

SOZAP

INFORMATIONSMEMORANDUM

Inbjudan till teckning av aktier i SOZAP AB (publ) inför upptagande till handel på Nasdaq First North Growth Market



VIKTIG INFORMATION OM NASDAQ FIRST NORTH GROWTH MARKET

Nasdaq First North Growth Market är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag, i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, såsom det har implementerats i nationell lagstiftning i Danmark, Finland och Sverige, som drivs av de olika börser som ingår i Nasdaq-koncernen. Bolag på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samma regler som gäller för bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden, enligt definitionen i EUs lagstiftning (såsom den har införlivats i nationell rätt). De är istället föremål för mindre omfattande regler och bestämmelser som är anpassade för små tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett bolag på huvudmarknaden. Samtliga bolag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att regelverket efterlevs. Det är börsen (Nasdaq Stockholm AB ("Nasdaq")) som godkänner ansökan om upptagande till handel på Nasdaq First North Growth Market.

VIKTIG INFORMATION

Allmänt

Detta memorandum ("Memorandumet") har upprättats med anledning av SOZAP AB:s (publ), org.nr. 556980-2241, inbjudan till teckning av aktier ("Erbjudandet") och ansökan om upptagande till handel av aktier på Nasdaq First North Growth Market Sweden ("First North"). Med "SOZAP", "Bolaget" eller "Koncernen" avses i detta Memorandum, beroende på sammanhanget, SOZAP AB (publ), den koncern som SOZAP AB (publ) är moderbolag i eller ett dotterbolag i koncernen. Augment Partners AB ("Augment") är SOZAPs finansiella rådgivare i samband med Erbjudandet och Aktieinvest FK AB ("Aktieinvest") agerar emissionsinstitut. Advokatfirman Vinge ("Vinge") är legal rådgivare åt Bolaget i samband med Erbjudandet. Redeye AB ("Redeye") är Bolagets Certified Adviser. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB.

Detta Memorandum utgör inget prospekt och har således inte upprättats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") eller Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980. Memorandumet har inte heller godkänts av eller registrerats hos Finansinspektionen enligt Prospektförordningen.

SOZAP har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige. Erbjudandet riktar sig således inte till, och inga nya aktier får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, inom eller till Storbritannien, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA, Sydkorea, Schweiz eller någon annan jurisdiktion där sådan distribution kräver prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt eller annars strider mot reglerna i sådan jurisdiktion eller inte kan ske utan tillämpning av undantag från sådan åtgärd. Memorandumet får följaktligen inte distribueras till eller inom någon jurisdiktion där distribution eller Erbjudandet kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådan jurisdiktion teckning av värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Memorandumet, eller önskar investera i SOZAP, måste informera sig om och följa nämnda begränsningar. Åtgärder i strid med begränsningarna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. SOZAP förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara anmälan om teckning som SOZAP eller dess rådgivare anser kan inbegripa en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion. Inga aktier eller andra värdepapper utgivna av SOZAP har registrerats eller kommer att registreras enligt den vid var tid gällande United States Securities Act från 1933, eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA.

Framåtriktade uttalanden

Memorandumet innehåller viss framåtriktad information. Framåtriktad information består av uttryck som inte relaterar till historiska fakta och som utgörs av uttalanden och åsikter som rör framtiden och som, till exempel, innehåller formuleringar som "anser", "avser", "bedömer", "förväntar", "kan", "kommer att", "planerar", "potentiell", "prognostiserar", "skulle kunna" eller liknande uttryck, där avsikten är att identifiera ett uttalande som är en indikation, uppskattning eller förutsägelse om framtida utveckling eller trender, utgör framåtriktad information. Detta gäller, framförallt, uttalanden och åsikter i Memorandumet som behandlar kommande ekonomisk avkastning, planer och förväntningar för SOZAPs verksamhet och styrning, framtida tillväxt och lönsamhet samt den generella ekonomiska och juridiska miljön och andra frågeställningar som rör SOZAP. Framåtriktade uttalanden baseras på nuvarande beräkningar och antaganden som görs på grundval av vad Bolaget känner till vid tidpunkten för offentliggörandet av detta Memorandum. Sådana framåtriktade uttalanden är till sin natur förenade med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer och utgör således inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling varför de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och rörelseresultat, kan komma att väsentligen skilja sig från sådana framåtriktade uttalanden, eller inte uppfylla de förväntningar, vara mindre gynnsamma än resultaten som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden. Potentiella investerare bör inte sätta orimlig hög tilltro till dessa framåtriktade uttalanden

och de uppmanas att noggrant läsa Memorandumet, inklusive de detaljerade beskrivningar av riskfaktorer som kan påverka SOZAPs verksamhet och marknaden där det är verksamt (se avsnittet "Riskfaktorer"). Varken Bolaget eller Augment lämnar någon garanti för riktigheten hos de presenterade framåtriktade informationen, eller huruvida de förutspädda utvecklingarna faktiskt kommer att inträffa. Den framåtriktade informationen som härstammar från tredjepartsstudier och hänvisas till i Memorandumet kan visa sig vara inkorrekta. Faktiska resultat, genomförande eller händelser kan skilja sig i betydande grad från vad som angetts i sådan information. Efter Memorandumets offentliggörande åtar sig varken Bolaget eller Augment, om det inte föreskrivs enligt lag eller i First Norths regelverk, att uppdatera framåtriktade uttalanden eller anpassa dessa framåtriktade uttalanden efter faktiska händelser eller utveckling.

Bransch- och marknadsinformation

Memorandumet innehåller bransch- och marknadsinformation hänförligt till SOZAPs verksamhet och den marknad som SOZAP är verksamt på. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor. I branschpublikationer eller rapporter anges vanligen att information som återges däri har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men riktigheten och fullständigheten i sådan information kan inte garanteras. Varken SOZAP eller Augment har verifierat informationen, och kan därför inte garantera korrektheten i den bransch- och marknadsinformation som finns i Memorandumet och som har hämtats från eller härrör från branschpublikationer eller rapporter. Sådan information är baserad på marknadsundersökningar, vilka till sin natur är baserade på urval och subjektiva bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde inkluderas i den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningar och de som tillfrågats. Utöver information från utomstående gör även Bolaget vissa interna bedömningar och antaganden avseende SOZAPs marknad. Dessa har inte verifierats av oberoende experter och Bolaget kan inte garantera att en tredje part eller någon av Bolagets konkurrenter som använder andra metoder för datainsamling, analyser eller beräkningar av marknadsdata, kommer att erhålla eller generera samma resultat. Sådan information har tagits fram av SOZAP baserat på tredjepartskällor och Bolagets egna interna uppskattningar. I många fall finns det inte någon publik tillgänglig information och sådana marknadsdata från exempelvis branschorganisationer, myndigheter eller andra organisationer och institutioner. SOZAP anser att dess uppskattningar av marknadsdata och information härledd därifrån är användbara för att ge investerare en bättre förståelse av såväl branschen som SOZAP verkar på och SOZAPs ställning inom branschen. Styrelsen försäkrar att information från dessa källor i Memorandumet har återgivits korrekt och att - såvitt Bolaget känner till och kan förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd part - inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. I Memorandumet beskrivs även de ledande bolag och produkter som styrelsen i SOZAP bedömt som närliggande konkurrenter till SOZAPs verksamhet. Redogörelsen gör inte anspråk på att vara heltäckande.

Presentation av finansiell information

Om inget annat uttryckligen anges, har ingen finansiell information i Memorandumet reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Finansiell information i Memorandumet som rör Bolaget och som inte ingår i den reviderade informationen eller har granskats av Bolagets revisor, härstammar från Bolagets internredovisning och rapporteringssystem. Viss finansiell information och annan information som presenteras i Memorandumet har avrundats för att göra informationen mer lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. "SEK" avser svenska kronor, "USD" avser amerikanska dollar och "EUR" avser euro. Användningen av "M" före en valuta indikerar miljoner och "T" eller "K" tusen.

INNEHÅLL

Definitionslista	5
Riskfaktorer	6
Inbjudan till teckning av aktier i SOZAP AB (PUBL)	13
VD Rade Prokopovic inleder	14
Bakgrund och motiv	16
Villkor och anvisningar	17
Marknadsöversikt	22
Verksamhetsöversikt	28
Finansiell översikt	33
Kommentarer till den finansiella utvecklingen	39
Kapitalstruktur och annan finansiell information	42
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	45
Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden	52
Bolagsstyrning	58
Bolagsordning	60
Legal information och kompletterande upplysningar	62
Vissa skattefrågor	65
Adresser	67

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG OCH PRELIMINÄR TIDPLAN

Högst antal emitterade aktier	1 630 000 aktier
Erbjudandepris	16 SEK per aktie
Emissionsvolym	26,1 MSEK
Marknadsvärde	110,3 MSEK före Erbjudandet
Teckningsåtaganden	Erbjudandet omfattas till 81,3 procent, motsvarande 21,2 MSEK, av teckningsåtaganden
Anmälningssperiod	18-31 maj 2021
Offentliggörande av utfall	Omkring den 1 juni 2021
Likviddag	4 juni 2021
Preliminär första dag för handel i Bolagets aktier på First North	9 juni 2021

ÖVRIG INFORMATION

ISIN-kod	SE0015812524
LEI-kod	549300IGYV7UIB3KQS78
Kortnamn	SOZAP
Handelsplats	SOZAP har ansökt om notering av Bolagets aktier på First North. Upptagande till handel är villkorat av Nasdaq's godkännande och första dag för handel med SOZAPs aktier är planerad till den 9 juni 2021.

FINANSIELL KALENDER

Q2-rapport: 1 april – 30 juni 2021	26 augusti 2021
Q3-rapport: 1 juli – 30 september 2021	26 november 2021
Q4-rapport: 1 oktober – 31 december 2021, Bokslutskommuniké 2021	24 februari 2022
Årsstämma 2022:	2 maj 2022

DEFINITIONSLISTA

ARPPDAU: Average Revenue Per Daily Active User, dvs. genomsnittlig intäkt per daglig aktiv användare/spelare.

Augment: Augment Partners AB, org. nr. 559071-0793, SOZAPs finansiella rådgivare i samband med det erbjudande som beskrivs i detta informationsmemorandum.

Buy-to-play: Intäktsmodell där spelet endast kan spelas efter betalning.

Cornerstone Investors: Investerare som har åtagit sig att teckna aktier i det erbjudande som beskrivs i detta informationsmemorandum.

Daily Unique Spenders: Antalet dagliga unika spelare som har gjort in-app-köp.

DAU: Daily Active Users, dvs. dagliga aktiva användare/spelare.

Erbjudandet: Avser det erbjudande om teckning av aktier som beskrivs i detta informationsmemorandum.

First North: Nasdaq First North Growth Market Sweden.

Free-to-play: Intäktsmodell där spelare erhåller tillgång till en del av innehållet utan betalning.

IDFA: Identifier For Advertisers, är en slumpmässig enhetsidentifierare som tilldelats av Apple till en användares/spelares enhet. Annonörer använder detta för att spåra data så att de kan leverera skräddarsydda reklamer och annonser.

In-app-köp: Mikrotransaktioner inuti spelet för att få tillgång till virtuella varor och innehåll.

Live-ops: Förbättringar i spelet efter lansering.

MAU: Monthly Active Users, dvs. månatliga aktiva användare/spelare.

Memorandum: Detta informationsmemorandum som har upprättats med anledning av Erbjudandet.

PvE: Player versus Environment dvs. spelare mot spelet/datorn.

PvP: Player versus Player, dvs. spelare mot spelare.

Soft launch: Ett begränsat spelsläpp till ett fåtal marknader för att säkra spelets kvalitet med förhoppningen om global lansering därefter.

SOZAP/Bolaget/Koncernen: SOZAP AB (publ), org. nr. 556980-2241, den koncern som SOZAP AB (publ) är moderbolag i eller ett dotterbolag i koncernen.

RISKFaktorER

Inför ett investeringsbeslut är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som kan vara av betydelse för Koncernen. I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för Koncernens verksamhet och framtida utveckling. Bedömningen av väsentligheten av varje riskfaktor är baserad på sannolikheten för dess förekomst och den förväntade omfattningen av deras negativa effekter. De riskfaktorer som anges nedan är begränsade till sådana risker som är specifika för Bolaget och/eller värdepapperen och väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för detta Memorandum. De riskfaktorer som för närvarande bedöms mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning.

MARKNADS- OCH VERKSAMHETSRELATERADE RISKER

SOZAP är beroende av att framgångsrikt utveckla nya spel och förbättra SOZAPs befintliga spel

Per dagen för detta Memorandum har SOZAP lanserat ett spel, ARMED HEIST. Därutöver har SOZAP ytterligare tre spel i olika utvecklingsfaser. En väsentlig del av SOZAPs nuvarande intäkter genereras således från ett begränsat antal spel. SOZAPs framtida tillväxt beror dels på SOZAPs förmåga att kontinuerligt utveckla nya spel för att möta efterfrågan på nya spel från spelare, dels SOZAPs förmåga att tillse att SOZAPs befintliga spel utvecklas och förbättras så att dess livslängd hamnar på en tillfredställande nivå. SOZAPs förmåga att framgångsrikt utveckla nya spel och förbättra SOZAPs existerande spel, och därigenom diversifiera Koncernens portfölj av spel, samt SOZAPs förmåga att uppnå kommersiell framgång, är föremål för ett antal utmaningar, inklusive SOZAPs behov att kontinuerligt

förutse och möta förändringar inom spelindustrin, SOZAPs förmåga att konkurrera framgångsrikt mot andra aktörer i branschen, SOZAPs förmåga att utveckla och lansera nya spel i tid och inom budget, SOZAPs förmåga att skapa nya spelformat som skapar engagemang och genererar intäkter, SOZAPs förmåga att anpassa sig till förändrade spelarpreferenser, SOZAPs förmåga att förbättra SOZAPs existerande spel genom att addera funktioner och funktionalitet som kommer att uppmuntra fortsatt engagemang för spelet samt behovet att minimera och snabbt lösa buggar och avbrott.

Om SOZAP inte framgångsrikt lyckas utveckla nya spel eller förbättra, utvidga eller uppgradera SOZAPs befintliga spel kan det ha en väsentlig negativ inverkan på SOZAPs verksamhet, resultat och finansiella ställning.

SOZAP förlitar sig på virtuella appbutiker för distribution av SOZAPs spel

SOZAP förlitar sig på distribution av dess spel genom virtuella appbutiker, där de dominerande distributionskanalerna är Googles Google Play för Android och Apples App Store för iOS.

SOZAPs inkomster härrör i princip uteslutande från distributionsavtalen med Apple och Google. SOZAPs avtal med Google och Apple, som reglerar främjandet, distribution och drift av spel för den aktuella plattformens appbutik, baseras på distributörernas standardvillkor. Enligt avtalen har distributörerna bland annat en ensidig rätt att ändra och göra tillägg i avtalsvillkoren samt en betydande handlingsfrihet att bestämma om avtalens avslutande. Om en distributör avbryter eller begränsar tillgången till dess respektive plattform, ändrar standardvillkoren eller andra policys, inklusive villkoren avseende fördelning av intäkter, på ett sätt som är till nackdel för SOZAP, kan det få en

väsentlig negativ inverkan på SOZAPs verksamhet, finansiella ställning och resultat.

SOZAPs verksamhet kan också skadas om de virtuella appbutikerna skulle vara otillgängliga för spelare eller om spelare skulle uppleva problem med dessa plattformar eller deras funktioner för in-app-köp. Vidare förekommer det risk i att de virtuella appbutikerna gör ändringar i t.ex. sina algoritmer, vilket kan påverka bland annat sökresultat och därmed leda till minskad synlighet och färre nedladdningar för SOZAPs spel.

SOZAP är beroende av att attrahera och behålla nyckelpersoner

SOZAPs verksamhet och framtida framgång är till stor del beroende av ett antal nyckelpersoners, särskilt ledningsgruppens, kunskap, erfarenhet och kreativitet. SOZAPs förmåga att attrahera och behålla nyckelpersoner är således av stor betydelse. Om någon eller flera nyckelpersoner väljer att lämna SOZAP skulle det kunna försena eller orsaka avbrott i utvecklingsprojekt och kommersialisering av SOZAPs kommande spel. SOZAP kan misslyckas med att såväl attrahera som behålla nyckelpersoner, givet den konkurrens om arbetskraft som finns från andra bolag i branschen eller närstående branscher. Vidare kan förlusten av nyckelpersoner innebära att viktiga kunskaper går förlorade, att uppställda mål inte kan nås eller att genomförande av SOZAPs affärsstrategi påverkas negativt. Om nyckelpersoner lämnar SOZAP eller om SOZAP inte kan attrahera nyckelpersoner kan detta inverka negativt på SOZAPs verksamhet, finansiella ställning och resultat.

SOZAP är beroende av marknadsförhållanden

Den globala marknaden för mobilspel är en marknad som utvecklas i snabb takt. Tillväxten på den globala marknaden för mobilspel och nivån av efterfrågan och marknadsacceptans för SOZAPs spel är föremål för en hög nivå av osäkerhet. SOZAPs framtida rörelseresultat kommer att bero på ett flertal faktorer som påverkar den globala marknaden för mobilspel, varav många är bortom SOZAPs kontroll, inklusive förändringar i konsumentdemografi, allmänhetens smak och preferenser, andra typer av underhållningspopularitet, den globala tillväxten för försäljning av smarta mobiltelefoner, surfplattor och andra uppkopplade mobila enheter, och hastigheten av sådan tillväxt och generella ekonomiska förhållanden,

särskilt ekonomiska förhållanden som har en negativ påverkan på konsumenters möjligheter att spendera. SOZAPs förmåga att förutse och anpassa sig till relativt snabba förändringar i smak och preferenser hos SOZAPs nuvarande och potentiella spelare kommer att ha stor förmåga för SOZAPs framgångar i planeringen av spelutveckling, distribution och reklam. Om SOZAP skulle misslyckas med att förutse och anpassa sig till förändringar i marknadsförhållandena kan det medföra en väsentlig negativ inverkan på SOZAPs verksamhet, finansiella ställning och resultat.

SOZAP är exponerat mot konkurrens från andra spelutvecklare

Den digitala spelindustrin anses generellt vara mycket konkurrensutsatt. SOZAP upplever, och kommer troligtvis att i framtiden uppleva, konkurrens från andra utvecklare av free-to-play spel. Marknaden för att utveckla mobilspel anses generellt ha relativt låga inträdeströsklar. Erfarenhet visar dock att förläggning av spel och förmågan att göra dem lönsamma kan vara utmanande för mindre företag och som en konsekvens av detta finns det ett tecken på en pågående konsolidering av marknaden för mobilspel.

Stora spelutvecklare har under flertalet år delvis fokuserat på företagsförvärv och kan i framtiden komma att förvärva ett eller fler av SOZAPs konkurrenter och/eller utveckla egna konkurrerande spel. Dessa bolag har betydande erfarenhet inom spelindustrin, samt väsentliga resurser till förfogande. Om SOZAP skulle uppleva ökad konkurrens i framtiden som ett resultat av låga initiala inträdeströsklar till marknaden, samt en fortsatt framtida konsolidering och snabb utveckling inom industrin, kan det få en väsentlig negativ påverkan på SOZAPs verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Plattformsbegränsning till mobila enheter som spelplattform

Medan antalet människor som använder mobila internetuppkopplade enheter, som smarta telefoner och surfplattor, har ökat dramatiskt under de senaste åren är marknaden för mobiltelefoner och särskilt marknaden för mobilspel fortfarande under framväxt, och den kanske inte kommer att växa som förväntat. SOZAPs framtida framgångar är beroende av den fortsatta tillväxten för användandet av mobila enheter för spel. Användandet av mobila enheter

kanske inte kommer att öka enligt historiska mått och konsumenter kanske inte kommer fortsätta använda mobila internetuppkopplade enheter som en plattform för spel. Om användningen av mobila enheter för spel minskar kan det få en väsentlig negativ påverkan på SOZAPs verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till SOZAPs förmåga att öka försäljningen

Det finns idag en stor mängd spelutvecklare men distributionen av mobilspel är i huvudsak koncentrerad till två marknadsplatser; Apples App Store och Googles Google Play. Det medför att konkurrensen bland spelutvecklare på dessa marknadsplatser är betydande. SOZAPs långsiktiga förmåga att utveckla spel som efterfrågas är av stor betydelse för SOZAPs finansiella utveckling. SOZAPs uppfattning är att konkurrensen bland spelutvecklare har ökat under de senaste åren och att trenden rimligen kommer fortgå under kommande år. Om SOZAP inte kan bibehålla produkternas relativa konkurrenskraft i takt med en fortsatt ökad konkurrens på marknaden kan det leda till att SOZAPs förväntade expansion inte sker i önskvärd takt vilket i sin tur kommer innebära att SOZAPs framtida försäljningsintäkter inte utvecklas i planerad takt. SOZAP bedömer att risken, om den förverkligas, skulle resultera i en inbromsning av SOZAPs expansionstakt vilket sammantaget skulle kunna medföra en väsentlig negativ inverkan på SOZAPs verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Vidare förlitar SOZAP sig på in-app-köp. En väsentlig del av SOZAPs intäkter härrör från in-app-köp, men en relativt liten del av spelarna genomför in-app-köp när de spelar SOZAPs spel. Om spelarna som genomför in-app-köp skulle sluta att spela SOZAPs spel, eller om SOZAP misslyckas med att erbjuda köpvärda erbjudanden, eller om den virtuella appbutiken gör det svårare eller dyrare för spelare att genomföra in-app-köp kan det medföra en väsentlig negativ inverkan på SOZAPs verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Innovation och anpassning av spel till trender och preferenser på marknaden kan generera lägre intäkter än bedömt

SOZAP är ett digitalt underhållningsbolag som utvecklar och distribuerar kvalitativa free-to-play spel. Vid lanseringar av nya speltitlar finns risken att dessa inte mottas av marknaden enligt SOZAPs förväntningar. Om

så sker kan det leda till att SOZAPs investerar resurser och kapital i spel som inte ger förväntad avkastning samt att det belopp spelet tagits upp i balansräkningen måste skrivas av. Om en spellansering inte genererar förväntade intäkter bedöms det sammantaget kunna medföra en negativ inverkan på SOZAPs framtida verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Då SOZAP hittills har utvecklat free-to-play spel härrör en väsentlig del av SOZAPs intäkter från in-app-köp. Historiskt har affärsmodeller och trender inom spelindustrin genomgått en relativt snabb förändring, från den tidigare dominerande buy-to-play betalningsmodellen till en free-to-play betalningsmodell, som är den dominerande betalningsmodellen idag. Det kan inte uteslutas att en förändring i t.ex. konsumentpreferenser orsakar att spelare snabbt tappar intresset för mobilspel som kännetecknas av betalningsmodellen free-to-play. Förändrade framtida betalningsmodeller, som till exempel spelabonnemangstjänster, har den senaste tiden uttröt ett stort intresse och kan i framtiden komma att bli dominerande. Om en stor mängd spelare tappar intresset för free-to-play spel, och SOZAP inte framgångsrikt lyckas följa med utvecklingen i branschen, kan det medföra en väsentlig negativ inverkan på SOZAPs verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till IT-system

SOZAP är beroende av en effektiv och oavbruten drift i de IT-system som används inom ramen för Koncernens verksamhet, inklusive spelutveckling, vilka tillhandahålls av tredje parts-leverantörer. Ett omfattande haveri eller annan störning i IT-systemen, som till exempel kan uppkomma på grund av naturkatastrofer, strömavbrott, driftstopp kopplat till telekommunikation, cybersäkerhetsattacker, terroristattacker, krigshandlingar, mänskliga misstag, inbrott och liknande händelser, kan negativt påverka SOZAPs förmåga att bedriva verksamhet avseende utveckling av spel och tillhandahållandet av spelen till slutanvändarna. Dessutom kan SOZAPs leverantörer av IT-system brista i uppfyllandet av sina kontraktuella åtaganden eller begränsa eller agera på annat sätt som försämrar funktionaliteten eller annars ändrar förutsättningarna för IT-systemens användning. Leverantörerna av IT-system kan också avsluta leveransen av tjänsterna eller uppkopplingarna till

SOZAP utan tillräckligt varsel, exempelvis på grund av finansiella problem och konkurs. Brister relaterade till IT-system kan leda till förseningar eller avbrott i pågående utvecklingsprojekt samt medföra ökade kostnader vid exempelvis finandet av alternativa leverantörer av IT-system. SOZAPs avtal med leverantörer av IT-system baseras i stor utsträckning på leverantörens standardvillkor med innebörden att de bland annat ensidigt kan ändras av leverantören, att leverantören har en betydande handlingsfrihet att bestämma om avtalens avslutande och att leverantören har begränsat ansvar för skada, medan leverantören ofta ska hållas skadelös av SOZAP.

Om ett specifikt spel är otillgängligt när spelare försöker få tillgång till det, eller om navigering genom spelet är långsammare än spelarna förväntar sig, eller om spelkänslan på något annat sätt påverkas negativt, kan spelarna komma att sluta spela spelet och det kan även komma att bli mindre troligt att de återkommer till spelet lika ofta eller överhuvudtaget. Avbrott eller störningar i SOZAPs spel kan reducera SOZAPs omsättning, utsätta SOZAP för eventuella förpliktelser när kunder vill ha tillbaka sina pengar, eller negativt påverka SOZAPs förmåga att attrahera och behålla kunder.

Som nämnt är SOZAP exponerat för risker relaterade till cybersäkerhetsattacker, vilket kan äventyra sekretess, tillgängligheten och integriteten för data och annan information, däribland personuppgifter och konfidentiell företagsinformation. Det är av stor vikt att SOZAPs IT-leverantörer kan upprätthålla och uppdatera Koncernens befintliga IT-system och att Koncernen har effektiva brandväggar och antivirusprogram. SOZAP kan dock drabbas av intrång eller skadas av datavirus och systemattacker (såsom attacker genom skadlig programvara), olyckor, katastrofer eller obehörig fysisk eller elektronisk åtkomst. Om SOZAPs cybersäkerhetsåtgärder är otillräckliga kan detta leda till obehörig åtkomst till dess system, felaktig användning av dess data, radering eller ändringar av lagrad information eller andra avbrott i dess verksamhet. SOZAP bedömer att risken, om den förverkligas, skulle kunna skada SOZAPs anseende hos befintliga och potentiella spelare samt andra tredje parter och medföra att SOZAP blir skadeståndsansvarigt eller hålls ansvarigt på annat sätt, och därmed resultera i ökade kostnader och minskade intäkter vilket skulle leda till en negativ påverkan på SOZAPs verksamhet, finansiella ställning och resultat.

LEGALA RISKER

Risker relaterade till immateriella rättigheter

Immateriellrättigheter utgör en väsentlig del av SOZAPs verksamhet, varför det är av betydelse att SOZAP skyddar sina immateriella rättigheter. SOZAP förlitar sig på en kombination av olika immateriella rättigheter såsom varumärken, upphovsrätt och affärshemligheter och SOZAPs mest betydelsefulla rättigheter är av oregistrerat slag i form av upphovsrättigheter som uppstår automatiskt när de skapas, varför det är av betydelse att SOZAP har tillräckliga avtal på plats för att förvärva upphovsrättigheterna från de anställda och konsulter som utvecklar dessa. Vad gäller registrerbara rättigheter, innehar SOZAP registrerade varumärken för namnen på sina spel samt ett antal domäner som används eller planeras att användas i verksamheten.

Oaktat SOZAPs ansträngningar att skydda sina immateriella rättigheter kan obehöriga parter försöka kopiera eller på annat sätt försöka anskaffa och använda SOZAPs teknik, spel eller varumärken. Som med alla immateriella rättigheter, finns det således en risk att SOZAPs åtgärder inte kommer att vara tillräckliga för att skydda SOZAPs immateriella rättigheter. Om SOZAP skulle misslyckas med att skydda och behålla dess immateriella rättigheter kan det medföra en väsentlig negativ inverkan på SOZAPs verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Det finns en risk att SOZAP kan anses inkräkta på andra parter immateriella rättigheter. Immaterialrättsliga processer kan vara utdragna och kostsamma, och resultaten svåra att förutspå. Som en följd av ett domstolsavgörande eller förlikning kan SOZAPs bli tvunget att ställa in lanseringen av ett nytt spel, sluta erbjuda vissa funktioner eller modifiera sina spel och funktioner. Skulle SOZAP anses inkräkta på andra parter immateriella rättigheter kan det medföra en väsentlig negativ inverkan på SOZAPs verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Behandling av personuppgifter

Inom ramen för SOZAPs verksamhet samlar SOZAP och behandlar personuppgifter om anställda och spelare. Data om spelare hanteras dock i huvudsak av plattformslieferantörerna Apple och Google. Det är av stor betydelse att hantering av personuppgifter sker i enlighet med de virtuella appbutikarnas specifika krav och tillämplig dataskyddslagstiftning. Bland annat

omfattas SOZAPs behandling av personuppgifter av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679 om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter ("GDPR"). GDPR är en omfattande lagstiftning som kräver att SOZAP hanterar, kontrollerar och dokumenterar hur behandling av personuppgifter sker. GDPR ställer bland annat upp krav på principer för personuppgiftsbehandlingen (exempelvis laglighet, ändamålsenlighet och lagringsminimering) och att de registrerades rättigheter iakttas. Det föreligger en risk att SOZAP tolkar och tillämpar tillämpliga regler om behandling av personuppgifter på ett sätt som inte är i linje med behörig myndighets tolkning, vilket kan innebära att SOZAP blir föremål för sanktioner, vilket skulle ha en negativ inverkan på SOZAPs verksamhet, finansiella ställning och resultat.

SOZAP är föremål för lagar och föreskrifter i ett antal jurisdiktioner

SOZAP bedriver sin verksamhet genom bolag i Sverige och Serbien och har försäljning till flera länder, framförallt Nordamerika, och är således föremål för regelverk inom ett antal olika länder och jurisdiktioner, och följaktligen även exponerat för risker relaterade till implementeringen av nya eller ändrade lagar eller regelverk i dessa länder och jurisdiktioner. Vidare regleras SOZAPs distributionsavtal med Apple och Google av gällande lagar i delstaten Kalifornien, USA. I SOZAPs IT-avtal förekommer även reglering om att avtalen ska regleras av gällande lagar i bland annat delstaten Texas, USA, Danmark och Irland. Om SOZAPs efterlevnad av lagar och regler är otillräcklig, eller anses vara otillräcklig, kan SOZAP bli föremål för böter, straffavgifter och andra sanktioner, krav från tredje parter, förlorat renommé, förlust av befintliga kunder samt en risk att det får en negativ påverkan på potentiella nya kunders vilja att ingå avtal med SOZAP.

SOZAP är föremål för skatterelaterade risker

SOZAP bedriver sin verksamhet genom bolag i Sverige och Serbien. Verksamheten bedrivs i enlighet med SOZAPs tolkning av gällande skattelagstiftning, skatteavtal och andra skatteföreskrifter samt ställningstaganden från relevanta skattemyndigheter. Om SOZAPs tolkning av skattelagstiftning, skatteavtal och andra skatteföreskrifter är felaktig, till exempel avseende indirekt skatt på försäljning i vissa länder utanför EU eller prissättning av koncerninterna

transaktioner, om en eller flera skattemyndigheter med framgång gör negativa skattejusteringar avseende en affärsenhet inom Koncernen eller om gällande lagar, skatteavtal, föreskrifter eller tolkningar av dessa förändras, inklusive ändringar med retroaktiv verkan, kan SOZAPs tidigare och nuvarande hantering av skattefrågor ifrågasättas. Om skattemyndigheter med framgång gör gällande sådana anspråk kan detta leda till en ökad skattekostnad, inklusive skattetillegg och ränta, vilket kan medföra en väsentlig negativ inverkan på SOZAPs verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Tvister

SOZAP kan från tid till annan bli inblandad i tvister inom ramen för den normala affärsverksamheten och riskerar att bli föremål för rättsliga krav från bland annat spelare som spelar SOZAPs spel, leverantörer, konkurrenter eller andra marknadsaktörer. Sådana tvister och krav kan vara tidskrävande, störa den normala verksamheten och spelutvecklingsprocessen, avse betydande ekonomiska belopp och medföra väsentliga kostnader. Vidare kan utgången av komplicerade tvister vara svår att förutse och värdera. Tvister skulle därför kunna inverka negativt på SOZAPs verksamhet, resultat och finansiella ställning.

FINANSIELLA RISKER

Kapitalbehov

SOZAP befinner sig i en expansionsfas och kan i framtiden behöva inhämta ytterligare kapital. Det finns en risk att kapital inte kan anskaffas när behov uppstår, eller överhuvudtaget, eller att det inte kan anskaffas på fördelaktiga villkor för SOZAP eller aktieägarna, vilket kan påverka SOZAPs verksamhet och finansiella ställning negativt. Om SOZAP inte kan erhålla tillräcklig finansiering kan SOZAP bli tvunget att bedriva utvecklingen av verksamheten och marknadsföra befintliga produkter i lägre takt än önskat och förväntat. Detta kan i sin tur leda till försenade eller uteblivna kommersialiseringar av SOZAPs spel samt försenade eller uteblivna försäljningsintäkter. SOZAP bedömer att risken, om den förverkligas, skulle kunna innebära minskade intäkter samt ökade kostnader om utvecklingen av spelen tar längre tid som sammantaget skulle leda till en negativ påverkan på SOZAPs verksamhet och finansiella ställning.

SOZAP är föremål för värderings- och redovisningsrisker

SOZAP hade per den 31 december 2020 cirka 12,1 MSEK i immateriella tillgångar vars redovisningsmässiga värde uppgick till cirka 12,1 MSEK, motsvarande cirka 40,7 procent av SOZAPs totala tillgångar. Balanserade utvecklingskostnader aktiveras och skrivs av över fem år enligt enkel degressiv metod. Om värdering av tillgångar skulle baseras på felaktiga antaganden eller om SOZAPs verksamhet eller ett utvecklingsprojekts kommersiella potential förändras, finns det risk att SOZAP måste genomföra betydande nedskrivningar av immateriella tillgångar, vilket kan medföra en väsentlig negativ inverkan på SOZAPs verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Valutarisker

Externa faktorer såsom inflations-, valuta- och ränteförändringar kan ha inverkan på rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering. En stor del av framtida försäljningsintäkter kan komma att inflyta i såväl SEK, EUR, USD som annan valuta och valutakurser kan väsentligen komma att förändras. Vidare påverkas ersättningsnivåerna på de tjänster som köps av Bolagets serbiska dotterbolag av den serbiska valutan Dinar (RSD). Beroende på hur SOZAPs intäkter och kostnader fördelas mellan olika valutor kan förändringar i valutakurser ha en väsentlig negativ inverkan på SOZAPs finansiella ställning och resultat.

RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS AKTIER OCH ERBJUDANDET

En aktiv, likvid och fungerande marknad för handel med Bolagets aktier kanske inte utvecklas, kursen för aktierna kan bli volatil och potentiella investerare kan förlora en del av eller hela sin investering

Före Erbjudandet finns det inte någon offentlig marknad för Bolagets aktier. Det finns en risk för att en aktiv och likvid marknad inte kommer att utvecklas eller, om en sådan utvecklas, att den inte kommer att bestå efter att Erbjudandet genomförts. Erbjudandepriiset har fastställts av styrelsen i samråd med Augment baserat på de diskussioner som föregått de åtaganden som gjorts av Cornerstone Investors, kontakter med andra investerare, tidigare genomförda emissioner, rådande marknadsförhållanden, en jämförelse med marknadspriset på andra jämförbara bolag samt

uppskattningar om Bolagets affärsmöjligheter. Detta pris kommer inte nödvändigtvis att återspegla den kurs som investerare på marknaden kommer vara villiga att köpa och sälja aktierna till efter Erbjudandet. Investerare kanske således inte kan vidaresälja aktierna till en kurs motsvarande eller överstigande Erbjudandepriiset.

Bolagets större ägare har ett betydande inflytande i Bolaget

Efter att Erbjudandet genomförts kommer Bolagets nuvarande större aktieägare PRORAD AB, Ivan Prokopovic och Patrik Bloch, att äga totalt cirka 38,0 procent av aktierna och rösterna i Bolaget (under förutsättning att Erbjudandet blir fulltecknat). Följaktligen är det sannolikt att dessa större aktieägare även fortsättningsvis kommer att ha betydande inflytande över utgången i de ärenden som hänskjuts till Bolagets aktieägare för godkännande, inklusive val av styrelseledamöter och eventuella samgåenden, konsolideringar eller försäljningar av samtliga, eller nästan samtliga, Bolagets tillgångar. Dessutom kan de större aktieägarna komma att ha ett betydande inflytande över Bolagets ledande befattningshavare och Bolagets verksamhet. De större aktieägarnas intressen är inte nödvändigtvis förenliga med Bolagets eller andra aktieägares intressen och de större aktieägarna kan komma att utöva inflytande över Bolaget på ett sätt som inte nödvändigtvis överensstämmer med andra aktieägares bästa. Exempelvis kan det föreligga en konflikt mellan de större aktieägarnas intressen å ena sidan och Bolagets eller dess övriga aktieägares intressen å andra sidan när det gäller vinstudelningsbeslut.

Befintliga aktieägares försäljning av aktier kan få kursen att sjunka

Kursen för Bolagets aktie kan sjunka om det sker omfattande försäljning av aktier i Bolaget, särskilt försäljningar av Bolagets styrelseledamöter, ledande befattningshavare och större aktieägare eller när ett större antal aktier säljs. Cornerstone Investors som tecknar över fem procent av Erbjudandet, samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare samt aktieägarna Ivan Prokopovic, Rödgötören AB, Ossian Hellers, Patrik Bloch och Augment Partners AB har åtagit sig att, med vissa undantag och under en viss period, inte sälja aktier eller på annat sätt ingå transaktioner med liknande effekt utan föregående skriftligt medgivande från Augment. För samtliga styrelseledamöter och

ledande befattningshavare uppgår omfattningen av lock-up-åtagandet till 100 procent av respektive parts aktier i SOZAP och är föremål för en lock-up-period om tolv månader. För Cornerstone Investors samt övriga aktieägare, som presenteras ovan, uppgår omfattningen av lock-up-åtagandet till 100 procent av respektive parts aktier i SOZAP och är föremål för en lock-up-period om sex månader. Efter att tillämplig lock-up-period har löpt ut, eller före utgången med ett skriftligt medgivande från Augment, kommer det stå de aktieägare som berörts av lock-up fritt att sälja sina aktier i Bolaget. Försäljning av stora mängder aktier i Bolaget på den publika marknaden av Bolagets befintliga aktieägare, eller uppfattningen om att en sådan försäljning kan komma att ske, kan ha en negativ påverkan på Bolagets aktiekurs.

Utspädning genom framtida nyemissioner

Bolaget kan i framtiden för att säkerställa kapital för fortsatt drift och expansion komma att behöva genomföra nyemissioner av aktier och aktierelaterade instrument. Sådana emissioner kan komma att genom utspädning minska aktieägarens relativa ägande och röstandel samt vinst per aktie för de innehavare av aktier i Bolaget som inte deltar i kommande emissioner. Vidare kan eventuella framtida nyemissioner komma att få negativ effekt på aktiekursutvecklingen.

Risker avseende framtida utdelning

SOZAPs möjlighet att lämna utdelning till sina aktieägare, och storleken av sådan utdelning, beror på Bolagets framtida förmåga att generera intäkter genom Bolagets spel. Därmed är en framtida utdelning beroende av ett antal olika faktorer, såsom Bolagets framtida intjäning, finansiella ställning, kassaflöden, behov av rörelsekapital, kostnader för investeringar och andra faktorer. Bolagets aktieägare kanske inte heller beslutar att utbetala utdelning i framtiden. För det fall inga utdelningar lämnas kommer en investerares avkastning enbart vara beroende av aktiekursens framtida utveckling.

Risker med notering och handel på First North

First North är en alternativ marknadsplats och har därför inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag vars aktier handlas på First North regleras av ett mindre omfattande regelverk anpassat för tillväxtbolag och är inte föremål för alla de juridiska krav som uppställs för handel på en reglerad marknad.

En investering i ett bolag vars aktier handlas på First North är ofta mer riskfylld än en investering i ett bolag vars aktier handlas på en reglerad marknad.

Aktieägare i USA eller andra länder utanför Sverige kanske inte kan delta i eventuella framtida kontantemissioner

Om Bolaget emitterar nya aktier i en kontantemission ska aktieägare som en huvudregel ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen. Aktieägare i vissa andra länder kan dock omfattas av begränsningar som hindrar dem från att delta i sådana företrädesemissioner eller på andra sätt försvårar eller begränsar deras deltagande. Exempelvis kan aktieägare i USA vara förhindrade att teckna nya aktier om aktierna och teckningsrätterna inte är registrerade enligt Securities Act, eller om inget undantag från registreringskraven i Securities Act är tillämpligt. Aktieägare i andra jurisdiktioner utanför Sverige kan påverkas på liknande sätt om teckningsrätterna och de nya aktierna som erbjuds inte har registrerats hos eller godkänts av de behöriga myndigheterna i dessa jurisdiktioner. Bolaget har ingen skyldighet att inlämna något registreringsdokument enligt Securities Act eller söka liknande godkännanden enligt lagarna i någon annan jurisdiktion utanför Sverige såvitt avser teckningsrätter och aktier, och att göra detta i framtiden kan bli opraktiskt och kostsamt. I den utsträckning som Bolagets aktieägare i jurisdiktioner utanför Sverige inte kan utöva sina rättigheter att teckna nya aktier i framtida företrädesemissioner skulle deras ägande i Bolaget kunna spädas ut eller minska.

Åtaganden från Cornerstone Investors är föremål för vissa villkor och är inte säkerställda

Cornerstone Investors har åtagit sig att teckna aktier i Erbjudandet, motsvarande totalt 21,2 MSEK. Om Erbjudandet fulltecknas omfattar åtagandet 81,3 procent av det totala Erbjudandet. Åtagandet från Cornerstone Investors är förenade med vissa villkor, bland annat att Erbjudandet genomförs inom en viss tid. För det fall något av dessa villkor inte uppfylls finns det en risk för att Cornerstone Investors inte uppfyller sina åtaganden, vilket skulle kunna få en negativ inverkan på Erbjudandets genomförande. Vidare är åtagandena från Cornerstone Investors inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel eller liknande arrangemang och det finns således risk för att Cornerstone Investors inte kommer att kunna infria sina åtaganden.

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I SOZAP AB (PUBL)

Bolaget har beslutat att genomföra en spridningsemission för att främja SOZAPs tillväxt och fortsatta utveckling. Därför har Bolagets styrelse ansökt om upptagande till handel av Bolagets aktier på First North. Upptagandet till handel är villkorat av Nasdaq's godkännande och första dag för handel med SOZAPs aktier är planerad till den 9 juni 2021. I enlighet med de villkor som anges i Memorandumet erbjuds investerare härmed att teckna maximalt 1 630 000 aktier i Bolaget till en teckningskurs om 16 SEK per aktie.

Erbjudandepriset har fastställts av styrelsen i samråd med Augment baserat på de diskussioner som föregått de åtaganden som gjorts av Cornerstone Investors, kontakter med andra investerare, tidigare genomförda emissioner, rådande marknadsförhållanden, en jämförelse med marknadspriset på andra jämförbara bolag samt uppskattningar om Bolagets affärsmöjligheter.

Med stöd av bemyndigande från årsstämman som hölls den 3 maj 2021 avser Bolagets styrelse att, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om en ny emission. Anmälningssperioden i Erbjudandet kommer att löpa under perioden 18-31 maj 2021. Vid full teckning i Erbjudandet tillförs Bolaget cirka 26,1 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 2,7 MSEK. Minsta teckningspost uppgår till 400 aktier motsvarande 6 400 SEK. Vid full teckning i Erbjudandet kommer antalet aktier i Bolaget att öka från 6 890 840 aktier till 8 520 840 aktier och aktiekapitalet kommer att öka med 163 000,00 SEK från 689 084,00 SEK till 852 084,00 SEK, vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 19,1 procent. Styrelsen äger rätt att besluta om att förlänga anmälningssperioden och tiden för betalning.

Cornerstone Investors Patrik Bloch, David Wallsten, Alexander Eskilsson, Martin Bauer, Dariush Hosseinian, Knutsson Holdings-sfären och vissa andra Cornerstone Investors, varav ingen enskild har ingått ett teckningsåtagande som överstiger fem procent av Erbjudandet, har åtagit sig att teckna aktier i Erbjudandet till ett belopp om sammanlagt 21,2 MSEK, motsvarande cirka 81,3 procent av Erbjudandet. Ersättning eller annan kompensation utgår inte för lämnade teckningsåtaganden. Se även avsnittet "Villkor och anvisningar".

Aktieägare representerande cirka 66,6 procent av aktierna efter Erbjudandet (förutsatt fullteckning), inklusive styrelse och ledande befattningshavare, har genom avtal förbundit sig att inte sälja sina respektive innehav i Bolaget under en särskild tidsperiod efter noteringen på First North, se närmare under avsnittet "Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden".

Beslut om tilldelning av aktier kommer fattas av Bolagets styrelse i samråd med Augment, varvid målet är att uppnå en bred spridning av aktierna bland allmänheten för att möjliggöra regelbunden och likvid handel med Bolagets aktie på First North och uppnå en önskad ägarbas. Strategiska investerare kan komma att beaktas särskilt och prioriteras vid tilldelningen. Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningssperioden anmälan inges. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att utebli eller ske med lägre antal aktier än vad anmälan avser, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval.

Nyköping den 17 maj 2021
SOZAP AB (publ)
Styrelsen

VD RADE PROKOPOVIC INLEDER



Min vision har sedan starten varit att skapa ett bolag där kompetens och ambition står i centrum. En plats där de bästa människorna tillsammans formar en optimal miljö där de kan utveckla unika speltitlar på beprövade och trendande spelmekaniker.

SOZAP är ett företag med stark kultur och organisationsmodell. Vår utveckling bygger på självständiga team där varje medarbetare brinner för vad de gör och ges rätt förutsättningar för att lyckas. Det är vår nyckel till att utveckla SOZAP till ett globalt digitalt underhållningsbolag.

Bolaget har sedan det grundades etablerat ett starkt, kompetent och passionerat team som med begränsade resurser utvecklat och lanserat ett avancerat projekt i ARMED HEIST, ett shooter-spel som idag har över 20

miljoner nedladdningar. Detta spel har i högsta grad bidragit till att forma vår starka företagskultur. Det har också lagt grunden till att attrahera mer kompetens och därmed möjliggöra en accelererad tillväxt under kommande år.

De senaste två åren har präglats av två saker: tillväxt och utveckling. Vi har under 2020 optimerat ARMED HEIST och har under de två senaste kvartalen fokuserat på att analysera och identifiera förbättringspunkter i spelet. Samtidigt har vi skalat upp vår organisation och etablerat ytterligare två utvecklingsteam.

Analysarbetet är oerhört viktigt, framförallt i dagens marknadsklimat. Allt fler spel görs tillgängliga gratis medan intäkter genereras från reklam och från spelare som betalar för ett högre underhållningsvärde. Vi har

med begränsade resurser och på kort tid optimerat spelarupplevelsen i ARMED HEIST genom iterationer. Ett arbete som resulterat i att konverteringen till betalande spelare ökat med 91 procent och att intäkten per spelare ökat med över 44 procent under de två senaste kvartalen.

Sedan vi lanserade ARMED HEIST 2019 har shooter-genren bokstavligen talat exploderat på mobil med både nya och etablerade titlar, där spelmekanismen antingen kretsar kring flerspelarläget PvP eller det populära spelläget "Battle Royal". Det ökade utbudet av shooter-spel bereder väg för SOZAP. Vår utveckling de senaste åren visar att Bolaget både följer och driver trender samtidigt som vi implementerar beprövad funktionalitet i våra produkter. Därmed har vi förutsättningar att fortsätta utvecklas effektivt.

SOZAP har lyckats etablera ARMED HEIST i shooter-genren som ett ledande PvE-spel. Vi har uppdaterat spelet ett flertal gånger och kommer under 2021 att addera flerspelarläget PvP. Genom vårt kontinuerliga analysarbete av marknaden för att fånga upp kommande trender beslutade vi att implementera en ny intäktsmodell i ARMED HEIST, nämligen säsongsabonnemang. Med implementeringen av säsongsabonnemang har vi ökat konverteringen till betalande spelare med 43 procent. Alla analyser pekar på att PvP-läget kommer fortsätta ökningen, exempelvis i frekvensen mellan MAU och DAU och därmed attrahera ett större antal dagligt aktiva spelare.

Parallellt med vidareutvecklingen av ARMED HEIST kommer vi att satsa ännu mer resurser på vår analysavdelning. Målet är att i allt högre grad engagera spelare över tid. Detta i kombination med ökande intäkter per spelare ska resultera i ett högre livstidsvärde. Kommande marknadsföringsinsatser kommer förhoppningsvis skapa en mer exponentiell tillväxt av användarbasen och således av SOZAPs intäkter.

Utöver ARMED HEIST har Bolagets två nya team ytterligare tre spel i olika utvecklingsfaser, av vilka två planeras lanseras under 2021. Med kommande spel utforskar vi nya spelmekaniker och genrer samtidigt som vi fullföljer vår vision att bygga ett globalt digitalt underhållningsbolag av kreativt självständiga team, där varje medarbetare brinner för vad de gör och skapar förutsättningar för att utveckla nya speltitlar och förfina de befintliga.

Min uppfattning är att SOZAP står inför en spännande tid där framgångarna med ARMED HEIST, potentialen i de kommande spelen, samt den stundande noteringen på First North, ger oss resurserna att fortsätta det oerhört viktiga analys- och utvecklingsarbetet. Självklart vill vi också attrahera och rekrytera ny kompetens till SOZAP. Ökad kompetens ger kvalitet som ökar engagemanget hos våra spelare över tid så att kommande marknadsföringsinsatser mer effektivt skapar tillväxt i användarbasen, vilket kommer att resultera i högre intäkter och lönsamhet.



Rade Prokopovic
Grundare och VD

BAKGRUND OCH MOTIV

SOZAP är ett svenskt digitalt underhållningsbolag som utvecklar kvalitativa och innovativa spel med ambitionen att bygga en spelkatalog som tilltalar en bred målgrupp. Bolaget grundades 2014 och etablerade kort därefter ett första utvecklingsteam med inriktning på spel inom shooter-genren, varefter ytterligare två team med fokus på casual-spel har etablerats. Idag består SOZAP av 25 anställda, vilka arbetar vid något av SOZAPs strategiskt belägna studios i Nyköping och Niš (Serbien). SOZAP tillämpar en centraliserad modell för utveckling av koncept, infrastruktur och live-ops och en decentraliserad modell för produktutveckling genom självständiga utvecklingsteam.

SOZAPs spel är baserade på egenutvecklade immateriella rättigheter och det konceptuella bygger på beprövad och trendande spelmekanik som SOZAP förädlar och anpassar. Genom denna metodik reduceras utvecklingsrisken samtidigt som spelarna erbjuds en ny spelupplevelse och ett förhöjt underhållningsvärde.

SOZAPs första spel, mobilspelet ARMED HEIST, har sedan lanseringen laddats ned mer än 20 miljoner gånger. Utöver ARMED HEIST har Bolagets två nya utvecklingsteam ytterligare tre spel i olika utvecklingsfaser, av vilka två planeras lanseras under 2021. Med kommande spel utforskar Bolaget nya spelmekaniker, genrer och intäktsmodeller med ambitionen att bygga en spelkatalog som tilltalar en bred målgrupp.

Styrelsen och SOZAPs ledande befattningshavare anser att det nu är en lämplig tidpunkt att bredda Bolagets aktieägarbas och ansöka om notering på First North. Erbjudandet och noteringen kommer att främja Bolagets fortsatta tillväxt, ge SOZAP tillgång till kapitalmarknaden och etablera en diversifierad bas av nya aktieägare. En notering på First North innebär vidare en kvalitetsstämpel och bidrar till ökad kännedom om Bolaget. Därtill erhålls ett betalningsmedel i form

av en likvid aktie för det fall Bolaget framgent avser genomföra eventuella förvärv.

Genom Erbjudandet beräknas SOZAP tillföras cirka 26,1 MSEK före emissionskostnader om cirka 2,7 MSEK. Nettolikviden om 23,4 MSEK avses användas till följande ändamål angivna i prioritetsordning och uppskattat omfattning:

- Utöka user acquisition för ARMED HEIST (40 procent av nettolikviden)
- Förstärka organisationen genom nyanställningar i både Sverige och Serbien (40 procent av nettolikviden)
- Kommersiell lansering av två kommande speltitlar (20 procent av nettolikviden)

De ändamål för användning av emissionslikviden som anges ovan är baserade på antaganden om fulltecknad emission. I det fall Erbjudandet inte blir fulltecknat kan Bolaget komma att revidera den procentuella fördelningen och prioritetsordningen på ovan angivna användningsområden.

Styrelsen för SOZAP är ansvarig för innehållet i Memorandumet och enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som anges i Memorandumet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utlämnats.

*Nyköping den 17 maj 2021
SOZAP AB (publ)
Styrelsen*

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

ERBJUDANDET

Erbjudandet riktas till allmänheten i Sverige. Erbjudandet avser teckning av maximalt 1 630 000 nyemitterade aktier i Bolaget. Samtliga aktier i Erbjudandet har ISIN-kod SE0015812524 och kommer ha kortnamnet SOZAP på Nasdaq First North Growth Market.

Utfallet av Erbjudandet förväntas offentliggöras av Bolaget genom pressmeddelande omkring den 1 juni 2021.

ERBJUDANDEPRISET

ErbjudandepriSET är fastställt till 16 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

ErbjudandepriSET har fastställts av styrelsen i samråd med Augment baserat på de diskussioner som föregått de åtaganden som gjorts av Cornerstone Investors, kontakter med andra investerare, tidigare genomförda emissioner, rådande marknadsförhållanden, en jämförelse med marknadspriset på andra jämförbara bolag samt uppskattningar om Bolagets affärsmöjligheter.

ERBJUDANDE TILL ALLMÄNHETEN I SVERIGE

Anmälan om teckning av aktier kan ske under perioden 18 maj – 31 maj 2021. Minsta teckningspost uppgår till 400 aktier motsvarande 6 400 SEK. Anmälan ska göras på särskild anmälningssedel som kan erhållas från Bolaget eller Aktieinvest. Anmälningssedeln finns även tillgänglig på Bolagets hemsida: www.sozap.com samt på Aktieinvests hemsida: www.aktieinvest.se. Anmälan

kan också göras elektroniskt via svenskt BankID eller nordiskt eID på www.aktieinvest.se/emission/sozap2021.

Anmälan ska vara Aktieinvest tillhanda senast kl. 17:00 den 31 maj 2021. Inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Endast en anmälan per person får göras. Om flera anmälningssedlar skickas in kommer endast den senast mottagna att beaktas. Observera att anmälan är bindande. Ifylld och undertecknad anmälningssedel ska skickas eller lämnas till:

*Aktieinvest FK
Emittentservice
Box 7415
103 91 Stockholm
Telefon: 08-506 517 95
E-post: emittentservice@aktieinvest.se*

För personer som saknar VP-konto eller värdepappersdepå måste VP-konto eller värdepappersdepå öppnas innan anmälningssedeln inlämnas. Observera att öppnandet av VP-konto eller värdepappersdepå kan ta viss tid hos vissa förvaltare.

Om teckning avser ett belopp som överstiger 15 000 EUR, om du är en PEP eller närstående till en PEP, eller om du är bosatt utanför EU/EES ska en kundkännedomblankett och vidimerad kopia på giltig legitimationshandling medfölja för att anmälningssedeln ska vara giltig. För juridisk person ska en kundkännedomblankett, vidimerad kopia på giltig legitimationshandling för behörig firmatecknare samt ett aktuellt registreringsbevis som styrker firmateckning bifogas anmälningssedeln för att den ska vara giltig. Juridisk person ska även fylla i information

under avsnittet "Ägare" på anmälningssedeln för att den ska vara giltig.

Investerare som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis IPS-depå, ISK-depå, eller depå i kapitalförsäkring, måste

kontrollera med sin depåbank eller förvaltare om och hur de kan teckna aktier i Erbjudandet. Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga anmälningsperioden. Sådan förlängning kommer att offentliggöras genom pressmeddelande före utgången av anmälningsperioden.

TECKNINGSÅTAGANDEN

Cornerstone Investors, vilka framgår av tabellen nedan har gentemot Bolaget, Augment och Bolagets övriga aktieägare åtagit sig att, direkt eller indirekt, till samma pris som övriga investerare i Erbjudandet teckna totalt 1 325 000 aktier motsvarande ett belopp om cirka 21,2 MSEK och cirka 81,3 procent av Erbjudandet. Cornerstone Investors erhåller ingen ersättning för sina respektive åtaganden. Cornerstone Investors åtaganden är förenade med vissa villkor avseende bland annat Erbjudandet genomförs inom en viss tid.

Åtagandena är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller något liknande arrangemang. Bolagets styrelse bedömer dock att Cornerstone Investors har god kreditvärdighet och således kommer att kunna infria sina åtaganden. Samtliga parter som ingått åtaganden kan nås via Augment.

Cornerstone Investor	Åtagande (antal aktier)	Åtagande (belopp (SEK))	Andel av Erbjudandet (%)
Patrik Bloch	312 500	5 000 000	19,2%
David Wallsten	250 000	4 000 000	15,3%
Alexander Eskilsson	187 500	3 000 000	11,5%
Martin Bauer	181 250	2 900 000	11,1%
Dariush Hosseinian	156 250	2 500 000	9,6%
Knutsson Holdings-sfären	81 250	1 300 000	5,0%
Övriga (ingen enskild över fem procent av Erbjudandet)	156 250	2 500 000	9,6%
Totalt	1 325 000	21 200 000	81,3%

TILLDELNING

Snarast efter det att beslut om tilldelning har fattats kommer avräkningsnota att sändas ut till de som erhållit tilldelning i Erbjudandet, vilket beräknas ske omkring den 2 juni 2021. De som ej får tilldelning erhåller inget utskick.

Beslut om tilldelning av aktier kommer fattas av Bolagets styrelse i samråd med Augment, varvid målet är att uppnå en bred spridning av aktierna bland allmänheten för att möjliggöra regelbunden och likvid handel med Bolagets aktie på First North och uppnå en önskad ägarbas. Strategiska investerare kan komma att beaktas särskilt

och prioriteras vid tilldelningen. Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inges. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att utebli eller ske med lägre antal aktier än vad anmälan avser, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval.

BETALNING

Full betalning för tilldelade aktier ska erläggas kontant senast 4 juni 2021 enligt anvisningar på avräkningsnotan.

BRISTANDE ELLER FELAKTIG BETALNING

Omtillräckliga medel inte finns tillgängliga på bankkonto, värdepappersdepå eller Investeringsparkonto på likviddagen, eller om full betalning inte sker i rätt tid, kan tilldelade aktier komma att överlåtas eller säljas till annan part. Skulle försäljningspriset vid en sådan överlåtelse komma att understiga erbjudandepriSET enligt Erbjudandet kan den som ursprungligen erhöLL tilldelning av dessa aktier komma att få svara för mellanskillnaden. Observera att de som anmält sig i Erbjudandet ("Tecknaren") som betalar tilldelade aktier i enlighet med instruktioner på avräkningsnota till angivet bankkonto, kommer att få tecknade aktier till anvisat VP-konto eller värdepappersdepå först när full betalning har mottagits. Detta kan beroende på var, hur, och vid vilken tidpunkt på dagen betalning görs, komma att ta två till tre bankdagar från inbetalningstidpunkten, vilket kan påverka möjlighet till handel.

REGISTRERING OCH REDOVISNING AV TILLDELADE BETALDA AKTIER

Registrering hos Euroclear av tilldelade och betalda aktier beräknas ske med början omkring den 4 juni 2021, varefter Euroclear sänder ut en VP-avi som utvisar det antal aktier i SOZAP som har registrerats på mottagarens VP-konto. Avisering till aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat sker i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I ERBJUDANDET

Det slutliga utfallet av Erbjudandet kommer att offentliggöras av Bolaget genom ett pressmeddelande som även kommer att vara tillgängligt på Bolagets webbplats www.sozap.com, omkring den 1 juni 2021.

NOTERING AV AKTIERNA PÅ FIRST NORTH

Bolagets styrelse har ansökt om att aktierna ska upptas till handel på First North. First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna inom Nasdaq-koncernen. Bolag på First North är inte föremål för samma regler som ställs på bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden. De är istället föremål för en mindre omfattande uppsättning regler och regleringar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. Det är börsen som godkänner ansökan om upptagande till handel. Under förutsättning att ansökan beviljas beräknas första dag för handel ske den 9 juni 2021. Ett villkor för godkännande är att spridningskravet för Bolagets aktier är uppfyllt senast den dag då handeln inleds.

Aktien kommer handlas under kortnamnet SOZAP och med ISIN-kod SE0015812524.

RÄTT TILL UTDELNING

De aktier som omfattas av Erbjudandet medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter Erbjudandets genomförande. Eventuella utdelningar beslutas av bolagsstämman. Betalning kommer att administreras av Euroclear, eller, för förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

VIKTIG INFORMATION RÖRANDE MÖJLIGHET ATT SÄLJA TILLDELADE AKTIER

Besked om tilldelning till allmänheten i Sverige sker genom utskick av avräkningsnota, vilket beräknas ske omkring den 2 juni 2021. Efter det att betalning för tilldelade aktier hanterats av Aktieinvest kommer betalda aktier att överföras till av tecknaren anvisad värdepappersdepå eller VP-konto. Den tid som erfordras för överföring och registrering av betalning samt överföring av betalda aktier till tecknarna av aktier i SOZAP kan medföra att dessa tecknare inte kommer att ha tecknade aktier tillgängliga på anvisad värdepappersdepå eller VP-konto förrän tidigast omkring den 4 juni 2021. Handel i SOZAPs aktier på First North beräknas komma att påbörjas omkring den 9 juni 2021. Investerare uppmärksammas på att det kan hända

att aktier inte finns tillgängliga på tecknarens VP-konto eller värdepappersdepå förrän tidigast omkring den 4 juni 2021, vilket kan innebära att tecknaren inte har möjlighet att sälja dessa aktier över handelsplatsen från och med den dag då handeln i aktien påbörjats utan först när aktierna finns tillgängliga på VP-kontot eller värdepappersdepån.

LOCK-UP AVTAL

Cornerstone Investors som enskilt tecknar över fem procent av Erbjudandet, samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare samt aktieägarna Ivan Prokopovic, Rödgötören AB, Ossian Hellers, Patrik Bloch och Augment Partners AB har med anledning av tilltänkt notering förbundit sig gentemot Augment att avstå från att, med vissa förbehåll, direkt eller indirekt, avyttra sina respektive innehav i Bolaget under en viss tid efter att handeln på First North inletts. Lock-up-perioden för styrelseledamöterna och ledande befattningshavarna är tolv månader, medan lock-up-perioden för Cornerstone Investors och övriga angivna aktieägare är sex månader. Augment kan komma att medge undantag från ifrågavarande åtaganden. Medgivande av undantag avgörs från fall till fall och kan vara av såväl personlig som affärsmässig karaktär.

Sammanlagt är cirka 66,6 procent av aktierna i Bolaget efter Erbjudandet föremål för lock-up varvid cirka 27,4 procent därav är föremål för en lock-up-period om tolv månader och cirka 39,2 procent därav är föremål för en lock-up-period om sex månader.

VIKTIG INFORMATION OM LEI OCH NID VID TECKNING AV AKTIER

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU (MiFID II) behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra värdepapperstransaktioner.

Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier) och fysiska personer ta reda på sitt NID (National Client Identifier) för att kunna teckna aktier i SOZAP. Observera att det är tecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller NID-nummer

behövs, samt att Aktieinvest kan vara förhindrad att utföra transaktionen åt personen i fråga om LEI-kod eller NID-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver skaffa en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. Instruktioner för det globala LEI-systemet finns på www.gleif.org. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NID-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera medborgarskap eller något annat än svenskt medborgarskap kan NID-numret vara någon annan typ av nummer.

SKILLNADER I SKATTELAGSTIFTNING KAN INVERKA PÅ INKOMSTERNÄ FRÅN VÄRDEPAPPEREN

Skattelagstiftningen i investerarens land och Bolagets registreringsland kan inverka på inkomsterna från värdepapperen. Beskattningen av varje enskild investerare beror på dennes speciella situation. Varje investerare bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

INFORMATION OM BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

Den som anmäler intresse om teckning av aktier i Erbjudandet kommer att lämna in personuppgifter till Aktieinvest. Personuppgifter som lämnas till Aktieinvest kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundengagemang. Även personuppgifter som inhämtas från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Aktieinvest samarbetar. Informationen om behandling av personuppgifter lämnas av Aktieinvest, som är personuppgiftsansvarig för behandlingen av personuppgifter.

ÖVRIG INFORMATION

I det fall ett för stort belopp betalats in av en som anmäler sig för teckning av aktier kommer Aktieinvest ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Belopp understigande 100 SEK kommer dock inte att utbetalas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Om teckningslikviden inbetalats för sent eller är otillräcklig kan anmälan om teckning också komma att lämnas utan avseende. Erlagd teckningslikvid kommer då återbetalas.

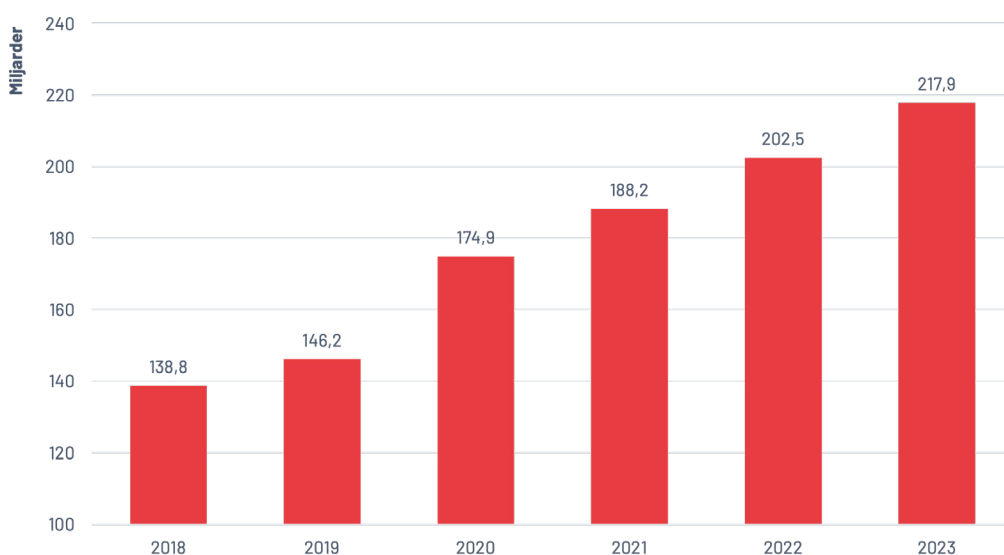
Aktieinvest agerar emissionsinstitut åt Bolaget. Innan Erbjudandet innehar Aktieinvest inga aktier i SOZAP. Att Aktieinvest är emissionsinstitut innebär inte i sig att Aktieinvest betraktar den som anmält sig för teckning i Erbjudandet ("Tecknaren av aktier") som kund hos Aktieinvest för placeringen. Följden av att Aktieinvest inte betraktar Tecknaren av aktier som kund för placeringen är att reglerna om skydd för investerare i lagen 2007:528 om värdepappersmarknaden inte kommer att tillämpas på placeringen. Detta innebär bland annat att varken så kallad kundkategorisering eller så kallad passandebedömning kommer att ske beträffande placeringen. Tecknaren av aktier ansvarar därmed själv för att denne har tillräckliga erfarenheter och kunskaper för att förstå de risker som är förenade med placeringen.

MARKNADSÖVERSIKT

Nedan följer en översiktlig beskrivning av de marknader där SOZAP är verksam. Informationen som anges ger uttryck för Bolagets samlade bedömning som är baserad på såväl interna som externa källor. De externa källor som Bolaget baserat sin bedömning på anges löpande i informationen. Även om Bolaget har angett informationen i externa källor på ett korrekt sätt och anser dessa källor vara tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten inte kan garanteras. Såvitt Bolaget känner till, och kan försäkra sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av den tredje part varifrån informationen hämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Därutöver har Bolaget gjort ett flertal antaganden avseende sin bransch och konkurrensposition inom branschen. Dessa antaganden är baserade på Bolagets erfarenhet och egna undersökningar avseende marknadsförhållandena. Bolaget kan inte garantera att något av dessa antaganden är riktiga eller att de på ett korrekt sätt reflekterar dess marknadsposition inom branschen. Ingen av Bolagets interna undersökningar eller information har blivit verifierade av oberoende källor.

DEN GLOBALA SPELMARKNADEN I KORTHET

Den globala spelmarknaden bedöms växa med en CAGR om cirka 7,6 procent fram till 2023, och nå 217,9 miljarder USD under 2023. En betydande faktor för tillväxten under 2020 har varit det ökade intresset för spelande till följd av nedstängningar orsakade av Covid-19. Spelande har varit ett medel för underhållning, socialisering och växelverkan med vänner och familj för många konsumenter, vilket har lett till en väldigt stark tillväxt. Enligt Newzoo fortsätter spelandet i större utsträckning än innan Covid-19 pandemin, även på marknader där Covid-19 restriktioner redan har lyfts.¹



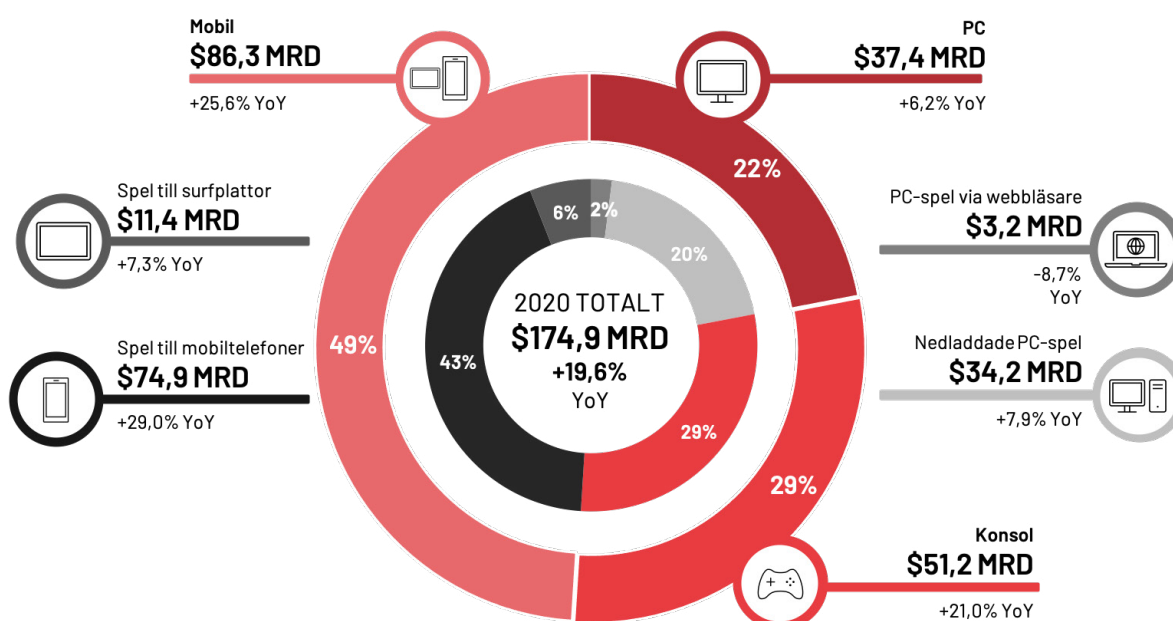
Figur 1: Den globala spelmarknaden estimeras växa med en CAGR om 9,4 procent 2018-2023

¹ <https://newzoo.com/insights/articles/game-engagement-during-covid-pandemic-adds-15-billion-to-global-games-market-revenue-forecast/>

FÖRDELNING ENHETER 2020

Den spelenhet som växer kraftigast är mobil som också utgör den största enskilda enheten. Konsol utgör den näst största enheten och PC spel den tredje största enheten. Intäkter från mobilspel under 2020 stod för cirka 49 procent av totala intäkter på den globala spelmarknaden, och Kina och USA står tillsammans för cirka 49 procent av intäkterna på den globala spelmarknaden.²

Spel inom shooter-kategorin står för cirka 10 procent av intäkterna på App Store i USA³. Mobilspel estimerades generera cirka 86,3 miljarder USD under 2020 och bedöms ha vuxit med cirka 25,6 procent från 2019. Mobilspelens låga inträdeströsklar, tillsammans med den omfattande tillgängligheten av smarta mobiltelefoner, gör det till en ideal plattform för nya spelare.⁴



Figur 2: Globala spelmarknaden 2020 fördelat per enhet

2 <https://newzoo.com/insights/articles/game-engagement-during-covid-pandemic-adds-15-billion-to-global-games-market-revenue-forecast/>

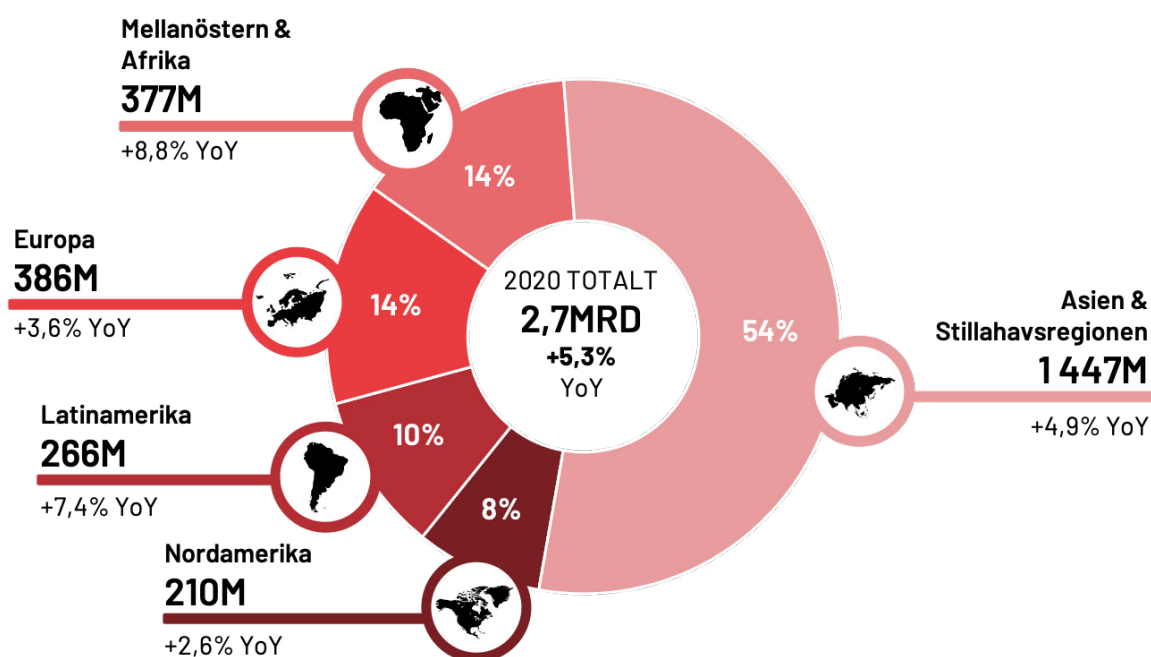
3 <https://www.gamerefinery.com/shooter-genre-snapshot-report-july-2020/>

4 <https://newzoo.com/insights/articles/game-engagement-during-covid-pandemic-adds-15-billion-to-global-games-market-revenue-forecast/>

FÖRDELNING SPELARE PER REGION

Enligt Newzoo förekom det vid slutet av 2020 cirka 2,7 miljarder spelare globalt, varav cirka 2,5 miljarder spelar mobilspel. Detta motsvarar en ökning med omkring cirka 140 miljoner spelare från föregående år. Samtliga regioner bedöms bidra till tillväxten. Cirka 54 procent av den totala spelarbasen befinner sig i Asien och Stillahavsområdet. Antalet spelare bedöms öka framgent under kommande år och uppgå till 3,1 miljarder 2023.⁵

SOZAPs spel har fram tills idag primärt nedladdats på den nordamerikanska, sydamerikanska och europeiska marknaden, och därmed kan dessa marknader anses som de marknader som SOZAP historiskt adresserat.



Figur 3: Antal spelare och tillväxt per region under 2020

SEGMENT INOM MOBILSPEL

Spelsegment kan i huvudsak delas in i tre kategorier: casual, midcore och hardcore. De spel som SOZAP hittills utvecklat befinner sig inom segmenten midcore och casual, och är avsedda för mobila plattformar som iOS och Android. Vad som skiljer dessa segment är i regel s.k. session time, dvs. hur lång tid en spelare tillbringar i spelet per session.

Midcore-segmentet kännetecknas av att spelare lägger mer tid på spelande per dag än casual-spelare. Midcore-spelare ägnar i snitt mer än en timme per dag och har en större tendens att betala för spel som de är

intresserade av samt har en större uthållighet när det handlar om spelande. Därtill tenderar midcore-spelare engagera sig mer i spelen genom att vara aktiva på bland annat olika forum.⁶

Casual-spel är oftast renodlade mobilspel och riktar sig till en bredare målgrupp av mindre erfarna spelare, där spelarna använder mobilspel som ett tidsfördriv och nöje. Spelen har förhållandevis låga utvecklingskostnader och utvecklingstiden är relativt kort.⁷

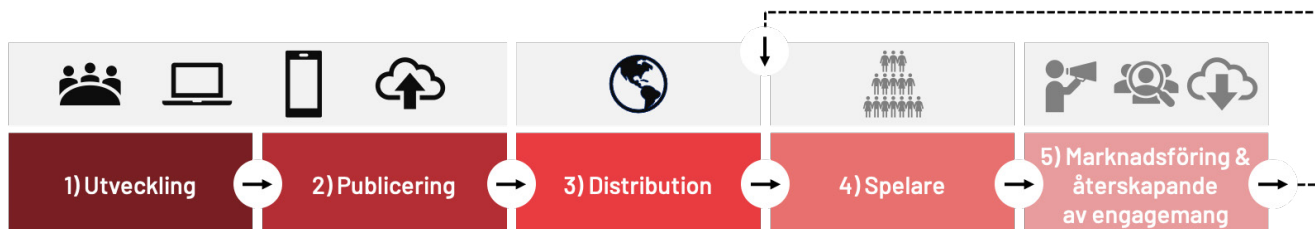
5 <https://newzoo.com/insights/articles/games-market-engagement-revenues-trends-2020-2023-gaming-report/>

6 <https://venturebeat.com/2011/04/30/core-and-casual-whats-the-difference/>

7 <https://venturebeat.com/2011/04/30/core-and-casual-whats-the-difference/>

MOBILSPELMARKNADENS VÄRDEKEDJA

Generellt kan mobilspelsmarknadens värdekedja delas upp enligt de fem steg som framgår ur figuren nedan.



Figur 4: Överblick av värdekedjan för mobilspel

Utveckling

Det första steget i värdekedjan är utveckling av spel. Spelutvecklingen består av utveckling av spelets centrala koncept, t.ex. skapandet av en idé och historia, designkoncept och skrivandet av den underliggande koden. Utvecklingsfasen genomförs av team i varierande storlek, från enstaka individer till större grupper bestående av flertal personer för storskaliga projekt. För en redan etablerad spelstudio genomförs utvecklingen oftast internt av teams bestående av individer från olika avdelningar såsom design, programmering, testning och ljudteknik. En annan förekommande metod för större spelstudion i synnerhet är att förlita sig på en extern studio för spelutvecklandet, och därmed agera som förläggare av spel. Den sortens specialisering kan förbättra produktiviteten och effektiviteten i utvecklingen, vilket kan reducera kostnaden för hela processen.

Publicering

Det andra steget i värdekedjan är publicering. Inom mobilspel är det generellt sett utvecklaren som ansvarar för att spelet publiceras. Det finns dock företag som publicerar spel utvecklade av externa studior. Publiceringsprocessen, vilken oftast består av planering inför lansering, marknadsföringsaktiviteter, distribution av spelet, kvalitetskontroll, kundsupport, utveckling efter lansering samt intäktsgenerering, påbörjas först när spelet har kommit en god bit in i utvecklingen. Det finns dock även förläggare som deltar under hela utvecklingsprocessen. I ett sådant fall ansvarar förläggaren vanligtvis för finansiering samt support av projektet medan utvecklaren fokuserar på själva utvecklingen. Huvudavsikten för en förläggare av

mobilspel är att få ut spelet på marknaden, maximera användarbasen för att öka på värdet av spelupplevelsen, samt möjliggöra för potentiella intäkter.

Distribution

Mobilspel distribueras via virtuella appbutiker, främst via App Store och Google Play. Med virtuella appbutiker ges utvecklare och förläggare av mobilspel möjlighet att nå ut med digitalt innehåll globalt med begränsad ansträngning. Distributörerna, som tillhandahåller appbutikerna, tar i sin tur en avgift för fakturering samt för distribution av spelet. Integrerade betalningssystem i respektive appbutik ger användarna möjlighet att köpa digitalt innehåll direkt i applikationerna.

Spelare

Nästa fas i värdekedjan är spelarna. Som tidigare nämnts uppskattar Newzoo att det fanns ungefär 2,5 miljarder mobilspelare globalt vid slutet av 2020. Utvecklare och förläggare av spel konkurrerar mot varandra om bland annat spelarnas tid och pengar.

Marknadsföring och återskapande av engagemang

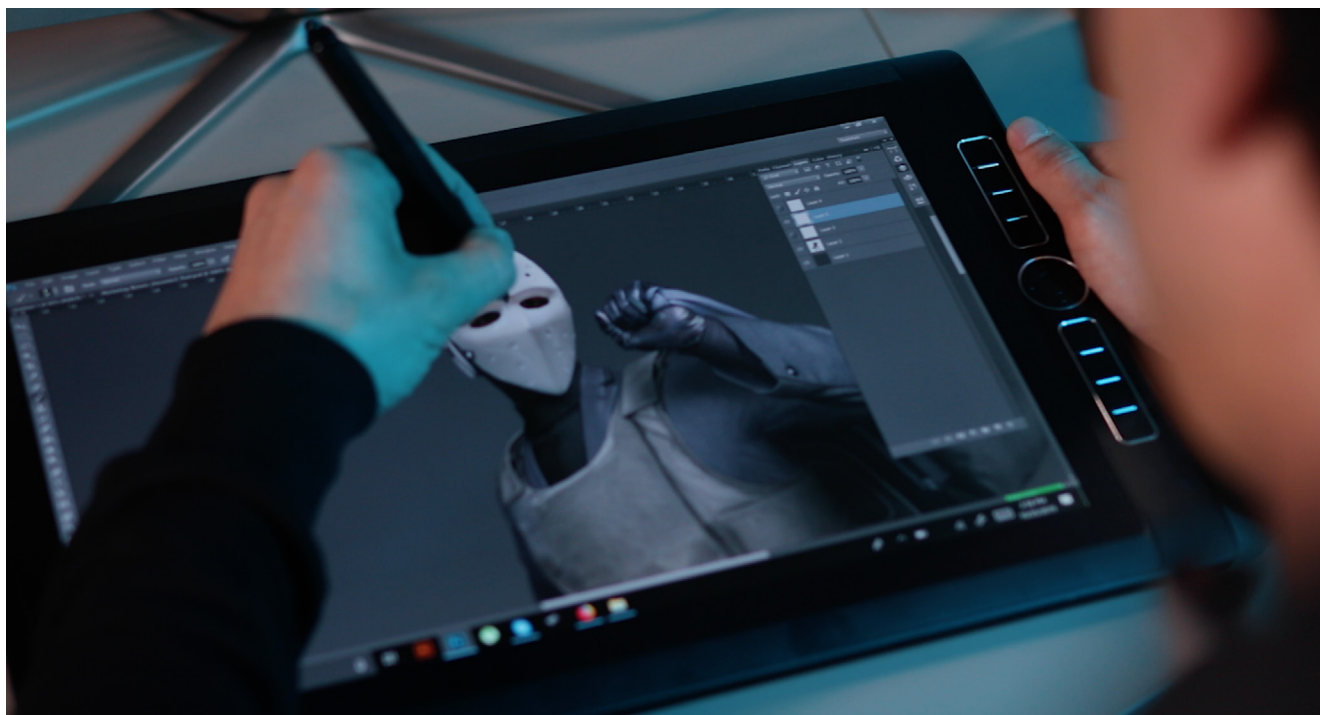
Den sista fasen, marknadsföring och återskapande av engagemang, är en återkommande och iterativ process snarare än ett sista steg i värdekedjan. Fokus här ligger på att attrahera spelare antingen organiskt eller genom user acquisition. Riktad marknadsföring, moderna system och sofistikerad dataanalys ger utvecklare och förläggare möjligheten att genomföra effektiv user acquisition med betydande visibilitet på avkastningen av de pengar som spenderas.

CROSS-PLATFORM SPEL

Cross-platform spel är termen som används för online multiplayer-spel som ansluter spelare över olika spelplattformar, dvs. att spelare med t.ex. mobila enheter matchas med en dator- eller en konsolspelare. Cross-platform spel kan också bedrivas mellan datorspelare och konsolspelare. Cross-platform spel har blivit en viktig del av hur människor spelar spel online idag. Med ett stort antal free-to-play speltitlar som banat vägen för cross-platform spelens popularitet idag, t.ex. Warframe och World of Warships, har crossplay nu även börjat uppkomma i stora spel såsom Call of Duty⁸.

SVENSK SPELUTVECKLING 2020

Enligt Dataspelbranschens Spelutvecklarindex för 2020 ökade den svenska dataspelsindustrins omsättning till 24,5 miljarder SEK 2020, vilket är en ökning om 28 procent jämfört med 2019 och en ökning med 25 gånger sedan 2009. Siffran kan jämföras med Sveriges export av järnmalm och pappersmassa som båda var värda cirka 25 miljarder SEK 2019. Över 50 nya bolag har tillkommit under 2020, vilket resulterar i 435 aktiva företag, en ökning med 13 procent från föregående år. Från januari till november 2020 rapporterades 38 investeringar och förvärv varav 35 med ett svenskt bolag som köpare med ett ungefärligt värde på 14 miljarder SEK. Endast nio av dessa affärer hade ett svenskt bolag som säljare. Totalt sysselsätter svenska spelföretag 9 178 personer, varav 2 079 är kvinnor.⁹



⁸ <https://www.digitaltrends.com/gaming/all-cross-platform-games/>

⁹ https://static1.squarespace.com/static/5a61edb7a803bb7a65252b2d/t/602fae56aea7ce6248642ed2/1613737581538/14122020_Spelutvecklarindex_SWEr2_52p_digital_s_below20.pdf

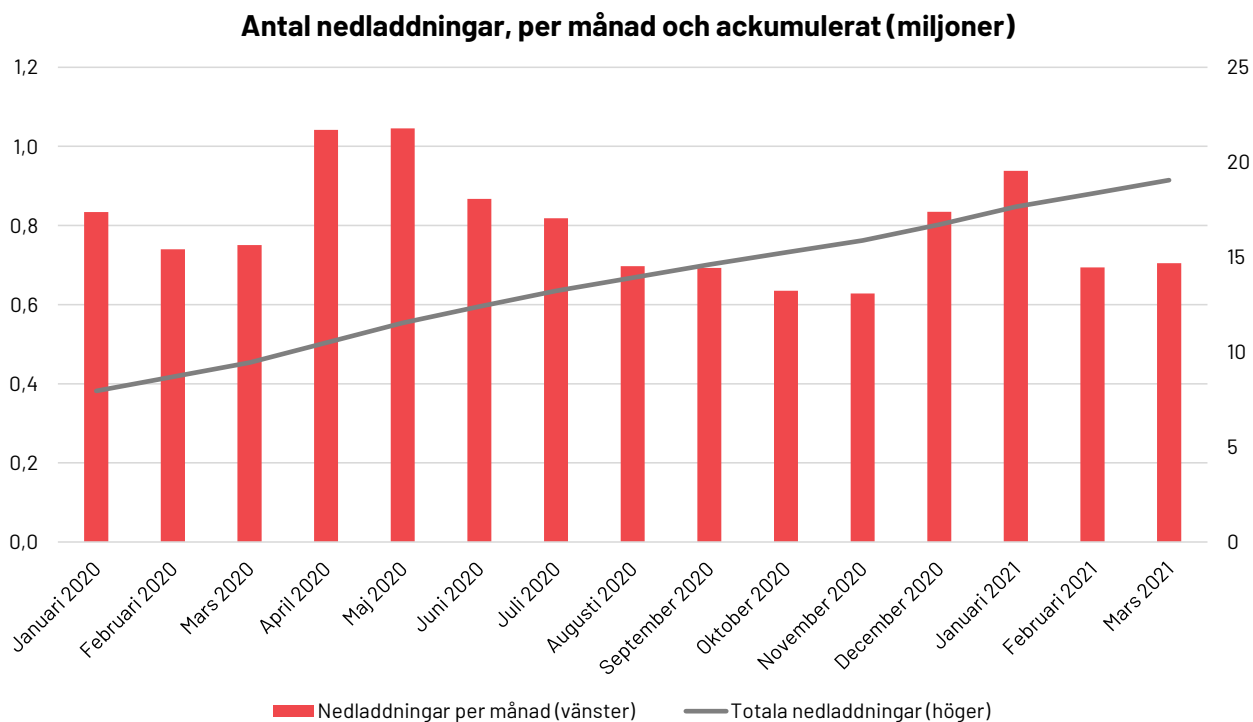
VERKSAMHETSÖVERSIKT

SOZAP I KORTHET

SOZAP är ett svenskt digitalt underhållningsbolag som utvecklar kvalitativa och innovativa spel med ambitionen att bygga en spelkatalog som tilltalar en bred målgrupp. Bolaget grundades 2014 och etablerade kort därefter ett första utvecklingsteam med inriktning på spel inom shooter-genren, varefter ytterligare två team med fokus på casual-spel har etablerats. Idag består SOZAP av 25 anställda, vilka arbetar vid något av SOZAPs strategiskt belägna studios i Nyköping och Niš (Serbien). SOZAP tillämpar en centraliserad modell för utveckling av koncept, infrastruktur och live-ops och en decentraliserad modell för produktutveckling genom självständiga utvecklingsteam.

SOZAPs spel är baserade på egenutvecklade immateriella rättigheter och det konceptuella bygger på beprövad och trendande spelmekanik som SOZAP förädlar och anpassar. Genom denna metodik reduceras utvecklingsrisken samtidigt som spelarna erbjuds en ny spelupplevelse och ett förhöjt underhållningsvärde.

SOZAPs första spel, mobilspelet ARMED HEIST, har sedan lanseringen laddats ned mer än 20 miljoner gånger. Utöver ARMED HEIST har Bolagets två nya utvecklingsteam ytterligare tre spel i olika utvecklingsfaser, av vilka två planeras lanseras under 2021. Med kommande spel utforskar Bolaget nya spelmekaniker, genrer och intäktsmodeller med ambitionen att bygga en spelkatalog som tilltalar en bred målgrupp.



Figur 5: Antal nedladdningar för ARMED HEIST under perioden 1 januari 2020 - 31 mars 2021

VISION

SOZAPs vision är att bli ett globalt digitalt underhållningsbolag där kompetens och ambition står i centrum, och därigenom skapa förutsättningar för att fortsätta utveckla kvalitativa och innovativa spel.

OPERATIVA PRINCIPER

Självständiga utvecklingsteam

SOZAPs filosofi är att självständiga team, där varje medarbetare brinner för vad de gör och får vara med och forma en optimal miljö, skapar de bästa förutsättningar för att utveckla framgångsrika spel. Denna metodik möjliggör även för Bolaget att attrahera talang för att vara i framkant kompetens- och innovationsmässigt.

Free-to-play

SOZAP har hittills primärt fokuserat på att utveckla spel till mobila enheter som kännetecknas av betalningsmodellen free-to-play. Betalningsmodellen främjar en snabb expansion då spelen är gratis för nedladdning men att spelarna kan välja att göra in-app-köp av virtuella varor och innehåll. Enligt statistik från SuperData var free-to-play under 2020 den dominerande betalningsmodellen för mobilspel. Det är en utmanande intäktsmodell som under rätt förutsättningar kan nå en hög nivå av skalbarhet i antal spelare och intäkter.

Distributionen av mobilspel sker huvudsakligen via plattformarna iOS och Android som möjliggör en nästintill obegränsad användartillströmning. En stor del av användarna kommer således i kontakt med SOZAPs spel från dessa plattformar och kostnaden för distribution tas först vid generade intäkter.

Datadrivet tillvägagångsätt

SOZAPs analysarbete utgör kärnan i marknadsföringsaktiviteterna och i vidareutvecklingen av Bolagets spel. Detta analysarbete är viktigt i dagens marknadsklimat när allt fler spel görs tillgängliga gratis medan intäkter genereras från reklam och från spelare som betalar för ett högre underhållningsvärde. Genom Bolagets analysarbete har man med begränsade resurser och på kort tid optimerat spelarupplevelsen i ARMED HEIST. Ett arbete som resulterat i att konverteringen till betalande spelare ökat med 91 procent och att intäkten per spelare ökat med över 44 procent under de två senaste kvartalen. Bolaget avser framgent satsa ännu

mer resurser på analysarbetet med målsättning att ytterligare engagera spelare över tid.

Beprövad och trendande spelmekanik

Utgångspunkten för SOZAPs effektiva utvecklingsmodell är att med relativt små medel skapa produkter som initialt skapar lönsamhet genom den organiska tillströmningen av spelare och därefter vidareutvecklas för att nå ett högt livstidsvärde per spelare, och därmed möjliggöra vidare expansion av användarbasen genom SOZAPs egna marknadsföringsaktiviteter. Grundbulten i SOZAPs utvecklingsmodell utgörs av att identifiera och utveckla spel som är baserade på beprövad och trendande spelmekanik. Genom denna metodik reduceras utvecklingsrisken samtidigt som spelarna erbjuds en ny spelupplevelse och ett förhöjt underhållningsvärde.

INTÄKTSMODELL

Spelen SOZAP hittills lanserat är gratis att spela och intäktsgenereringen kommer primärt från virtuella in-app-köp, som ger ett högre underhållningsvärde. Utöver virtuella in-app-köp erhåller SOZAP intäkter genom annonsering inuti spelen. SOZAP använder sig av både interstitial-annonser och incitament-annonser. Incitament-annonser är vanligtvis videor som ger spelaren en bonus eller fördel om videon ses i sin helhet. Interstitial-annonser kan vara statiska annonser eller korta videor som dyker upp på spelskärmen men med möjligheten att stängas ned av spelaren om så önskas.

Den största andelen av SOZAPs nettoomsättning kommer från virtuella in-app-köp. Under räkenskapsåret 2020 var 67,7 procent av nettoomsättningen hänförlig till in-app-köp och resterande 32,3 procent var hänförlig till annonsintäkter.

ORGANISATION

Bolaget har per dagen för Memorandumets publicering 22 heltidsanställda, två deltidsanställda och en tjänst på konsultbasis, varav 12 befinner sig i Sverige och 13 i Serbien.

Rade Prokopovic är VD i Bolaget. Övriga medlemmar i ledningsgruppen är Markus Näsholm (CFO), Kristofer Boman (CTO) och Jacob Christianson (CPO). För mer information om Bolagets ledande befattningshavare, se rubriken "Ledande befattningshavare" i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

Antal heltidsanställda	Sverige	Serbien	Totalt
Utvecklare	6	8	14
Designer/artist	3	3	6
Data analyst	1	-	1
VD	1	-	1
CFO (konsultbasis)	1	-	1
Kundsupport	-	1	1
Marknadsföring	-	1	1
Totalt antal anställda	12	13	25

TEKNIK OCH INFRASTRUKTUR

SOZAP har skapat en stabil och skalbar teknisk miljö där Bolaget samlar all infrastruktur som ligger till grund för spelen. De huvudsakliga komponenterna i den tekniska infrastrukturen är tjänster och produkter tillhandahållna från tredje part, bland annat från Unity som tillhandahåller spelmotorn där SOZAP utvecklar sina spel, som kombineras med internt

utvecklade system. Unity är en cross-platform spelmotor som möjliggör effektiv framtagning av spel till flera operativsystem och mobilplattformar. Övriga komponenter i SOZAPs tekniska infrastruktur är molnbaserade. SOZAP använder sig av Amazon Web Services för infrastruktur gällande servrar, datalagring, dataanalys och cybersäkerhet.

SOZAPS SPEL

SOZAPs första spel ARMED HEIST är etablerat som ett ledande PvE-spel i shooter-genren. Utöver ARMED HEIST har Bolaget tre spel i olika utvecklingsfaser, av vilka två planeras lanseras under 2021. Dessa två är casual-spel som riktar sig till en bredare målgrupp än ARMED HEIST. Med kommande spel utforskar Bolaget nya spelmekaniker, genrer och intäktsmodeller med ambitionen att bygga en spelkatalog som tilltalar en bred målgrupp.

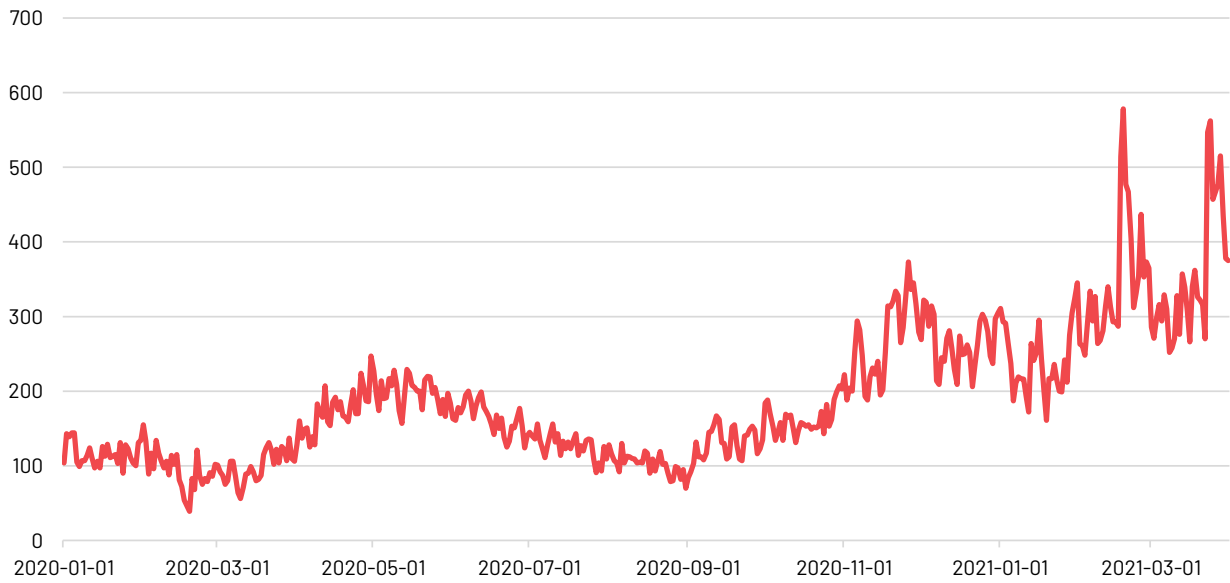


Bild 1: ARMED HEIST

ARMED HEIST

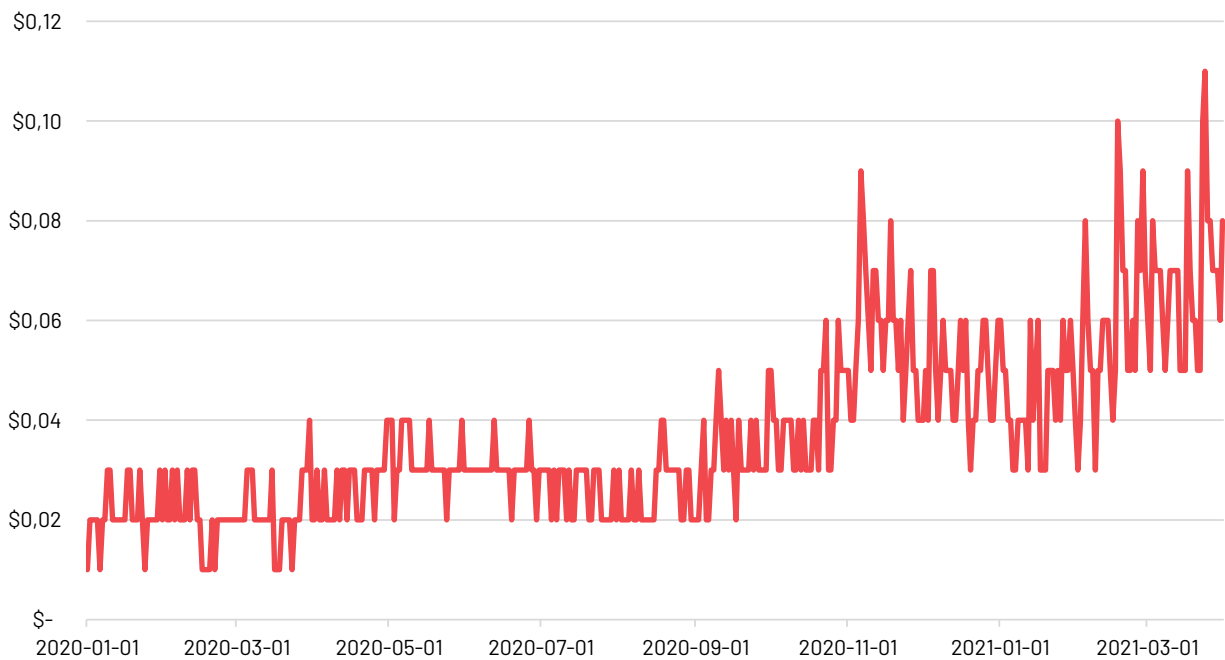
ARMED HEIST lanserades på App Store i augusti 2018 och på Google Play i februari 2019. Under den senaste tolv månadersperioden har MAU för ARMED HEIST uppgått till cirka 1 miljon i genomsnitt. ARMED HEIST befinner sig i live-ops och Bolaget vidareutvecklar kontinuerligt spelet genom analysarbete av marknaden för att fånga upp kommande trender. SOZAP har under den senaste perioden fokuserat på att öka konverteringen till betalande spelare och har genom iterationer åstadkommit signifikanta förbättringar i detta avseende, däribland genom introduktionen av säsongsabonnemang i spelet. Säsongsabonnemang lanserades i februari 2021 och övriga iterationer med syfte att förbättra konverteringen släpptes i september och november 2020. Nedan presenteras Daily Unique Spenders och ARPDAU för ARMED HEIST från den 1 januari 2020 till den 31 mars 2021.

Daily Unique Spenders



Figur 6: Antal dagliga unika spelare som genomfört in-app-köp under perioden 1 januari 2020 till den 31 mars 2021

ARPPDAU



Figur 7: Genomsnittlig intäkt (USD) per daglig aktiv användare/spelare under perioden 1 januari 2020 till den 31 mars 2021

HUVUDSAKLIGA STYRKOR

Erfaret och kompetent team med en stark företagskultur

- SOZAP har etablerat ett kompetent och passionerat team som utvecklat och lanserat ett avancerat projekt i ARMED HEIST, ett shooter-spel som idag har över 20 miljoner nedladdningar, och i högsta grad bidragit till att forma en stark företagskultur. Detta har lagt grunden till att attrahera betydande kompetens och därmed möjliggöra en accelererad tillväxt under kommande år.

Bevisad spelutvecklingsprocess

- Bolaget har med begränsade resurser och under kort tid inte endast framgångsrikt lanserat spelet ARMED HEIST, utan även itererat och optimerat spelarupplevelsen i ARMED HEIST, och arbetet har under de två senaste kvartalen resulterat i en förbättring av intäkten per spelare med över 44 procent. Vidare har implementationen av den nya intäktsmodellen, säsongsabonnemang, ökat konverteringen till betalande spelare med 43 procent. Under 2021 kommer SOZAP lansera flerspelarläget PvP i ARMED HEIST, och alla analyser pekar på att PvP-läget kommer fortsätta ökningen, exempelvis i frekvensen mellan MAU och DAU och därigenom attrahera ett större antal dagligt aktiva spelare. Parallellt med vidareutvecklingen av ARMED HEIST kommer Bolaget att satsa än mer resurser på sin analysavdelning med målet att i allt högre grad engagera spelare över tid.

Datadrivet tillvägagångssätt

- SOZAP använder sig av ett datadrivet och analytiskt tillvägagångssätt för att optimera användasbasen, spelarnas engagemang samt för att bibehålla spelare. Analysarbetet är en viktig komponent, eftersom data som finns tillgänglig för SOZAP kan användas till att allokera marknadsföringsaktiviteter och därmed skapa högsta möjliga avkastning för det investerade kapitalet. Därtill används data som ett underlag för att vidareutveckla och förbättra spel som redan har lanserats eftersom det stimulerar spelarnas engagemang och medför att SOZAP i större utsträckning kan bibehålla spelare.

Tillvaro på en attraktiv marknad inom snabbväxande segment

- Enligt Newzoo förväntas den globala spelmarknaden växa med en CAGR om cirka 7,6 procent fram till 2023, och nå 217,9 miljarder USD under 2023. Segmentet som växer kraftigast, som även SOZAP historiskt fokuserat på, är mobilspel, vilket utgör det största enskilda spelsegmentet. Intäkter från mobilspel år 2020 stod för cirka 49 procent av totala intäkter på den globala spelmarknaden. Endast spel inom shooter-kategorin står för cirka 10 procent av intäkterna på App Store i USA. Därtill har SOZAP hittills utvecklat spel som befinner sig inom segmenten midcore och casual, vilka har förhållandevis låga utvecklingskostnader och där utvecklingstiden är relativt kort.

TILLVÄXTSTRATEGI

Egna spel

Sedan start har SOZAP verkat för att bygga en stark grund som möjliggör en snabb tillväxttakt. Framöver avser SOZAP vidareutveckla Bolagets första speltitel ARMED HEIST samt förstärka spelkatalogen med nya spellanseringar. Genom kompetens, optimering samt fortsatt utvecklingsarbete avser Bolaget växa användarbasen och fortsätta öka engagemanget hos spelare över tid.

Förvärv

En möjlig framtida komponent i SOZAPs tillväxtstrategi är förvärv. För de fall SOZAP identifierar andra spelstudios med kompetens eller en intressant spelkatalog som kompletterar SOZAP och erbjuder tydliga synergier kan förvärv bli aktuellt. SOZAPs kärnkompetens ligger i att utveckla och iterera free-to-play spel och Bolaget ser en stor möjlighet att därigenom vidareutveckla spelkataloger som eventuellt förvärvas.

LÅNGSIKTIGA MÅL

SOZAPs långsiktiga mål är att skapa kvalitativa cross-plattform spel under egna varumärken som kan spelas av ett maximalt antal spelare på flera olika plattformar och så länge som möjligt. Detta genom att skapa en organisationsmodell där mindre team är optimerade för snabbhet samtidigt som återkommande processer och kunskap är centraliserade för att på bästa sätt bistå Bolagets medarbetare.

FINANSIELL ÖVERSIKT

Följande tabeller visar historisk finansiell information för SOZAP för räkenskapsåren 2020 och 2019 samt delårssiffror för perioderna 1 januari - 31 mars 2021 och 1 januari - 31 mars 2020. Nedan tabeller visar moderbolagets, SOZAP AB:s (publ), historiska finansiella information.

SOZAPs finansiella rapporter för 2020 och 2019 har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Revisionsberättelserna finns intagna i årsredovisningarna och följer standardformuleringen. Årsredovisningarna finns att tillgå på Bolagets hemsida www.sozap.com/investor-relations.

Detta avsnitt bör läsas tillsammans med avsnittet "Kommentarer till den finansiella utvecklingen" samt de till Memorandumet införlivade räkenskaperna. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av SOZAPs revisor.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

KSEK	2021-01-01	2020-01-01	2020-01-01	2019-01-01
	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31	2019-12-31
	Oreviderat	Oreviderat	Reviderat	Reviderat
Nettoomsättning	4 395	988	10 543	9 935
Aktiverat arbete för egen räkning	1 617	1 528	6 942	4 415
Övriga rörelseintäkter	132	132	1	-
	6 144	2 648	17 486	14 349
Rörelsens kostnader				
Köpta tjänster	-955	-	-2 229	-2 470
Övriga externa kostnader	-3 119	-1 493	-9 616	-10 917
Personalkostnader	-1 279	-1 152	-4 610	-2 142
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-889	-801	-3 119	-2 719
Övriga rörelsekostnader	-	-	-401	-59
	-6 242	-3 446	-19 975	-18 307
Rörelseresultat	-99	-799	-2 489	-3 958
Resultat från finansiella poster				
Räntekostnader och liknande resultatposter	-	-1	-3	-1
	-	-1	-3	-1
Resultat efter finansiella poster	-99	-799	-2 492	-3 959
Resultat före skatt	-99	-799	-2 492	-3 959
Uppskjuten skatt	-	-	-	-1 183
Periodens resultat	-99	-799	-2 492	-5 141

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

KSEK	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31	2019-12-31
	Oreviderat	Oreviderat	Reviderat	Reviderat
TILLGÅNGAR				
Tecknat men ej inbetalt kapital	-	-	14 200	-
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	12 846	9 022	12 118	8 296
	12 846	9 022	12 118	8 296
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i koncernföretag	50	50	50	50
Andra långfristiga fordringar	7	7	7	7
	57	57	57	57
Summa anläggningstillgångar	12 903	9 079	12 175	8 352
Omsättningstillgångar				
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar	2 067	627	1 616	551
Aktuella skattefordringar	37	37	29	29
Övriga fordringar	393	214	147	223
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	58	39	29	-
	2 555	917	1 822	803
Kassa och bank	13 691	6 513	1 587	7 977
Summa omsättningstillgångar	16 247	7 430	3 409	8 780
Summa tillgångar	29 149	16 509	29 784	17 132

KSEK	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31	2019-12-31
	Oreviderat	Oreviderat	Reviderat	Reviderat
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital	689	589	589	523
Ej registrerat aktiekapital	-	-	100	66
Fond för utvecklingsutgifter	12 118	8 296	12 118	8 296
	12 807	8 885	12 807	8 885
<i>Fritt eget kapital</i>				
Överkursfond	34 621	25 476	34 621	20 058
Balanserad vinst eller förlust	-19 821	-18 095	-16 500	-7 536
Periodens resultat	-99	-799	-2 492	-5 141
	14 701	6 582	15 629	7 381
Summa eget kapital	27 508	15 466	28 436	16 265
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	652	421	281	276
Skulder till koncernföretag	42	48	42	48
Övriga skulder	221	110	212	138
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	726	464	813	405
Summa kortfristiga skulder	1 641	1 043	1 348	867
Summa eget kapital och skulder	29 149	16 509	29 784	17 132

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

KSEK	2021-01-01 2021-03-31	2020-01-01 2020-03-31	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
	Oreviderat	Oreviderat	Oreviderat	Oreviderat
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-99	-799	-2 492	-3 959
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	889	801	3 119	2 719
Betald skatt	-	-	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	790	2	627	-1 240
Förändringar av rörelsekapitalet	-479	114	-22	-715
Kassaflöde från den löpande verksamheten	311	116	605	-1 955
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella tillgångar	-1 617	-1 528	-6 942	-4 415
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 617	-1 528	-6 942	-4 415
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	14 200	-	-	8 738
Emissionskostnader	-744	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	13 456	-	-	8 738
Periodens kassaflöde	12 150	-1 412	-6 337	2 368
Likvida medel vid periodens början	1 587	7 977	7 977	5 731
Kursdifferens	-46	-52	-52	-122
Likvida medel vid periodens slut	13 691	6 513	1 587	7 977

MODERBOLAGETS NYCKELTAL

	2021-01-01 2021-03-31	2020-01-01 2020-03-31	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
	Oreviderat	Oreviderat	Reviderat	Reviderat
Nettoomsättning, KSEK	4 395	988	10 543	9 935
EBITDA, KSEK ¹¹	791	3	630	-1 239
Resultat efter finansiella poster, KSEK	-99	-799	-2 492	-3 959
Balansomslutning, KSEK	29 149	16 509	29 784	17 132
Soliditet, %	94	94	95	95
Medelantalet anställda	11	8	9	5

DEFINITIONER

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

EBITDA

Resultat före finansiella poster, skatt och av- och nedskrivningar.

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader.

Balansomslutning

Företagets samlade tillgångar.

Soliditet (%)

Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt) i förhållande till balansomslutningen.

¹¹ Alternativt nyckeltal, hämtat från SOZAPs interna rapporterings- och verksamhetssystem. Alternativa nyckeltalet har inte reviderats av Bolagets revisor.

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

Nedanstående kommentarer till den finansiella utvecklingen baseras på moderbolaget SOZAP AB:s (publ) räkenskapsår 2020 och 2019 samt för perioderna 1 januari – 31 mars 2021 och 1 januari – 31 mars 2020. Siffror inom parentes anger uppgift för motsvarande period under föregående räkenskapsperiod. Informationen bör läsas tillsammans med SOZAPs utvalda finansiella information för räkenskapsåret ovan.

RESULTATRÄKNING

Jämförelse mellan perioderna 1 januari – 31 mars 2021 och 1 januari – 31 mars 2020

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för SOZAP uppgick under första kvartalet 2021 till 4 395 KSEK (988), en ökning om cirka 345 procent. Ökningen är främst hänförlig till ökad konvertering till betalande spelare i ARMED HEIST.

Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader under första kvartalet 2021 uppgick till 6 242 KSEK (3 446), en ökning om cirka 81 procent. Rörelsens kostnader består av köpta tjänster, övriga externa kostnader, personalkostnader, av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar och övriga rörelsekostnader. Ökningen i rörelsens kostnader är främst hänförlig till en ökning av övriga externa kostnader, vilka ökade med 1 626 KSEK motsvarande 109 procent. Ökningen är hänförlig till Bolagets tillväxt.

Rörelseresultat

Mot bakgrund av ovan uppgick rörelseresultatet till -99 KSEK (-799) för det första kvartalet 2021.

Resultat från finansiella poster

Finansiella nettokostnader, bestående av räntekostnader och liknande resultatposter, uppgick till 0 KSEK (1) för det första kvartalet 2021.

Periodens resultat

Mot bakgrund av ovan uppgick periodens resultat för det första kvartalet 2021 till -99 KSEK (-799).

Jämförelse mellan räkenskapsåren 2020 och 2019

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för SOZAP uppgick under räkenskapsåret 2020 till 10 543 KSEK (9 935), en ökning om cirka 6 procent. Ökningen är hänförlig till den växande verksamheten.

Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader under räkenskapsåret 2020 uppgick till 19 975 KSEK (18 307), en ökning om cirka 9 procent. Rörelsens kostnader består av köpta tjänster, övriga externa kostnader, personalkostnader, av-

och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar och övriga rörelsekostnader. Ökningen i rörelsens kostnader är främst hänförlig till en ökning av personalkostnader till följd av nyanställningar. Personalkostnaderna ökade med 2 468 KSEK, från 2 142 KSEK under 2019 till 4 610 KSEK under 2020, motsvarande en ökning om cirka 115 procent. Ökningen är hänförlig till den växande verksamheten.

Rörelseresultat

Mot bakgrund av ovan uppgick rörelseresultatet till -2 489 KSEK (-3 958) för räkenskapsåret 2020.

Resultat från finansiella poster

Finansiella nettokostnader, bestående av räntekostnader och liknande resultatposter, uppgick till 3 KSEK (1) för räkenskapsåret 2020.

Årets resultat

Mot bakgrund av ovan uppgick årets resultat för räkenskapsåret 2020 till -2 492 KSEK (-5 141).

BALANSRÄKNING

31 mars 2021 jämfört med 31 mars 2020

Anläggningstillgångar

Bolagets anläggningstillgångar, bestående av immateriella och finansiella anläggningstillgångar, uppgick den 31 mars 2021 till 12 903 KSEK (9 079). Ökningen om 3 824 KSEK, motsvarande cirka 42 procent är hänförlig till en ökning av av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten.

Omsättningstillgångar

Bolagets omsättningstillgångar, bestående av kortfristiga fordringar och kassa och bank, uppgick den 31 mars 2021 till 16 247 KSEK (7 430). Ökningen om 8 817 KSEK, motsvarande cirka 119 procent, är främst hänförlig till en ökning av kassa och bank som ökade med 7 178 KSEK, motsvarande cirka 110 procent, till följd av nyemission.

Eget kapital

Bolagets eget kapital uppgick den 31 mars 2021 till 27 508 KSEK (15 466), en ökning med 12 042 KSEK, motsvarande cirka 78 procent.

Kortfristiga skulder

Bolagets kortfristiga skulder, bestående av posterna leverantörsskulder, skulder till koncernföretag, övriga skulder och upplupna kostnader och förutbetalda intäkter, uppgick den 31 mars 2021 till 1 641 KSEK (1 043). Ökningen om 598 KSEK, motsvarande cirka 57 procent är hänförlig till en ökning av upplupna kostnader och förutbetalda intäkter vilka ökade med 262 KSEK, motsvarande cirka 56 procent.

Jämförelse mellan räkenskapsåren 2020 och 2019

Tecknat men ej inbetalt kapital uppgick den 31 december 2020 till 14 200 KSEK (0).

Anläggningstillgångar

Bolagets anläggningstillgångar, bestående av immateriella och finansiella anläggningstillgångar, uppgick den 31 december 2020 till 12 118 KSEK (8 296). Ökningen om 3 822 KSEK, motsvarande cirka 46 procent är hänförlig till en ökning av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten.

Omsättningstillgångar

Bolagets omsättningstillgångar, bestående av kortfristiga fordringar och kassa och bank, uppgick den 31 december 2020 till 3 409 KSEK (8 780). Minskningen om 5 370 KSEK, motsvarande cirka 61 procent, är hänförlig till en minskning av kassa och bank som minskade med 6 389 KSEK, motsvarande cirka 80 procent.

Eget kapital

Bolagets eget kapital uppgick den 31 december 2020 till 28 436 KSEK (16 265), en ökning med 12 171 KSEK, motsvarande cirka 75 procent.

Kortfristiga skulder

Bolagets kortfristiga skulder, bestående av posterna leverantörsskulder, skulder till koncernföretag, övriga skulder och upplupna kostnader och förutbetalda intäkter, uppgick den 31 december 2020 till 1 348 KSEK (867). Ökningen om 481 KSEK, motsvarande cirka 55 procent är hänförlig till en ökning av upplupna kostnader och förutbetalda intäkter, vilka ökade med 408 KSEK, motsvarande cirka 101 procent.

KASSAFLÖDE

Bolagets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under perioden 1 januari - 31 mars 2021 till 311 KSEK (116). Bolagets kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick för motsvarande period till -1 617 KSEK (-1 528). Bolagets kassaflöde för finansieringsverksamheten uppgick till 13 456 KSEK (0). Periodens kassaflöde uppgick därmed till 12 150 KSEK (-1 412).

Bolagets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under räkenskapsåret 2020 till 605 KSEK (-1 955). Bolagets kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick för motsvarande period till -6 942 KSEK (-4 415). Bolagets kassaflöde för finansieringsverksamheten uppgick till 0 KSEK (8 738). Årets kassaflöde uppgick därmed till -6 337 KSEK (2 368).

KAPITALSTRUKTUR OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

EGET KAPITAL, RÄNTEBÄRANDE SKULDER OCH NETTOSKULDSÄTTNING

Tabellerna nedan presenterar moderbolaget SOZAP AB:s (publ) eget kapital, räntebärande skulder och nettoskuldsättning per den 31 mars 2021. Tabellerna ska läsas tillsammans med SOZAPs årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december

2020 och delårssiffror för det första kvartalet 2021. Tabellerna ska även läsas tillsammans med stycket "Väsentliga händelser efter den 31 mars 2021" nedan. Inga eventalförpliktelser eller indirekt skuldsättning finns.

Eget kapital och räntebärande skulder, SEK	2021-03-31
Kortfristiga räntebärande skulder	
Mot borgen	-
Mot säkerhet	-
Blankokrediter	-
Summa kortfristiga räntebärande skulder	-
Långfristiga räntebärande skulder	
Mot borgen	-
Mot säkerhet	-
Blankokrediter	-
Summa långfristiga räntebärande skulder	-
Eget kapital	
Aktiekapital	689
Överkursfond och fond för utvecklingsutgifter	46 739
Balanserad vinst eller förlust	-19 821
Periodens resultat	-99
Summa eget kapital	27 508

Nettoskuldsättning, KSEK	2021-03-31
A) Kassa	13 691
B) Likvida medel	-
C) Lätt realiserbara värdepapper	-
D) Summa likviditet (A+B+C)	13 691
E) Kortfristiga fordringar	2 555
F) Kortfristiga bankkulder	-
G) Kortfristig del av långfristiga skulder	-
H) Andra kortfristiga skulder	-
I) Summa kortfristiga skulder (F+G+H)	-
J) Netto kortfristig skuldsättning (I-E-D)	-16 246
K) Långfristiga banklån	-
L) Emitterade obligationer	-
M) Andra långfristiga lån	-
N) Långfristig skuldsättning (K+L+M)	-
O) Nettoskuldsättning (J+N)	-16 246

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER DEN 31 MARS 2021

- Bolaget höll årsstämma den 3 maj 2021 vilken beslutade om emission av teckningsoptioner till framtida ledande befattningshavare och/eller nyckelmedarbetare (serie 2021/2024:1) och till två styrelseledamöter (serie 2021/2024:2). Optionsprogrammen beskrivs i avsnittet "Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden - Teckningsoptionsprogram".
- Årsstämman beslutade även om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler uppgående till högst 30 procent av aktiekapitalet och vilket ligger till grund för Erbjudandet.

Utöver ovan har inga händelser skett som bedöms vara av väsentlig karaktär efter den 31 mars 2021 och fram till Memorandumets publicering den 17 maj 2021.

INVESTERINGAR

Efter den 31 mars 2021 och fram till Memorandumets publicering den 17 maj 2021 har SOZAP inte gjort några investeringar som bedöms vara av väsentlig karaktär.

Under perioden 1 januari till och med den 31 mars 2021 uppgick bruttoinvesteringarna i immateriella anläggningstillgångar till 1 617 KSEK. Dessa utgörs av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten.

Under året 2020 uppgick bruttoinvesteringarna i immateriella anläggningstillgångar till 6 942 KSEK. Under året 2019 uppgick bruttoinvesteringarna i immateriella anläggningstillgångar till 4 415 KSEK. Dessa utgörs av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten.

PÅGÅENDE INVESTERINGAR OCH ÅTAGANDEN OM FRAMTIDA INVESTERINGAR

Bolaget har inga pågående investeringar och styrelsen har inte ingått några fasta åtaganden om betydande investeringar, men Bolaget utvärderar månatligen vad som kostnadsförs/aktiveras.

UTTALANDE ANGÅENDE RÖRELSEKAPITAL

Bolagets bedömning är att dess tillgängliga rörelsekapital är tillräckligt för att möta Bolagets behov under åtminstone tolv månaders perioden efter dagen för Memorandumet. Rörelsekapital avser i denna bemärkelse Bolagets möjlighet att erhålla tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser i den takt de förfaller till betalning.

För att genomföra Bolagets planerade tillväxtingsåtaganden som presenteras mer i detalj under avsnittet "Bakgrund och motiv" har styrelsen beslutat att genomföra Erbjudandet som, vid fullteckning, tillför Bolaget cirka 26,1 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 2,7 MSEK. Erbjudandet omfattas av teckningsåtaganden om 21,2 MSEK. Dessa åtaganden är dock inte säkerställda genom pantsättning, spärmedel eller något liknande arrangemang.

FRAMTIDA KAPITALBEHOV

Genom befintlig likviditet och förestående Erbjudande beräknas SOZAP ha tillräckligt med finansiella medel till dess att Bolaget uppnår lönsamhet. Eventuellt framtida kapitalbehov är således hänförligt till finansiering av särskilda expansiva satsningar såsom större marknadsföringskampanjer och/eller förvärv.

NETTOOMSÄTTNING I APRIL 2021

Under april 2021 uppgick nettoomsättningen till 1,8 MSEK, motsvarande en ökning om 87 procent jämfört med april 2020 och 22 procent jämfört med mars 2021.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

STYRELSE

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst fem ledamöter med högst två suppleanter. Bolagets styrelse väljs vid bolagsstämman. Bolagets styrelse består för närvarande av fyra styrelseledamöter utan suppleanter.

Namn	Position	Ledamot sedan	Oberoende av bolaget och dess ledning	Oberoende av större aktieägare¹²
Claes Wenthzell	Ordförande	2019	Ja	Ja
Annette Colin	Ledamot	2021	Ja	Ja
Stefan Janse	Ledamot	2020	Ja	Ja
Daniel Somos	Ledamot	2021	Ja	Ja

¹² Med större aktieägare avses ägare som kontrollerar tio procent eller mer av aktierna eller rösterna i Bolaget.



Claes Wenthzel

Född: 1962. Styrelseordförande sedan 2019.

Utbildning: Civilekonomexamen, Stockholms universitet.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande i Wenthzel Holding AB. Styrelseledamot i WenCon AB och PeWe International AB samt i tre bolag som i dagsläget inte har någon omsättning och endast innehåller obebyggda fastigheter.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Styrelseordförande i Goliath Ltd och Goliath Holding Plc samt styrelsesuppleant i ett bolag. CFO i Starbreeze AB (publ), Catena Media Plc och Resurs Holding AB (publ). Finansiell rådgivare i Oncopeptides AB (publ).

Innehav i SOZAP: 43 500 aktier och 12 000 teckningsoptioner av serie 2020/2023:1, berättigande till teckning av 120 000 aktier.¹³



Annette Colin

Född: 1965. Styrelseledamot sedan 2021.

Utbildning: Företagsekonomi och juridik, Lunds universitet.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Colindex Capital AB, Biotage GB Ltd, Initiator Pharma A/S och Redsense Medical AB (publ). Styrelsesuppleant i Biotage Sweden AB. Bolagsman i Stall Piantini Handelsbolag. CFO i Biotage AB (publ).

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Medgrundare, styrelseledamot och VD i Brainguard AB. VD i Annexin Pharmaceuticals AB (publ). Vice VD och CFO i Trialbee AB. CFO i Goliath Ltd. Company secretary för Goliath Holding Plc. Interim CFO i Scandinavian ChemoTech AB (publ).

Innehav i SOZAP: 60 000 teckningsoptioner av serie 2021/2024:2, berättigande till teckning av 60 000 aktier.¹³

¹³ Avser eget samt i förekommande fall närstående fysiska och juridiska personers innehav. Se beskrivningen i avsnittet "Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden - Teckningsoptionsprogram" för en närmare beskrivning av teckningsoptionernas villkor inklusive antalet aktier i Bolaget som varje teckningsoption berättigar till.



Stefan Janse

Född: 1980. Styrelseledamot sedan 2020.

Utbildning: Marknadsföring, diplomerad vid IHM Business School.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Association for the Nordic Game Industry ekonomisk förening. Försäljningsdirektör i Nordisk Film.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: -

Innehav i SOZAP: 3 000 teckningsoptioner av serie 2020/2023:1, berättigande till teckning av 30 000 aktier.¹⁴



Daniel Somos

Född: 1983. Styrelseledamot sedan 2021.

Utbildning: Civilekonom, Msc., Handelshögskolan i Stockholm.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande i Elias Software AB och GraphN AB. Styrelseledamot och VD i Polygrade Holding AB och Mean Reversion AB. Styrelseledamot i Avionero AB, Mibi Games AB, Polynvestor AB och Urban Events AB. Styrelsesuppleant i Nordic Bytes AB och NB Innovation Factory AB.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Styrelseordförande i EME Partners AB. Styrelseledamot i 987 Stockholm AB, E-sia AB och Asia Pacific Invest AB. Styrelsesuppleant i Solnabostäder Aktiebolag, Euro China Capital Aktiebolag, China Real Estate Development AB, Virtual Movie Store Sweden AB, Applications for Technical Retards Sverige AB, ReklameraMera Sverige AB och Epic Games Scanning AB. Investor relations Quixel AB.

Innehav i SOZAP: 114 560 aktier och 60 000 teckningsoptioner av serie 2021/2024:2, berättigande till teckning av 60 000 aktier.¹⁴

¹⁴ Avser eget samt i förekommande fall närstående fysiska och juridiska personers innehav. Se beskrivningen i avsnittet "Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden - Teckningsoptionsprogram" för en närmare beskrivning av teckningsoptionernas villkor inklusive antalet aktier i Bolaget som varje teckningsoption berättigar till.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Namn	Position	Sedan	Innehav
Rade Prokopovic	VD	2019	1 830 330 aktier
Jacob Christianson	CPO	2019	78 470 aktier och 8 500 teckningsoptioner av serie 2020/2023:1
Markus Näsholm	CFO	2020	7 000 aktier och 10 000 teckningsoptioner av serie 2020/2023:2
Kristofer Boman	CTO	2015	262 850 aktier och 5 000 teckningsoptioner av serie 2020/2023:1



Rade Prokopovic

Född: 1982. Grundare och VD sedan 2019.

Utbildning: Business IT, Nackakademin.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande i Camicamina AB, SUPERSPACE AB och LINAPRO AB samt inom SOZAP-koncernen tillsammans med andra uppdrag. Styrelseledamot i PRORAD AB.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: –

Innehav i SOZAP: 1 830 330 aktier.¹⁵



Jacob Christianson

Född: 1987. CPO sedan 2019.

Utbildning: Yrkeshögskoleexamen, The Game Assembly i Malmö.

Övriga pågående uppdrag: –

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: –

Innehav i SOZAP: 78 470 aktier och 8 500 teckningsoptioner av serie 2020/2023:1, berättigande till teckning av 85 000 aktier.¹⁶

¹⁵ Avser eget samt i förekommande fall närstående fysiska och juridiska personers innehav.

¹⁶ Avser eget samt i förekommande fall närstående fysiska och juridiska personers innehav. Se beskrivningen i avsnittet "Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden – Teckningsoptionsprogram" för en närmare beskrivning av teckningsoptionernas villkor inklusive antalet aktier i Bolaget som varje teckningsoption berättigar till.



Markus Näsholm

Född: 1975. CFO sedan 2020.

Utbildning: MBA, Cranfield School of Management. BSc (Hons), Hotel Management, Oxford Brookes University.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande i BKI Investment AB. Styrelseledamot i FD Partner Holdings AB, Snowborn Games AB, Angry Moose Investment AB, Mitratesh Operations Ltd, Mitratesh Holding Europe Ltd och Mitratesh Curacao BV. Styrelsesuppleant i E Näsholm Holding AB, SVBRG 1808 Industriförvaltning AB och Nasholm Fastigheter i Övik Aktiebolag. VD i Best of Brands Scandinavia AB, Best of Brands Europe AB och Campadre Scandinavia AB. Innehavare av IRC – Sweden (enskild firma). CFO i Paydrive AB.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Styrelseledamot i Milvik AB, Millicom Services AB, Millicom International Ventures AB, Millicom Digital Ventures AB och Millicom International Enterprises AB. Styrelsesuppleant i KenLag Fastigheter AB och Catena Media Sverige AB. Head of M&A i Catena Media Plc.

Innehav i SOZAP: 7 000 aktier och 10 000 teckningsoptioner av serie 2020/2023:2, berättigande till teckning av 100 000 aktier.¹⁷



Kristofer Boman

Född: 1983. CTO sedan 2015.

Utbildning: Yrkehögskoleexamen, The Game Assembly i Malmö och studier i spelprogrammering vid Blekinge Tekniska Högskola.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i bolag inom SOZAP-koncernen. Styrelsesuppleant i Camicamina AB.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Styrelsesuppleant i bolag inom SOZAP-koncernen.

Innehav i SOZAP: 262 850 aktier och 5 000 teckningsoptioner av serie 2020/2023:1, berättigande till teckning av 50 000 aktier.¹⁷

¹⁷ Avser eget samt i förekommande fall närstående fysiska och juridiska personers innehav. Se beskrivningen i avsnittet "Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden – Teckningsoptionsprogram" för en närmare beskrivning av teckningsoptionernas villkor inklusive antalet aktier i Bolaget som varje teckningsoption berättigar till.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSEN OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Per dagen för Memorandumets upprättande förekommer inga familjeband mellan styrelseledamöter och/eller ledande befattningshavare. Flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare har finansiella intressen i Bolaget till följd av deras direkta eller indirekta innehav i Bolaget. Utöver detta föreligger det inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra åtaganden.

Daniel Somos var fram till den 21 juni 2016 styrelseledamot i 987 Stockholm AB, vars frivilliga likvidation inleddes den 16 maj 2017. Utöver det nämnda har, under de senaste fem åren, ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) representerat ett företag som försatts i konkurs eller likvidation, eller varit föremål för konkursförvaltning, (iii) varit föremål för anklagelse och/eller sanktion av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) eller (iv) förbjudits av domstol att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare nås genom Bolagets adress som återfinns i slutet av Memorandumet.

ERSÄTTNINGAR OCH FÖRMÅNER TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ersättning till styrelseledamöter

Arvode och annan ersättning till styrelseledamöterna, inklusive ordföranden, fastställs av bolagsstämman. På årsstämman den 3 maj 2021 beslutades att arvode, för tiden fram till årsstämman 2022, ska utgå med 150 000 SEK till styrelsens ordförande och med 80 000 SEK till övriga styrelseledamöter. Stämman beslutade vidare att beslutet om styrelsearvode skulle vara villkorat av och utgå från och med dagen för noteringen av bolagets aktier på en marknadsplats, vilket innebär att de beslutade beloppen prorateras i förhållande till tiden från noteringen av bolagets aktier till dagen för årsstämman 2022. Styrelsens ledamöter har inte rätt till några förmåner efter att deras uppdrag som styrelseledamöter har upphört.

Under räkenskapsåret 2020 erhöll styrelseledamöterna inte något arvode.

Ersättning till och nuvarande anställningsavtal för ledande befattningshavare

Beslut om nuvarande ersättningsnivåer och övriga anställningsvillkor för den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare har fattats av styrelsen.

I tabellen nedan presenteras en översikt över ersättningen till ledande befattningshavare för räkenskapsåret 2020. Samtliga belopp anges i KSEK.

Ledande befattningshavare	Lön	Konsultarvode	Övriga förmåner	Summa
Rade Prokopovic	360	-	-	360
Markus Näsholm	-	100	-	100
Kristofer Boman	432	-	56*	488
Jacob Christianson	360	-	-	360
Totalt	1152	100	56	1308

* Avser bilförmån.



Den verkställande direktören har rätt till en fast månatlig ersättning om 30 KSEK, utan rörlig ersättning. Vid uppsägning från Bolagets sida har verkställande direktören rätt till en uppsägningstid om tolv månader och vid uppsägning av verkställande direktören gäller en uppsägningstid om sex månader. Den verkställande direktören är inte berättigad till ett avgångsvederlag. För övriga ledande befattningshavare gäller en uppsägningstid om tre till sex månader undan rätt till avgångsvederlag.

Verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare har rätt till pensionsförmåner enligt avgiftsbestämd pensionsplan med avgifter mellan 20 och 30 procent av deras respektive ersättning.

Bolagets CFO utför sina uppdrag på konsultbasis i enlighet med ett konsultavtal daterat den 1 juli 2020, som reglerar en ömsesidig uppsägningstid av avtalet om sex månader.

REVISORER

Vid årsstämman den 3 maj 2021 omvaldes PricewaterhouseCoopers AB till revisor för perioden intill slutet av årsstämman 2022, med Gabriella Hermansson, auktoriserad revisor, som huvudansvarig revisor. Revisorns adress återfinns i slutet av Memorandumet.

ERSÄTTNING TILL REVISORER

Under räkenskapsåret 2020 uppgick ersättningen till Bolagets revisorer till 120 KSEK. Under räkenskapsåret 2019 uppgick ersättningen till Bolagets revisorer till 96 KSEK.

AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

ALLMÄN INFORMATION

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet uppgå till lägst 500 000,00 SEK och högst 2 000 000,00 SEK fördelat på lägst 5 000 000 aktier och högst 20 000 000 aktier. Vid datumet för Memorandumet uppgår Bolagets aktiekapital till 689 084,00 SEK fördelat på 6 890 840 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,10 SEK. Aktierna i Bolaget är denominerade i SEK. Aktierna i Bolaget är av samma klass och emitterade enligt svensk lagstiftning. Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara.

VISSA RÄTTIGHETER FÖRENADE MED AKTIERNA

Aktierna i SOZAP har emitterats i enlighet med aktiebolagslagen. Rättigheter som är förenade med aktierna emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast justeras i enlighet med förfaranden som anges i nämnda lag.

Varje aktie berättigar innehavaren till en (1) röst på bolagsstämma. Varje röstberättigad får vid bolagsstämma rösta för det fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Samtliga aktier ger lika rätt till del av Bolagets tillgångar och vinster. I händelse av likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskottet i proportion till det antal aktier som innehas av aktieägaren. Det föreligger inga restriktioner beträffande överlåtelse av aktierna. Aktierna i Erbjudandet är inte föremål för erbjudande som lämnas till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. De har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden avseende Bolagets aktier.

Aktieägare har som huvudregel företrädesrätt att teckna nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen såvida inte bolagsstämman eller styrelsen enligt bemyndigande från eller godkännande av bolagsstämman, beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om inlösen eller konvertering.

AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING

Nedanstående tabell visar den historiska utvecklingen för Bolagets aktiekapital och antal aktier i Bolaget sedan 2014, såsom registrerat hos Bolagsverket.

År	Händelse	Antal aktier		Aktiekapital		Kvotvärde	Teckningskurs
		Förändring	Totalt	Förändring	Totalt		
2014	Nybildning	500	500	50 000,00	50 000,00	100,00	-
2017	Split 100:1 ¹⁸	57 500	58 000	0,00	50 000,00	0,86	-
2018	Nyemission	8 000	66 000	6 896,80	56 896,80	0,86	630,00
2018	Nyemission	2 275	68 275	1 961,25	58 858,05	0,86	800,00
2019	Nyemission	5 625	73 900	4 849,17	63 707,22	0,86	800,00
2019	Nyemission	793	74 693	683,63	64 390,85	0,86	630,00
2019	Fondemission	0	74 693	10 302,15	74 693,00	1,00	-
2019	Fondemission	448 158	522 851	448 158,00	522 851,00	1,00	-
2020	Nyemission	66 233	589 084	66 233,00	589 084,00	1,00	125,00
2021	Nyemission	100 000	689 084	100 000,00	689 084,00	1,00	142,00
2021	Split 10:1	6 201 756	6 890 840	0,00	689 084,00	0,10	-
2021	Erbjudandet ¹⁹	1 630 000	8 520 840	163 000,00	852 084,00	0,10	16,00

BEMYNDIGANDE

Vid årsstämma den 3 maj 2021 beslutades att bemyndiga styrelsen att fram till årsstämman 2022, vid ett eller flera tillfällen, besluta om att öka Bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner i sådan utsträckning att det motsvarar en utspädning av Bolagets aktiekapital vid tidpunkten för kallelsen till årsstämman uppgående till högst 30 procent, räknat efter fullt utnyttjande av det beslutade emissionsbemyndigandet.

Nyemission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner kan med stöd av bemyndigandet ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport eller kvittning eller andra villkor. Bemyndigandet registrerades hos Bolagsverket den 6 maj 2021.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Enligt det av Euroclear förda ägarregistret hade SOZAP 76 aktieägare per den 31 mars 2021. Nedan redogörs för Bolagets tio största befintliga aktieägare, innefattande samtliga aktieägare med ett innehav över fem procent av Bolagets aktier och röster, per den 31 mars 2021, samt därefter kända förändringar. Se avsnittet "Villkor och anvisningar" där de åtaganden att teckna aktier i Bolaget som vissa Cornerstone Investors ingått redogörs för.

18 Felaktig split (8 000 extra aktier registrerades som sedermera distribuerades pro-rata till samtliga aktieägare).

19 Förutsätter att Erbjudandet blir fulltecknat.

Aktieägare²⁰	Antal aktier	Andel av kapital och röster, %
PRORAD AB	1 830 330	26,56%
Ivan Prokopovic	788 790	11,45%
Rödgotören AB	453 980	6,59%
Ossian Hellers	398 470	5,78%
Patrik Bloch	310 080	4,50%
Onoterat AB	287 000	4,16%
Kristofer Boman	262 850	3,81%
Augment Partners AB	217 480	3,16%
HVBL Holding AB	171 990	2,50%
I.N.A. MARIN Aktiebolag	149 810	2,17%
Övriga	2 020 060	29,32%
Summa	6 890 840	100,00%

LOCK-UP AVTAL

I nedan tabell angivna Cornerstone Investors, styrelseledamöter och ledande befattningshavare samt aktieägare har med anledning av tilltänkt notering förbundit sig gentemot Augment att avstå från att, med vissa förbehåll, direkt eller indirekt, avyttra sina respektive innehav i Bolaget under den lock-up-period enligt tabellen. Augment kan komma att medge undantag från ifrågakvarande åtaganden. Medgivande av undantag avgörs från fall till fall och kan vara av såväl personlig som affärsmässig karaktär.

Namn²⁰	Antal aktier	Innehav av aktiekapital & röster (%)²¹	Lock-up andel (%)	Längd på lock-up avtal
PRORAD AB	1 830 330	21,48%	100%	tolv månader
Kristofer Boman	262 850	3,08%	100%	tolv månader
Mean Reversion AB	114 560	1,34%	100%	tolv månader
Jacob Christianson	78 470	0,92%	100%	tolv månader
PeWe International AB	33 500	0,39%	100%	tolv månader
Wentzel Holding AB	10 000	0,12%	100%	tolv månader
Markus Näsholm	7 000	0,08%	100%	tolv månader
Ivan Prokopovic	788 790	9,26%	100%	sex månader
Patrik Bloch	622 580	7,31%	100%	sex månader
Rödgotören AB	453 980	5,33%	100%	sex månader
Ossian Hellers	398 470	4,68%	100%	sex månader
David Wallsten	250 000	2,93%	100%	sex månader
Augment Partners AB	217 480	2,55%	100%	sex månader
Alexander Eskilsson	187 500	2,20%	100%	sex månader
Martin Bauer	181 250	2,13%	100%	sex månader
Dariush Hosseinian	156 250	1,83%	100%	sex månader
Knutsson Holdings-sfären	81 250	0,95%	100%	sex månader
Totalt	5 674 260	66,59%	-	-

20 Avser eget samt i förekommande fall närstående fysiska och juridiska personers innehav.

21 Förutsatt att Erbjudandet blir fulltecknat.

Sammanlagt är cirka 66,6 procent av aktierna i Bolaget efter Erbjudandet föremål för lock-up varvid cirka 27,2 procent därav är föremål för en lock-up-period om tolv månader och cirka 39,2 procent därav är föremål för en lock-up-period om sex månader.

AKTIEÄGARAVTAL

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

TECKNINGSOPTIONSPROGRAM

Teckningsoptionsprogram till medlemmar i styrelsen, ledningsgruppen samt vissa andra anställda (serie 2020/2023:1)

SOZAP beslutade vid extra bolagsstämma den 6 mars 2020 att anta ett incitamentsprogram för medlemmar i styrelsen, ledningsgruppen samt vissa andra anställda i Koncernen i form av ett teckningsoptionsprogram. Teckningsoptionsprogrammet omfattade totalt 60 500 teckningsoptioner vilka berättigade till nyteckning av samma antal aktier i Bolaget. Deltagarna erbjöds att teckna teckningsoptionerna till marknadsvärdet 6,78 SEK per option. Totalt 59 500 teckningsoptioner tecknades i programmet. I samband med deltagarnas teckning av teckningsoptioner förbehöll sig Bolaget rätten att, med vissa undantag, återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning eller uppdrag i Bolaget avslutas eller om deltagaren önskar överlåta teckningsoptioner innan tre år förflutit sedan deltagaren erhöll teckningsoptionerna. Per dagen för detta Memorandum har 6 000 teckningsoptioner i programmet återköpts av Bolaget till följd av att en deltagare lämnat Bolaget. Antalet utestående teckningsoptioner i programmet är därmed totalt 53 500.

Teckningsoptionerna kan utnyttjas för att teckna aktier i Bolaget under tiden från och med den 6 mars 2023 till och med den 6 september 2023. Varje teckningsoption gav ursprungligen en rätt att teckna en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 162,50 SEK per aktie. I samband med den uppdelning av aktier som Bolagets extra bolagsstämma beslutade om den 25 mars 2021, varvid en befintlig aktie i bolaget delades i tio aktier,

omräknades teckningskursen och det antal nya aktier som varje teckningsoption berättigar till enligt gällande teckningsoptionsvillkor. Efter omräkningen ger varje teckningsoption rätt att teckna 10 aktier i Bolaget till en teckningskurs om 16,25 SEK. Efter omräkningen kan därmed 535 000 aktier i Bolaget komma att emitteras inom ramen för teckningsoptionsprogrammet. Fullt utnyttjande av utestående teckningsoptioner i programmet resulterar i en utspädningseffekt om cirka 5,91 procent, beräknat utifrån antalet aktier efter Erbjudandet och förutsatt full teckning i Erbjudandet.

Teckningsoptionsprogram till vissa anställda och CFO (serie 2020/2023:2)

SOZAP beslutade vid årsstämman den 30 juni 2020 att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om nyemission av bland annat teckningsoptioner motsvarande högst 20 procent av vid antalet utestående aktier vid tänkt utövande av optionerna. Styrelsen beslutade med stöd av bemyndigandet den 30 december 2020 att anta ett incitamentsprogram för vissa anställda i Bolaget samt Bolagets CFO i form av ett teckningsoptionsprogram. Teckningsoptionsprogrammet omfattade totalt 13 000 teckningsoptioner vilka berättigade till nyteckning av samma antal aktier i Bolaget. Deltagarna erbjöds att teckna teckningsoptionerna till marknadsvärdet 7,70 SEK per option. Samtliga 13 000 teckningsoptioner tecknades. I samband med deltagarnas teckning av teckningsoptioner förbehöll sig Bolaget rätten att, med vissa undantag, återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning eller uppdrag i Bolaget avslutas eller om deltagaren önskar överlåta teckningsoptioner innan tre år förflutit sedan deltagaren erhöll teckningsoptionerna.

Teckningsoptionerna kan utnyttjas för att teckna aktier i Bolaget under tiden från och med den 31 december 2023 till och med den 30 juni 2024. Varje teckningsoption gav ursprungligen en rätt att teckna en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 184,60 SEK per aktie. I samband med den uppdelning av aktier som Bolagets extra bolagsstämma beslutade om den 25 mars 2021, varvid en befintlig aktie i bolaget delades i tio aktier,

omräknades teckningskursen och det antal nya aktier som varje teckningsoption berättigar till enligt gällande teckningsoptionsvillkor. Efter omräkningen ger varje teckningsoption rätt att teckna 10 aktier i Bolaget till en teckningskurs om 18,46 SEK. Efter omräkningen kan därmed 130 000 aktier i Bolaget komma att emitteras inom ramen för teckningsoptionsprogrammet. Fullt utnyttjande av utestående teckningsoptioner i programmet resulterar i en utspädningseffekt om cirka 1,50 procent, beräknat utifrån antalet aktier efter Erbjudandet och förutsatt full teckning i Erbjudandet.

Teckningsoptionsprogram till framtida ledande befattningshavare och/eller nyckelmedarbetare (serie 2021/2024:1)

SOZAP beslutade vid årsstämman den 3 maj 2021 att anta ett incitamentprogram för Bolagets framtida ledande befattningshavare och/eller nyckelmedarbetare i form av ett teckningsoptionsprogram, villkorat av noteringen av Bolagets aktier. Teckningsoptionsprogrammet omfattar totalt 150 000 teckningsoptioner vilka berättigar till nyteckning av samma antal aktier i Bolaget. Deltagarna kommer att erbjudas att förvärva teckningsoptionerna till marknadspris vid förvärvstidpunkten som fastställs utifrån beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell beräknat av ett oberoende värderingsinstitut. I samband med deltagarnas förvärv av teckningsoptioner kommer Bolaget att förbehålla sig rätten att, med vissa undantag, återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning eller uppdrag i Bolaget avslutas eller om deltagaren önskar överlåta teckningsoptioner innan tre år förflutit sedan deltagaren erhöll teckningsoptionerna.

Teckningsoptionerna kan utnyttjas för att teckna aktier i Bolaget under tiden från och med den 31 december 2024 till och med den 30 juni 2025. Teckningskursen ska motsvara 130 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie enligt aktuell marknadsplats kurslista för aktien under perioden

tio handelsdagar omedelbart före Bolagets teckning av teckningsoptionerna. Förutsatt att det maximala antalet teckningsoptioner i programmet tecknas och att samtliga teckningsoptioner utnyttjas för att teckna aktier under teckningsperioden uppstår en utspädningseffekt om cirka 1,73 procent, beräknat utifrån antalet aktier efter Erbjudandet och förutsatt full teckning i Erbjudandet.

Teckningsoptionsprogram till två styrelseledamöter (serie 2021/2024:2)

SOZAP beslutade vid årsstämman den 3 maj 2021 att anta ett incitamentprogram för styrelseledamöterna Annette Colin och Daniel Somos i form av ett teckningsoptionsprogram. Teckningsoptionsprogrammet omfattade totalt 120 000 teckningsoptioner vilka berättigade till nyteckning av samma antal aktier i Bolaget. Deltagarna erbjöds att teckna teckningsoptionerna till marknadsvärdet 2,27 SEK per option. Samtliga 120 000 teckningsoptioner har tecknats per dagen för detta Memorandum. I samband med deltagarnas teckning av teckningsoptioner förbehöll sig Bolaget rätten att, med vissa undantag, återköpa teckningsoptioner om deltagarens uppdrag i Bolaget avslutas eller om deltagaren önskar överlåta teckningsoptioner innan tre år förflutit sedan deltagaren erhöll teckningsoptionerna.

Teckningsoptionerna kan utnyttjas för att teckna aktier i Bolaget under tiden från och med den 31 december 2024 till och med den 30 juni 2025 till en teckningskurs om 16 SEK per aktie. Fullt utnyttjande av utestående teckningsoptioner i programmet resulterar i en utspädningseffekt om cirka 1,39 procent, beräknat utifrån antalet aktier efter Erbjudandet och förutsatt full teckning i Erbjudandet.

Översikt av Bolagets teckningsoptionsprogram

Per 17 maj 2021	Antal teckningsoptioner i programmet	Antal utestående teckningsoptioner	Teckningskurs per aktie (SEK)	Antal aktier som kan tecknas inom ramen för teckningsoptions-programmen (högst)
Serie 2020/2023:1	60 500	53 500	16,25	535 000
Serie 2020/2023:2	13 000	13 000	18,46	130 000
Serie 2021/2024:1	150 000	-	-	150 000
Serie 2021/2024:2	120 000	120 000	16,00	120 000
Totalt	343 500	186 500	-	935 000

UTDELNINGSPOLICY

Bolaget har inte fastställt någon utdelningspolicy. Eventuell utdelning beslutas av bolagsstämman efter förslag från styrelsen. 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.

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVALTNING

SOZAP är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem enligt lagen (1198:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register hanteras av Euroclear, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev utfärdas för Bolagets aktier. Kontoförande institut är Euroclear.

HANDEL MED AKTIEN

SOZAP har erhållit ett villkorat godkännande för notering av Bolagets aktier på First North. En marknadsnotering av SOZAP bedöms ha en positiv effekt på Bolagets relationer med kunder, samarbetspartners, anställda, leverantörer och andra intressenter. Preliminär första dag för handel är den 9 juni 2021. SOZAPs aktie kommer att handlas under kortnamnet SOZAP med ISIN-kod SE0015812524.

BOLAGSSTYRNING

BOLAGSSTYRNING

SOZAP är ett svenskt publikt aktiebolag. Bolagsstyrningen i Bolaget grundas på svensk lag, Nasdaq First North Growth Market Rulebook samt interna regler och föreskrifter. Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") ska tillämpas av bolag vars aktier är upptagna till handel på reglerad marknad. Koden behöver i dagsläget inte tillämpas av bolag vars aktier är noterade på Nasdaq First North Growth Market. Den är således inte bindande för SOZAP. För det fall Koden blir bindande för SOZAP kommer Bolaget att tillämpa den.

BOLAGSSTÄMMA

Enligt aktiebolagslagen (2005:551) ("aktiebolagslagen") är bolagsstämman Bolagets högsta beslutsfattande organ. På bolagsstämma utövar aktieägarna sin rösträtt i nyckelfrågor, till exempel fastställande av resultat- och balansräkningar, disposition av Bolagets resultat, beviljande av ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktör, val av styrelseledamöter och revisorer samt ersättning till styrelsen och revisorerna.

Årsstämma måste hållas inom sex månader från utgången av räkenskapsåret. Utöver årsstämman kan det kallas till extra bolagsstämma. Enligt bolagsordningen sker kallelse till bolagsstämma genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Svenska Dagbladet.

Rätt att delta i bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämma ska dels vara införd i den av Euroclear förda aktieboken sex bankdagar före stämman, dels anmäla sig hos Bolaget för deltagande i bolagsstämman

senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Aktieägare kan närvara vid bolagsstämmor personligen eller genom ombud och kan även biträdas av högst två personer. Vanligtvis är det möjligt för aktieägare att anmäla sig till bolagsstämman på flera olika sätt, vilka närmare anges i kallelsen till stämman. Aktieägare är berättigade att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar per avstämningsdagen.

Initiativ från aktieägarna

Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på bolagsstämman måste skicka en skriftlig begäran härom till styrelsen. Begäran ska normalt vara styrelsen tillhanda senast sju veckor före bolagsstämman.

STYRELSEN

Styrelsen är Bolagets högsta beslutsfattande organ efter bolagsstämman. Enligt aktiebolagslagen är styrelsen ansvarig för Bolagets förvaltning och organisation, vilket innebär att styrelsen är ansvarig för att, bland annat, fastställa mål och strategier, säkerställa rutiner och system för utvärdering av fastställda mål, fortlöpande utvärdera Bolagets resultat och finansiella ställning samt utvärdera den operativa ledningen. Styrelsen ansvarar också för att säkerställa att årsredovisningen och delårsrapporter upprättas i rätt tid. Dessutom utser styrelsen Bolagets verkställande direktör.

Styrelseledamöterna väljs normalt av årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen, till den del den väljs av bolagsstämman, bestå av lägst tre ledamöter och högst fem ledamöter med högst två suppleanter.

Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som revideras årligen och fastställs på det konstituerande styrelsemötet varje år. Arbetsordningen reglerar bland

annat styrelsepraxis, funktioner och fördelningen av arbete mellan styrelseledamöterna och verkställande direktör. I samband med det konstituerande styrelsemötet fastställer styrelsen även instruktionen för verkställande direktör innefattande finansiell rapportering.

Styrelsen sammanträder enligt ett årligen fastställt schema. Utöver dessa styrelsemöten kan ytterligare styrelsemöten sammankallas för att hantera frågor som inte kan hänskjutas till ett ordinarie styrelsemöte. Utöver styrelsemötena har styrelseordföranden och verkställande direktören en fortlöpande dialog rörande ledningen av Bolaget.

För närvarande består Bolagets styrelse av fyra ordinarie ledamöter, vilka presenteras i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

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

Enligt instruktionerna för finansiell rapportering är den verkställande direktören ansvarig för finansiell rapportering i Bolaget och ska följaktligen säkerställa att styrelsen erhåller tillräckligt med information för att styrelsen fortlöpande ska kunna utvärdera Bolagets finansiella ställning.

Verkställande direktör ska hålla styrelsen kontinuerligt informerad om utvecklingen av Bolagets verksamhet, omsättningens utveckling, Bolagets resultat och ekonomiska ställning, likviditets- och kreditläge, viktigare affärshändelser samt varje annan händelse, omständighet eller förhållande som kan antas vara av väsentlig betydelse för Bolagets aktieägare.

Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare presenteras i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

INTERN KONTROLL

Den interna kontrollen omfattar kontroll av Bolagets organisation, förfarande och stödåtgärder. Målsättningen är att säkerställa att en tillförlitlig och korrekt finansiell rapportering sker, att Bolagets finansiella rapporter upprättas enligt lag och tillämplig redovisningssed, att Bolagets tillgångar skyddas, samt att andra krav efterlevs. Systemet för intern kontroll är även avsett att övervaka att Bolagets policyer, principer och instruktioner efterlevs. Den interna kontrollen omfattar även analys av risker och uppföljning av införlivade informations och affärssystem. Bolaget identifierar, bedömer och hanterar risker baserat på Bolagets vision och mål. Riskbedömning av strategiska, compliance-, drift- och finansiella risker utförs årligen av CFO; bedömningen presenteras för styrelsen.

Styrelsen ansvarar för intern kontroll. Processer för hantering av verksamheten och som levererar värde ska fastställas inom verksamhetsledningssystem. VD ansvarar för processtrukturen inom Bolaget.

En egen bedömning av minimikraven i definierade kontroller för identifierade risker för varje affärsprocess ska årligen utföras och rapporteras till styrelsen. CFO ansvarar för självutvärderingsprocessen, vilken underlättas av att den interna kontrollen fungerar. Dessutom utför funktionen för intern kontroll omdömen om riskkontroller och interna system enligt den plan som överenskommit med styrelse och ledning.

REVISION

Revisorn ska granska Bolagets årsredovisning och räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Efter varje räkenskapsår ska revisorn lämna en revisionsberättelse till årsstämman.

Enligt Bolagets bolagsordning ska Bolaget ha en eller två revisorer utan revisorssuppleanter. Bolagets revisor är PricewaterhouseCoopers AB, med Gabriella Hermansson som huvudansvarig revisor. Bolagets revisor presenteras närmare i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

BOLAGSORDNING

Bolagsordning för SOZAP AB (publ). Antagen på extra bolagsstämma den 25 mars 2021.

§ 1 Företagsnamn

Aktiebolagets företagsnamn är SOZAP AB (publ).

§ 2 Säte

Styrelsen ska ha sitt säte i Nyköpings kommun. Bolagsstämmor får också hållas i Stockholms kommun.

§ 3 Verksamhet

Aktiebolaget ska bedriva utveckling och försäljning av mjukvara, konsulttjänster inom IT samt därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet ska vara lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

§ 5 Antalet aktier

Antalet aktier ska uppgå till lägst 5 000 000 och högst 20 000 000 stycken.

§ 6 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst tre (3) och högst fem (5) ledamöter med högst två (2) styrelsesuppleanter.

§ 7 Revisorer

Bolaget ska ha en (1) eller två (2) revisorer utan revisorssuppleanter. Till revisorer ska utses auktoriserad revisor eller registrerat revisionsbolag.

§ 8 Kallelse

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före bolagsstämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex veckor och senast tre veckor före bolagsstämman.

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkt för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

En aktieägare får delta vid bolagsstämma endast om aktieägaren anmäler detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.

En aktieägare får ha med sig biträden vid bolagsstämman endast om aktieägaren anmäler antalet biträden (högst två) till bolaget på det sätt som anges i föregående stycke.

§ 9 Ärenden på årsstämma

På årsstämma ska följande ärenden förekomma

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringsmän.
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut om följande
 - a. Fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b. Dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, och
 - c. Ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören.

8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt antal revisorer.
9. Fastställande av arvoden till styrelse och revisorerna.
10. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande samt revisorer.
11. Annat ärende, som ankommer på årsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 10 Fullmakter och poströstning

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.

§ 11 Räkenskapsår

Aktiebolagets räkenskapsår ska vara 1 januari – 31 december.

§ 12 Avstämningsförbehåll

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

LEGAL INFORMATION OCH KOMPLETTERANDE UPPLYSNINGAR

ALLMÄNT

SOZAP AB (publ) org. nr. 556980-2241 är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades den 12 augusti 2014 och registrerades hos Bolagsverket den 21 augusti 2014. Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med aktiebolagslagen. Bolaget har sitt säte i Nyköping kommun, Södermanlands län, Sverige.

Bolaget har ett helägt dotterbolag i Sverige, SOZAP GALACTIC AB, org.nr. 559023-3622, och ett helägt dotterbolag i Serbien, SOZAP DOO, org. nr. 2147194. Nedan finns en illustration över Koncernen i vilken Bolaget är moderbolag.

VÄSENTLIGA AVTAL

SOZAPs verksamhet är beroende av samarbeten med Apple och Google som driver SOZAPs distributionsplattformar App Store och Google Play. Avtalsförhållandena med dessa distributörer är baserade på respektive distributörs, vid var tid gällande, icke-förhandlade standardvillkor. Villkoren är generellt sätt fördelaktiga för distributörerna, vilket bland annat innebär att dessa har begränsat ansvar för skada samt rätt att säga upp avtalet omedelbart eller med kort uppsägningstid, samt har en ensidig rätt att ändra och göra tillägg i avtalet. Enligt avtalsvillkoren har distributörerna i huvudsak rätt till ersättning motsvarande 30 procent av betalningar från spelare,

exempelvis vid in-app-köp. Avtalen är underkastade lagarna i den amerikanska delstaten Kalifornien.

NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

PRORAD AB, ett till Rade Prokopovic närstående bolag, har sedan juli 2020 köpt tjänster avseende 3D modellering och visualisering från SOZAP DOO. Under räkenskapsåret 2020 köptes tjänster för cirka 225 000 SEK och under första kvartalet 2021 har tjänster för cirka 180 000 SEK köpts. Avtalet sades upp och nämnda transaktioner mellan PRORAD AB och SOZAP DOO upphörde i april 2021. PRORAD AB har vidare vid flera tillfällen mellan 2016 - 2020 sålt IT-utrustning av till SOZAP AB. Under räkenskapsåren 2019 - 2020 såldes IT-utrustning för cirka 20 000 SEK per år.

För information om styrelsens, VD:s och övriga ledande befattningshavares löner och andra ersättningar, kostnader och avtal som avser pensioner eller liknande förmåner, se avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor - Ersättningar och förmåner till styrelse och ledande befattningshavare".

Samtliga transaktioner med närstående parter har skett och sker på marknadsmässiga villkor.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Bolagets mest betydelsefulla rättigheter är av registrerat slag i form av upphovsrättigheter som uppstår automatiskt när de skapas. Dessa rättigheter kan svårigen tydligt definieras, men Bolaget har tillsett att de till fullo tillkommer Bolaget genom anställningsavtal och avtal med SOZAP DOO.

Bolaget har tre EU-varumärkesregistreringar av följande ordvarumärken: SOZAP, LEGENDS OF LIBRA, ARMED HEIST och GOLF HERO. Bolaget innehar även ett antal domännamn, däribland sozap.com, sozap.se, sozap.eu, sozap.net, sozap.org, armedheist.com, armedheist.co, armedheist.net, legendsoflibra.com, legendsoflibra.com.

FÖRSÄKRINGAR

SOZAP innehar en sedvanlig företagsförsäkring från Länsförsäkringar Södermanland. Försäkringen innefattar därmed bland annat ansvarsförsäkring för person- och sakskada och rättsskyddsförsäkring. Bolaget anser att dess försäkringar är i linje med det försäkringsskydd som innehas av andra bolag i branschen och är lämpliga med hänsyn till de risker

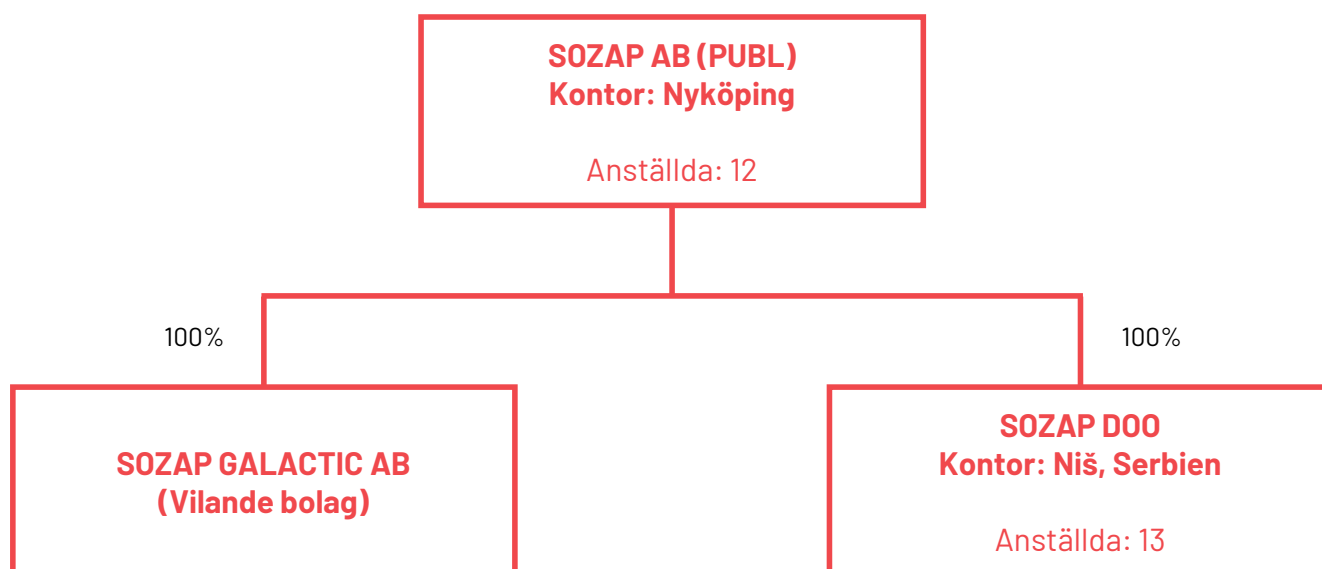
som normalt för knippas med Koncernens verksamhet. Det finns emellertid ingen garanti för att Koncernen inte kommer att drabbas av förluster som inte täcks av försäkringar eller täcks i tillräcklig utsträckning för att inte en oförutsedd kostnad ska uppstå.

TVISTER OCH MYNDIGHETSFÖRFARANDEN

Bolaget är och har inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Bolagets kännedom riskerar att inledas) under de senaste tolv månaderna, som nyligen haft eller som bedöms skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

TILLSTÅND

Bolaget bedriver för närvarande inte någon tillståndspliktig verksamhet.



Figur 8: Koncernstruktur

ÅTAGANDEN ATT TECKNA AKTIER I BOLAGET

Patrik Bloch, David Wallsten, Alexander Eskilsson, Martin Bauer, Dariush Hosseinian, Knutsson Holdings-sfären och vissa andra teckningsåtagare, varav ingen enskild har ingått ett teckningsåtagande som överstiger fem procent av Erbjudandet, har som Cornerstone Investors gentemot Bolaget, Augment och Bolagets övriga aktieägare åtagit sig att, direkt eller indirekt, till samma pris som övriga investerare i Erbjudandet teckna 1 325 000 aktier i motsvarande ett belopp om 21,2 MSEK och cirka 81,3 procent av Erbjudandet. Cornerstone Investors erhåller ingen ersättning för sina respektive åtaganden. Cornerstone Investors åtaganden är förenade med vissa villkor avseende bland annat Erbjudandet genomförs inom en viss tid.

Åtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, pantsättning, spärmedel eller något liknande arrangemang. Bolagets styrelse bedömer dock att Cornerstone Investors har god kreditvärdighet och således kommer att kunna infria sina åtaganden, vilka är förenade med vissa villkor. Uppfylls inte något av dessa villkor finns en risk att Cornerstone Investors inte uppfyller sina åtaganden.

För ytterligare information och en sammanställning av teckningsåtaganden, se avsnitt "Villkor och anvisningar - Teckningsåtaganden".

KOSTNADER

SOZAPs totala kostnader för noteringen beräknas uppgå till cirka 2,7 MSEK. Sådana kostnader är framförallt hänförliga till kostnader för finansiell rådgivning, legal rådgivning, utskrift och distribution av Memorandumet etc.

RÅDGIVARES INTRESSEN I ERBJUDANDET

Augment och Aktieinvest tillhandahåller finansiell rådgivning och andra tjänster till Bolaget i samband med Erbjudandet och noteringen, för vilka de kommer att erhålla en sedvanlig ersättning. Augment har inom den löpande verksamheten, från tid till annan, tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika bank-, finansiella-, investerings-, kommersiella och andra tjänster till Bolaget. Per dagen för detta Memorandum innehar Augment 217 480 aktier i Bolaget, motsvarande 3,16 procent av det totala antalet aktier och röster.

Advokatfirman Vinge är legal rådgivare åt Bolaget i samband med Erbjudandet och noteringen och kan komma att tillhandahålla ytterligare legal rådgivning till Bolaget. Redeye AB, som per dagen för detta Memorandum inte äger några aktier eller andra finansiella instrument i Bolaget, är utsedd till Certified Adviser.

HANDLINGAR INFÖRLIVANDE GENOM HÄNVISNING

Bolaget årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 och 2020, inklusive revisionsberättelser, införlivas i detta Memorandum genom hänvisning och utgör härmed del av Memorandumet.

Memorandumet, de handlingar som införlivats genom hänvisning enligt ovan och bolagsordningen hålls tillgängliga i elektronisk form på SOZAPs hemsida, www.sozap.com och på Bolagets huvudkontor på Västra Storgatan 23, 611 32 Nyköping.

VISSA SKATTEFRÅGOR

Nedan följer en sammanfattning av vissa svenska skattefrågor som kan uppkomma med anledning av Erbjudandet för fysiska personer och aktiebolag som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat anges. Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är endast avsedd som allmän information från och med det att aktierna i Bolaget har upptagits till handel på First North.

Sammanfattningen behandlar inte:

- situationer då aktier innehas som lagertillgång i näringsverksamhet,
- situationer då aktier innehas av kommandit- eller handelsbolag,
- situationer då aktier förvaras på ett investeringssparkonto,
- de särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då investeraren innehar aktier i Bolaget som anses vara näringsbetingade (skattemässigt),
- de särskilda regler som i vissa fall kan bli tillämpliga på aktier i bolag som är eller har varit fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av sådana aktier,
- de särskilda regler som kan bli tillämpliga för fysiska personer som gör eller återför investeraravdrag,
- utländska företag som bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige, eller
- utländska företag som har varit svenska företag.

Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investmentföretag och försäkringsföretag. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation. Varje investerare bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal. Sammanfattningen nedan är baserad på antagandet att aktierna i SOZAP AB (publ) anses marknadsnoterade i den mening som avses i inkomstskattelagen (1999:1229).

FYSISKA PERSONER

Kapitalvinstbeskattning

När marknadsnoterade aktier eller andra delägarätter säljs eller på annat sätt avyttras kan en skattepliktig kapitalvinst eller en avdragsgill kapitalförlust uppstå. För fysiska personer beskattas kapitalvinst med en skattesats på 30 procent i inkomstslaget kapital. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter, och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp (anskaffningsutgift). Omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort läggs samman och beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier är fullt ut avdragsgilla mot skattepliktig kapitalvinst på marknadsnoterade och onoterade aktier samt mot andra marknadsnoterade delägarätter realiserade under samma beskattningsår, förutom andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som enbart innehåller svenska fordringsrätter (s.k. räntefonder).

Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier som inte kan kvittas på detta sätt är avdragsgilla med 70 procent mot övriga inkomster i inkomstslaget kapital.

Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 SEK och med 21 procent av eventuell resterande del. Ett sådant underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Skattepliktig utdelning

Förfysiska personer beskattas utdelning i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls normalt preliminär skatt på utdelningar med 30 procent av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

AKTIEBOLAG

Kapitalvinstbeskattning och utdelning

För aktiebolag beskattas alla inkomster, inklusive skattepliktig kapitalvinst och utdelning, i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 20,6 procent från och med inkomstår 2021 (21,4 procent för inkomstår 2020). Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas på samma sätt som beskrivits ovan avseende fysiska personer.

Avdragsgilla kapitalförluster på aktier eller andra delägar rättigheter får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägar rättigheter. En sådan kapitalförlust kan för det fall den inte kan dras av hos det företag som gjort kapitalförlusten, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. Kapitalförluster som inte kan utnyttjas ett visst år får sparas och kvittas mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägar rättigheter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

AKTIEÄGARE SOM ÄR BEGRÄNSAT SKATTSKYLDIGA I SVERIGE

Kapitalvinstbeskattning

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och vars innehav inte är hänförligt till ett fast driftställe i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av aktier. Aktieägare kan emellertid bli föremål för beskattning i sin hemviststat.

Enligt en särskild skatteregel kan emellertid fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för svensk beskattning vid försäljning av aktier om de vid något tillfälle under avyttringsåret eller något av de tio föregående kalenderåren har varit bosatta eller stadigvarande vistas i Sverige. Tillämpligheten av denna regel kan begränsas av skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

Skatt på utdelning

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt med 30 procent. Detsamma gäller vid utbetalning från ett svenskt aktiebolag i samband med bland annat inlösen av aktier och återköp av egna aktier genom ett förvärvserbjudande som har riktats till samtliga aktieägare eller samtliga ägare till aktier av ett visst slag. Skattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige har ingått med andra länder. Flertalet av Sveriges skatteavtal möjliggör nedsättning av den svenska skatten till avtalets skattesats direkt vid utdelningstillfället. I Sverige verkställs avdraget för kupongskatt normalt av Euroclear, eller beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. I de fall 30 procent kupongskatt innehållits vid utbetalning till en person som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats eller för mycket kupongskatt annars innehållits, kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningen.

ADRESSER

Emittenten

SOZAP AB (publ)
Västra Storgatan 23
611 32 Nyköping
Hemsida: www.sozap.com

Legal rådgivare

Advokatfirman Vinge
Smålandsgatan 20
Box 1703, 111 87 Stockholm
Hemsida: www.vinge.se

Finansiell rådgivare

Augment Partners AB
Eriksbergsgatan 8A
114 30 Stockholm
Hemsida: www.augment.se

Revisorer

PricewaterhouseCoopers AB
Torsgatan 21
113 97 Stockholm
Hemsida: www.pwc.se

Certified Adviser

Redeye AB
Mäster Samuelsgatan 42
Box 7141, 103 87 Stockholm
Hemsida: www.redeye.se

Central värdepappersförvaltare

Euroclear Sweden AB
Box 191
Klarabergsviadukten 63
101 23 Stockholm
Hemsida: www.euroclear.com