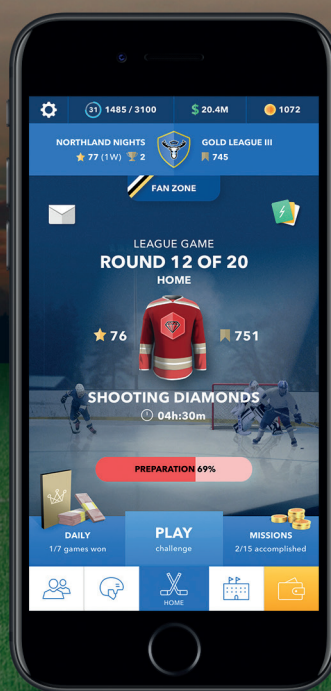
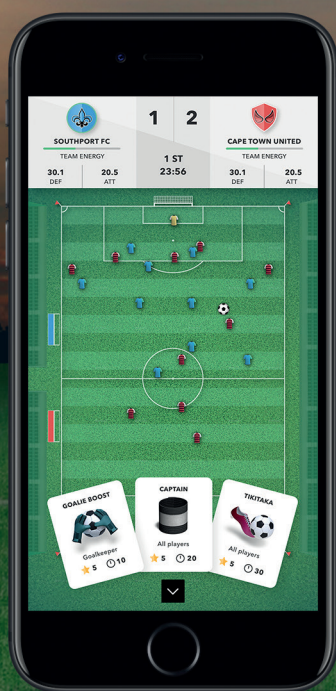




**GOLD TOWN
GAMES**

**INFORMATIONSMEMORANDUM
FÖRETRÄDESEMISSION I GOLD TOWN GAMES AB**

**GLOBAL
LANSERING AV
WORLD FOOTBALL
MANAGER**



0,90 SEK

TEKNINGSKURS PER AKTIE



19-10-04 - 19-10-18

START

AVSLUT



10,5 MSEK

NYEMISSION

VIKTIG INFORMATION

MOTIV

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

DEFINITIONER

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

UPPRÄTTANDE AV DETTA MEMORANDUM

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

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

TVIST

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

DISTRIBUTIONSOMRÅDEN

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

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

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

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

MARKNADSINFORMATION OCH FRAMÅTBlickande SYFTNINGAR

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

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

Information i detta memorandum som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av dokumentet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll.

Någon försäkran att bedömningar som görs i detta memorandum avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av detta memorandum.

TILLGÄNGLIGHET

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

REVISORSGRANSKNING

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

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

2

VIKTIG INFORMATION

4

RISKFaktorER

7

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

11

AVSIKTSFÖRKLARING STYRELSEN

12

VD HAR ORDET

13

TIDPLAN

14

VERKSAMHETSBEskRIVNING

18

HISTORIK

19

MARKNADSFÖRING

20

SPELINDUSTRINS FRAMVÄXT

22

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE SAMT REVISOR

25

FINANSIELL INFORMATION

31

AKTIEKAPITALETs UTVECKLING OCH ÄGARE

33

LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION

35

BOLAGSORDNING

RISKFAKTORER

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

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

RISKER RELATERADE TILL VERKSAMHETEN

KORT VERKSAMHESHISTORIK

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

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

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

SYSTEMFEL OCH SÄKERHETSBRÖTT

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

DATASKYDD

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

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

BEROENDE AV NYCKELPERSONER

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

BEROENDE AV SAMARBETSPARTNERS OCH UNDERLEVERANTÖRER

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

FÖRMÅGA ATT HANTERA TILLVÄXT

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

KONKURRENS

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

FÖRSENADE ELLER AVBRUTNA SPELPROJEKT SAMT LANSERING AV NYA SPEL

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

OSÄKERHET RÖRANDE DEN FRAMTIDA MARKNADSUTVECKLINGEN

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

RISKER ASSOCIERADE MED FÖRETAGSFÖRÄRV

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

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

LEGALA OCH POLITISKA RISKER

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

FÖRÄNDRINGAR I VALUTAKURSER

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

MARKNADSFÖRING

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

TVISTER

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

FÖRÄNDRADE SKATTEREGLER

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

FÖRSÄKRINGSSKYDD

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

RISKER RELATERADE TILL ERBJUDNA VÄRDEPAPPER

AKTIEKURSENS UTVECKLING

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

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

EJ SÄKERSTÄLLDA TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH EMISSIONSGARANTIER

Förestående nyemission täcks av teckningsförbindelser till ett belopp uppgående till 3,85 MSEK. Teckningsförbindelser, är i storleksordning tecknade, enligt följande; Vision Invest AB, Esseff Fastigheter, Pär Hultgren, Arvid Klingström, Esseff Invest, Balanserad AB och Leif Rehnström.

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

UTDELNING

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

ÄGARE MED STORT INFLYTANDE

En koncentration av företagskontrollen kan vara till nackdel för andra aktieägare som har andra intressen än majoritets-

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

LIKVIDITETSBRIST I MARKNADEN FÖR GTG-AKTIE

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

UTSPÄDNING GENOM FRAMTIDA NYEMISSIONER

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

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

STYRELSEN I GOLD TOWN GAMES AB (559000-7430) har den 25 september 2019, med stöd av bemyndigande av bolagsstämman den 10 juni 2019, beslutat att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Med villkoren att varje femtal per avstämningsdagen den 2 oktober 2019 innehavda aktier ger rätt att teckna 4 nya aktier till kursen 0,90 SEK per aktie. Emissionen omfattar högst 11 625 272 aktier och kan inbringa bolaget 10 462 744,80 SEK vid full teckning. Aktiekapitalet kan vid fulltecknad nyemission öka med högst 1 106 682,46 SEK. Nyemissionen omfattas av teckningsförbindelser och emissionsgarantier till ett belopp uppgående till 3,85 MSEK. Dessa förbindelser och garantier är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang.

AVSTÄMNINGS DAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i emissionen är den 2 oktober 2019. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 30 september 2019. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 1 oktober 2019.

TECKNINGSTID

Teckning av aktier ska ske under perioden från och med den 4 oktober 2019 till och med den 18 oktober 2019. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden. Styrelsen äger inte rätt att avbryta emissionen efter det att teckningstiden har påbörjats.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 0,90 SEK per aktie. Inget courtage kommer att tas ut.

TECKNINGSRÄTTER

Aktieägare i Bolaget erhåller fyra (4) teckningsrätter för varje (1) innehavd aktie. Det krävs fem (5) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie. Teckningsrätter som ej sålts senast den 16 oktober eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 18 oktober, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter äger rum på NGM Nordic MTF under perioden från och med 4 oktober 2019 till och med 16 oktober 2019. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Banker och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst vid förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter.

BETALDA OCH TECKNADE AKTIER ("BTA")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av BTA skett på VP-kontot.

Tecknade aktier benämns BTA till dess att nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

HANDEL MED BTA SAMT OMVANDLING TILL AKTIER

Handel med BTA äger rum på NGM Nordic MTF från och med den 4 oktober 2019 fram till dess att emissionen registrerats hos Bolagsverket och omvandlingen från BTA till aktier sker. Sista dag för handel kommer att kommuniceras ut genom ett marknadsmeddelande. Ingen särskild avisering skickas ut från Euroclear i samband med omvandlingen.

HANDEL MED AKTIEN

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

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 2 oktober 2019 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att för fem (5) befintliga aktier, teckna fyra (4) nya aktier.

DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE, INNEHAV PÅ VP-KONTO

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

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

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE, INNEHAV PÅ DEPÅ

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

TECKNING MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER, DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Teckning ska ske genom betalning till angivet bankgiro senast den 18 oktober 2019 i enlighet med något av följande två alternativ.

1) Förtryckt bankgiroavi, emissionsredovisning

Används om samtliga erhållna teckningsrätter ska utnyttjas.

Teckning sker genom inbetalning av den förtryckta bankgiroavin. Observera att ingen ytterligare åtgärd krävs för teckning och att teckningen är bindande.

2) Särskild anmälningssedel

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

AKTIEÄGARE BOSATTA UTANFÖR SVERIGE

TECKNINGSBERÄTTIGADE DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE BOSATTA UTANFÖR SVERIGE

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

Eminova Fondkommission AB
Biblioteksgatan 3, 3 tr
111 46 Stockholm, Sverige
BIC/SWIFT: NDEASESS
IBAN: SE823000000032731703075

AKTIEÄGARE BOSATTA I VISSA OBERÄTTIGADE JURISDIKTIONER

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

TECKNING UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER SAMT TILDELNING

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

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedeln benämnd ”Teckning utan stöd av teckningsrätter” som finns att ladda ned från eminova.se. Om fler än en anmälningssedel insänds kommer endast den först erhållna att beaktas. Någon inbetalning ska ej göras i

samband med anmälan! Observera att anmälan är bindande. (Viktig information om ISK, IPS och kapitalförsäkring under ”Övrigt”). Om anmälan avser teckning till ett belopp om 15 000 EUR (cirka 150 000,00 SEK) eller mer, ska en ifylld KYC samt en vidimerad kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln. Gäller anmälan en juridisk person ska utöver KYC och legitimation även ett giltigt registreringsbevis (ej äldre än tre månader) som visar behöriga firmatecknare medfölja anmälningssedeln.

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

TILDELNING SKA SKE ENLIGT FÖLJANDE:

I första hand ska tilldelning ske till bolagets tidigare aktieägare som på anmälningssedeln angett sitt aktieinnehav per avstämningsdagen den 18 oktober 2019.

Vid övertäckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal innehavda aktier per avstämningsdagen och i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I andra hand ska tilldelning ske till övriga personer som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter. Vid övertäckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal anmälda aktier och i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I sista hand ska återstående aktier tilldelas personer som garanterat emissionen i enlighet med deras garantiåtaganden.

ÖVRIGT

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

ANGÅENDE TECKNING TILL ISK, IPS ELLER KAPITALFÖRSÄKRING

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

ANGÅENDE LEVERANS AV TECKNADE VÄRDEPAPPER

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

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I EMISSIONEN

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

RÄTT TILL UTDELNING

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

AKTIEBOK

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

TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

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

TECKNINGSFÖRBINDELSER

NAMN	ANTAL AKTIER	AVSER TECKNA FÖR (%)	ANTAL AKTIER MED TECKNINGSRÄTTER	BELOPP (SEK)	BELOPP UTÖVER TECKNINGSRÄTTER (SEK)
Vision Invest AB	2 525 185	100	2 020 148	1 818 133,20	500 000
Esseff Invest	202 402	100	161 921	145 729,44	
EFFs Fastigheter	150 000	100	120 000	108 000,00	650 000
Pär Hultgren (privat och via bolag)	146 506	100	117 204	105 484,32	200 000
Magnus Orregård (via bolag)	56 746	100	45 396	40 857,12	
Kevin Forss (privat och via bolag)	45 000	100	36 000	32 400,00	40 500
Leif Rehnström	20 450	100	16 360	14 724,00	
Arvid Klingström (privat och via bolag)	20 000	100	16 000	14 400,00	180 000
	3 166 289			2 279 728,08	1 570 500
					3 850 228

AVSIKTSFÖRKLARING STYRELSEN

Spelutveckling utgör en kapitalintensiv verksamhet. Gold Town Games har hittills finansierat verksamheten med kapital från tidigare nyemissioner och intäkter från bolagets produkter, ett rörelsekapital som varit tillräckligt för en produkt men som inte räckt för att bygga och utveckla flera produkter. Med kapitalet från föreliggande nyemission ser styrelsen goda möjligheter att bygga ökat värde inom både World Hockey Manager och World Football Manager. Mot bakgrund av ledande befattningshavares och styrelseledamöters tidigare erfarenheter från World Hockey Manager bedöms Bolaget ha goda förutsättningar att bli en än mer framgångsrik aktör inom området, då likviden från emissionen kommer att ge möjligheter att kapitalisera på dessa förutsättningar i en större omfattning.

Det är styrelsens bedömning att befintligt rörelsekapital är tillräckligt för de aktuella behoven under den närmaste tolv månaders perioden. Detta förutsätter dock att verksamheten bedrivs ungefär i nuvarande omfattning och att produkternas intäkter ökar i linje med marknadsföringens kostnader. Emissionslikviden från föreliggande nyemission är främst avsedd att tillföra marknadsresurser till bolaget och samtidigt möjliggöra potentiella samarbeten som vi tror kan leda till en stärkt marknadsposition och ökad tillväxt i både World Hockey Manager (WHM) och World Football Manager (WFM) med målsättning att Bolaget ska bli lönsamt. Finansiell styrka är en viktig konkurrensfaktor och nyemissionen stärker dessutom Bolagets finansiella ställning inför ytterligare samarbeten och som kan komma att bli aktuella i framtiden. Emissionen kommer vid full teckning att tillföra Bolaget cirka 10,5 MSEK före emissionskostnader.

Emissionsbeloppet är säkerställt genom teckningsförbindelser till ett belopp av 3,85 MSEK.

FÖRSÄKRAN

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

Skellefteå den 3 oktober 2019

Styrelsen

Magnus Orregård
ORDFÖRANDE

Leif Rehnström
LEDAMOT

Tomas Alexandersson
LEDAMOT

Eric de Basso
LEDAMOT



Pär Hultgren
VD, Gold Town Games



TACK TILL ALLA AKTIEÄGARE och användare av våra produkter som tror på och uppmuntrar oss som arbetar med Gold Town Games. Den resa som krävs för att göra ett bolag och dess produkter globalt framgångsrika och konkurrenskraftiga är ofta lång och sällan rak. Vi arbetar för att förvalta er tilltro och era investeringar på bästa sätt för att möjliggöra bolagets vision - att vara världsledande inom mobila sportmanagerspel genom att utmana och utveckla genren.

Hösten 2019 står Gold Town Games stabilare och mer redo för tillväxt än vad företaget gjorde för ett år sedan. World Football Manager (WFM), är i startgroparna för en global lansering och World Hockey Manager (WHM) har potential att börja växa igen.

Våren 2018 togs beslutet att allokera en betydande del av bolagets resurser på att utveckla en andra produkt för skapa ytterligare en intäktskälla för bolaget. Under det följande utvecklingsarbetet av World Football Manager började samtidigt våra marknadsföringskostnader (kostnad per nedladdning) att stiga. Vid tillfället bar inte World Hockey Managers användardata för retention och life time value (LTV) dessa högre kostnader och marginalerna för anskaffningen av stora mängder nya användare blev låga.

Idag är World Hockey Manager en långt mer genomarbetad produkt tack vara effektiva åtgärder och nu stannar våra användarna längre i spelet. Antalet aktiva användare efter 180 dagar ökar, lika så lönsamheten (LTV). Under 2019 har spelet genererat högre intäkter än kostnader och det är glädjande att priset per ned-laddning har stabiliserats. Vår bedömning är att vi nu med lönsamhet kan öka omsättningen i WHM.

World Football Manager, som än så länge bara har lanserats i en betaversion på en handfull marknader, har mottagits väl av användarna. De har visat sin uppskattning och gett spelet mycket goda omdömen på både App Store (iOS) och Google Play (Android). Spelet har så här långt genererat ungefär 150 000 SEK i försäljning, merparten i Sverige. Globalt sett står den svenska marknaden endast för några enstaka procent av de mobila fotbollsmanagerspelens omsättning, så vi ser potentialen som stor.

WFM har en unik nisch i att matcherna spelas live, användare mot användare, vilket gör att du som manager i hög grad kan påverka matchresultatet genom taktik, spelarbyten och instruktioner. Interaktiviteten skapar möjligheter för live events och unika tävlingar som särskiljer WFM från merparten av sina konkurrenter. Vi har ännu inte uppnått alla våra nyckeltal, så vi arbetar för att förbättra dessa inför lansering av WFM på de stora marknaderna. Målsättningen är att finnas i merparten av Europa innan årsskiftet och därefter globalt under först halvan av 2020.

Med allt mer kompletta produkter kan vi nu äntligen fokusera på affärsutvecklingen - både i spelen genom erbjudanden och annonsering, men också via events, samarbeten och partnerskap. Vi kommer här att intensifiera arbetet för att knyta strategiska partnerskap som kan höja produktens kännedom och värde. Dessa samarbeten kan gälla allt från mediapartners, företag och ligor i specifika länder till hockey- eller fotbollsprofiler.

Emissionen möjliggör marknadsinsatser för att öka omsättningen i Gold Town Games med målsättning att bolaget i slutet av kvartal två 2020 når ett positivt kassaflöde. När vi lyckats med det kommer vi att utvärdera möjligheten till ytterligare produkter såväl som fler och större strategiska samarbeten för att på bästa sätt nå bolagets vision - att vara världsledande inom mobila sportmanagerspel genom att utmana och utveckla genren.

TIDPLAN

En uppskattad tidsplan för hur bolaget det kommande året skall ta World Football Manager globalt och öka omsättningen i World Hockey Manager. Målsättningen är att under slutet av andra kvartalet 2020 nå ett positivt kassaflöde

World Football Manager kommer att släppas på en kontinent i taget där Europa blir bolagets första fokus. Samlat bedöms den europeiska marknaden också vara den mest betalningsvilliga gällande fotboll. Asien inrymmer stora möjligheter gällande omsättning men vi räknar med att översättningar och anpassningar till specifika marknader där

tar till kvartal två. Kina har potential att bli den enskilt största marknaden men det är samtidigt den mest komplicerade att släppa och att slå igenom på.

WHM kommer under kvartal fyra 2019 att uppdateras med bland annat nya cuper, ligor och andra funktioner som kommer att lyfta spelet ytterligare. Med start vid årskiftet kommer fler användare att köpas in, här kommer vi även att investera i re-engagemnet av gamla användare. Målsättningen är att under kvartal tre passera två miljoner nedladdningar.

WORLD FOOTBALL MANAGER			
Lansering: Europa	Lansering: Nordamerika	Lansering: Asien	Lansering: Globalt / Kina
Implementering av Social league		+1 miljon nedladdningar	
WORLD HOCKEY MANAGER			
Uppdatering av nya features	Marknadspush	Marknadspush	+ 2 miljoner nedladdningar
Uppnä ett positivt kassaflöde vid slutet av kvartal 2			
KVARTAL 4 2019	KVARTAL 1 2020	KVARTAL 2 2020	KVARTAL 3 2020

VERKSAMHETS BESKRIVNING

GOLD TOWN GAMES är ett spelutvecklingsbolag med säte i Skellefteå. Bolaget, som leds av VD Pär Hultgren, består av 20 personer med flerårig erfarenhet av free-to-play, som är den dominerande affärsmodellen i mobilspelsbranschen. Bolaget utvecklar sportmanagerspel för de två största mobila plattformarna iOS och Android. Bolagets första speltitel, World Hockey Manager, lanserades 2017 och har sedan dess laddats ner mer än 1 miljon gånger i merparten av världens länder. Det är idag det ledande hockeymanagerspelet på mobilen. Under 2019 har bolagets andra spel, World Football Manager, lanserats på ett fåtal utvalda marknader i en Beta-version. Under kommande tre kvartal kommer WFM att lanseras på allt fler marknader tills spelet är globalt. Målsättningen är att skapa två populärt vinstgivande spel och därefter återanvända design och teknisk plattform till att lansera ytterligare managerspel inom andra lag- och arenasporter.

AFFÄRSMODELL

Gold Town Games affärsidé är att utveckla och förlägga egenfinansierade managerspel där rättigheterna till speltitlarna bibehålls. I korthet innebär det att bolaget erhåller alla intäkter från sina speltitlar minus de försäljningsavgifter som hänger samman med spelförsäljning på olika appstores. Om det bedöms som ekonomiskt fördelaktigt kan det dock i framtiden också bli aktuellt att dela intäkter och kostnader mellan bolaget och externa förläggare, sportklubbar eller idrottsstjärnor.

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

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

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

Kostnad per installation är en snittkostnad för alla pengar som spenderas för att få användare att installera spelet. Det sker främst genom annonsering i digitala kanaler som

exempelvis Facebook, Google, Twitter med mera. Den här kostnaden kan variera kraftigt och beror till stor del på hur väl annonserna presterar hos målgruppen.

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

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

Utifrån ett beräknat LTV och en bekräftad CPI kan bolaget göra en simulation på kommande omsättning och resultat. Det svåra i kalkylen är att kostnaderna för CPI infaller direkt, men intäkter från LTV är utspridda över minst en tolv månaders period. Här finns en algoritm som ständigt förbättras för att ge en så korrekt bild som möjligt hur intäkterna fördelas per månad. I dagsläget spenderar användarna i genomsnitt nära på 40 procent av sin totala investering under den första månaden.

Detta innebär att när takten på marknadsföring skruvas upp påverkar det omedelbart bolagets likviditet, men intäkter kommer utspritt över kommande tolv eller fler månader. Det är därför bolaget behöver en stark kassa (likviditet) för att tjäna mer pengar (resultat) på längre sikt.

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

Enkelt förklarat blir förtjänsten:

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

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

Ett räkneexempel baserat på denna modell:

LTV = 4 USD CPI = 1 USD

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

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

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

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

Likviditetsmässigt innebär exemplet att bolaget måste lägga ut 80 000 USD den första månaden för att skapa intäkter över minst en tolv månadersperiod. Dessutom kommer intäkter från AppStore och Google Play först att betalas ut efter 60 dagar.

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

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

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

PRODUKTSTRATEGI

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

PLATTFORM

World Hockey Manager och World Football Manager är de första titlarna på plattformen. Plattformen optimeras, stabiliseras och utvecklas hela tiden och med utvecklingen och lanseringen av WFM har den tagit ytterligare steg. Plattformen är nu än snabbare att anpassa till nya managerspel.

W3XM-plattformen är byggd från ett "mobile first" perspektiv, alla designval är gjorda för att optimera användarnas upplevelse i en stående telefon. Detta särskiljer Gold Town Games och bolagets spel från huvudparten av dess konkurrenter som valt och är relativt låsta vid att arbeta med en liggande telefon. Målsättningen är att plattformen kommer att implementeras i alla Gold Town Games spel. Varje spel kommer däremot att få sin egen grafiska utformning samt en matchmotor anpassad till den aktuella sporten och dess regelverk.

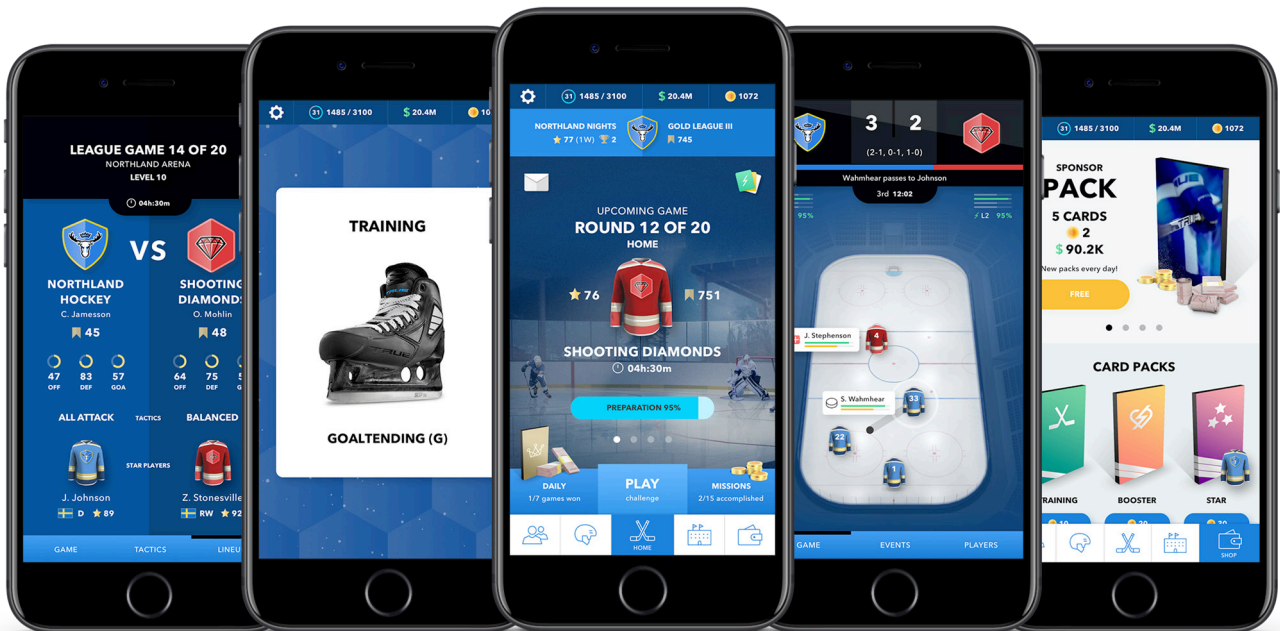
W3XM utvecklas och optimeras kontinuerligt av bolagets utvecklingsteam. På kort sikt ämnar plattformen att skapa de bästa möjliga förutsättningarna för World Hockey Manager men på längre sikt är W3XM farkosten som ska göra Gold Town Games till en världsledande aktör inom sportmanagerspel till mobila plattformar. WHM i sig är nu ett lönsamt spel och när fotbollen också når lönsamhetsnivå så öppnar det möjligheter för bolaget att se på spel tre.

WORLD HOCKEY MANAGER

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

WHM är idag det bästa valet för de som vill spela mobila hockeymanagerspel. Gold Town Games arbetar med att, genom produktutveckling, samarbeten och marknadsföring, ytterligare förstärka den positionen inom hockey och sedemera inom andra sporter. WHM har nått en miljon nedladdningar och vår bedömning är att spelet är i början av sin resa och att det finns stort utrymme för att växa och ta ytterligare marknadsandelar.

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



SIFFROR

TID I APP 23 min per dag

RETENTION Dag 1 - 36 procent | Dag 7 - 14,5 procent | Dag 30 - 8,6 procent

GENOMSNITTLIG INTÄKT PER BETALANDE ANVÄNDARE \$70,31

ANTAL NEDLADDNINGAR + 1 000 0000

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

ANTAL SPELANDE CUPMATCHER 16 000 000

ANTAL SIGNADE SPELARE 4 500 000

LAG MED FLEST TITLAR 2019: *Klimpens hjältar* och *Ersmark swords*, på två var. *1980USA* har fyra brons.

TOTALT ANTAL SÄSONGER SEDAN GLOBAL LANSERING 37 stycken

BETYG PÅ APP STORE (IOS) / GOOGLE PLAY (ANDROID) 4.2 (1 270) / 4.0 (9 479)

WORLD FOOTBALL MANAGER

WORLD FOOTBALL MANAGER är ett spel till världens alla fotbollsfans. Vår målsättningen är att skapa ett interaktivt fotbollsmanagerspel där managers från hela världen kan möts i båda ligor och cuper. Spelets unikheter sitter i matchen, där användaren direkt kan påverka resultatet genom taktik, laguppställning och managerkort.

Att matchen avgörs i realtid särskiljer World Football Manager från merparten av andra managerspel. Användaren skapar i spelet sin egen fotbollsklubb med ett lag och faciliteter som träningsanläggning och arena. För att klubben skall kunna växa och tävla med de bästa behöver laget utveckla talanger, träna sina spelare och göra investeringar i sina anläggningar. Användaren har möjlighet att både köpa och sälja spelare på en global transfer marknad. Dagligen spelas det en ligamatch som

det är viktigt att komma väl förberedd till och användaren kan alltid hitta en motståndare att möta genom att spela någon av alla fotbollscuper som erbjuds.

Vår målsättning är att med det som bas och ett gränssnitt som är optimerat för mobil skapa ett fotbollsspel som kan konkurrerar med de bästa i världen så som *Football Manager*, *Top Eleven* och *PES Manager*.



SIFFROR

TID I APP 15 min per dag

RETENTION Dag 1 - 32,5 procent | Dag 7 - 15,3 procent | Dag 30 - 4,2 procent

GENOMSnittLIG INTÄKT PER BETALANDE ANVÄNDARE \$30

ANTAL NEDLADDNINGAR +25 000

FLEST ANTAL SESSIONS, LÄNDER 1) Sverige, 2) Spanien, 3) Australien

ANTAL SPELANDE CUPMATCHER 500 000

ANTAL SIGNADE SPELARE 30 000

BETYG PÅ APP STORE (IOS) / GOOGLE PLAY (ANDROID) 4.4 (301) / 4.01 (202)

HISTORIK

20
15

- Gold Town Games verksamhet påbörjades i juni.
- Två riktade nyemissioner genomfördes under året. Bolaget tillfördes cirka 2 MSEK från emissionerna.

20
16

- Bolaget genomförde en riktad nyemission som tillförde Gold Town Games cirka 6,4 MSEK i februari.
- Gold Town Games aktie togs upp till handel i juli 2016 på NGM MTF efter avslutad nyemission som tillförde Bolaget cirka 11,4 MSEK före emissionskostnader.

20
17

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

20
18

- Gold Town Games förvärvar spelbolaget Time Stop Interactive.
- World Hockey Manager når milstolpen 500 000 nedladdningar.
- World Hockey Manager lanserar Social League, som ger användarna möjlighet att än mer samverka och tävla med varandra.
- Gold Town Games tog in ungefär 8,7 MSEK i en företrädesemission som genomfördes under juni.
- I samband med företrädesemissionen togs ett konvertiblet lån av Norrlandsfonden på 3 MSEK.
- Gold Town Games medverkar på spelmässan Gamescon 2018 i Köln, Tyskland.
- Gold Town Games lanserar fotbollsmanagerspelet World Football Manager i Sydafrika i september.

20
19

- Gold Town Games i samarbete med True Temper Sports.
- Föreslår sakutdelning av dotterbolaget Time Stop Interactive AB till aktieägarna.
- Gold Town Games lanserar World Football Manager i Sverige den 31 maj.
- Gold Town Games firar en ny milstolpe då World Hockey Manager, passerat 1 miljon nedladdningar.
- World Football Manager lanseras den 15 augusti i Norge och Spanien.

MARKNADSFÖRING

HISTORIA Sedan Google och Apple lanserat sina digitala marknadsplatser och infrastrukturen för att distribuera mobila applikationer etablerats har marknaden för mobilspel exploderat och fortsätter årligen att växa. Mest växer marknaden för så kallade free-to-play spel som är gratis att ladda ner och erbjuder köp inuti spelet.

MARKNADSSTRATEGI

Idag är det mest lönsamma sättet att marknadsföra mobila applikationer via sociala nätverk såsom Facebook, Instagram, Twitter eller via Google Ads. När man rekryterar nya användare till ett mobilspel används termen user acquisition vilket enkelt betyder att man köper ett önskat och förutbestämt antal användare via riktade annonser i nätverken. Närvaro och betalda annonser med anpassat innehåll för att attrahera specifik målgrupp är direkt och effektiv men vid köp av stora kvantiteter av användare också kostsam.

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

"Game of War" där fotomodellen och skådespelerskan Kate Upton använts flitigt som dragplåster.

För Bolagets vidkommande är dock det serbiska spelbolaget Nordeus och deras mobilspel Top Eleven det mest intressanta exemplet. Förutom att vara världens mest framgångsrika fotbollsmangerspel mot mobila plattformar, med cirka 10 miljoner dagliga aktiva användare, fungerar de som återförsäljare av merchandise till fotbollsklubbar och har knutit den världskända managern José Mourinho (Chelsea, Real Madrid och Manchester United) till sig som frontfigur för spelet.

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

FÖRTJÄNAD MARKNADSFÖRING

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

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

KÖPT MARKNADSFÖRING

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

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

SPELINDUSTRINS FRAMVÄXT

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

EN ÅTERBLICK

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

I takt med att spelindustrin gick från ingenting till miljardvinster, kom spel att bli en självklar del av alla sjuttioåringars uppväxt. För de barn och ungdomar som växer upp idag är deras smartphone den mest naturliga spelkonsolen och det är däri Gold Town Games olika spel kommer att finnas och fortsätta anpassas för.

DAGENS SPELINDUSTRI

Den globala intäkten från app-stores spås öka från \$56,3 miljarder till \$68,5 miljarder under 2019.

När mobilspel populariserades i smartphones tidiga dagar avfärdade många seriösa spelare formatet som underlägsen för PC eller konsol. Flera år senare och mobilspel är det högsta tillväxtsegmentet i hela spelbranschen.

Hela sju av de 10 största mobila spelen med avseende på nettoomsättning för Q1 2019 är mer än 3 år gammal - med fyra av dem som lanserades för över 6 år sedan.

SPEL ÄR DEN TREDJE MEST POPULÄRA APPKATEGORIN

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

SPELARE HAR STÖRRE KÖPPÅVERKAN ÄN ICKE-SPELARE

Mobila spelare har verklig köpkraft. De är 23 procent mer benägna än icke-spelare att påverka köpvanor för sina vänner, familj och kollegor. Av de studerade spelarna har de som spelar Candy Crush och Angry Birds mest inflytande. Varför?

På grund av deras äldre demografi. Dessutom påverkar 66 procent av mobila spelare köpbeteenden hos de omgivande.

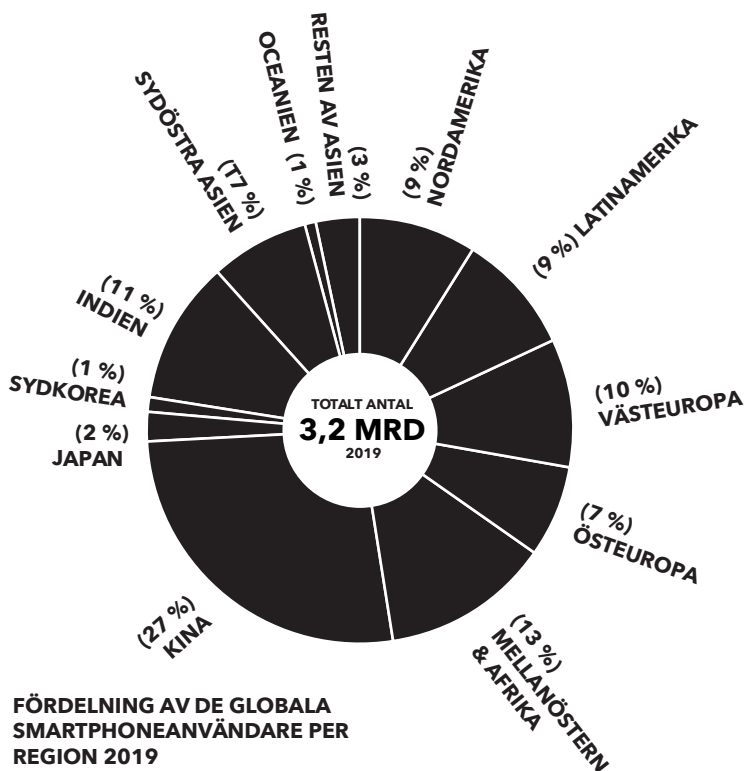
SPELARE ÄR MYCKET MER MOTTAGLIGA FÖR REKLAM OCH VARUMÄRKEN ÄN ICKE-SPELARE

Detta innebär att mobila spelare är mer benägna att köpa från varumärken som de har sett i annonser, och att de också är mer benägna att ha en gynnsam inställning till globala varumärken. En av två mobilspelare sägs använda reklam för att hålla sig uppdaterade om de produkter de vill ha. "Spelare är en lukrativ, outnyttjad publik för varumärken".

Under 2019 kommer det globala antalet smartphone-användare att uppgå till 3,2 miljarder, en tillväxt från år till år på +8,3 procent. Kina kommer ensamt stå för mer än en fjärdedel av denna siffra. År 2022 kommer antalet smartphone-användare över hela världen att uppgå till 3,9 miljarder, en 2017-2022 CAGR på + 7,8 procent. Mycket av denna tillväxt kommer att drivas av tillväxtregioner inklusive Mellanöstern och Afrika, Latinamerika och Sydostasien.

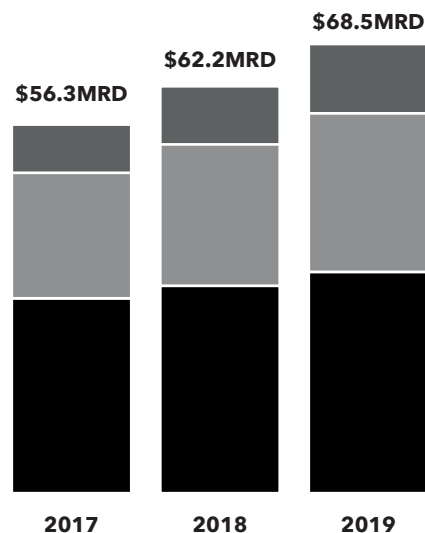
Spelindustrin fortsätter att inte bara växa utan frodas. Endast i år förväntas konsumenterna spendera över \$92B på appar, och mer än 75 procent av denna inkomst kommer att genereras av mobilspel. Spelindustrin fortsätter att vara ledande i både intäktsgenerering och engagemang, och vi kan bara förvänta oss att dessa nummer fortsätter att växa.

Källa: Newzoo



FÖRDELNING AV DE GLOBALA SMARTPHONEANVÄNDARE PER REGION 2019

FÖRDELNINGEN AV DEN TOTALA GLOBALA MOBILSPELSOMSÄTTNINGEN PER PLATTFORM 2017-2019



- TREDJE PART
- GOOGLE PLAY (ANDROID)
- APPSTORE (IOS)

TOPP 20 LÄNDER/MARKNADER 2019

LAND	GLOBAL RANKING	ANTAL INVÅNARE (MILJONER)	ANTAL SMARTPHONE-ANVÄNDARE (MILJONER)	SMARTPHONE-PENETRATION (%)
Kina	1	1 420,1	851,2	59,9
Indien	2	1 368,1	345,9	25,3
USA	3	329,1	260,2	79,1
Brasilien	4	212,4	96,9	45,6
Ryssland	5	143,9	95,4	66,3
Indonesien	6	269,5	83,9	31,1
Japan	7	126,9	72,6	57,2
Mexiko	8	132,2	65,6	49,5
Tyskland	9	82,4	65,9	79,9
Storbritanien	10	67,0	55,5	82,9
Frankrike	11	65,5	50,7	77,5
Iran	12	82,8	45,4	54,8
Turkiet	13	83,0	44,8	54,0
Vietnamn	14	97,4	43,7	44,7
Filipinerna	15	108,1	36,3	33,6
Sydkorea	16	51,3	36,1	70,4
Italien	17	59,2	36,0	60,8
Pakistan	18	204,6	32,5	15,9
Spanien	19	46,4	34,5	74,3
Bangladesh	20	168,1	31,0	18,5

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE SAMT REVISOR

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

MAGNUS ORREGÅRD - ORDFÖRANDE

Skellefteå. Född 1966. Styrelseordförande sedan 2017. Har en bakgrund som auktoriserad revisor hos PWC och EY och har efter det startat upp Skellefteåverksamheten för inkubatorn ABI där han under 5 år arbetat med startup-bolag med internationell tillväxtpotential. Magnus arbetar idag som Sr Business Advisor och är delägare i bolaget Balanserad 3.0 AB. Aktieinnehav genom Balanserad 3.0 AB: 56 746 stycken aktier.

TOMAS ALEXANDERSSON - LEDAMOT

Sollentuna. Född 1974. I styrelsen från och med 2019. Tomas har jobbat med teknik för spelbranschen sedan 2004 då han blev CTO för Betsson Technologies AB. Tomas har sedan dess jobbat med alla de olika utmaningar som uppstår i snabbväxande internationella bolag i en mängd olika tekniska roller både i Sverige samt i Malaysia och Gibraltar. Tomas är nu anställd i Quickspin AB där han ansvarar för att bygga upp en ny affärskritisk plattformsavdelning. Aktieinnehav 0 aktier

LEIF REHNSTRÖM - LEDAMOT

Skellefteå. Född 1970. I styrelsen sedan 2016. Han har en bakgrund som ingenjör och ledare inom kreativa företag med omfattande erfarenhet av digital produktutveckling, innovation och strategifrågor. VD på digitala transformationsbyrån Hello Future som hjälper industribolag och offentliga organisationer med innovationsarbete med inriktning på digitala lösningar. Leif representerar en stor ägargrupp i Skellefteå med omnejd. Aktieinnehav: 25665 stycken aktier.

ERIC DE BASSO - LEDAMOT

Stockholm. Född 1974. I styrelsen sedan 2018. Eric är styrelseledamot och sedan sommaren 2019 VD i spelbolaget Wicked Gaming AB. Eric är idag också, sedan 11 år tillbaka, redovisningskonsult. Eric har tidigare varit finanschef på Barjaco & Co och inhyrd ekonomichef på Inferno Online. Under Eric's år som ekonomichef på bolaget rankades det som världens största gaming center. Eric har där tillsammans med bolagets operativa chef fört förhandlingar med globala aktörer såsom; Intel, Microsoft, Activision, Blizzard och Electronic Arts. Aktieinnehav: 5 000 stycken aktier.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

PÄR HULTGREN

Skellefteå. Född 1977. I Bolaget sedan 2016. Pär Hultgren är utbildad Kaospilot i Århus, Danmark. Den senaste åren har han, förutom att ha varit anställd som producent hos den digitala byrån North Kingdom, också drivit ett eget bolag samt i samverkan med ett produktionsnätverk skapat digitala produktioner och spel. Förutom i det egna bolaget Studio Kaos är Pär också delägare och styrelseordförande i Tar Valley som delägar Grand Pike. Pär äger efter nyemissionen 263 710 aktier samt eventuell tilldelning på 200 000 SEK genom överteckning, beroende på emissionens utfall.

ANGIVNA INNEHAV OCH ENGAGEMANG I ANDRA BOLAG

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

REVISOR

Vid årsstämma den 10 juni 2019 omvaldes Stefan Hällberg som revisor. Stefan Hällberg är auktoriserad revisoroch medlem i FAR. Revisor Companiet HFM AB, Trädgårdsgatan 13-15, 931 31, Skellefteå, 0910-77 77 00.

BOLAGSSTYRNING

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

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

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

ERSÄTTNING TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ersättning till styrelsens ordförande och ledamöter beslutas av bolagsstämman. För verksamhetsåret 2018 erhåller styrelseledamöterna 75 000 kronor vardera, och styrelsens ordförande 150 000 kronor. Verkställande direktören erhåller månadslön uppgående till 60 000 kronor brutto i månaden. Anställningsavtalet stipulerar tolv månaders uppsägningstid.

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

INTRESSEKONFLIKTER OCH NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

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

ÖVRIG INFORMATION OM STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några familjerelationer eller andra närstående relationer till någon annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har

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

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

ENGAGEMANG I ANDRA BOLAG

NAMN	BOLAG	BEFATTNING	INNEHAV
Magnus Orregård	Balanserad 3.0 AB	Styrelseordförande	33 procent
	Activage AB	Styrelseledamot	<5 procent (via bolag)
	Vavel Games AB	Styrelseordförande	<1 procent (via bolag)
Eric de Basso	Wicked Gaming AB	VD, Styrelseordförande	<3 procent
Leif Rehnström	Hello Future AB	VD	18 procent
Pär Hultgren	TarValley AB	Styrelseordförande	29 procent
	Studio Kaos AB	VD	100 procent
	Vavel Games AB	Styrelseledamot	<1 procent (via bolag)

FINANSIELL INFORMATION

MOTIV

Bolagets delårsrapporter samt senast avgiven årsredovisning införlivas till detta memorandum genom hänvisning. Rapporterna samt senast avgiven årsredovisning finns tillgängliga på Bolagets hemsida: www.goldtowngames.com

REVISIONSBERÄTTELSE OCH GRANSKNING AV DETTA MEMORANDUM

Revisionsberättelsen för årsredovisningen avseende räkenskapsåret "2018" avviker inte från standardformuleringarna. Bolagets revisor har inte granskat detta memorandum.

RESULTATRÄKNING

År	2019	2018	2019	2018	2018
	APR-JUNI	APR-JUNI	JAN-JUNI	JAN-JUNI	JAN-DEC
Nettoomsättning	3 048 742	6 508 105	6 404 708	11 057 487	19 266 035
Aktiverat arbete för egen räkning	1 628 295	1 509 026	3 894 532	2 930 912	7 148 077
Övriga rörelseintäkter	7 690	-9 467	24 755	267 078	310 549
OMSÄTTNING	4 684 727	8 007 664	10 323 995	14 255 477	26 724 661
Rörelsekostnader sälj och marknad	-1 354 899	-1 780 741	-2 590 127	-2 110 398	-4 016 258
Kostnader för intäkter	-985 440	-2 672 723	-2 048 723	-4 522 122	-6 637 779
Råvaror och förnödenheter	0	-94 597	0	-117 182	
Övriga externa kostnader	-407 364	-975 047	-966 496	-4 092 703	-8 214 313
Personalkostnader	-2 951 200	-2 600 577	-5 739 366	-4 742 475	-9 959 904
Av skrivning im. anl. tillgångar	-874 993	-759 219	-1 665 239	-1 354 311	-2 699 807
Av skrivning mat. anl. tillgångar	-9 989	-18 488	-19 947	-23 335	-39 833
Nedskrivning finansiella tillgångar	0	0	0	0	-415 000
Övriga rörelsekostnader	-2279	0	-2279	0	0
RÖRELSERESULTAT	-1 901 437	-1 046 878	-2 716 733	-2 707 049	-5 258 233
Ränteintäkter	0	0	0	0	0
Räntekostnader	-31 268	-7 990	-61 476	-15 585	-64 370
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-1 932 705	-1 054 868	-2 778 209	-2 722 634	-5 322 603
RESULTAT FÖRE SKATT	-1 932 705	-1 054 868	-2 778 209	-2 722 634	-5 322 603
Skatt	0	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-1 932 705	-1 054 868	-2 778 209	-2 722 634	-5 322 603
Resultat per aktie före utspädning, kr	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Antal aktier	11 831 881	7 603 842	11 831 881	7 603 842	11 731 881
Genomsnittligt antal utestående aktier	11 815 214	7 603 842	11 773 548	7 603 842	8 264 672

NYCKELTAL

År	2019	2018	2019	2018	2018
	APR-JUNI	APR-JUNI	JAN-JUNI	JAN-JUNI	JAN-DEC
Nettoomsättning	3 048 742	6 508 105	6 404 708	11 057 487	19 266 035
EBITDA	-1 016 455	-269 171	-1 031 547	-1 329 403	-2 518 593
EBIT	-1 901 437	-1 046 878	-2 716 733	-2 707 049	-5 258 233
Periodens resultat	-1 932 705	-1 054 868	-2 778 209	-2 722 634	-5 322 603
Rörelsemarginal %	0	0	0	0	0
Vinstmarginal %	0	0	0	0	0
Soliditet vid periodens utgång %	68,0	77,4	68,0	77,4	72,8
Räntabilitet på eget kapital %	-12,4	-8,5	-17,8	-21,8	-29,0
EGET KAPITAL PER AKTIE					
före utspädning kr	1,1	1,1	1,1	1,1	1,3
efter utspädning kr	1,1	1,1	1,1	1,1	1,3
Aktiens slutkurs för perioden	1,85	3,84	1,85	3,84	2,95
P/E-tal	neg	neg	neg	neg	neg
RESULTAT PER AKTIE					
före utspädning kr	-0,13	-0,09	-0,19	-0,23	-0,37
efter utspädning kr	-0,13	-0,09	-0,19	-0,23	-0,37
ANTAL AKTIER VID PERIODENS SLUT					
före utspädning	14531590	11831881	14531590	11831881	14531590
efter utspädning	14531590	11831881	14531590	11831881	14531590
Utestående optioner*	0	0	0	0	0
GENOMSNITTLIGT ANTAL AKTIER					
före utspädning	14 531 590	11 815 214	14 531 590	11 773 548	12 935 926
efter utspädning	14 531 590	11 815 214	14 531 590	11 773 548	12 935 926
ANTAL ANSTÄLLDA					
i genomsnitt	21	17,5	21,5	17	20
vid periodens slut	21	19	21	19	23

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

BALANSRÄKNING

ÅR	2019	2018	2018
	JAN-JUNI	JAN-JUNI	JAN-DEC
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Tecknat ej inbetalt aktiekapital	0	0	0
IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	17 930 403	14 318 706	14 035 871
Ack avskr. Balanserade utgifter	-4 672 432	-1 896 327	-3 123 624
Balanserade utgifter Football manager	4 500 000		4 500 000
Licenser	1 172 345	1 172 345	1 172 345
Ack avskr. Licenser	-527 554	-292 924	-411 123
MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Inventarier, verktyg och installationer	199 179	235 314	199 180
Ack avskr. Inventarier	-98 618	-62 173	-78 671
FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Aktier i noterade sv koncernföretag	880 000	830 000	830 000
Nedskrivning av aktier i koncernföretag	-415 000		-415 000
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	18 968 323	14 304 941	16 708 978
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
KORTFRISTIGA FORDRINGAR			
Kundfordringar	49 813	9 007	-2 381
Övriga fordringar	349 162	145 781	177 589
Förutbetalda kostnader	1 512 800	1 323 007	1 064 945
KASSA OCH BANK	2 036 578	330 572	7 264 523
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	3 948 353	1 808 367	8 504 676
SUMMA TILLGÅNGAR	22 916 676	16 113 308	25 213 654

BALANSRÄKNING

ÅR	2018	2017	2017
	JAN-JUNI	JAN-JUNI	JAN-DEC
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	1 383 353	1 126 351	1 383 353
Ej reg aktiekapital			
Fond för utvecklingskostnader	17 288 765	11 749 473	14 672 785
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	37 188 580	28 941 500	37 188 580
Emissionsutgifter	-4 177 280	-4 166 758	-4 177 280
Balanserat resultat	-33 322 674	-22 460 778	-25 384 090
Periodens resultat	-2 778 209	-2 722 634	-5 322 603
SUMMA EGET KAPITAL	15 582 535	12 467 154	18 360 745
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Räntebärande skulder till kreditinstitut	4 000 000	1 000 000	4 000 000
SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER	4 000 000	1 000 000	4 000 000
KORTFRISTIGA SKULDER			
Räntebärande kortfristiga skulder	0	0	0
Leverantörsskulder	582 286	589 952	117 516
Övriga skulder	503 269	560 440	649 042
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 248 586	1 495 762	2 086 351
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER	3 334 141	2 646 154	2 852 909
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	22 916 676	16 113 308	25 213 654

KASSAFLÖDESANALYS

ÅR	2019	2018	2019	2018	2018
	APR-JUNI	APR-JUNI	JAN-JUNI	JAN-JUNI	JAN-DEC
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Rörelseresultat efter avskrivningar	-1 901 437	-1 046 878	-2 716 733	-2 707 049	-5 258 233
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	884 982	777 707	1 685 186	1 377 646	3 154 640
Övriga rörelsekostnader					
Erhållen ränta					
Erlagd ränta	-31 268	-7 990	-61 476	-15 585	-64 370
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITALET	-1 047 723	-277 161	-1 093 023	-1 344 988	-2 167 963
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL					
Ökning/minskning av kortfristiga fordringar	479 401	372 396	-671 620	279 186	516 826
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	-160 599	984 937	481 231	707 606	914 361
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-728 921	1 080 172	-1 283 412	-358 196	-736 776
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Investeringar immateriella anläggningstillgångar	-1 628 295	-1 509 026	-3 894 532	-293 0912	-714 8077
Investeringar materiella anläggningstillgångar		-138 353	0	-138 353	-102 218
Investeringar finansiella anläggningstillgångar	-50 000		-50 000	-830 000	-830 000
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-1 678 295	-1 647 379	-3 944 532	-3 899 265	-8 080 295
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Aktiekapital				9520	266 522
Nyemission				820 480	906 7561
Emissionsutgifter		-270 058		-270 058	-280 580
Lån					300 0000
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	0	-270 058	0	559 942	12 053 503
PERIODENS KASSAFLÖDE	-2 407 216	-837 265	-5 227 944	-3 697 519	3 236 432
Likvida medel vid periodens början	4 443 794	1 167 837	7 264 522	4 028 091	4 028 091
Likvida medel vid periodens slut	2 036 578	330 572	2 036 578	330 572	7 264 523
SUMMA DISPONIBLA LIKVIDA MEDEL	2 036 578	330 572	2 036 578	330 572	7 264 523

FÖRÄNDRINGAR I DET EGNA KAPITALET

	AKTIE- KAPITAL	EJ REG AKTIE- KAPITAL	ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL	ANSAMLAD FÖRLUST	SUMMA EGET KAPITAL
Ingående balans per 1 jan 2018	1 116 831		34 214 364	-20 701 351	14 629 844
Nyemission	266 522		9 067 562		9 334 084
Fondemission					0
Fond för utv utg.			4 682 739	-4 682 739	0
Balanserat resultat					0
Emissionsutgift			-280 580		-280 580
Summa resultat för perioden				-5 322 603	-5 322 603
Utgående balans 31 dec 2018	1 383 353	0	47 684 085	-30 706 693	18 360 745
Nyemission					0
Fondemission					0
Fond för utv utg.			2 615 980		2 615 980
Balanserat resultat			-2 615 980		-2 615 980
Emissionsutgift					0
Summa för perioden				-2 722 634	-2 722 634
Eget kapital 2019-06-30	1 383 353	0	47 684 085	-33 484 902	15 582 536

FÖRÄNDRINGAR I ANTAL UTESTÅENDE AKTIER

	ANTAL
Antal aktier 20150116	1 000 000
Nyemission 20151106	200 000
Nyemission 20160317	125 000
Nyemission 20160317	425 769
Uppdelning 20160512	3 501 538
Fondemission 20160512	
Teckn option 20161513	240 000
Teckn option 20160621	60 000
Nyemission 20160711	1 830 769
Nyemission 20160816	90 000
Nyemission 20160817	80 141
Nyemission 20160818	50 625
Nyemission 20171031	3 801 921
Nyemission 20171121	326 118
Nyemission 20180321	100 000
Nyemission 20180730	2 366 376
Nyemission 20180730	333 333
ANTAL VID PERIODEN UTGÅNG	14 531 590

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

AKTIEINFORMATION

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

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

RÄTTIGHETER SOM ÅTFÖLJER BOLAGETS AKTIER

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

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

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

UTDELNINGSPOLICY

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

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

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

RESTRIKTIONER I MÖJLIGHETER TILL UTDELNING

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

TECKNINGSOPTIONER

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

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

KONVERTIBLA LÅN

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

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

BEMYNDIGANDEN

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

HANDEL MED BOLAGETS AKTIER

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

AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING

ÅR	TRANSAKTION	ÖKNING AV ANTALET AKTIER	ÖKNING AV AKTIE- KAPITALET	TOTALT AKTIEKAPITAL	TOTALT ANTAL AKTIER	AKTIENS KVOTVÄRDE (SEK)	KURS (SEK)
2015	Bildande	–	–	50 000	500	100	
2015	Uppdelning	950 000	–	50 000	1 000 000	0,05	
2015	Nyemission	200 000	10 000	60 000	1 200 000	0,05	
2015	Nyemission	125 000	6 250	66 250	1 325 000	0,05	
2016	Nyemission	425 769	21 288	87 538	1 750 769	0,05	
2016	Fondemission	–	412 462	500 000	1 750 769	0,20	
2016	Uppdelning (3:1)	–	–	500 000	5 252 307	0,10	
2016	Optionslösen	240 000	22 847	522 847	5 492 307	0,10	
2016	Spridningsemision inför notering	2 111 535	201 010	723 857	7 603 842	0,10	6,25
2017	Nyemission	3 801 921	361 929	1 085 786	11 405 763	0,10	1,70
2017	Kvittningsemision	326 118	31 045	1 116 831	11 731 881	0,10	1,70
2018	Apportemission	100 000	9 520	1 126 351	11 831 881	0,10	8,30
2018	Nyemission	2 699 709	257 002	1 383 353	14 531 590	0,10	3,15

FEM STÖRSTA ÄGARNA

NAMN	ANTAL ÄGDA AKTIER	ANDEL AV KAPITAL & RÖSTER I %
Vision invest AB	2 320 086	15,97
Försäkringsbolaget Avanza Pension AB	1 691 412	11,64
Milad Abdallah	369 854	3,13
Dory Gevryie	404 479	2,78
Jimmie Ericsson	330 000	2,27
Övriga aktieägare	9 341 684	49,23
Totalt antal aktier	14 531 590	100

TOTALT ANTAL AKTIEÄGARE ENLIGT AKTIEBOK 2019-08-30

Cirka 1 600

Ovan visas Bolagets största ägare enligt aktiebok daterad 2018-08-30, sammanställd av Euroclear AB. Uppdatering av denna lista sker på kvartalsbasis.

LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION

ALLMÄN BOLAGSINFORMATION

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

Huvudkontorets adress är:

Gold Town Games AB, Storgatan 53, 931 30 Skellefteå.

BOLAGSSTRUKTUR OCH AKTIEINNEHAV

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

VÄSENTLIGA AVTAL

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

FÖRSÄKRINGAR

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

KONKURS LIKVIDATION OCH LIKNANDE FÖRFARANDEN

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

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGANDEN

Förestående nyemission är garanterad till cirka 36 procent genom teckningsförbindelser om 3 850 000 SEK från Bolagets ledning och större aktieägare.

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

TVISTER OCH RÄTTSLIGA FÖRHÅLLANDEN

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

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Detta memorandum skall läsas tillsammans med resultat- och balansräkningar med tillhörande noter, kassaflödesanalyser och, i förekommande fall, revisionsberättelser ur följande av Bolaget tidigare avlämnade rapporter, vilka införlivas genom hänvisning. De handlingar som införlivas genom hänvisning är: Reviderad årsredovisning för perioden 1 januari 2018 till den 31 dec 2018.

HANDLINGAR TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

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

www.goldtowngames.com

RÅDGIVARES INTRESSEN

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

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

Advokatbyrån Kaidings adress är:

Advokatbyrån Kaiding KB, Box 385, 931 24 Skellefteå

TILLSTÅND, LICENSER OCH PATENT

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

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Bolaget innehar inga immateriella rättigheter och således har rättigheterna till de varumärken som används av Bolaget inte registrerats hos Patent- och Registreringsverket.

INCITAMENTSPROGRAM

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

SKATTEFRÅGOR

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

BOLAGSORDNING

1. FIRMA

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

2. STYRELSENS SÄTE

Bolagets styrelse har sitt säte i Skellefteå kommun.

3. BOLAGETS VERKSAMHET

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

4. AKTIEKAPITALSGRÄNSER

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 700 000 och högst 2 800 000 kronor.

5. ANTALET AKTIER

Antalet aktier skall vara lägst 7 000 000 och högst 28 000 000.

6. STYRELSE

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

7. REVISORSGRANSKNING

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

8. KALLELSE TILL BOLAGSSTÄMMA

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

9. FÖRANMÄLAN

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

10. AVSTÄMNINGSFÖRBEHÅLL

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

11. BOLAGSSTÄMMA

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

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av en eller två justeringsmän
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt i förekommande fall koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
7. Beslut a) om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt i förekommande fall koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter, samt i förekommande fall, revisor och revisorssuppleant
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisor
10. Val av styrelse samt i förekommande fall revisor och revisorssuppleanter
11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

12. RÄKENSKAPSÅR

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderåret.

Bolagsordning är beslutad på årsstämma den 11 juni 2018.



GOLD TOWN

GAMES

GOLD TOWN GAMES AB

Storgatan 53
931 30 Skellefteå

IR- & PRESSFRÅGOR:

Pär Hultgren, CEO
ir@goldtowngames.com

ALLMÄNA FRÅGOR:

info@goldtowngames.com

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

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