för samtliga segment som studioverksamheten producerar innehåll för, och tillåter en hög grad av integration in i kundernas olika program-miljöer.

### Goodbye Kansas Studios

Goodbye Kansas Studios är den verksamhet som Bolaget kommer satsa på framgent, det är där de största intäkterna har och förväntas komma att genereras framöver och därmed också den verksamhet som ska kunna ta vara på den tillväxt som råder inom marknaden för virtuellt digitalt skapande. Goodbye Kansas Studios erbjuder ett brett utbud av tjänster för visuellt innehåll enligt nedan:

- VFX: Med många års erfarenhet från produktioner i hela världen är teamet hos Goodbye Kansas Studios dedikerat till att skapa de främsta visuella effekterna på det mest effektiva sättet. Studio är välutrustad för att genomföra alla steg inom VFX-produktion. Arbetet sker huvudsakligen i Stockholm och London.
- Animation: Bolaget producerar avancerade datorgrafiksanimationer för filmer. Goodbye Kansas Studios utvecklar även innehåll i samarbete med partners som använder Bolagets egenutvecklade Virtual Live Action-process för att skapa fullständig datorgrafik. Under 2023 tecknade Bolaget sitt första större avtal för ett så kallat "long-format"-projekt, det största avtalet finansiellt i Bolagets historia.
- Game Trailers: Studio karaktäriseras av en kunskap och passion för spel och samarbeten med utvecklare, utgivare och agenturer från förproduktion till efterbearbetning. Goodbye Kansas Studios har producerat ett stort antal speltrailers såsom The Walking Dead, Dune: Awakening, Skull and Bones, The Outer Worlds, Assassin's Creed Valhalla med flera – många av dessa med miljontals visningar på Youtube.
- In-Game: Bolaget erbjuder kundanpassat högkvalitativt innehåll för spelutvecklare där Goodbye Kansas Studios är en aktiv partner i utarbetningen av kundens produktskapande.

<sup>9</sup> Vendor Due Diligence Report, FTI Consulting, April 2022.

<sup>10</sup> Zion Market Research, "VFX Market by Type, by Component, and by Application: Global Industry Perspective, Comprehensive Analysis, and Forecast, 2018-2025", 2019.

<sup>11</sup> Vendor Due Diligence Report, FTI Consulting, April 2022.

<sup>12</sup> Ibid.

### **Intäktsmodell**

Bolaget har två olika intäktsmodeller: projektbaserade intäkter samt produkt- och licensintäkter. I och med den omorganisering som genomförts går Bolaget mot att främst ha kvar den intäktsmodell som baseras på projektbaserade intäkter. Inom Goodbye Kansas Studios producerar Bolaget rörligt material i nära samarbete med kunderna inom dataspel- och filmbranschen. Prissättningen varierar beroende på projektets komplexitet, tidsförbrukning, konkurrens samt värde för kunden.

Strategin är att etablera långa kundrelationer med längre avtalsperioder. En avtalsperiod kan vara allt från 2 månader till 18 månader.

### **Internationell närvaro**

Goodbye Kansas studioverksamhet i Stockholm har cirka 130 medarbetare varav 100 anställda, studioverksamheten i London har cirka 20 anställda (antalet medarbetare totalt varierar över tid, baserat på produktionsvolym). Bolaget har därtill närvaro i Belgrad. Cirka 80 procent av Bolagets omsättning under räkenskapsåret 2022 var hänförliga till internationella kunder. Storbritannien är Europas största marknad inom film & tv och där finns dessutom viktiga produktionsincitament (skattemässiga subventioner) att tillgå, vilket stärker Goodbye Kansas konkurrenskraft. I tillägg har betydande belopp investerats i utökad produktionskapacitet för film- och tv-produktion i England de senaste åren. I Los Angeles och Vancouver har Bolaget tidigare haft registrerade bolag, med syfte att starta upp verksamheter. Bolaget ser möjligheter att på sikt starta upp studioproduktion i Vancouver, där det finns en stor talangpool inom VFX, och där flera internationella kunder väljer att lokalisera sin produktion. I såväl London som Vancouver finns det strukturer för olika subventioner för produktion inom media, vilket bidrar till attraktionen och värdet av att vara etablerad på dessa platser.

### **Trender inom virtuellt och digitalt innehållsskapande**

Den digitala underhållningsindustrin i form av film-, spel- och streamingtjänster växer kraftigt vilket leder till att efterfrågan på data-genererat innehåll ökar. Digitaliseringen sker genom hela värdekedjan från produktion till distribution och konsumtion. Dessutom konvergerar marknaderna alltmer genom teknologisk dissemination, vilket innebär att samma metod och teknologi används i stor utsträckning för utveckling av innehåll tvärs över branscher. Som exempel använder Goodbye Kansas spelmotorer som Unreal och Unity i såväl animerade tv-serieproduktioner som Game Trailers.

I takt med digitaliseringen har även skapandet och utvecklandet av Digital Humans ökat kraftigt. Allt fler filmer och trailers som skapas på marknaden baseras på Digital Humans. Goodbye Kansas anser sig vara väl positionerade för att ta vara på tillväxtpotentialerna som denna trend medför, detta genom Bolagets 3D-scanners och den spetskompetens som återfinns i Bolaget för att skapa animerat innehåll.

Goodbye Kansas har även upplevt ett trendsifte till följd av Covid-19-pandemin. Till en början var Covid-19-pandemin något som hade negativ inverkan på film och tv-segmentet då produktioner antingen sköts upp eller ställdes in. Goodbye Kansas har dock kunnat se ett antal fördelar som Covid-19-pandemin har medfört. Några exempel på detta är:

- Effektivare arbetssätt med nya lösningar för distansarbete.
- Vissa film- och tv-produktioner ökar VFX-budgeten för att uppnå samma syften istället för fysiska platser och statister. Covid-19-pandemin har till exempel varit en stark bidragande faktor till "virtuell produktion".

- Ökad konsumtion av underhållning som tv och spel hemifrån för såväl film, tv och spel förstärker efterfrågan på Goodbye Kansas tjänster.
- Ökad spetskompetens har tillförts Goodbye Kansas i och med att anställda kan arbeta på distans.

Marknadsutvecklingen för de företag som erbjuder streamingtjänster – tillika kunder till Goodbye Kansas inom VFX-segmentet – visar på en underliggande tillväxt globalt. Konkurrensen är betydande för dessa företag, och har tilltagit det senaste året, efter en exceptionell tillväxtperiod i samband med Covid-19 pandemin. Ett osäkert läge för världsekonomin har samtidigt börjat påverka utvecklingen, innebärande att streamingbolagen står inför utmaningar att balansera behov av att höja sina priser, reducera kostnader (inkl. att se över produktions-satsningar), med att erbjuda konkurrenskraftiga programpaket för att behålla/öka kundantalet. Flera streamingbolag har också ökat sina satsningar på animerade produktioner, och med framgång hos publiken, vilket ger en ökad efterfrågan inom ett segment som är ett satsningsområde för Goodbye Kansas. Inom spelindustrin är trenden avseende efterfrågan långsiktigt positiv – med viss variation för de spelproducerande bolagen, där vissa bolag går starkt och ökar sina investeringar i nya projekt, medan andra bolag har haft utmaningar med genomförda lanseringar och tvingas vidta åtgärder för att genomföra kostnadsreduktioner, och även reducera investeringar i nya utvecklingsprojekt.

### **Bolagets vision och mission**

Goodbye Kansas vision är att bli den mest framstående skaparen av visuella och teknologiska upplevelser för såväl nuvarande som kommande generationer. Detta ska Bolaget uppnå genom att tillhandahålla banbrytande digitala upplevelser till världen genom enastående talanger, spjutspetsteknologi och medryckande berättelser.

### **Framtidsutsikter och utmaningar**

Bolaget har idag, inom Goodbye Kansas Studios, en väletablerad position, dels genom att man etablerat sig som en leverantör med djupa kunskaper av tjänster inom VFX samt speltrailers, dels genom långa relationer med strategiska kunder internationellt. Detta skapar förutsättning för Bolaget att exploatera den tillväxt som finns på kundmarknaderna, i enlighet med den data som angivits under marknadsavsnittet. I tillägg har Bolaget en strategisk inriktning mot nya segment inom dessa marknader (så kallade In-game samt animation). Bolaget bedömer att den strategiska förflyttning som Bolaget har arbetat med under de senaste 18 månaderna kan ge förutsättningar för goda tillväxtpotentialer. Bolaget är av uppfattningen att Konkurrenserna inte kommer att påverka dessa framtidsutsikter då Goodbye Kansas, genom sitt helägda dotterbolag Goodbye Kansas Production AB, har återköpt de tillgångar som är väsentliga och nödvändiga för att fortsätta att bedriva studioverksamheten. I tillägg anser Bolaget att framtidsutsikterna påverkas positivt av renodlingen av Bolagets verksamhet, vilket medför att olönsamma delar och verksamheter med negativa kassaflöden inte längre är en del av Koncernen.

Goodbye Kansas och NY VFXWAALA, via dotterbolaget FUNTASTIK STUDIOS LIMITED, har i mars 2024 ingått avtal om ett strategiskt partnerskap inklusive en överenskommelse om att etablera ett joint venture i Indien. Partnerskapet bygger på en stark industriell logik där bolagen kommer att arbeta i nära samarbete för att bygga upp ett skalbart produktionsnät i Indien i syfte att tillhandahålla kostnadseffektiva lösningar,

samt stödja intäktsstillväxt i nya affärssegment och kategorier, i såväl Asien som övriga världen. Samtidigt skapar partnerskapet möjligheter för den omfattande talangpoolen i Indien och hela den asiatiska regionen att samarbeta med joint venture och dess partners.

Bolagets utmaningar kan komma av att de osäkra omvärldsförhållanden som råder leder till minskad efterfrågan globalt för film och tv respektive spel, vilket försämrar tillväxtpotentialerna. Likaså råder enligt Bolaget stor osäkerhet kring kostnadsutvecklingen för de tjänster och resurser Bolaget använder. Specifikt föreligger också en risk för en exceptionell efterfrågan på arbetskraft inom VFX, där Bolaget anser att en avsaknad av sådana resurser kan förhindra expansionsmöjligheterna.

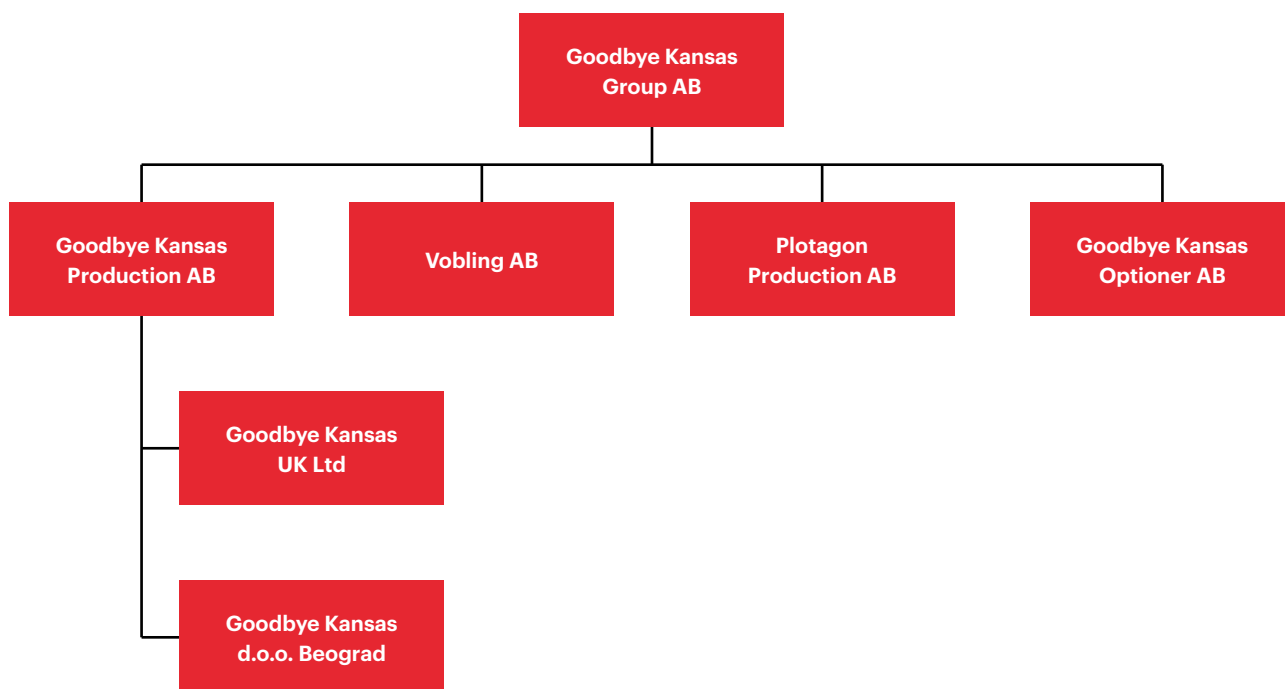
### **Bolaget**

Bolagets företagsnamn (och tillika kommersiella beteckning) är Goodbye Kansas Group AB (publ). Bolagets organisationsnummer är 559019-7462. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades den 18 juni 2015 och registrerades vid Bolagsverket den 3 juli 2015. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 5493007JJTJFKGX2N830. Bolaget har sitt säte i Stockholm med adress Hammarbyterrassen 3, 120 30 Stockholm. Bolaget nås på <https://goodbyekansasgroup.com/> samt på 08-556 990 00. Notera att informationen på webbplatsen inte ingår i Memorandumet såvida inte denna information införlivas i Memorandumet genom hänvisning. Se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning".

### **Organisationsstruktur**

Koncernen bestod innan dess ett antal dotterbolag försattes i konkurs i oktober 2023 av moderbolaget Goodbye Kansas Group AB samt sex helägda dotterbolag med olika fokusområden, slutkunder och intäktsgenerering: Goodbye Kansas Holding (inklusive Goodbye Kansas Studios och Infinite Entertainment), Virtual Brains, Vobling, Sayduck, Plotagon och Goodbye Kansas Optioner AB. Per den 24 oktober 2023 försattes Goodbye Kansas Studios, Goodbye Kansas Holding, Virtual Brains, Goodbye Kansas Infinite och Previsible AB i konkurs. Samma datum försattes även det finska dotterbolaget Sayduck Oy i konkurs. Dotterbolagen som har försatts i konkurs i oktober 2023 ingår i Koncernen fram tills att Konkurserna har avslutats. I oktober bildades det nya bolaget Goodbye Kansas Production AB som den 20 november 2023 förvärvade tillgångarna ur konkursboet i Goodbye Kansas Studios AB samt vissa immateriella rättigheter från Goodbye Kansas Holding AB. Koncernens studioverksamhet bedrivs med anledning därav nu i dotterbolaget Goodbye Kansas Production AB. Verksamheterna i dotterbolagen Vobling AB samt Plotagon Production AB drivs vidare som tidigare, opåverkade av tidigare konkurser och större omstruktureringar – dessa bolag är klassificerade som icke-kärnverksamhet i koncernen och kan komma att avyttras.

Koncernens struktur ser ut enligt nedan.



### **Väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan 31 december 2023 fram till dagen för Memorandumet**

För att säkerställa finansieringsbehovet fram till dess att Företrädesemissionen är genomförd har Bolaget tagit upp bryggglån om sammanlagt 10 MSEK. Bryggglånen är upptaget från en grupp investerare som inkluderar befintliga aktieägare samt styrelseordförande Per Anders Wärn. Bryggglånen löper med en fast ränta om tio procent. Bryggglånen, inklusive ränta, kommer i första hand att konverteras till aktier i Företrädesemissionen, men med möjlighet till återbetalning. Bryggglånet från styrelseordförande Per Anders Wärn var villkorat av godkännande från extra bolagsstämma då det utgör en väsentlig transaktion med en närstående. Extra bolagsstämman den 2 april 2024 beslutade att godkänna ingåendet av bryggglånet med styrelseordförande Per Anders Wärn.

Styrelsen har även beslutat som den Riktade Konvertibelemissionen bestående av ett konvertibellån om 15 000 000 kronor (nominellt belopp), som ger rätt till konvertering till 11 111 111 aktier i Bolaget. Teckningskursen för konvertiblerna motsvarar konvertiblernas nominella belopp. Konverteringskurs per aktie är 1,35 kronor. Konvertibellånet löper utan ränta. I den mån konvertering inte skett ska konvertibellånet återbetalas i sin helhet senast den 31 mars 2026 ("**Förfallodagen**"). Investeraren äger rätt att konvertera konvertiblerna från och med tiden från och med den tidpunkt då konvertiblerna registrerats vid Bolagsverket till och med den 30 mars 2026. Investeraren har åtagit sig att konvertera konvertiblerna i händelse av att vissa händelser relaterade till Bolagets resultat inträffar och vissa milstolpar uppnås i Joint Venture-bolaget (de "**Utlösande Händelserna**"). För det fall de Utlösande Händelserna inte har inträffat per den 31 december 2024 kan Investeraren bevilja Bolaget en period om sex (6) månader från och med den 28 februari 2025 för att uppnå de Utlösande Händelserna ("**Åtgärdsperioden**"). Investeraren kan förlänga Åtgärdsperioden med ytterligare tre (3) månader från utgången av Åtgärdsperioden ("**Förlängd Åtgärdsperiod**"). I händelse av att de Utlösande Händelserna inte har inträffat vid eller före utgången av Åtgärdsperioden eller den Förlängda Åtgärdsperioden (om tillämpligt) ska Investeraren ha rätt att erhålla förtida återbetalning av det utestående nominella beloppet under Konvertiblerna. Återbetalningen ska ske inom fyra (4) månader från utgången av den 28 februari 2025, Åtgärdsperioden eller den Förlängda Åtgärdsperioden (om tillämpligt). Bolaget har åtagit sig att inte emittera ytterligare aktier eller andra aktierelaterade instrument fram till och med den 15 april 2025 ("**Lock-Up Perioden**"). Om de Utlösande Händelserna inte inträffar kan Lock-Up Perioden förlängas till och med den 31 augusti 2025.

Utöver ovanstående har inga väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur skett efter den 31 december 2023 fram till dagen för Memorandumet.

### **Investeringar**

#### *Väsentliga pågående investeringar*

Goodbye Kansas har inte gjort några väsentliga investeringar, pågående investeringar varvid fasta åtaganden redan har gjorts, eller några klara åtaganden om framtida investeringar.

#### *Väsentliga investeringar sedan utgången av 31 december 2023 fram till dagen för Memorandumet*

Goodbye Kansas har inte gjort några väsentliga investeringar sedan utgången av den 31 december 2023 fram till dagen för Memorandumet.

# RISKFAKTORER

En investering i Goodbye Kansas värdepapper innebär olika risker. Detta avsnitt innehåller beskrivningar av de risker och viktiga omständigheter som Goodbye Kansas anser är väsentliga för Goodbye Kansas verksamhet och framtida utveckling. Riskerna är hänförliga till Goodbye Kansas verksamhet och marknad, finansiella situation samt Goodbye Kansas värdepapper och Företrädesemissionen. Potentiella investerare bör noggrant överväga de risker som beskrivs i detta avsnitt, men även all övrig information i detta Memorandum, före en investering i Goodbye Kansas.

De risker som Goodbye Kansas beskriver i detta avsnitt är begränsade till sådana risker som är specifika för Goodbye Kansas eller Goodbye Kansas värdepapper och som är väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Beskrivningarna i detta avsnitt är baserade på information som är tillgänglig per dagen för detta Memorandum. Det sätt på vilket Goodbye Kansas påverkas av varje riskfaktor beskrivs genom att utvärdera väsentlighetsgraden av varje riskfaktor, baserat på hur sannolik den är och den förväntade omfattningen av dess negativa effekter. För detta ändamål redovisas väsentligheten genom en gradering av sannolikheten på en kvalitativ skala med beteckningarna "låg", "medel" eller "hög" och en gradering av den förväntade omfattningen av de negativa effekterna på en kvalitativ skala med beteckningarna "liten", "medel" eller "stor". I varje kategori presenteras de mest väsentliga riskfaktorn först.

## Risker relaterade till Bolagets verksamhet

### **Bolaget kan komma att behöva tillföras ytterligare finansiering**

Bolaget redovisade för perioden 1 januari – 31 december 2023 ett resultat om -109 095 MSEK samt för räkenskapsåren 2022 och 2021 ett resultat om -126 409 MSEK respektive -150 348 MSEK. De negativa resultaten tidigare år kan till stor del härledas till investeringar i syfte att expandera Bolagets verksamhet till att omfatta nya marknader och nya verksamhetsområden samt att film och tv-segmentet drabbats väsentligt negativt av covid-19-pandemin, samt under 2023 av strejker i nöjesindustrin i USA. Bolaget avser bibehålla ett tillväxtfokus framgent avseende studioverksamheten, primärt baserat på en organisk tillväxt.

Bolagets finansiella planering baseras på att 2024 blir ett transformations-år, där tidigare års negativa resultat skall vändas genom genomförda, initierade och planerade resultatförbättrande åtgärder, samtidigt som tidigare års investeringar

i diverse utvecklingsprojekt upphör. Resultatförbättringarna baseras också på en förväntad försäljningstillväxt för studioverksamheten. Det finns en risk för att Bolaget inte lyckas med att genomföra sina tillväxt- och utvecklingsplaner för att nå sina finansiella mål, eller att omvärldsfaktorer, såsom den geopolitiska utvecklingen, kan medföra negativa effekter på efterfrågan för Bolagets tjänster. Detta skulle kunna leda till att Bolaget kan komma att behöva tillföras ytterligare kapital genom emissioner eller andra finansieringskällor för att säkerställa tillräcklig likviditet och rörelsekapital. Det finns en risk att sådan finansiering inte kan erhållas på för Bolaget förmånliga villkor eller överhuvudtaget. Se även riskfaktorn "Bolagets rörelsekapital och långsiktiga finansiering kan visa sig vara otillräckligt" under avsnitt "Finansiella risker" nedan.

Om Bolaget inte lyckas med att hantera Bolagets tillväxt och utveckling enligt de finansiella målen, som styrelsen har fastställt, kan detta få en negativ inverkan för Bolagets tillväxtstrategi, finansiella ställning och resultat.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är stor.

### **Bolaget riskerar dataintrång, virus, sabotage och andra cyberbrott**

Bolaget är beroende av en effektiv och oavbruten drift hos olika IT-system för att driva de olika verksamheterna, inklusive spelutveckling, produktion av visuellt innehåll och försäljning. Ett omfattande haveri eller annan störning i IT-systemen kan påverka förmågan att bedriva verksamhet avseende att utveckla produkter, genomföra effektiv försäljning eller att fakturera och leverera produkter och tjänster till kunder. För det fall Bolaget brister i att förse sina kunder med produkter och tjänster, kan Bolaget komma att ådra sig ansvar. Bolagets verksamhet omfattar även användning, och lagring av information om arbetstagare och kunder. Det finns en risk för att Bolagets säkerhetsåtgärder avseende sina system samt andra säkerhetsrutiner inte förhindrar olovligt intrång eller att personuppgifter eller information skyddad av annan anledning röjs.

Bolaget behöver genomföra fortsatta investeringar för att löpande skydda sig från ovan nämnda risker, även om detta görs kvarstår risken för att drabbas av aktiviteter såsom systemintrång, virusspridning och andra former av IT-brottslighet. Sådana aktiviteter kan störa webbplatser och spelprojekt, orsaka systemfel och verksamhetsavbrott och kan skada datorer eller annan utrustning hos Bolaget, dess kunder eller



slutanvändare. Om någon av ovanstående risker skulle realiseras kan det komma att skada Bolagets anseende och medföra att Bolaget blir skadeståndsansvarigt, och därmed resultera i ökade kostnader och/eller förlorade intäkter. Om någon av ovanstående händelser skulle inträffa skulle det kunna få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är stor.

#### **Bolaget riskerar förlora nyckelpersoner**

Bolaget består av en organisation med begränsade resurser och får därför anses vara beroende av ett fåtal nyckelpersoner som inte är lätta att ersätta. Utvecklingen av nya produkter och visuellt innehåll för sina kunder utgör ett av Bolagets viktigaste strategiska områden. Koncernens genomsnittliga antal anställda uppgick till 192 under 2023, där teknologisk kompetens och innovation är avgörande för Bolagets verksamhet och beror i hög grad på det arbete som utgörs av tekniskt kompetenta medarbetare. Bolaget är dessutom beroende av att anställa och behålla personal som kan bygga upp och bibehålla kundkontakter, däribland med viktiga kunder. Marknaden för dessa typer av medarbetare är konkurrensutsatt. Det finns en risk att Bolaget inte kan anställa och behålla dessa medarbetare eller att medarbetare väljer att inte acceptera erbjudandet om att återanställas. Om Bolaget inte kan locka till sig och behålla medarbetare med adekvat teknisk kompetens, och personal som kan bygga upp och bibehålla kundkontakter, kan det ha en negativ inverkan på Bolagets konkurrenskraft, vilket i sin tur kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och resultat.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är medel.

#### **Investeringar kanske inte ger förväntad utdelning**

Bolaget är specialiserat på visuellt innehåll samt spjutspets-teknologi och produkter och lösningar baserade på avancerade teknologier såsom, VFX-produktion, Game Cinematics, Performance Capture & Scanning, Digital Humans och Real-Time Animation. Bolagets verksamhet och konkurrenskraft är beroende av Bolagets förmåga att ta fram och sälja nya, innovativa produkter och lösningar för kunder i film- och tv-industrin samt inom spelindustrin. Per dagen för Memorandumet är cirka 17 av Bolagets heltidsanställda direkt eller indirekt anställda i funktioner relaterade till teknikutveckling, produktutveckling samt relaterad produktpassning och optimering. Bolagets totala personalkostnader uppgick under räkenskapsåret 2023 till 165 860 KSEK. Bolaget lägger således stora resurser på teknikutveckling och det finns en risk att dessa investeringar inte kommer ge förväntad utdelning. Ett missriktat fokus av Bolagets utvecklingsaktiviteter kan få en negativ inverkan på Bolagets förmåga att producera och levererar avtalat innehåll till kunderna, innebärande en försämrad finansiella ställning och försämrade verksamhetsresultat.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är medel.

#### **Störningar eller brister i Bolagets IT-system kan skada verksamheten**

Bolaget är beroende av driftsäkra IT-system som är väl anpassade för Bolagets verksamhet. Det finns risk för att systemen drabbas av driftstörningar, avbrott, dataintrång

eller andra störningar. Sådana störningar eller längre avbrott i Bolagets IT-system skulle kunna leda till allvarliga verksamhetsstörningar, förlust av kritisk information eller försening av nödvändiga åtgärder, vilket kan medföra en väsentlig negativ inverkan på Bolagets dagliga verksamhet. Störningar eller brister i Bolagets IT-system kan innebära svårigheter i att upprätthålla nödvändig kommunikation och dataöverföring med kunder, samt förmåga att leverera producerat material till kunder - vilket skulle påverka Bolaget negativt. Omfattningen av skadan beror på omfattningen av eventuella störningar. Bolaget bedömer att om risken realiseras skulle det kunna leda till minskade intäkter och således ha en negativ inverkan på Bolagets nettoomsättning och resultat. Dessutom finns det en risk att ovannämnda IT-fel orsakar obehörigt röjande av konfidentiell kundinformation, vilket skulle leda till kund- eller motpartsanspråk, administrativa sanktionsavgifter och rapporteringsskyldigheter enligt tillämplig dataskyddslagstiftning.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är medel.

#### **Bolagets planerade projekt kan komma att försenas**

Bolagets verksamhet är i hög grad projektbaserad och projekten utförs inte sällan tillsammans med olika samarbetspartners. De partners som Bolaget valt att samarbeta med kan tvingas till andra prioriteringar än Bolagets egna med påföljande risk för försening och fullgörande av projekten. Denna risk kan till viss del, men inte fullt ut, undgåas genom avtalskrivning. Vidare har Bolaget begränsad erfarenhet inom vissa marknader och processer, något som kan ha en påverkan på Bolagets effektivitet och i förlängningen innebära en ökad risk för projektförseningar.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är liten.

#### **Bolaget kan komma att behöva betala ytterligare skatt**

Bolaget bedriver verksamhet genom dotterbolag i tre länder, och framför allt i Sverige och Storbritannien. Verksamheten, inklusive transaktioner mellan dotterbolag, bedrivs i enlighet med Bolagets tolkning av gällande skattelagstiftning, skatteavtal och andra skatteföreskrifter samt ställningstaganden från relevanta myndigheter såsom Skatteverket. Bolaget är från tid till annan föremål för skatterevisioner och granskningar. Det finns en risk för att skatterevisioner eller granskningar resulterar i att tillkommande skatter påförs eller att gjorda avdrag nekas, exempelvis med hänsyn till tidigare genomförda förvärv, omorganisationer, transaktioner mellan dotterbolag och med anställda.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är liten.

#### **Finansiella risker**

##### **Bolagets rörelsekapital och långsiktiga finansiering kan visa sig vara otillräckligt**

Bolaget är för närvarande i en tillväxtfas och har delvis redovisat ett negativt kassaflöde från den löpande verksamheten för räkenskapsåren 2021 och 2022. Per den 31 december 2023 uppgick Bolagets likvida medel till 2 926 KSEK. Historiskt har Bolaget varit oförmöget att finansiera sin affärsverksamhet med det egna kassaflödet och har därför varit beroende av extern finansiering. Det kan konstateras att nettolikviden från den företrädesemission som Bolaget genomförde i början av 2023 inte har räckt i tolv månader. Anledning till detta är att

det pågått omfattande strejker i Hollywood (manusförfattare samt skådespelare) under 2023 vilket har inneburit flera månaders produktionsstopp och att nyförsäljningen av VFX-tjänster helt avstannat.

Bolagets förmåga att framgångsrikt erhålla ytterligare finansiering både på kort och lång sikt, såväl inom som utom ramen för Företrädesemissionen, samt att få tillgång till nya lån, beror på ett flertal faktorer, bland annat den allmänna situationen på finansmarknaderna, Bolagets kreditvärdighet och förmåga att öka sin skuldsättning. Bolaget kan därför vara tvunget att erhålla finansiering på mindre förmånliga villkor. Därutöver kan marknadsstörningar eller osäkerhet begränsa tillgängligheten till det kapital som krävs för att driva Bolagets verksamhet både på lång och kort sikt och det föreligger risk för att Bolaget inte kan få tillgång till krediter som erfordras för att utveckla Bolaget.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är stor.

#### **Bolaget är exponerat för fluktuerande valutakurser**

Bolaget har verksamhet i framför allt Sverige och Storbritannien. Bolaget har betalningsflöden i lokala valutor i dessa länder och i länder från vilka inköp och försäljning sker från och till. En majoritet av intäkterna i Sverige är hänförliga till andra valutor än SEK, framför allt USD, GBP och Euro. Under 2023 har cirka 60 procent av Koncernens fakturering skett i USD och cirka 20 procent i Brittiska Pund. Bolagets valutarisk utgörs således av växelkursförändringar i betalningsflöden (transaktionsexponering). Vidare uppstår en valutarisk när resultat från utländska verksamheter ska omräknas till Bolagets rapporteringsvaluta, SEK (omräkningsexponering). Utöver detta finns en risk att fluktuerande valutakurser gör Bolagets produkter dyra i förhållande till utländska kunder, något som kan göra Bolagets produkter mindre konkurrenskraftiga.

Bolagets kund- och leverantörsavtal innehåller generellt inga särskilda bestämmelser för att ta höjd för förändrade valutakurser och Bolaget har ingen valutasäkring. Följaktligen kan fluktuerande valutakurser i bland annat SEK, Brittiska Pund och USD ha en negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat. Ovan nämnda risker ska även ses mot bakgrund av det rådande omvärldsekonomiska läget, som i betydande utsträckning präglats av kriget i Ukraina samt risker för recession på viktiga marknader.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är hög. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är medel.

#### **Risker relaterade till Bolagets värdepapper och**

##### **Företrädesemissionen**

##### **Aktieägare som inte utnyttjar sina teckningsrätter riskerar att drabbas av utspädning**

För det fall befintliga aktieägare inte utnyttjar eller säljer sina teckningsrätter i Företrädesemissionen kommer teckningsrätterna att förfalla och bli värdelösa vilket medför utebliven ersättning för innehavaren. Som en konsekvens därav riskerar sådana aktieägares proportionella ägande och rösträtt i Bolaget att minska. Företrädesemissionen medför vid full teckning att antalet aktier i Bolaget ökar med 16 141 650 aktier från 5 764 876 aktier till 21 906 526, vilket motsvarar en utspädning om cirka 73,7 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget. För det fall en aktieägare väljer att sälja sina teckningsrätter, eller om dessa teckningsrätter säljs å aktieägares vägnar (till exempel genom förvaltare), finns det en risk för att den ersättning aktieägaren erhåller för teckningsrätterna på

marknaden inte motsvarar den ekonomiska utspädningen i aktieägarens ägande i Bolaget efter att Företrädesemissionen har genomförts.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är hög. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är liten.

#### **Handel i teckningsrätter och BTA**

Teckningsrätter kommer att noteras och handlas på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 8 april 2024 – 17 april 2024 och den BTA som erhålls i utbyte mot utnyttjade teckningsrätter efter erlagd betalning kommer att listas och handlas under perioden från och med den 8 april 2024 fram till dess att Företrädesemissionen har registrerats vid Bolagsverket och BTA omvandlats till aktier. Det finns en risk att handeln i teckningsrätterna och i BTA inte blir tillräckligt likvid för att säkerställa en effektiv marknad och likaså att kursutvecklingen inte korrelerar effektivt med kursutvecklingen för Bolagets aktie och att en eventuell säljare av teckningsrätter och BTA därmed inte kommer att kunna genomföra en försäljning till önskade prisnivåer.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är liten.

#### **Tecknings- och garantiåtaganden**

Bolaget har erhållit tecknings- och garantiåtaganden motsvarande sammanlagt 100 procent av Företrädesemissionen. Tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, vilket medför en risk att en eller flera av de som ingått avtal inte fullföljer sina åtaganden. Detta skulle, vid utebliven emissionsbetalning, inverka negativt på Bolagets finansiella ställning och även genomförandet av planerade åtgärder efter Företrädesemissionen, vilket i förlängningen riskerar leda till minskade framtida intäkter eller på annat sätt påverka Bolagets verksamhet i en negativ riktning. Bolagets aktiekurs, och därmed en investerares kapital, kan av dessa orsaker komma att påverkas negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är medel.

# VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPEREN

## Allmän information om aktierna

Aktierna i Goodbye Kansas har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551). Rättigheter som är förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast justeras i enlighet med förfaranden som anges i nämnda lag. Aktiens ISIN-kod är SE0021627353 med kortnamn GBK.

Goodbye Kansas är ett publikt avstämningsbolag och Bolagets aktier är kontoförda i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Registret förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Aktierna i Bolaget är denominerade i SEK, är av samma klass och är utställda till innehavare.

Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Samtliga aktier är emitterade och fullt betalda. Varje aktie berättigar till en (1) röst på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädna aktier. 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 av 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.

Skattelagstiftningen i respektive investerares medlemsstat och Bolagets registreringsland kan komma att inverka på inkomsterna från värdepapperen.

## Bemyndiganden

Vid Bolagets årsstämma den 13 mars 2023 bemyndigades styrelsen att vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, besluta om nyemission av aktier, emission av teckningsoptioner och/eller emission av konvertibler. Emission ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Genom beslut med stöd av bemyndigandet ska sammanlagt högst så många aktier kunna ges ut vid nyemission av aktier, vid aktieteckning genom utnyttjande av teckningsoptioner och/eller vid konvertering av konvertibler som motsvarar

10 procent av antalet utestående aktier i Bolaget efter registrering av besluten fattade vid denna årsstämma (vilket inte förhindrar att teckningsoptioner och/eller konvertibler förenas med omräkningsvillkor som om de tillämpas kan resultera i ett annat antal aktier. Aktierna ska kunna tecknas kontant, genom apport, med kvittningsrätt eller på villkor enligt 2 kap. 5 § aktiebolagslagen.

## Företrädesemissionen

Styrelsen i Goodbye Kansas beslutade den 14 mars 2024, villkorat av efterföljande godkännande av bolagsstämman i Bolaget, att genomföra Företrädesemissionen. Extra bolagsstämman den 2 april 2024 beslutade att godkänna Företrädesemissionen. Avstämningsdag för rätt att erhålla teckningsrätter är den 4 april 2024. Teckningsperioden inleds den 8 april 2024 och avslutas den 22 april 2024.

Företrädesemissionen genomförs i enlighet med svensk rätt och valutan för Företrädesemissionen är SEK. Företrädesemissionen förväntas registreras vid Bolagsverket omkring vecka 18 2024. Den angivna tidpunkten för registrering är preliminär och kan komma att ändras.

## Utdelning

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, samt (ii) Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt (den så kallade försiktighetsregeln). Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än vad styrelsen föreslagit eller godkänt. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelning som beslutas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclears försorg. Utdelning kan även ske i annan form än kontant utdelning (så kallad sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Fordran förfaller som huvudregel efter tio år. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget. Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till

aktieägare bosatta utanför Sverige, med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Skattelagstiftningen i såväl Sverige som aktieägarens hemland kan påverka intäkterna från eventuell utdelning som utbetalas, se mer under avsnittet "Skattefrågor i samband med Företrädesemissionen" nedan. För aktieägare som inte är skatterettsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

#### **Skattefrågor i samband med Företrädesemissionen**

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och Sverige kan inverka på eventuella inkomster som erhålls från de aktier som erbjuds genom Företrädesemissionen. Beskattning av eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägares specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investmentföretag och försäkringsföretag, och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier, teckningsrätter eller andra värdepapper bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenserna som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

#### **Offentliga uppköpserbudanden och tvångsinlösen**

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

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

Vid ett offentligt uppköpserbudande ska en aktieägare under acceptfristen ta ställning till erbjudandet. En aktieägare har rätt att antingen acceptera eller förkasta erbjudandet. En aktieägare som har accepterat ett offentligt uppköpserbudande är som utgångspunkt bunden av sin accept. En aktieägare kan dock under vissa omständigheter återkalla sin accept, till exempel om lämnad accept har varit villkorad av uppfyllandet av vissa villkor. Om en aktieägare väljer att förkasta, eller inte besvarar, ett offentligt uppköpserbudande kan aktieägarens aktier bli föremål för tvångsinlösen för det fall den som lämnat erbjudandet uppnår ett innehav som representerar mer än nio tiondelar av aktierna i aktiebolaget genom erbjudandet.

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

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

# VILLKOR OCH ANVISNINGAR

## Om Företrädesemissionen

Företrädesemissionen omfattar utgivandet av högst 16 141 650 aktier till teckningskursen 1,35 SEK per aktie. Genom Företrädesemissionen tillförs Bolaget, vid full teckning, cirka 21,8 MSEK före emissionskostnader.

## Avstämningsdag och företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 4 april 2024 var registrerad som aktieägare i den av Euroclear för Goodbye Kansas räkning förda aktieboken erhåller teckningsrätter i förhållande till det antal aktier innehavaren äger på avstämningsdagen. Innehavare av teckningsrätter äger företrädesrätt att teckna aktier i förhållande till det antal teckningsrätter som innehas och utnyttjas. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 2 april 2024. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 3 april 2024.

## Teckningskurs

Teckningskursen i Företrädesemissionen uppgår till 1,35 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

## Teckningsperiod

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidigt kontant betalning under tiden från och med den 8 april 2024 till och med den 22 april 2024. Observera att teckningsrätter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningsperiodens utgång och förlorar därmed sitt värde. Under denna period kan också anmälan om teckning av aktier göras utan stöd av teckningsrätter. Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden och tiden för betalning, vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande senast sista dagen av teckningsperioden d.v.s. den 22 april 2024. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Bolagets webbplats, [www.goodbyekansasstudios.com](http://www.goodbyekansasstudios.com).

## Teckningsrätter

Varje på avstämningsdagen innehavd aktie berättigar innehavaren till en (1) teckningsrätt. Fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av fjorton (14) nya aktier.

## Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 8 april 2024

till och med den 17 april 2024 under handelssymbolen (ticker) GBK TR. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderligt tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter vilka förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningsperioden, samma rätt att teckna aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Teckningsrätterna har ISIN-kod: SE0021922531.

## Ej utnyttjade teckningsrätter

Teckningsrätter vilka ej sålts senast den 17 april 2024 eller utnyttjats för teckning av nya aktier senast den 22 april 2024 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

## Utspädning

Företrädesemissionen medför vid full teckning att antalet aktier i Bolaget ökar med 16 141 650 aktier från 5 764 876 aktier till 21 906 526 aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 73,7 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget. Aktiekapitalet kommer med anledning av Företrädesemissionen att ökas med högst 1 614 165 SEK.

## Emissionsredovisning och anmälningsedlar

### Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 4 april 2024 var registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi. Informationsmemorandum, särskild anmälningsedel med stöd av teckningsrätter och anmälningsedel för teckning utan stöd av teckningsrätter kommer att finnas tillgängligt på Bolagets webbplats, [www.goodbyekansasgroup.com](http://www.goodbyekansasgroup.com), för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

### Teckning med stöd av teckningsrätter

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter kan ske genom samtidigt kontant betalning under perioden från och med den 8 april 2024 till och med den 22 april 2024. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot.

Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ.

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

#### **2. Särskild anmälningssedel**

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

Särskild anmälningssedel ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15:00 den 22 april 2024. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

#### **Hagberg & Aneborn Fondkommission AB**

Ärende: Goodbye Kansas Group AB

Jungfrugatan 35

114 44 Stockholm

Tfn: +46 (0) 8-408 933 50

Email: info@hagberganeborn.se (inskannad anmälningssedel)

#### **Förvaltarregistrerade aktieägare**

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

#### **Teckning utan stöd av teckningsrätter**

Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske under samma period som teckning av aktier med stöd av teckningsrätter, det vill säga från och med den 8 april 2024 till och med den 22 april 2024. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningsperioden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Anmälan om teckning utan stöd av teckningsrätter sker genom att anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Hagberg & Aneborn Fondkommission med kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Hagberg & Aneborn Fondkommission via telefon eller e-post enligt ovan. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Bolagets webbplats, [www.goodbyekansasstudios.com](http://www.goodbyekansasstudios.com).

Anmälningssedeln ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15:00 den 22 april 2024. Det är endast tillåtet att sända in en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner.

#### **Betald Tecknad Aktie (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 betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. De nya aktierna är bokförda som BTA på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket vilket beräknas ske omkring vecka 18 2024.

#### **Handel med BTA**

Handel med BTA, handelssymbolen (ticker) GBK BTA, kommer att äga rum på Nasdaq First North Growth Market från den 8 april 2024 fram till dess att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen och BTA omvandlats till aktier, vilket beräknas ske omkring vecka 19 2024. BTA har ISIN-kod: SE0021922549.

#### **Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av teckningsrätt**

För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning enligt följande fördelningsgrunder:

- *I första hand* ska tilldelning ske till dem som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning av aktier, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- *I andra hand* ska tilldelning ske till övriga som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter, och, vid överteckning, i förhållande till tecknat belopp, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- *I tredje och sista hand* ska tilldelning av eventuellt resterande aktier ske till garanter i enlighet med ingångna garantiåtagandeavtal i förhållande till storleken på respektive garantiåtagande och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

#### **Besked om tilldelning vid teckning utan stöd av teckningsrätter**

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan stöd av teckningsrätter, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs inte likvid i rätt tid kan antal aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Företrädesemissionen, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

De som tecknar aktier utan stöd av teckningsrätter genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

#### **Rätt till utdelning på aktier**

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

### Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Snarast möjligt efter att teckningsperioden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen genom ett pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 23 april 2024. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Bolagets webbplats, [www.goodbyekansasstudios.com](http://www.goodbyekansasstudios.com).

### Handel med aktien

Aktierna i Goodbye Kansas handlas på Nasdaq First North Growth Market, vilken är en alternativ marknadsplats, klassificerad som tillväxtmarknad för små och medelstora företag, som regleras av ett särskilt regelverk och som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad. Aktierna i Goodbye Kansas handlas under kortnamnet GBK och har ISIN-kod: SE0021627353. De nya aktierna tas upp till handel i samband med omvandling av BTA till aktier (vilket beräknas ske omkring vecka 19 2024).

### Leverans av aktier

Så snart Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 18 2024, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägarna som har sitt aktieinnehav förvaltar registrerat kommer information från respektive förvaltare.

### Oåterkallelig teckning

En teckning av aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av aktier. Styrelsen i Bolaget äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in Företrädesemissionen.

### Ofullständig teckning

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för tecknade aktier kommer Hagberg & Aneborn att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Hagberg & Aneborn kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Hagberg & Aneborn kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Teckning av aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier.

En ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan beaktande. Om likviden för tecknade aktier inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer återbetalas. Om flera anmälningssedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningsedel som senast kommit Hagberg & Aneborn tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran. Registrering av Företrädesemission hos Bolagsverket beräknas ske omkring vecka 18 2024.

### Tecknings- och garantiåtaganden m.m.

Sammantaget omfattas Företrädesemissionen av tecknings- och garantiåtaganden uppgående till cirka 21,8 MSEK, motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen.

### Teckningsåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsåtaganden från styrelse och ledning samt befintliga ägare, om totalt cirka 10,3 MSEK, motsvarande cirka 47,1 procent av Företrädesemissionen. Teckningsåtagandena berättigar inte till någon ersättning.

Teckningsåtagandena är inte säkerställda genom bankgarantier, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, vilket innebär en risk att en eller flera av de som ingått avtal inte säkert kommer att kunna fullfölja sina åtaganden.

Personer som ingått teckningsåtaganden framgår av tabellen nedan.

| Namn                         | Teckningsåtaganden (SEK) |
|------------------------------|--------------------------|
| Quarterback Capital AB       | 4 536 000                |
| QQM Fund Management AB       | 1 818 936                |
| Bernhard van der OstenSacken | 466 452                  |
| Per Anders Wärn              | 1 750 000                |
| Levin & Co Capital AB        | 984 010                  |
| Grand Publishing Invest AB   | 343 111                  |
| Christian Drougge            | 300 000                  |
| Rune Löderup                 | 73 540                   |
| <b>Total</b>                 | <b>10 272 048</b>        |

\* Fysiska personer som har ingått avtal om teckningsåtagande kan nås via Hagberg & Aneborn Fondkommission på adress Jungfrugatan 34, 114 44 Stockholm, eller Bolagets adress, Hammarbyterrassen 3, 120 30 Stockholm.

### Garantiåtaganden

Genom avtal ingångna med Goodbye Kansas har investerare åtagit sig att teckna Aktier i Företrädesemissionen upp till ett värde om cirka 11,5 MSEK, motsvarande cirka 52,9 procent av Företrädesemissionen, för det fall Företrädesemissionen inte tecknas till fullo. Garanti- och teckningsåtagandena innebär att Företrädesemissionen omfattas till 100 procent av tecknings- och garantiåtaganden. Avtalen om garantiåtagande ingicks under mars 2024 och garantiersättning utgår genom kontant ersättning uppgående till tolv (12) procent av det garanterade beloppet. Garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgarantier, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, vilket innebär en risk att en eller flera av de som ingått avtal inte säkert kommer att kunna fullfölja sina åtaganden. Fysiska och juridiska personer som ingått garantiåtaganden kan nås på adresserna i tabellen nedan.

| Namn                         | Adress                              | Garantiåtagande (SEK) |
|------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|
| Rune Löderup                 |                                     | 1 000 000             |
| Grand Publishing Invest AB   | Toppstigen 4,<br>181 64, Lidingö    | 1 055 179             |
| Quarterback Capital AB       | Karlavägen 18,<br>114 31, Stockholm | 5 464 000             |
| Bernhard van der OstenSacken |                                     | 1 500 000             |
| Jörgen Nordlund              |                                     | 1 000 000             |
| Jens Miöen                   |                                     | 1 000 000             |
| Andreas Bonnier              |                                     | 500 000               |
| <b>Total</b>                 |                                     | <b>11 519 179</b>     |

\* Fysiska personer som har ingått avtal om garantiåtaganden kan nås via Hagberg & Aneborn på adress Jungfrugatan 35, 114 44 Stockholm, eller Bolagets adress, Hammarbyterrassen 3, 120 30 Stockholm.

### **Överlåtelsebegränsningar**

Företrädesemissionen i Goodbye Kansas i enlighet med villkoren i Prospektet riktar sig enbart till allmänheten i Sverige. Företrädesemissionen i Bolaget riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller i något annat land där Företrädesemissionen eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Prospektet, anmälningssedlar och andra i Företrädesemissionen tillhörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder.

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

Genom undertecknande av anmälningssedel i Företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av Prospektet samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

### **Viktig information vid teckning**

#### **Krav på NID-nummer för fysiska personer**

Nationellt ID (NID-nummer) eller National Client Identifier (NIC-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt direktiv 2014/65/EU ("MiFID II") har alla fysiska personer från och med den 3 januari 2018 ett NID-nummer och detta nummer behöver anges för att kunna göra en värdepapperstransaktion.

Om sådant nummer inte anges kan Hagberg & Aneborn Fondkommission vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. Om du har enbart svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID-nummer vara någon annan typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls, kontakta din bank. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssedeln.

#### **Krav på LEI-kod för juridiska personer**

Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för juridiska personer. Enligt MiFID II behöver juridiska personer från och med den 3 januari 2018 ha en LEI-kod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Om sådan kod inte finns får Hagberg & Aneborn Fondkommission inte utföra transaktionen åt den juridiska personen i fråga.

#### **Teckning från konton som omfattas av specifika regler**

Tecknare med konton som omfattas av specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis IPS-konto, ISK-konto (investerarsparkonto) eller depå/konto i kapitalförsäkring ska kontrollera med sina respektive förvaltare om och hur teckning av Aktier kan göras i företrädesemissionen.



# STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

## Styrelse

Enligt Goodbye Kansas bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre (3) och högst åtta (8) styrelseledamöter med högst fyra (4) suppleanter. Goodbye Kansas styrelse består per dagen för Memorandumet av fyra (4) styrelseledamöter utan suppleanter. Styrelsen har sitt säte i Stockholm kommun, Stockholms län. Styrelseledamöterna är valda för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

| Namn              | Befattning         | Född | Invalid |
|-------------------|--------------------|------|---------|
| Per Anders Wärn   | Styrelseordförande | 1961 | 2021    |
| Staffan Eklöw     | Styrelseledamot    | 1957 | 2017    |
| Adrian Politowski | Styrelseledamot    | 1978 | 2022    |
| Mikko Setälä      | Styrelseledamot    | 1956 | 2022    |

## Per Anders Wärn, född 1961, ordförande

**Utbildning/erfarenhet:** Per Anders Wärn har en executive MBA vid Handelshögskolan i Stockholm. Per Anders Wärn har i 10 år ingått i ledningen för Gartner Inc., Stamford, CT, USA, världens ledande företag inom IT Research & Advisory, med ansvar för Gartner's globala konsultverksamhet. Per Anders Wärn är även verkställande direktör för Stockholms Affärsänglars (STOAF) SciTech fond.

**Övriga nuvarande befattningar:** Styrelseordförande i Limina AB. Verkställande direktör i Stoaf III SciTech AB. Styrelseledamot och verkställande direktör i Stoaf III Venture Partners Holding AB. Styrelseledamot och verkställande direktör i Stoaf III Venture Partners AB. Verkställande direktör i Persevium Advisory AB. Verkställande direktör i Persevium Holdings AB. Styrelseledamot i Westpay AB. Styrelseordförande i Goodbye Kansas Group Optioner AB.

## Staffan Eklöw, född 1957, ledamot

**Utbildning/erfarenhet:** Staffan Eklöw har en juristkandidat och civilekonom vid Stockholms universitet. Staffan har närmare 30 års erfarenhet som affärsjurist från advokatbyrå och bolag. Under perioden 1994–2000 var han chefsjurist på TV4 AB. Staffan har erfarenhet av styrelsearbete och var under många år managing partner på advokatfirman Lindahl. Vidare har Staffan Eklöw erfarenhet som styrelseordförande i Bublär Group 2017–2021. Övriga styrelseuppdrag inkluderar bland annat Adventure Box technology AB (publ), Onside TV Produktion AB, MedlingsCentrum Sverige AB, Lennart Nilsson Photography AB, och Stockholms Travsällskap.

**Övriga nuvarande befattningar:** Styrelseledamot i Creative Society Production Stockholm AB, Stoaf III SciTech AB, Goodbye Kansas Group Optioner AB, Nliven Technology AB, Adventure Box Technology ab (publ), Eklöw Business Law AB, Medlingscentrum Sverige AB, Lennart Nilsson Photography Aktiebolag.

## Adrian Politowski, född 1978, ledamot

**Utbildning/erfarenhet:** Adrian Politowski har en Master in Engineering Sciences vid Oxford University och en Master in Economics vid Oxford University. Adrian Politowski har mångårig erfarenhet från ledande befattningar och styrelseuppdrag inom områden av stor vikt för Bolaget. Under sin karriär har Adrian arbetat som producent på över 450 filmer.

**Övriga nuvarande befattningar:** Verkställande direktör och styrelseledamot i Rosebud Management, Align Pictures US, Align Pictures UK, Happinvest, Align Media, Take One Advisory, Take One Management och New AIR. Ordförande i Nordic Medical Executive. CEO och styrelseledamot i Take One Advisory.

## Mikko Setälä, född 1956, ledamot

**Utbildning/erfarenhet:** Mikko Setälä har en Master of Science vid Helsinki University of Teknologi (nuvarande Aalto universitet). Mikko Setälä har över 30 års erfarenhet från ledande positioner inom spel- och mjukvaruindustrin. Mikko Setälä har arbetat på Rovio Entertainment Corp. mellan 2006–2020 i ledande roller som styrelseordförande, CFO och Executive Vice President samt också som verkställande direktör för Rovio Animation Company inklusive dotterbolag till Rovio i Nordamerika. Han har erfarenhet från turnarounds, börsintroduktioner och investeringsstrategier.

**Övriga nuvarande befattningar:** Ordförande i Setala Capital Oy och Pro-Source Oy.

## Ledande befattningshavare

| Namn           | Befattning                                  | Anställd |
|----------------|---|----------|
| Stefan Danieli | Verkställande direktör                      | 2022     |
| Karoline Duvmo | Head of Finance                             | 2023     |
| Chris Jestico  | Managing Director för Goodbye Kansas Studio | 2021     |

### **Stefan Danieli, född 1965, Verkställande Direktör och Koncernchef**

**Utbildning/erfarenhet:** Stefan Danieli har en civilekonom-examen vid Handelshögskolan i Stockholm. Stefan Danieli har över 30 års erfarenhet från såväl operationella som ekonomi-befattningar inom internationella koncerner i ett flertal branscher (varav nära 20 år inom media), inklusive fleråriga placeringar utomlands. Stefans erfarenheter omfattar bolag i tillväxt såväl som bolag i omstruktureringsprocesser, och som CFO har han varit verksam i både publika bolag och ägarledda bolag. De senaste åren har Stefans CFO-positioner inkluderat större retailbolag samt film- och tv produktions-koncernen EndemolShine Nordics, och därutöver interimsuppdrag i eget bolag.

**Övriga nuvarande befattningar:** Styrelseledamot i Plotagon Production AB. Styrelseledamot och verkställande direktör i Vobling AB. Styrelseledamot och verkställande direktör i Goodbye Kansas Production AB. Styrelseledamot och ordförande i Danieli Consulting AB.

### **Karoline Duvmo, född 1979, Head of Finance**

**Utbildning/erfarenhet:** Karoline Duvmo har en magisterexamen i företagsekonomi från Södertörns Högskola och betydande erfarenhet från ekonomroller i ett flertal branscher, senast som CFO på Convini. Under tiden på Convini har hon arbetat med expansion och förvärv samt implementering av strukturåtgärder och kostnadsbesparingar.

**Övriga nuvarande befattningar:** Styrelsesuppleant i Vobling AB och Goodbye Kansas Production AB. Styrelsesuppleant i Plotagon Production AB. Styrelsesuppleant i License To Play AB

### **Chris Jestico, född 1985, Managing Director för Goodbye Kansas Studios**

**Utbildning/erfarenhet:** Chris Jestico har en Bachelor of Science Honours-examen i filmproduktion och musikteknologi från Staffordshire University. Med över 15 års kommersiell erfarenhet av att leverera VFX och filmiskt innehåll har Chris bred internationell erfarenhet av att producera projekt för de stora aktörerna i branschen på både leverantörs- och kundsidan. Hans mångsidiga kompetens inom teknisk produktion och insikt i kundhantering har utvecklats genom arbete med en rad högprofilerade projekt, från Harry Potter: VII (2010) till Star Wars: IX (2019) samt av att producera LED-volymarbete i realtid för bland annat The Batman (2022) och Andor (2022).

**Övriga nuvarande uppdrag:** –

# FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL

Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med de delar av Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2022, inklusive revisionsberättelser, samt Bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2023 som har införlivats i Memorandumet genom hänvisning.

Goodbye Kansas årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2022 har reviderats och revisionsberättelsen är fogad till årsredovisningarna. Bokslutskommunikén för räkenskapsåret 2023 har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor. Årsredovisningarna och bokslutskommunikén har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Förutom Goodbye Kansas reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2022 har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

## Bolagets nyckeltal

En del av de nyckeltal som presenteras nedan är inte definierade enligt Goodbye Kansas tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering. Goodbye Kansas bedömer att nyckeltalen ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender. Nyckeltalen, såsom Goodbye Kansas har definierat dessa, bör inte jämföras med andra bolags nyckeltal som har samma benämning då definitionerna kan skilja sig åt. Nyckeltalen i tabellen nedan har inte reviderats såvida inget annat anges.

## Definitioner av nyckeltal

Bolaget använder alternativa nyckeltal för att öka förståelsen för informationen i de finansiella rapporterna, både för extern analys och jämförelse och intern utvärdering. Alternativa nyckeltal är mått som inte definieras i finansiella rapporter upprättade enligt IFRS.

**EBITDA:** rörelseresultat före av- och nedskrivningar. (Eng. *Earnings Before Interest Taxes Depreciation and Amortization*). Nyckeltalet ger information om organisationens effektivitet och lönsamhet.

**Justerad EBITDA:** rörelseresultat (EBIT) före av- och nedskrivningar. Används för att mäta det underliggande resultatet från den löpande verksamheten, oberoende av avskrivningar eller jämförelseposter.

**Resultat efter finansiella poster:** koncernens totala intäkter minus verksamhetens totala driftskostnader, plus totala finansiella intäkter minus totala finansiella kostnader.

**Balansomslutning:** summan av tillgångar alternativt summan av skulder och eget kapital. Relevant vid beräkning av soliditet.

**Soliditet:** Eget kapital i procent av balansomslutningen. Bolaget anser att detta är ett användbart mått för att visa vilken andel av de totala tillgångarna som finansieras genom eget kapital och används av bolagsledningen för att följa Bolagets långsiktiga finansiella ställning.

## Nyckeltal

| MSEK, om inte annat anges         | 1 jan-31 dec 2022 | 1 jan-31 dec 2021 | 1 jan-31 dec 2023 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                   | Reviderat         |                   | Ej reviderat      |
| Nettoomsättning                   | 288,3             | 263,5             | 278,7             |
| Justerad EBITDA                   | -33,1             | -36,8             | -6,7              |
| EBITDA                            | -47,4             | -61,2             | -21,0             |
| Resultat efter finansiella poster | -130,1            | -150,6            | -114,2            |
| Balansomslutning                  | 274,4             | 344,7             | 101,7             |
| Medelantal anställda              | 218               | 276               | 192               |
| Soliditet (%)                     | -4                | 35                | 16                |

## Avstämningstabeller

| KSEK, om inte annat anges                      | 1 jan-31 dec 2022 | 1 jan-31 dec 2021 | 1 jan-31 dec 2023 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
|  | Ej reviderat      |                   | Ej reviderat      |
| Rörelseresultat                                | -117 711          | -134 309          | -220 338          |
| + Av- och nedskrivningar anläggningstillgångar | 70 344            | 73 076            | 199 379           |
| <b>= EBITDA</b>                                | <b>-47 367</b>    | <b>-61 234</b>    | <b>-20 959</b>    |
| EBITDA   | -47 367           | -61 234           | -20 959           |
| + poster av engångskaraktär                    | 14 275            | 24 473            | 14 301            |
| <b>= Justerat EBITDA</b>                       | <b>-33 093</b>    | <b>-36 761</b>    | <b>-6 658</b>     |
| Eget kapital                                   | -12 140           | 121 828           | 16 503            |
| / Balansomslutning                             | 274 403           | 344 659           | 101 670           |
| <b>= Soliditet (%)</b>                         | <b>-4</b>         | <b>35</b>         | <b>16</b>         |

### Betydande förändring av emittentens finansiella ställning

För att säkerställa finansieringsbehovet fram till dess att Företrädesemissionen är genomförd har Bolaget tagit upp bryggglån om sammanlagt 10 MSEK. Bryggglånen är upptaget från en grupp investerare som inkluderar befintliga aktieägare samt styrelseordförande Per Anders Wärn. Bryggglånen löper med en fast ränta om tio procent. Bryggglånen, inklusive ränta, kommer i första hand att konverteras till aktier i Företrädesemissionen, men med möjlighet till återbetalning kontant. Bryggglånet från styrelseordförande Per Anders Wärn var villkorat av godkännande från extra bolagsstämman. Extra bolagsstämman den 2 april 2024 beslutade att godkänna ingåendet av bryggglånet med styrelseordförande Per Anders Wärn.

Styrelsen har även beslutat om den Riktade Konvertibelemissionen bestående av ett konvertibellån om 15 000 000 kronor (nominellt belopp), som ger rätt till konvertering till 11 111 111 aktier i Bolaget. Teckningskursen för konvertiblerna motsvarar konvertiblernas nominella belopp. Konverteringskurs per aktie är 1,35 kronor. Konvertibellånet löper utan ränta. I den mån konvertering inte skett ska konvertibellånet återbetalas i sin helhet senast den 31 mars 2026 ("Förfallodagen"). Investeraren äger rätt att konvertera konvertiblerna från och med tiden från och med den tidpunkt då konvertiblerna registrerats vid Bolagsverket till och med den 30 mars 2026. Investeraren har åtagit sig att konvertera konvertiblerna i händelse av att vissa händelser relaterade till Bolagets resultat inträffar och vissa milstolpar uppnås i Joint Venture-bolaget (de "Utlösande Händelserna"). För det fall de Utlösande Händelserna inte har inträffat per den 31 december 2024 kan Investeraren bevilja Bolaget en period om sex (6) månader från och med

den 28 februari 2025 för att uppnå de Utlösande Händelserna ("Åtgärdsperioden"). Investeraren kan förlänga Åtgärdsperioden med ytterligare tre (3) månader från utgången av Åtgärdsperioden ("Förlängd Åtgärdsperiod"). I händelse av att de Utlösande Händelserna inte har inträffat vid eller före utgången av Åtgärdsperioden eller den Förlängda Åtgärdsperioden (om tillämpligt) ska Investeraren ha rätt att erhålla förtida återbetalning av det utestående nominella beloppet under Konvertiblerna. Återbetalningen ska ske inom fyra (4) månader från utgången av den 28 februari 2025, Åtgärdsperioden eller den Förlängda Åtgärdsperioden (om tillämpligt). Bolaget har åtagit sig att inte emittera ytterligare aktier eller andra aktierelaterade instrument fram till och med den 15 april 2025 ("Lock-Up Perioden"). Om de Utlösande Händelserna inte inträffar kan Lock-Up Perioden förlängas till och med den 31 augusti 2025.

Utöver vad som angetts ovan har inga betydande förändring av Bolagets finansiella ställning sedan den 31 december 2023.

### Utdelningspolicy

Goodbye Kansas har inte lämnat några vinstutdelningar för perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen och avser inte att lämna någon utdelning inom överskådlig framtid, varför ingen utdelningspolicy antagits. Framtida utdelningar, i den mån sådana föreslås av styrelsen och godkänns av Bolagets aktieägare, kommer vara beroende av och baserad på de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på Bolagets egna kapital samt Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

# LEGALA FRÅGOR, ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

## Väsentliga avtal

Utöver vad som anges nedan har Bolaget inte under en period av ett år omedelbart före offentliggörandet av Memorandumet, med undantag för avtal ingångna inom ramen för Bolagets normala verksamhet, ingått, ändrat eller omförhandlat något avtal som är av väsentlig betydelse för Goodbye Kansas.

## Samarbetsavtal med NY VFXWAALA

Goodbye Kansas och NY VFXWAALA, via dotterbolaget FUNTASTIK STUDIOS LIMITED ("Investeraren"), har i mars 2024 ingått avtal om ett strategiskt partnerskap inklusive en överenskommelse om att etablera ett joint venture i Indien. Partnerskapet bygger på en stark industriell logik där bolagen kommer att arbeta i nära samarbete för att bygga upp ett skalbart produktionsnav i Indien i syfte att tillhandahålla kostnadseffektiva lösningar, samt stödja intäktstillväxt i nya affärssegment och kategorier. Samtidigt skapar partnerskapet möjligheter för den omfattande talangpoolen i Indien och hela den asiatiska regionen att samarbeta med joint venture och dess partners.

## Bryggglån

För att säkerställa finansieringsbehovet fram till dess att Företrädesemissionen är genomförd har Bolaget tagit upp bryggglån om sammanlagt 10 MSEK. Bryggglånen är upptaget från en grupp investerare som inkluderar befintliga aktieägare samt styrelseordförande Per Anders Wärn. Bryggglånen löper med en fast ränta om tio procent. Bryggglånen, inklusive ränta, kommer i första hand att konverteras till aktier i Företrädesemissionen, men med möjlighet till återbetalning kontant. Bryggglånet från styrelseordförande Per Anders Wärn var villkorat av godkännande från extra bolagsstämman. Extra bolagsstämman den 2 april 2024 beslutade att godkänna ingåendet av bryggglånet med styrelseordförande Per Anders Wärn.

## Hysesavtal

I juli 2023 tecknade Bolaget ett uppdaterat hyresavtal avseende huvudkontoret i Stockholm på Hammarbyterassen 3 med Fabege genom deras dotterbolag Induco AB. Det nya avtalet innebär att Bolaget från och med oktober 2023 minskade sin kontorsyta från 5 190 kvadratmeter till 1 853 kvadratmeter. Minskningen av kontorsytan medför årliga besparingar om nära 15 MSEK, eller totalt mer än 50 MSEK till och med första halvåret 2027. Hyrestiden löper till och med den 30 september 2033 med vissa bestämmelser avseende

förtida uppsägning från Bolagets sida. Årshyran har fastställts till cirka 9 MSEK. Bolaget kommer att vara beläget på samma adress som tidigare och avtalet innebär endast att Bolagets kontorsyta och i och med det Bolagets hyra minskar.

## Uppdaterade återförsäljaravtal

I maj 2023 tecknade Goodbye Kansas dotterbolag Vobling AB uppdaterade avtal med återförsäljarna Dafo Brand AB och Gloria GmbH. Avtalet med Dafo Brand ger bolaget exklusiv rätt att sälja VR Fire Trainer i Sverige och Finland samt icke-exklusiv i Norge, medan avtalet med Gloria GmbH ger bolaget exklusiv rätt att sälja produkten i Tyskland, Österrike och Schweiz. Därutöver har Gloria GmbH även rätt att icke-exklusivt sälja VR Fire Trainer i Holland, UK och Polen.

## Intressen och intressekonflikter

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare i Bolaget har några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen. Som framgår i avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" har emellertid flera av styrelsens ledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Bolaget genom direkta eller indirekta innehav av aktier och teckningsoptioner i Bolaget.

## Transaktioner med närstående

Bolaget har under den period som omfattas av den finansiella informationen i Memorandumet genomfört transaktioner med närstående enligt nedan. Samtliga transaktioner med närstående har, enligt styrelsens bedömning, skett på marknadsmissiga villkor.

## Transaktioner med närstående under 2021

Bolaget har upptagit lån om 12,5 MSEK från Bolagets styrelseordförande Per Anders Wärn, och 8,5 MSEK har sedermera kvittats mot aktier i Bolaget under 2021. Bolaget och Per Anders Wärn ingick ett nytt låneavtal under 2021 som reglerar de 4 MSEK som inte kvittades, samt upptagande av ett nytt lån om 6 MSEK. Lånet, som totalt uppgår till 10 MSEK, löper med en årlig ränta om 10 procent och lånet ska vara återbetalt i sin helhet den 31 december 2023. I samband med återbetalning ska även en uppläggningsavgift om 300 000 KSEK erläggas.

Bolaget har ingått avtal med en av Bolagets större ägare, Brofund Equity AB, gällande återstoden av det lån som Bolaget upptog under 2020 (se vidare "Transaktioner med närstående under 2020" ovan), som uppgår till cirka 1 MSEK.

Bolaget har upptagit lån om 5 MSEK från Levin & Co Capital AB. Lånet löper med årlig ränta om 10 procent och lånet ska vara återbetalt sin helhet den 31 december 2022. I samband med återbetalning ska även en uppläggningsavgift om 150 KSEK erläggas.

Mikko Setälä har genom sitt bolag, Setala Capital Oy, utfört konsulttjänster för Bolaget under 2021 och uppburit ett totalt arvode för räkenskapsåret om 9 750 EUR.

Filip Grufman har utfört konsulttjänster för Virtual Brains AB, som innan det försattes i konkurs var ett dotterbolag till Bolaget, under 2021 och uppburit ett totalt arvode för räkenskapsåret om 450 KSEK. Filip Grufman har under samma period utfört konsulttjänster för Plotagon Production AB och uppburit ett totalt arvode om 275 KSEK.

#### **Transaktioner med närstående under 2022**

Bolaget har den 31 mars 2022 erlagt tilläggsköpeskilling till Nogatolp AB med anledning av förvärvet av Plotagon Production AB. Tilläggsköpeskillingen uppgick till 10 MSEK. Av detta belopp erlades 5,22 MSEK kontant, och resterande 4,78 MSEK erlades genom överlåtelse av aktier i Bolaget med motsvarande totala värde.

Bolaget har vid två tillfällen upptagit bryggglån från styrelseordförande Per Anders Wärn om 5 MSEK respektive 5 MSEK, båda med ränta om 10 procent att erläggas vid förfall 2024 samt med en uppläggningsavgift om 3 procent. Dessa lån har kvittats mot aktier i Bolaget.

Mikko Setälä har genom sitt bolag, Setala Capital Oy, utfört konsulttjänster för Bolaget under 2022 och uppburit ett totalt arvode för räkenskapsåret om 43 100 EUR.

Filip Grufman har utfört konsulttjänster för Virtual Brains AB, som innan det försattes i konkurs var ett dotterbolag till Bolaget, under 2022 och uppburit ett totalt arvode för räkenskapsåret om 855 KSEK. Filip Grufman har under samma period utfört konsulttjänster för Plotagon Production AB, som är ett dotterbolag till Bolaget, och uppburit ett totalt arvode för räkenskapsperioden om 522,5 KSEK.

#### **Transaktioner med närstående under 2023**

Filip Grufman har utfört konsulttjänster för Virtual Brains AB, som innan det försattes i konkurs var ett dotterbolag till Bolaget, under 2023 och uppburit ett totalt arvode för om cirka 427,5 KSEK. Filip Grufman har under samma period utfört konsulttjänster för Plotagon Production AB, som är ett dotterbolag till Bolaget, och uppburit ett totalt arvode om cirka 261 KSEK. Filip Grufman övergick per 1 juli 2023 till att vara anställd i Goodbye Kansas Group AB.

För att säkerställa finansieringsbehovet fram till dess att företrädesemissionen som genomfördes under december 2023 upptåg Bolaget bryggglån om sammanlagt 7,2 MSEK från en grupp investerare som inkluderar befintliga aktieägare samt styrelseordförande Per Anders Wärn och styrelsemedlemmarna Mikko Setälä och Staffan Eklöv. Bryggglånen hade en uppläggningsavgift om 10 procent av lånebeloppet och löper med en fast ränta om 10 procent. Lånebeloppen, inklusive uppläggningsavgift och upplupen ränta, återbetalades med nettolikviden från företrädesemissionen och genom kvittning mot units i företrädesemissionen. Bryggglånet från styrelseordförande Per Anders Wärn var villkorat av godkännande från extra bolagsstämma.

Per Anders Wärn har i november 2023 ingått ett borgensåtagande för att garantera köpeskillingen avseende återköpen av studioverksamheten från konkursbon. I samband med ingåendet av borgensåtagandet ingick Per Anders Wärn och Bolaget ett avtal om en avgift för ingåendet av borgensåtagandet. I enlighet med avtalet berättigas Per Anders Wärn till en avgift

uppgående till tio procent av det garanterade beloppet om 5 MSEK. I samband med detta har Bolaget pantsatt sina aktier i dotterbolagen Plotagon Production AB och Vobling AB som säkerhet.

#### **Transaktioner med närstående under 2024**

För att säkerställa finansieringsbehovet fram till dess att Företrädesemissionen är genomförd har Bolaget tagit upp bryggglån om sammanlagt 10 MSEK. Bryggglånen är upptaget från en grupp investerare som inkluderar befintliga aktieägare samt styrelseordförande Per Anders Wärn. Bryggglånen löper med en fast ränta om tio procent. Bryggglånen, inklusive ränta, kommer i första hand att konverteras till aktier i Företrädesemissionen, men med möjlighet till återbetalning kontant. Bryggglånet från styrelseordförande Per Anders Wärn var villkorat av godkännande från extra bolagsstämma då det utgör en väsentlig transaktion med en närstående. Extra bolagsstämman den 2 april 2024 beslutade att godkänna ingåendet av bryggglånet med styrelseordförande Per Anders Wärn.

#### **Aktieägaravtal**

Såvitt Bolagets styrelse känner till finns inga aktieägaravtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Bolagets styrelse känner inte heller till några avtal eller motsvarande överenskommelser som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

#### **Aktier med mera**

Samtliga aktier i Goodbye Kansas är denominerade i SEK och utfärdade i enlighet med svensk rätt samt är av samma aktieslag. Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara. Vidare finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen av Bolaget.

#### **Teckningsoptioner, konvertibler etc.**

I juni 2021 fattade Bolagets styrelse, med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, beslut om emission av 5 000 000 teckningsoptioner till LDA Capital, som emitterades vederlagsfritt. Emissionen har skett som en del av ett finansieringsupplägg som Bolaget och LDA Capital slöt överenskommelse om under 2021. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie i Bolaget till en teckningskurs om 2,93 kronor. Teckningsoptionerna medger rätt att påkalla teckning av aktie i Bolaget under perioden från och med 2021-07-15 till och med 2024-07-15. Samtliga 5 000 000 teckningsoptioner tecknades av och tilldelades LDA Capital Limited. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanlig omräkningsvillkor. Vid tidpunkten för Memorandumets upprättande har inga teckningsoptioner nyttjats för teckning av aktier i Bolaget.

Goodbye Kansas genomförde i december 2023 en företrädesemission av units, bestående av aktier och teckningsoptioner av serie TO3. Totalt tecknades företrädesemissionen till cirka 65 procent med och utan stöd av uniträtter och emissionsgaranterna tilldelades cirka 35 procent av företrädesemissionen. Totalt emitterades 554 315 075 aktier och 554 315 075 teckningsoptioner av serie TO 3. Sju hundra (700) teckningsoptioner av serie TO3 berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 75 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 16 april 2024 till och med den 29 april 2024, dock lägst 10 SEK och högst 20 SEK. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan ske under perioden från och med den 2 maj 2024 till och med den 16 maj 2024.

# TILLGÄNGLIGA DOKUMENT

Bolagets (i) bolagsordning, (ii) registreringsbevis från Bolagsverket och (iii) dokument införlivade genom hänvisning i Memorandumet (se avsnittet "*Dokument införlivade genom hänvisning*"), hålls tillgängliga för inspektion under kontorstid

på Bolagets kontor på Hammarbyterrassen 3, 120 30 Stockholm. Dessa handlingar finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, [www.goodbyekansasgroup.com](http://www.goodbyekansasgroup.com).