

FRAGBITE GROUP

Inbjudan till teckning av aktier i Fragbite Group AB (publ)

Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag i enlighet med MiFID II om marknader för finansiella instrument, såsom implementerat i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland och Sverige, och drivs av en börs inom Nasdaq-koncernen. Emittenter på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samma regler som emittenter på reglerad marknad, såsom definierat i EU-lagstiftning och implementerat i nationell lagstiftning. De är istället föremål för mindre omfattande regler anpassade för mindre tillväxtföretag. Riskerna hänförliga till en investering i en emittent på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara högre än en investering i en emittent på den reglerade marknaden. Alla emittenter som har aktier upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. Bolagets Certified Adviser är Redeye AB. Respektive handelsplats inom Nasdaq godkänner ansökan om upptagande till handel.

Viktig information till investerare

Denna bolagsbeskrivning ("Bolagsbeskrivningen") har upprättats med anledning av att styrelsen i Fragbite Group AB (publ), ett svenskt publikt aktiebolag med org.nr 556990-2777, ("**Fragbite Group**", "**Bolaget**" eller "**Koncernen**" beroende på sammanhanget) med bemyndigande från extra bolagsstämman den 21 december 2020, har beslutat om ett erbjudande till allmänheten i Sverige, Danmark och Finland samt till institutionella investerare i Sverige och internationellt att teckna högst 3 750 000 aktier i Fragbite Group ("**Erbjudandet**"). Bolaget har i anslutning till Erbjudandet ansökt om upptagande till handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market i Stockholm.

Vid hänvisningar till "**Nasdaq First North Growth Market**" avses, i enlighet med Europaparlamentets och Rådets direktiv (EU) 2014/65 ("**MiFID II**"), den multilaterala handelsplattformen och tillväxtmarknaden för små och medelstora företag som bedrivs av Nasdaq Stockholm AB. Skills Corporate Finance Nordic AB ("**Skills**") är Fragbite Groups finansiella rådgivare i samband med Erbjudandet. Vid hänvisning till "**Euroclear Sweden**" åsyftas Euroclear Sweden AB.

Undantag från prospektskyldighet

Denna Bolagsbeskrivning utgör inget prospekt i enlighet med Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 och artikel 20 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") och har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Bolagsbeskrivningen är undantagen från prospektskyldighet enligt 2 kap. 1 § Lagen (2019:414) med kompletterande bestämmelser till EU:s prospektförordning beaktat att det sammanlagda beloppet som erläggs under en 12-månadersperiod motsvarar högst 2,5 MEUR.

Fragbite Group har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i några andra jurisdiktioner än Sverige, Danmark och Finland. Inga aktier får erbjudas, säljas eller

överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där/om 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. Anmälan om teckning av värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Bolagsbeskrivningen, eller önskar att investera i Fragbite Group, måste informera sig om och följa nämnda begränsningar. Åtgärder i strid med begränsningarna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Fragbite Group förbehåller sig rätten att, efter eget bestämmande, ogiltigförklara aktieteckning/anmälan om aktieteckning som Fragbite Group, eller dess rådgivare, anser kan innebära en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion. Inga aktier eller andra värdepapper utgivna av Fragbite Group har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933, enligt dess senaste lydelse, eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA, inklusive District of Columbia.

En investering i värdepapper är förenad med risker och investerare uppmanas särskilt läsa avsnittet "Riskfaktorer". Vid investeringsbeslut måste investerare förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Potentiella investerare bör inför ett investeringsbeslut anlita egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i denna Bolagsbeskrivning samt eventuella tillägg till Bolagsbeskrivningen. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i denna Bolagsbeskrivning. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget och Bolaget

ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden.

Framåtriktade uttalanden

Bolagsbeskrivningen innehåller vissa framåtriktade uttalanden och åsikter. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte relaterar till historiska fakta och händelser och sådana uttalanden och åsikter som rör framtiden och som, till exempel, innehåller formuleringar som "antar", "anser", "avser", "bedömer", "beräknar", "borde", "bör", "enligt uppskattningar", "förtutser", "förtutsäger", "förväntar", "har åsikten", "kan", "kommer att", "planerar", "planlägger", "potentiell", "prognostiserar", "skulle kunna", "såvitt känt", "tror" eller liknande uttryck, där avsikten är att identifiera ett uttalande som framåtriktat. Detta gäller, framförallt, uttalanden och åsikter i Bolagsbeskrivningen som behandlar kommande ekonomisk avkastning, planer och förväntningar för Bolagets verksamhet och styrning, framtida tillväxt och lönsamhet samt den generella ekonomiska och juridiska miljön och andra frågeställningar som rör Bolaget.

Framåtriktade uttalanden baseras på beräkningar och antaganden som görs på grundval av vad Bolaget känner till per dagen för Bolagsbeskrivningen. Sådana framåtriktade uttalanden påverkas av risker, osäkerheter och andra faktorer som kan leda till att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och rörelseresultat, kan komma att skilja sig från faktiska resultat, eller inte uppfylla de förväntningar som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden, eller visa sig vara mindre gynnsamma än resultaten som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden. På motsvarande sätt bör potentiella investerare inte sätta orimligt hög tilltro till dessa framåtriktade uttalanden och de rekommenderas starkt att läsa Bolagsbeskrivningen i sin helhet. Bolaget kan inte lämna några garantier för den framtida riktigheten hos de presenterade åsikterna, eller huruvida de förutspådda utvecklingarna faktiskt kommer att inträffa.

Med anledning av de risker, osäkerheter och antaganden som sammanhänger med framåtriktade uttalanden, är det möjligt att de i Bolagsbeskrivningen nämnda framtida händelserna inte kommer att inträffa. De framåtriktade uppskattningar och förhandsberäkningar som härstammar från tredjepartsstudier och hänvisas till i Bolagsbeskrivningen kan visa sig vara inkorrekta. Faktiska resultat, genomförande eller händelser kan skilja sig i betydande grad från vad som angetts i sådana uttalanden till följd av, utan begränsning: ändringar av allmänna ekonomiska förhållanden, framförallt ekonomiska förhållanden på marknaden där Bolaget verkar, ändrade räntenivåer, ändrade valutakurser, ändrade konkurrensnivåer och ändringar i lagar och förordningar.

Efter Bolagsbeskrivningens offentliggörande åtar sig inte Bolaget, om det inte föreskrivs enligt lag eller i Nasdaq First North Growth Markets regelverk för emittenter, att uppdatera framåtriktade uttalanden eller anpassa dessa framåtriktade uttalanden efter faktiska händelser eller utvecklingar.

Bransch- och marknadsinformation

Bolagsbeskrivningen innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till Fragbite Groups verksamhet och de marknader som Fragbite Group är verksamt på. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor, däribland branschpublikationer och rapporter.

Branschpublikationer och rapporter anger vanligtvis att information som återges däri har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att riktigheten och fullständigheten i sådan information inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, den bransch och marknadsinformation som återges i Bolagsbeskrivningen och som har hämtats från eller härrör ur dessa branschpublikationer och rapporter. Bransch- och marknadsinformation är till sin natur framåtblickande, föremål för osäkerhet och speglar inte nödvändigtvis faktiska marknads-

förhållanden. Sådan information är baserad på marknadsundersökningar, vilka i sin tur 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 undersökningarna och respondenterna. Varken Bolaget eller Skills tar något ansvar för riktigheten i någon bransch- eller marknadsinformation som inkluderas i Bolagsbeskrivningen.

Bolagsbeskrivningen innehåller också uppskattningar av marknadsdata och information härledd därifrån och som inte kan inhämtas från publikationer av marknadsundersökningsinstitutioner eller några andra oberoende källor. Sådan information har tagits fram av Fragbite Group 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. Fragbite Group anser att dess uppskattningar av marknadsdata och information härledd därifrån är användbara för att ge investerare en bättre förståelse av såväl branschen i vilket Bolaget verkar som Fragbite Groups ställning inom branschen.

Information från tredje man har återgetts korrekt och, såvitt Fragbite Group känner till och kan utröna av sådan information, har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna information felaktig eller vilseledande.

Presentation av finansiell information

Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2019 samt de ej reviderade delårssiffrorna för perioden 1 januari till och med 31 mars 2021 har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2019 införlivas genom hänvisning och utgör en del av Bolagsbeskrivningen. Även de ej reviderade delårssiffrorna från perioden 1 januari 2021 till och med 31

mars 2021 utgör en del av Bolagsbeskrivningen. Om inget annat uttryckligen anges har ingen annan finansiell information i Bolagsbeskrivningen reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Finansiell information i Bolagsbeskrivningen som rör Bolaget och som inte ingår i den reviderade informationen eller som inte har granskats av Bolagets revisor, härstammar från Bolagets internredovisning och rapporteringssystem. Viss finansiell och annan information som presenteras i Bolagsbeskrivningen har avrundats för att göra informationen mer lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Alla finansiella belopp anges i svenska kronor ("SEK"), om inte annat anges. "MSEK" står för miljoner kronor och "KSEK" står för tusen kronor.

Innehåll

RISKFaktorER	5
VILLKOR OCH ANVISNINGAR FÖR ERBJUDANDET	10
BAKGRUND OCH MOTIV	15
MARKNADSÖVERSIKT	17
VERKSAMHETSÖVERSIKT	23
PROFORMAREDOVISNING	38
REVISORSRAPPORT AVSEENDE PROFORMAREDOVISNING	40
FINANSIELL ÖVERSIKT	42
KOMMENTAR TILL FINANSIELL ÖVERSIKT	48
KAPITALSTRUKTUR OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION	49
AKTIEN OCH AKTIEKAPITALET	51
STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE	54
BOLAGSSTYRNING	60
LEGALA FRÅGOR, ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	62
BOLAGSORDNING	66
TILLGÄNGLIGA DOKUMENT	67

Risikfaktorer

En investering i värdepapper är förenad med risk. I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för Fragbite Groups verksamhet och framtida utveckling. De riskfaktorer som anges i detta avsnitt är endast begränsade till sådana risker som bedöms vara specifika för Bolaget och/eller Bolagets aktier och som bedöms vara väsentliga för att en investerare ska kunna fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

FRAGBITE GROUP HAR bedömt riskernas väsentlighet på grundval av sannolikheten för att riskerna realiserar och den potentiella omfattning av negativa konsekvenser som kan följa av att riskerna realiserar. Riskfaktorerna presenteras i ett begränsat antal kategorier vilka omfattar risker relaterade till Fragbite Groups verksamhet och bransch, finansiella risker samt risker relaterade till Fragbite Groups aktier och Erbjudandet. Riskfaktorerna som presenteras nedan är baserade på Bolagets bedömning och tillgänglig information per dagen för Bolagsbeskrivningen. De riskfaktorer som per dagen för Bolagsbeskrivningen bedöms vara mest väsentliga presenteras först inom varje kategori medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning.

Risker kopplade till Bolagets verksamhet och bransch

Risker relaterade till Bolagets produkter och användarpreferenser

Fragbite Groups operativa och ekonomiska resultat är beroende av hur attraktiva de produkter är som utvecklas, marknadsförs och distribueras av Koncernen och dess samarbetspartners. I dagsläget genereras intäkter företrädesvis från Koncernens mobilspel, publishingverksamhet och e-sportplattformen Fragbite. För att förlänga spelens livscykler och generera återkommande intäkter behöver Fragbite Group aktivt arbeta med att bibehålla en hög medvetenhet om befintliga speltitlar, som exempelvis MMA Manager. Bolaget måste även bibehålla en hög medvetenhet om de spel som omfattas av Bolagets publishingverksamhet och de aktiviteter som bedrivs på e-sportplattformen Fragbite.

Om Bolaget misslyckas med att identifiera och anpassa sig till trender och slutanvändarnas förväntningar och krav på spelupplevelser och plattformsinnehåll, kan den kommersiella framgången för befintliga och framtida spel och plattformsinnehåll komma att försämrar eller utebli. Detta kan resultera i att Bolagets rörelseintäkter påverkas negativt. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken inträffar är medelhög.

Risker relaterade till konkurrens på Bolagets marknad

Det råder stor konkurrens inom spelbranschen och ibland är branschen "hit"-driven. För att Fragbite Group ska kunna bibehålla tillväxt måste Fragbite Group fortsätta att utveckla och lansera spel som tilltalar spelarna. Det handlar främst om att utveckla befintliga spel men även att utveckla nya spel på de två befintliga spelmotorerna. Vidare måste Fragbite Group fortsätta tillhandahålla innehåll på e-sportplattformen Fragbite som tilltalar e-sportsintresserade.

Konkurrensen kan komma att öka om befintliga konkurrenter utökar sin verksamhet eller om nya aktörer träder in på marknaden. Bolaget bedömer att det för Bolagets e-sportplattform Fragbite finns konkurrens från exempelvis Lemondogs, Dust2.dk, Gamereactor och andra forum och plattformar där gamers kan grupperas. I fråga om reklam och sponsoravtal för e-sport finns konkurrens från såväl ovan nämnda communities och plattformar som andra företag verksamma inom e-sport som exempelvis evenemang och turneringar. Exempel på sådana konkurrenter till Fragbite Group är Modern Times Group genom LAN-partyt Dreamhack samt Electronic Sports League som anordnar e-sportturneringar. Kon-

kurrens återfinns även internationellt från exempelvis e-sportliga ELeague. Avseende mobilspel återfinns konkurrenter som exempelvis Embracer Group, G5 Entertainment, MAG Interactive samt Stillfront Group. Fragbite Groups konkurrenter för konsol- och PC-spel består exempelvis av Nintendo, Gameloft, SEGA Square Enix, Warlock Arts, Activision BLizzard samt Ubisoft.

Om Fragbite Group inte lyckas fortsätta utveckla, lansera och publicera spel och communities finns det en risk för att slutanvändare inte anser att Fragbite Groups olika spel och e-sportplattform är tillräckligt underhållande i förhållande till konkurrerande spel och spelplattformar. Detta kan vidare resultera i en försämrad konkurrenssituation för Bolaget och negativa effekter på Bolagets rörelseintäkter. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken inträffar är medelhög.

I huvudsak bedrivs distributionen av mobilspel av Apple App Store och Google Play. Om innehavare av digitala distributionsplattformar skulle avbryta eller begränsa Bolagets tillgång till deras plattformar, drabbas av driftavbrott, försämrade Bolagets villkor exempelvis avseende intäktsfördelning eller rapportera felaktiga försäljnings-siffror till Bolaget skulle det på kort sikt kunna medföra inkomstbortfall och på längre sikt vid bestående brister riskera att försvåra för Bolaget att nå ut till slutanvändare. Detta skulle kunna medföra väsentligt negativa effekter på Bolagets konkurrenssituation och intjäningsförmåga. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken inträffar är låg.

Risker relaterade till Bolagets spelutveckling

All spelutveckling och lansering medför viss osäkerhet när det gäller att beräkna tid och resurser som krävs för att färdigställa spel. Under utvecklingen kan exempelvis buggar eller andra tekniska brister uppkomma som kräver ytterligare personella resurser samt tillgång till nya eller alternativa tekniska verktyg, som inte är tillgängliga direkt när behov uppstår. Spelutvecklingsprojekt kan även visa sig behöva ytterligare utvecklingsarbete än vad som ursprungligen varit planerat. Påbörjade projekt kan även komma att behöva ändra inriktning eller design under projektets gång av kommersiella skäl. Det kan exempelvis vara på grund av förändringar i speltrender eller förväntningar och efterfrågan hos spelanvändare. Fördröjningar i produktlanseringar och teknikutvecklingen på spelmarknaden skulle kunna medföra att Fragbite Groups spel blir föråldrade och omoderna i förhållande till konkurrerande spel.

Bolagets spelutveckling eller marknadsföring kan ske i samarbete med externa samarbetspartners och utvecklare. För närvarande har Bolaget bland annat ett marknadsföringsavtal med en global och ledande förläggare avseende Bolagets spel MMA Manager samt ett mediabolag i mellanöstern avseende marknadsföring och distribution av Bolagets mobilspel via mediabolagets sociala mediaplattform i mellanöstern. Vid denna typ av samarbeten kan Bolaget få mindre kontroll över processer för exempelvis marknadsföring jämfört med när exempelvis utveckling, publicering, marknadsföring och distribution genomförs helt i egen regi, eftersom samarbetspartners kan komma att styra över delar av processen och tids-

planen. Det finns en risk för att en samarbetspartner av olika skäl väljer att avbryta pågående projekt, vilket kan innebära att projekt försenas och att Bolaget går miste om potentiella intäkter. Förseningar och avbrott i marknadsföring av Bolagets nuvarande och framtida spelprojekt kan leda till försenade eller uteblivna intäkter samt att Bolaget inte får avkastning på betydande investeringar i sina spelprojekt. Vidare kan Bolagets renommé och relationer med nuvarande och potentiella framtida samarbetspartners skadas väsentligt vid långvariga eller upprepade avbrott eller förseningar och misslyckanden i marknadsföringsaktiviteter eller distribution. Detta skulle kunna leda till en negativ inverkan på Bolagets rörelseintäkter. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken inträffar är medelhög.

Risker relaterade till Bolagets tillväxtstrategi

Koncernens framtida tillväxt förväntas ske både organiskt och genom förvärv. Under 2020 antog Bolaget en förvärvsdriven strategi och under samma år förvärvades spelstudion Prey Studios och under 2021 förvärvades e-sportsbolaget Fragbite och den franska spelpublishern Playdigious. Förvärvet avseende Nordens största liga och plattform för e-sport, Fragbite AB, var ett led i denna strategi. Förvärv kan misslyckas med att uppnå förväntade resultat när det gäller tillväxt och/eller lönsamhet, ledningens och personalens kompetens, produktutveckling och kapacitet. Förvärv kan även innebära legala, finansiella och operationella risker relaterade till verksamheten som förvärvs såväl som risker för att integrationsprocessen blir mer kostsam eller mer tidskrävande än beräknat eller att förväntade synergier helt eller delvis uteblir. Förvärv leder sannolikt till ökad komplexitet i verksamheten och kan ställa ytterligare krav på kontroll, rutiner och teknik. Organisatoriskt kan förvärv medföra utmaningar, såsom att Bolaget kan behöva lägga betydande tid och resurser på förvärvsprocesser, vilket kan belasta Bolagets organisation och störa den ordinarie verksamheten. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken inträffar är medelhög.

IT-risker

Fragbite Group är beroende av väl fungerande IT-infrastruktur för att kunna producera, utveckla, sälja och publicera sina spelprodukter. Fragbite Group är även beroende av en väl fungerande IT-infrastruktur för att kunna bedriva e-sportsplattformen Fragbite. Fragbite Group, dess samarbetspartners och kunder är i riskzonen för hackerattacker, virus och andra former av cyberbrott. Det finns en risk att system för informationshantering tillhörande Bolaget eller andra företag vilka Bolaget har en affärsrelation med blir föremål för IT-relaterad brottslighet, säkerhetsöverträdelser, skadegörelse, datavirus, felplacerad eller förlorad data, systemintrång eller andra liknande händelser. Det finns exempelvis en risk för att utomstående lyckas göra intrång i Bolagets IT-system och därigenom komma åt känslig information eller på annat sätt skada Koncernens verksamhet. Nämnda händelser kan komma att orsaka systemfel och affärsstörningar eller skada Bolagets IT-utrustning. Effekterna av sådana aktiviteter eller Bolagets oförmåga att framgångsrikt skydda sig mot attacker av olika slag kan resultera i att Bolagets IT-system helt eller delvis inte är tillgängligt under den tid då intrång, störningar eller skador åtgär-

das. Bolagets IT-verksamhet är avgörande för intäkterna och störningar, avbrott eller intrång i IT-verksamheten kan därmed främst komma att påverka Bolagets rörelse-intäkter negativt. Åtgärder till följd av störningar, avbrott eller intrång kan även komma att resultera i ökade kostnader. Bolaget bedömer sannolikheten för att risken helt eller delvis inträffar som låg.

Risker relaterade till regulatoriska krav

Regelefterlevnad är tids- och kostnadskrävande och kan komma att öka vid förändring av lagar och regelverk. Eftersom mobilspel och e-sport fortsatt är förhållandevis nya branscher kan nya lagar och regelverk komma att påverka Bolagets verksamhet och lönsamhet. Förändrade lagar eller regelverk kan leda till att Bolaget behöver allokera ytterligare resurser för regelefterlevnad, vilket kan resultera i ökade kostnader för Bolaget. Exempelvis kan förändrade regelverk avseende innehåll i mobilspel komma att påverka Bolagets möjlighet att marknadsföra, sälja och publicera mobilspel. Förändrade regelverk kan exempelvis även komma att påverka Bolagets möjligheter att bedriva exempelvis marknadsföringsaktiviteter och turneringar på e-sportplattformen Fragbite.

Vidare behandlar Bolaget personuppgifter och är därmed föremål för EU-förordningen (2016/679) om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter ("GDPR") samt nationell dataskyddslagstiftning. Om Bolaget inte uppfyller kraven enligt GDPR, till exempel genom att inte förhindra obehörig spridning eller felaktig hantering av personuppgifter, kan det resultera i negativ publicitet, skada Koncernens renommé och leda till uteblivna intäkter och ökade kostnader. Det kan även leda till böter, skadeståndskrav från enskilda och föreläggande från tillsynsmyndigheter. Bristande efterlevnad av GDPR kan därmed påverka Bolagets verksamhet och resultat negativt.

Om Bolaget misslyckas med arbetet avseende regelefterlevnad vid exempelvis regulatorisk utveckling kan det leda till sanktionsavgifter, böter eller andra sanktioner. Bristande regelefterlevnad skulle även kunna resultera i avbrott i försäljning och marknadsföring av Bolagets mobilspel. Bristande regelefterlevnad skulle även kunna resultera i avbrott i driften av e-sportplattformen Fragbite, vilket skulle kunna medföra inkomstbortfall för Bolaget. Detta kan leda till väsentligt negativa effekter på Bolagets rörelseintäkter och renommé i form av negativ publicitet. Bolaget bedömer därmed att bristande regelefterlevnad kan komma att få en väsentlig negativ inverkan på Bolaget verksamhet och resultat. Bolaget bedömer sannolikheten för att risken helt eller delvis inträffar som medelhög.

Risker relaterade till immateriella rättigheter

Likt andra bolag i samma bransch är Fragbite Group beroende av sina immateriella rättigheter, exempelvis varumärket Fragbite, och att dessa rättigheter skyddas på ett adekvat sätt. Bolagets immateriella rättigheter skyddas huvudsakligen genom upphovsrättsligt skydd, varumärken, lagstiftning till skydd för företagshemligheter och avtal. Om exempelvis de speltitlar som Bolaget innehar eller kan komma att förvärva eller utveckla framöver inte erhåller erforderligt immaterialrättsligt skydd, eller

om befintligt immaterialrättsligt skydd inte kan vidmakthållas eller om befintligt immaterialrättsligt skydd visar sig otillräckligt för att tillvarata Bolagets immateriella rättigheter, kan Bolagets utveckling, marknadsposition och intäkter påverkas negativt. Vidare kan Bolagets verksamhet och finansiella ställning påverkas negativt om Bolaget blir föremål för intrång i dess immateriella rättigheter eller om Bolaget påstås göra intrång i annans immateriella rättigheter. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken inträffar är medelhög.

Risker relaterade till Bolagets förmåga att behålla och rekrytera nyckelpersoner

Bolagets verksamhet och fortsatta utveckling bygger på, och är beroende av, medarbetarnas kunskap och erfarenhet. Den fortsatta utvecklingen är vidare beroende av Bolagets förmåga att behålla och rekrytera nyckelpersoner. Bolagets styrelse och ledning besitter kunskap och erfarenhet inom bland annat mobilspelsbranschen, förvärv och spelutveckling. Bolaget är särskilt beroende av nyckelpersoner som besitter sådan erfarenhet och kunskap. Förlust av nyckelpersoner kan leda till att Bolagets verksamhetsutveckling i form av exempelvis förvärv går långsammare eller blir mer kostsam än beräknat, vilket kan leda till att Bolagets tillväxt och intäkter påverkas negativt. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken inträffar är medelhög.

Risker relaterade till Covid-19

Tiden sedan första kvartalet 2020 har präglats av det globala utbrottet av Covid-19-pandemin. Hittills har Bolagets verksamhet inte drabbats negativt till följd av Covid-19 eftersom Bolagets verksamhet är digital. Trots detta kan verksamheten påverkas negativt i fall organisationen skulle drabbas av sjukdomsfall. Sjukdomsfall till följd av Covid-19 inom organisationen kan leda till att Bolagets verksamhet behöver begränsas vilket kan påverka Bolagets intäkter negativt på kort sikt. Exempelvis kan diskussioner och förhandlingar avseende potentiella förvärv komma att försenas eller utebli. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken inträffar är låg.

Finansiella risker

Redovisningsrisker

I enlighet med gällande redovisningsregler aktiverar Koncernen kostnader för produktutveckling. Koncernen hade per 31 december 2020 aktiverade utvecklingskostnader om totalt 6 087 408 SEK för räkenskapsåret 2020, motsvarande cirka 8 procent av Koncernens totala tillgångar. Om värderingen av tillgångarna görs på basis av felaktiga antaganden, eller om omständigheter som påverkar Bolagets verksamhet, allmänna finansiella ställning, eller den kommersiella potentialen för ett projekt förändras, riskerar Bolaget att behöva skriva ned immateriella tillgångar. Om exempelvis en utvecklad spelprodukt helt eller delvis inte visar sig uppnå eftersträvat resultat kan det medföra betydande nedskrivningar. Betydande nedskrivningar av immateriella tillgångar kan komma att påverka Bolagets resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken helt eller delvis inträffar är medelhög.

Risker relaterade till finansiella behov för Bolagets förvävsstrategi och utveckling

För att möjliggöra förvärv, spelutveckling och annan utveckling inom Bolagets olika vertikaler är Fragbite Group i behov av extern finansiering i de fall då Bolagets eget kassaflöde inte är tillräckligt. Det finns en risk att externt kapital i framtiden inte kan anskaffas vid behov, att nytt kapital inte kan anskaffas på för Bolaget acceptabla villkor, att nytt kapital endast kan anskaffas med sämre villkor än vad som gäller för finansiellt starkare bolag eller att anskaffat kapital inte är tillräckligt för att finansiera exempelvis framtida förvärv och spelutveckling i enlighet med Bolagets utvecklingsplaner och målsättningar. Detta skulle vidare kunna leda till att Bolagets marknadsposition försämras i förhållande till konkurrenter. Om Bolaget i framtiden misslyckas med att anskaffa tillräcklig finansiering på fördelaktiga villkor för exempelvis spelutveckling, förvärv och utveckling av plattformar och publishingverksamhet eller finansiering överhuvudtaget skulle det kunna medföra att Bolaget behöver acceptera en dyrare finansieringslösning, emissioner med betydande rabatt och stor utspädning, eller att Bolaget tvingas begränsa sitt utvecklingsarbete och sin förvävsstrategi vilket kan leda till att Fragbite Groups tillväxt och resultat påverkas negativt. Bolaget bedömer att sannolikheten för att i framtiden inte kunna erhålla extern finansiering på marknadsmässiga villkor för exempelvis förvärv, spelutveckling och utveckling inom e-sport är låg.

Valutarisker

Bolaget är exponerat för valutakursfluktuationer på grund av sin internationella verksamhet och koncernstruktur. Valutakurser fluktuerar ständigt till följd av bland annat ränteläget i olika länder, makroekonomisk utveckling och det politiska klimatet. Bolaget är exponerat för valutafuktuationer vid både operationella transaktioner och vid omräkning avseende Bolagets utländska dotterbolag Playdigious. Vidare erhåller Bolaget exempelvis intäkter från spel i andra valutor än SEK och erlägger arvoden till externa konsulter i andra valutor än SEK. Bolaget är främst exponerat mot valutakursförändringar i valutorna EUR och USD i förhållande till SEK. Valutafuktuationer skulle kunna få en negativ effekt på Bolagets rörelseintäkter och resultat. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken inträffar är medelhög.

Risker relaterade till Erbjudandet och Bolagets aktier

Risk för att handeln i Bolagets aktier inte blir likvid

Fragbite Groups aktier har inte tidigare varit föremål för handel på en marknadsplats. Det är därför svårt att förutsäga nivån på handel och vilket intresse som aktörer på aktiemarknaden kommer att visa för aktierna. Det pris som aktierna handlas till och det pris till vilket investerare kan genomföra sin investering kommer att påverkas av ett flertal faktorer, varav några är specifika för Fragbite Group och dess verksamhet medan andra är generella för bolag noterade på Nasdaq First North Growth Market och utanför Bolagets kontroll.

Noteringen och upptagandet till handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market bör inte tolkas som

att det kommer finnas en likvid marknad för aktierna. Det finns vidare en risk för att priset på aktierna blir mycket volatilt i samband med upptagandet till handel på Nasdaq First North Growth Market. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas eller inte förblir hållbar, kan detta komma att medföra svårigheter för aktieägare att avyttra aktierna och marknadspriset kan komma att skilja sig avsevärt från aktiernas pris i Erbjudandet. Om någon av dessa risker skulle realiseras skulle det kunna få en väsentlig negativ effekt på aktiernas pris och möjligheten för investerare att likvidera sin investering. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken inträffar är medelhög.

Påverkan från större aktieägare

Bolagets större aktieägare, vilka sammanlagt kommer att inneha cirka 46,6 procent av aktierna och rösterna i Bolaget efter Erbjudandet förutsatt Erbjudandets fulltecknande, har åtagit sig att inte sälja några aktier under en period om upp till 450 dagar från första dagen för handel i Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market genom så kallade lock up-avtal. Om någon av Bolagets större aktieägare därefter skulle sälja en avsevärd mängd aktier på den öppna marknaden, eller om marknaden skulle tro att en sådan försäljning kan komma att ske, kan priset på Fragbite Groups aktier komma att falla. Det finns inga garantier för att Bolagets större aktieägare kommer att behålla sitt aktieinnehav efter utgången av lock up-avtalen. För sådana större aktieägare som inte är representerade i Bolagets styrelse eller ledning kan intresset avvika väsentligt ifrån, eller konkurrera med, Bolagets och andra aktieägares intressen och dessa aktieägare kan komma att utöva sitt inflytande över Bolaget på ett sätt som inte ligger i övriga aktieägares intresse. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken inträffar är låg.

Risk för utspädning vid framtida emissioner

Fragbite Group kan i framtiden komma att emittera aktier eller andra värdepapper för att till exempel kunna genomföra förvärv eller göra andra investeringar. En framtida emission av aktier eller andra värdepapper kan påverka aktiekursen negativt. Vidare kan en nyemission leda till en utspädning för aktieägare som inte utnyttjar sin rätt att teckna aktier i emissionen eller som av någon anledning inte kan delta i emissionen. En utspädningseffekt kan också uppstå om Bolaget genomför en nyemission utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som hög.

Utdelning

Bolaget har per dagen för Bolagsbeskrivningen inte antagit någon utdelningspolicy. Bolaget har inte lämnat utdelning under räkenskapsåren 2019 och 2020 eftersom Bolaget befinner sig i en utvecklingsfas. Styrelsens avsikt är att inte föreslå någon utdelning till aktieägarna innan Bolaget har etablerat sig kommersiellt och genererar långsiktigt uthållig lönsamhet. Det finns en risk att framtida kassaflöden inte kommer att överstiga Bolagets kapitalbehov och att bolagsstämman inte kommer att besluta om utdelningar. Det finns därmed en risk att utdelning i framtiden helt eller delvis kan komma att utebli. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken inträffar är hög.

Ej säkerställda teckningsförbindelser avseende**Erbjudandet**

Bolaget har ingått avtal om teckningsförbindelser avseende Erbjudandet om totalt 9,1 MSEK, motsvarande 60,67 procent av Erbjudandet.

Teckningsförbindelserna är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller något liknande arrangemang, varför det finns en risk för att en eller flera utfästelser inte fullföljs. I den händelse att Erbjudandet ej fullföljs och Bolaget inte lyckas generera ytterligare intäkter finns en risk att Bolaget tvingas söka alternativ finansiering eller senarelägga befintliga projekt och genomföra kostnadsneddragningar. I det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas och i det fall ytterligare rörelsekapital inte går att uppbringa skulle det kunna leda till att Bolaget tvingas avveckla delar av sin verksamhet eller ytterst tvingas till rekonstruktion alternativt till att ansöka om konkurs. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken inträffar är låg.

Risker relaterade till framtida avyttringar av större aktieposter

Dagens två största aktieägare i Bolaget förfogar över betydande aktieposter i Bolaget. Således kan de större aktieägarna komma att påverka Bolaget avseende bland annat sådana angelägenheter som är föremål för omröstning på bolagsstämma. De större aktieägarens intressen kan komma att skilja sig från övriga aktieägares intressen. Om de större aktieägarna bestämmer sig för att avyttra sitt innehav kan det komma att påverka aktiekursen negativt. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken inträffar är låg.

Villkor och anvisningar för Erbjudandet

Erbjudandet

Erbjudandet omfattar högst 3 750 000 nyemitterade aktier i Bolaget. Förutsatt att Erbjudandet fulltecknas kommer Bolaget att tillföras en emissionslikvid om 15,0 MSEK före avdrag för transaktionskostnader. Samtliga aktier i Erbjudandet har ISIN-kod SE0015949334 och emitteras i enlighet med svensk lagstiftning och i svenska kronor.

Bolagets styrelse har möjligheten att utöka Erbjudandet genom en utökningsoption bestående av ytterligare 1 250 000 Aktier som kan tillföra Bolaget ytterligare cirka 5,0 MSEK ("Utökningsoptionen"). Emissionslikviden från Erbjudandet inklusive Utökningsoptionen kan således tillföra Bolaget högst cirka 20 MSEK före, och cirka 17,4 MSEK efter, avdrag för kostnader relaterade till Erbjudandet.

Erbjudandet riktar sig till allmänheten i Sverige, Danmark och Finland samt institutionella investerare i Sverige och internationellt.

Övertilldelningsoption

För att täcka möjlig övertilldelning i samband med Erbjudandet kan Erbjudandet komma att omfatta upp till ytterligare högst 750 000 nyemitterade aktier, motsvarande högst 3,0 MSEK och högst cirka 15 procent av det totala antalet aktier som omfattas av Erbjudandet och Utökningsoptionen sammanlagt ("Övertilldelningsoptionen"). Övertilldelningsoptionen avser nyemitterade aktier som erbjuds av Bolaget och kan utnyttjas helt eller delvis under 30 kalenderdagar från den första dagen för handel i Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market. Priset för aktier i Övertilldelningsoptionen kommer att

vara detsamma som Erbjudandepriiset. Under förutsättning att Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo omfattar Erbjudandet, inklusive utökningsoptionen, maximalt 5 750 000 nyemitterade aktier i Bolaget.

Teckningskurs och prissättning

Teckningskursen uppgår till 4,0 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Teckningskursen har fastställts av styrelsen i samråd med Skills Corporate Finance Nordic AB. Erbjudandet motsvarar ett bolagsvärde om cirka 281 MSEK före Erbjudandet. Priset per aktie har fastställts utifrån en bedömning av Bolagets potentiella marknad, investeringar som gjorts hitintills i Fragbite Group, diskussioner med kvalificerade investerare, rådande marknadsläge samt uppskattningar om Bolagets affärsmöjligheter och vinstutsikter har även beaktats vid värderingen.

Minsta teckningspost

Anmälan om teckning av aktier ska avse lägst 1 375 aktier, motsvarande 5 500 SEK, och därefter i jämna poster om 25 aktier.

Teckningsperiod

Anmälan om teckning ska ske under perioden 22 juni till och med 6 juli 2021. Styrelsen förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden samt tiden för betalning. För det fall beslut om sådan förlängning fattas kommer Bolaget informera marknaden via pressmeddelande senast 6 juli 2021 och kommer innehålla information om den nya tidplanen för Erbjudandet.

Anmälan om teckning av aktier

Anmälan om teckning av aktier skall ske genom Avanzas eller Nordnets internetjänst alternativt genom anmälningsedel som under teckningsperioden kan erhållas från Bolaget. Fullständig information om anmälningsförfarandet genom Avanzas och Nordnets internetjänster finns att läsa på Avanzas respektive Nordnets hemsidor, www.avanza.se respektive www.nordnet.se. Anmälningssedeln finns även tillgänglig på Skills webbplats www.skillscorp.se samt på Bolagets webbplats www.fragbitegroup.com.

Ifylld anmälningsedel ska vara Avanza Bank tillhanda senast klockan 15.00 den 6 juli 2021. Ofullständig eller felaktig anmälningsedel kan komma att lämnas utan åtgärd. Anmälningsedlar som sänds per post bör avsändas i god tid före sista dagen i teckningsperioden. Endast en anmälan per person får inges. Om flera anmälningsedlar inges av samma tecknare kommer endast den sist registrerade anmälan att beaktas. Observera att anmälan är bindande. En teckning av aktier är således oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av aktier.

Ifylld och undertecknad anmälningsedel ska skickas eller lämnas till:

Avanza Bank Holding AB
ATT: Emissioner / Fragbite Group
Box 1399
SE-111 93 STOCKHOLM

Besöksadress: Regeringsgatan 103

Telefon: 08-409 421 22

E-post: corpemissioner@avanza.se (inskannad anmälningsedel)

Den som anmäler sig för teckning av aktier måste ha ett VP-konto eller en depå hos bank eller annan förvaltare till vilken leverans av aktierna kan ske. Personer som saknar VP-konto eller depå måste öppna något av ovanstående alternativ innan anmälningssedeln inlämnas till Avanza Bank. Observera att detta kan ta viss tid.

Observera att om du har depå hos förvaltare kan anmälan om teckning av aktier i Erbjudandet ske genom förvaltaren. I sådant fall ska anmälan ske i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Viktig information

Observera att den som har en depå eller konto med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis Investeringsparkonto (ISK) eller Kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank/förvaltare som för kontot, om, och i så fall hur, förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Teckningsförbindelser

Befintliga aktieägare och externa investerare, vilka framgår av tabellen nedan, har åtagit sig att till samma pris som övriga investerare, teckna totalt 2 275 000 aktier motsvarande ett belopp om 9,1 MSEK och cirka 60,67 procent av Erbjudandet. Någon ersättning för lämnade teckningsförbindelser utgår inte. Nedan angivna teckningsförbindelser ingicks under juni 2021. Investerares förbindelse är förenat med vissa villkor. Däribland ska samtliga villkor för upptagande till handel av Bolagets aktier vara uppfyllda senast 18 juli 2021.

Teckningsförbindelserna är inte säkerställda genom bankgaranti, pantsättning, spärrmedel eller något liknande arrangemang, varför det finns en risk för att teckningsförbindelserna, helt eller delvis, inte kommer att infrias.

INVESTERARE	TECKNINGSFÖRBINDELSE (SEK)	ANTAL AKTIER	ANDEL AV ERBJUDANDET EXKLUSIVE UTÖKNINGSOPTIONEN OCH ÖVERTILLDELNINGSOPTIONEN	ANDEL AV ERBJUDANDET INKLUSIVE UTÖKNINGSOPTIONEN OCH ÖVERTILLDELNINGSOPTIONEN
Inbox Capital AB	2 500 000	625 000	16,67%	10,87%
Ilja Batljan	2 000 000	500 000	13,33%	8,70%
Mikael Pettersson	1 200 000	300 000	8,00%	5,22%
Karl-Erik von Bahr	1 000 000	250 000	6,67%	4,35%
Stefan Tengvall	1 000 000	250 000	6,67%	4,35%
Sten Wranne	300 000	75 000	2,00%	1,30%
Joachim Rittfeldt Hofvenschiöld	300 000	75 000	2,00%	1,30%
Daniel Pereaux	200 000	50 000	1,33%	0,87%
Niclas Bergqvist	150 000	37 500	1,00%	0,65%
Dawid Myslinski	150 000	37 500	1,00%	0,65%
Olof Kajbjer	100 000	25 000	0,67%	0,43%
Marcus Teilman	100 000	25 000	0,67%	0,43%
Viktor Wågström	50 000	12 500	0,33%	0,22%
Karl Kajbjer	50 000	12 500	0,33%	0,22%
Totalt	9 100 000	2 275 000	60,67%	39,57%

Tilldelningsprinciper

Tilldelning av aktier kommer att beslutas av Bolagets styrelse varvid följande tilldelningsprinciper skall gälla;

I första hand ska tilldelning ske till de parter som lämnat teckningsförbindelser.

I andra hand ska syftet att uppnå erforderlig ägarspridning bland allmänheten tillgodoses för att säkerställa regelbunden och likvid handel i Bolagets aktie samt uppnå önskad ägarandel bland institutionella investerare.

I tredje hand ska tilldelning ske till de som, enligt styrelsens bedömning, särskilt kan bidra med strategiska värden till Bolaget eller ingår i Bolagets eller Bolagets finansiella rådgivares investerarnätverk.

I sista hand ska tilldelning ske till övriga.

Besked om tilldelning av aktier

Besked om tilldelning erhålls i form av en avräkningsnota vilken beräknas skickas ut runt den 7 juli 2021. Information kommer ej att skickas till dem som ej tilldelats aktier.

Betalning av aktier

Betalning skall ske i enlighet med utsänd avräkningsnota. Likvid skall erläggas senast två (2) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan, det vill säga den 9 juli 2021. Om likvid ej erläggs i rätt tid kan aktierna riskera att ej registreras i tid för första dag för handel och i värsta fall komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset understiga priset enligt Erbjudandet kan den part som ursprungligen erhöll tilldelning av dessa aktier och komma att få svara för mellanskillnaden.

Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

Leverans av aktier

Leverans av aktier, för såväl institutionella investerare som för allmänheten i Sverige, Danmark och Finland, beräknas ske med början omkring vecka 27, 2021. Tilldelade och betalda aktier kommer levereras till det VP-konto eller den depå hos bank eller annan förvaltare som angivits. I samband med detta erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av värdepapper har skett på dennes VP-konto. Innehavare vilka har sitt innehav registrerat på en depå hos bank eller annan förvaltare erhåller information från respektive förvaltare.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning, i den mån utdelning beslutas, från och med att de nya aktierna blivit registrerade och införda i den av Euroclear förda aktieboken före avstämningsdagen för utdelning. Utbetalning av eventuell utdelning ombesörjs av Euroclear.

Listning av aktierna på Nasdaq First North Growth Market

Styrelsen för Fragbite Group har beslutat om att ansöka om upptagande till handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market, en multilateral handelsplattform som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad, i anslutning till Erbjudandet. Nasdaq Stockholm AB har den 21 juni 2021 bedömt att Bolaget uppfyller noteringskraven för Nasdaq First North Growth Market, förutsatt att sedvanliga villkor, däribland spridningskravet, uppfylls senast första dag för handel i Bolagets aktier. Bolagets styrelse avser att fullfölja ansökan om upptagande till handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market och handeln beräknas påbörjas den 12 juli 2021. Bolagets aktier kommer att handlas på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet FRAG och med ISIN-kod SE0015949334.

Bolaget har inte möjlighet att dra tillbaka Erbjudandet efter det att handel med Bolagets aktie har inletts på Nasdaq First North Growth Market.

Utspädning

Vid fullteckning av Erbjudandet (exklusive Utökningsoptionen och Övertilldelningsoptionen) kommer antalet aktier i Fragbite Group att öka med totalt 3 750 000 aktier, från 70 360 303 registrerade aktier till 74 110 303 aktier, och det registrerade aktiekapitalet kommer att öka med 62 498,95 SEK, från 1 172 651,98 SEK till 1 235 150,93 SEK.

Om Utökningsoptionen utnyttjas till fullo kommer Bolagets aktiekapital att öka med ytterligare cirka 20 832,98 SEK genom nyemission av ytterligare 1 250 000 aktier, vilket motsvarar cirka 1,8 procent av samtliga utestående aktier och röster i Bolaget efter ett fulltecknat Erbjudande. Beräkningarna har baserats på dagens antal registrerade aktier i Bolaget (dvs. 70 360 303 aktier).

Om Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo kommer Bolagets aktiekapital att öka med ytterligare 12 499,79 SEK genom nyemission av ytterligare 750 000 aktier, vilket motsvarar cirka 1,1 procent av samtliga utestående registrerade aktier och röster i Bolaget efter ett fulltecknat Erbjudande. Beräkningarna har baserats på dagens antal registrerade aktier i Bolaget (dvs. 70 360 303 aktier).

För de befintliga aktieägare i Bolaget som inte tecknar aktier i Erbjudandet medför detta en utspädningseffekt av Bolagets registrerade aktier om cirka 5,1 procent. Utspädningseffekten har beräknats som antal aktier och röster som maximalt kan komma att emitteras dividerat med det maximala totala antalet aktier och röster i Bolaget efter Erbjudandet. För information om riktad nyemission se avsnitt "Riktad nyemission av aktier juni 2021".

Begränsning av Erbjudandet

Observera att till följd av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, USA, Sydkorea, Schweiz och Singapore, eller i annat land där Erbjudandet kan ses som olagligt, riktas inget erbjudande att teckna aktier till personer eller företag med registrerad adress i något av dessa länder. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltigt.

Lock up-avtal

24 av Bolagets större aktieägare, styrelseledamöter och ledning, vilka framgår av tabellen nedan, har genom avtal förbundit sig gentemot Skills att inom en period om upp till 450 dagar från första dag för handel på Nasdaq First North Growth Market, inte sälja eller genomföra andra transaktioner med motsvarande effekt som en försäljning utan att, i varje enskilt fall, först ha inhämtat ett skriftligt samtycke från Skills. Beslut att utge sådant skriftligt samtycke beslutas helt diskretionärt av Skills och bedömning görs i varje enskilt fall. Beviljat samtycke kan bero på såväl individuella som affärsmässiga skäl. Lock up-avtalen ingicks under maj och juni 2021.

AKTIEÄGARE SOM INGÅTT LOCK UP	ANTAL AKTIER UNDER LOCK UP	ANTAL DAGAR AV LOCK UP	ANDEL OCH RÖSTER PROCENT (%)
Janek Skoglund	6 835 072	360	9,7%
The Barbarian Group AB	6 068 919	253	8,6%
Santhe Dahl Invest AB	2 800 000	360	4,0%
Museion Förvaltning AB	2 651 351	253	3,8%
Prioritet Finans Group AB	1 998 579	150	2,8%
Twin Mountain Group AB	1 735 000	450	2,5%
Mikael Pettersson	1 280 013	360	1,8%
Moongolde Ltd - Karl Erik von Bahr	1 242 825	360	1,8%
Pereaux Holding AB	1 204 055	360	1,7%
David Wallinder (privat)	1 196 591	360	1,7%
Öland Event AB (Mikael)	1 094 594	253	1,6%
A Group of friends	1 073 180	150	1,5%
TMD Sverige AB	912 162	253	1,3%
The Mauler AB	780 757	360	1,1%
Seved Invest AB	686 000	45	1,0%
Henrik Rosengren	657 449	360	0,9%
WB Invest AB	436 217	450	0,6%
Joakim Höglund	378 033	360	0,5%
Allan Lindqvist	237 394	360	0,3%
David Wallinder Holding AB	199 437	360	0,3%
Linda Zetterman	60 000	360	0,1%
Marcus Teilman	50 000	360	0,1%
Dawid Myslinski	45 000	450	0,1%
Claes Kalborg	15 000	360	0,0%
Totalt antal aktier under lock up	33 637 628		47,8%
Övriga aktieägare	36 722 675		52,2%
Totalt antal aktier i Bolaget	70 360 303		100,0%

För det fall den riktade emissionen övertecknas, har Janek Skoglund erbjudit sig att sälja upp till 835 072 av sina ägda aktier. Aktierna säljs till samma villkor som Erbjudandet och den riktade emissionen, det vill säga 4,00 SEK per aktie. Skulle de 835 027 delvis eller inte gå till försäljning kommer samtliga ägda aktier omfattas av lock up i 360 dagar från första dagen för handel enligt tabellen ovan.

Totalt omfattar ingångna lock up-avtal minst 47,8 procent av aktierna och rösterna i Bolaget före Erbjudandets genomförande och minst 44,2 procent av aktierna och rösterna i Bolaget efter Erbjudandets genomförande, exklusive Utökningsoptionen och Övertilldelningsoptionen.

Efter utgången av respektive lock up-period kan aktierna komma att bjudas ut till försäljning, vilket i förekommande fall kan påverka marknadspriset på aktien. Undantag från lock up får göras enligt villkoren och som en accept av ett offentligt uppköpserbjudande enligt lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Erbjudandet är villkorat av att intresset för Erbjudandet, enligt styrelsens bedömning, är tillräckligt stort för att skapa nödvändiga förutsättningar för en ändamålsenlig handel med aktierna i Bolaget, samt att Nasdaq First North Growth Markets spridningskrav uppfylls genom Erbjudandet. Erbjudandet är vidare villkorat av att inga handlingar inträffar som bedöms kunna ha så väsentligt negativ inverkan på Bolaget, dess verksamhet och affärsutsikter, att Erbjudandet är olämpligt att genomföra. Om ovanstående villkor inte uppfylls kan Erbjudandet komma att avbrytas. Ett eventuellt avbrytande av Erbjudandet kommer att meddelas genom pressmeddelande så snart som möjligt och senast den 6 juli 2021. För det fall Erbjudandet avbryts kommer varken leverans av eller betalning för aktier inom Erbjudandet att genomföras.

Offentliggörande av utfallet av Erbjudandet

Snarast möjligt efter teckningstidens utgång kommer resultatet av Erbjudandet offentliggöras genom ett pressmeddelande som även kommer att publiceras på Bolagets webbplats, www.fragbitegroup.com, omkring den 7 juli 2021.

Viktig information angående NID och LEI

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av LEI-kod och fysiska personer behöver ta reda på sitt NID-nummer (Nationellt ID eller National Client Identifier) för att kunna teckna aktier i Erbjudandet. Observera att det är aktietecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller ett NID-nummer behövs samt att Avanza Bank 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 följande webbplats: www.gleif.org/

en/about-lei/howto-get-an-lei-find-lei-issuing-organizations. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NID-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan NID-numret vara någon annan typ av nummer.

De som avser teckna aktier i Erbjudandet uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NID-nummer (fysiska personer) i god tid då denna information behöver anges på anmälnings-sedeln vid inlämnandet.



Bakgrund och motiv

Fragbite Group är en koncern som tillhandahåller och utvecklar spel samt driver en e-sportplattform. Bolaget driver en global expansiv tillväxtstrategi företrädesvis baserad på förvärv inom främst mobilspel och e-sport.

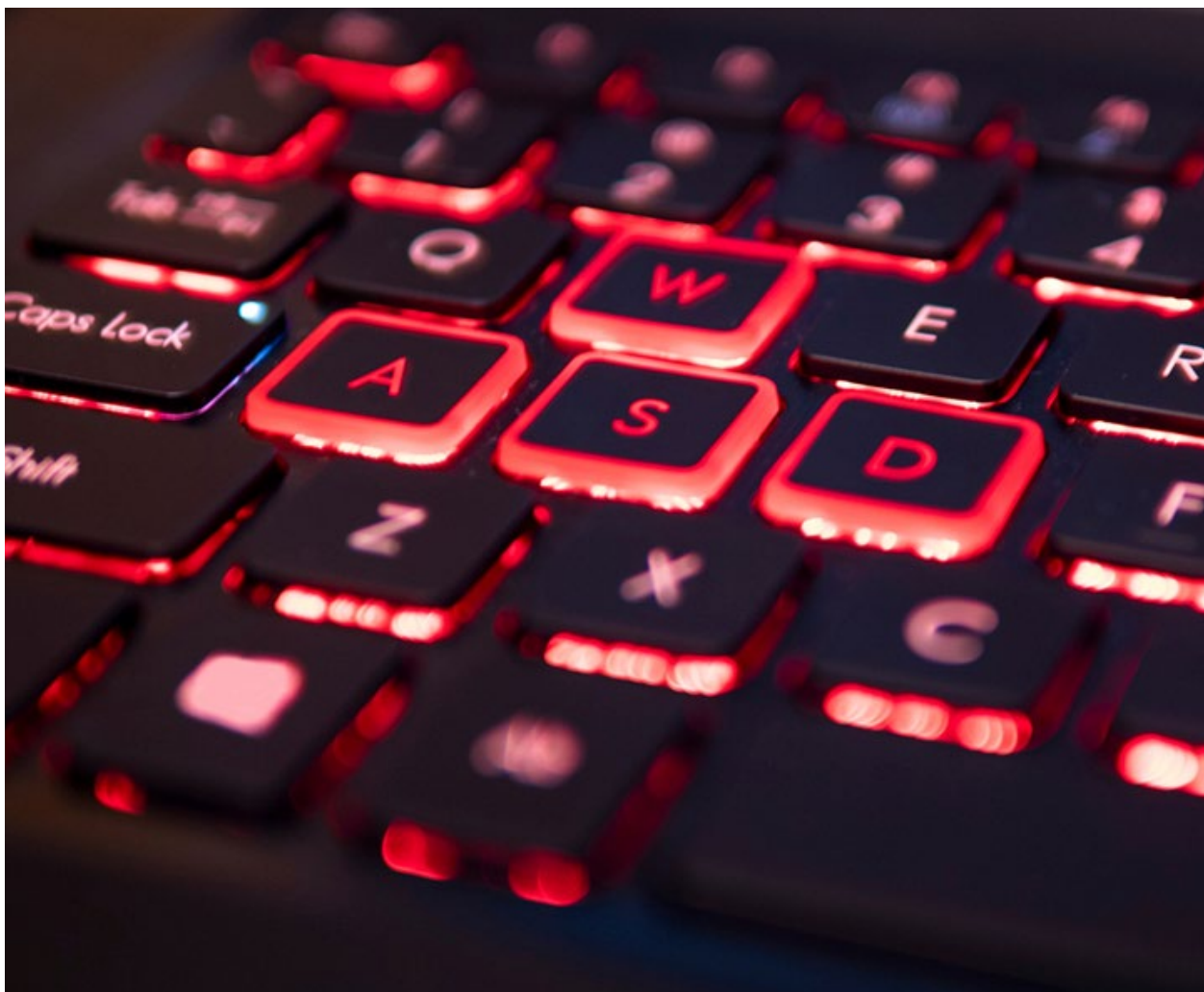
I SYFTE ATT underlätta antagen tillväxt- och förvärvsstrategi har styrelsen beslutat att genomföra en emission av nya aktier genom Erbjudandet i samband med listningen på Nasdaq First North Growth Market. Bolagets styrelse har en tydlig plan för hur kapitalet från Erbjudandet ska användas. Sammantaget bedömer styrelsen att Bolagets marknadspotential motiverar en publik kapitalisering genom Erbjudandet med efterföljande notering av Bolagets aktier.

Syftet med listningen är att ge fans, anställda och andra investerare med ett genuint intresse för Fragbite Group och dess kunderbjudande möjlighet att delta i Bolagets tillväxtresa. En notering underlättar för Fragbite Group att skaffa nytt kapital från kapitalmarknaden, möjliggör betalning med Bolagets aktier vid framtida förvärv, möjliggör aktierelaterade incitamentsprogram, förbättrar rekryteringsmöjligheterna samt medför en handel i Bolagets aktie. En listning innebär även en kvalitetsstämpel av Fragbite Group till följd av att marknadsplatsen i synnerhet och investerare i allmänhet ställer höga krav på Bolagets informationsgivning och transparens gentemot marknaden. En listning kan även bidra till ökad kännedom om Fragbite Group och Bolagets produkter.

Fragbite Group har erhållit teckningsförbindelser om cirka 9,1 MSEK, motsvarande cirka 60,67 procent av emissionsvolymen, exklusive Utökningsoptionen och Övertilldelningsoptionen. Dessa förbindelser har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Om nyemissionen inte fulltecknas kommer Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, skuldfinansiering, bidrag eller finansiering tillsammans med samarbetspartners alternativt driva verksamheten i lägre takt, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

Erbjudandet omfattar högst 3 750 000 aktier som består av nyemitterade aktier. För det fall Erbjudandet fulltecknas kommer Bolaget att erhålla cirka 15,0 MSEK före avdrag för kostnader relaterade till Erbjudandet. Kostnaderna relaterade till erbjudandet väntas uppgå till cirka 2,6 MSEK. Nettolikviden från Erbjudandet beräknas således uppgå till 12,4 MSEK.

Därutöver har Bolagets styrelse beslutat om en utökningsoption bestående av ytterligare 1 250 000 aktier som kan tillföra Bolaget ytterligare cirka 5,0 MSEK. Emissionslikviden från Erbjudandet inklusive Utökningsoptionen kan således tillföra Bolaget högst cirka 20 MSEK före, och cirka 17,4 MSEK efter, avdrag för kostnader relaterade till Erbjudandet.



I det fall Övertilldelningsoptionen utnyttjas i dess helhet tillförs Bolaget ytterligare cirka 3,0 MSEK före avdrag för transaktionskostnader och cirka 2,9 MSEK efter avdrag för transaktionskostnader.

Bolaget har för avsikt att i huvudsak använda netto-likviden, inklusive Utökningsoptionen och Övertilldelningsoptionen från Erbjudandet till att investera i mobilspelsutveckling, e-sportevent samt att stärka Bolagets finansiella ställning med följande prioritetsordning:

1. Rörelsekapital för Bolagets verksamhet (10 procent)
2. Investeringar relaterade till bolagsförvärv (70 procent)
3. Investeringar relaterade till utveckling av mobilspel (10 procent)
4. Investeringar relaterade till event inom e-sport (10 procent)

Styrelsen bedömer att Bolagets befintliga rörelsekapital är tillräckligt för att tillgodose de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden, oavsett om emissionen genomförs eller ej. Med rörelsekapital avses i denna bemärkelse Bolagets förmåga att fullfölja sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning.

Styrelsen för Fragbite Group är ansvarig för innehållet i Bolagsbeskrivningen. Härmed försäkras att styrelsen för Fragbite Group har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna om Fragbite Group AB, såvitt styrelsen känner till överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Styrelsen
Fragbite Group AB (publ)

Marknadsöversikt

Nedan följer en översiktlig beskrivning av de marknader där Fragbite Group är eller kommer att vara verksamt. Viss information har hämtats från externa källor och Fragbite Group har återgett sådan information korrekt i Bolagsbeskrivningen. Även om Fragbite Group anser dessa källor vara tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten inte kan garanteras. Såvitt Fragbite Group 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.

Marknadsstorlek och tillväxt

E-sport

Den globala industrin för e-sport växte från en omsättning om cirka 776 MUSD under 2018 till cirka 951 MUSD under 2019. Under 2020 uppgick den globala e-sportmarknaden till cirka 947 MUSD¹ och förväntas därefter växa till cirka 1,6 miljarder USD till 2024, vilket motsvarar en årlig tillväxt om cirka 14,3 procent. Omsättningen under 2020 kan fördelas mellan sponsoravtal och annonser, mediarrättigheter, förlagskostnader, varor och biljettförsäljning samt övrig försäljning. Sponsoravtal för evenemang och tävlingar förväntas utgöra den största omsättningsdelen av e-sportmarknaden och motsvarar cirka 636 MUSD 2020, vilket utgör en tillväxt om cirka 17,2 procent jämfört med föregående år. Mediarrättigheter för e-sportbranschen förväntas uppgå 2020 till cirka 185 MUSD, vilket motsvarar en ökning om cirka 17,3 procent jämfört med föregående år.²

Annonsmarknaden riktar till e-sportens spelare och publik, även kallade "gamers", som tenderar att spela spel, etablera kontakter, besöka forum samt bidra med information och erfarenhetsutbyte. En sådan mötesplats och nätverk benämns som en "community". Dagens communities innefattar cirka 223 miljoner människor vilka förväntas växa med drygt 10 procent per år för att uppgå till cirka 295 miljoner människor år 2023.³ Andelen kvinnor på e-sportmarknaden beräknas uppgå till cirka 35 procent av antalet aktiva spelare samt cirka 30 procent av åskådarna inom e-sport. Kvinnor anses vara det snabbast växande segmentet inom e-sport idag.⁴ Bolaget adresserar primärt den nordiska marknaden inom e-sport.

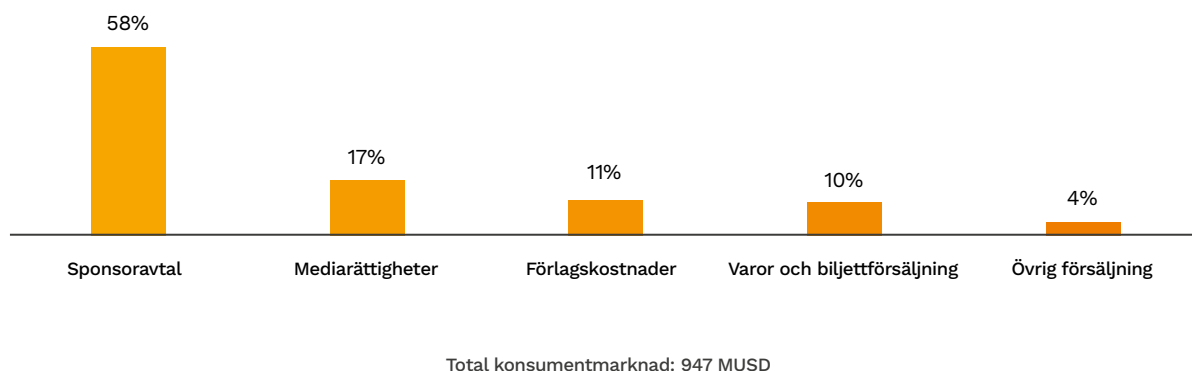
1. Newzoo Global Esports Market Report 2021 Light version

2. Newzoo Global Esports Market Report 2020 Light Version

3. Newzoo Global Esports Market Report 2020 Light Version

4. <https://venturebeat.com/2019/02/21/interpret-female-esports-viewership-grew-6-5-percentage-points-over-two-years/>

Fördelning global e-sportmarknad, 2020e

**Spel**

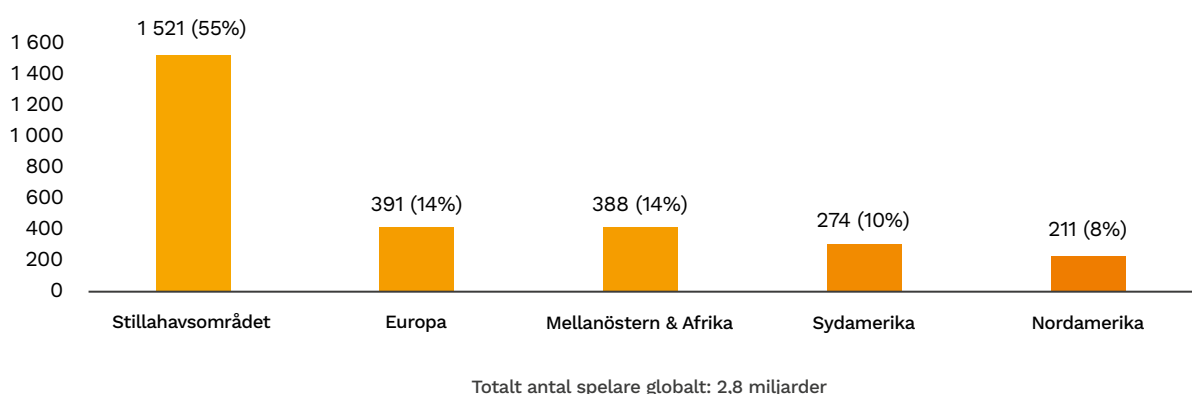
Den globala spelmarknaden kan delas upp i tre olika segment; mobilspel, konsolspel och PC-spel. Den globala spelmarknaden uppskattas omsätta cirka 175 miljarder USD under 2020 och förväntas uppvisa en genomsnittlig årlig tillväxt om cirka 9,4 procent mellan 2020 och 2023, motsvarande ett totalt marknadsvärde om cirka 217,9 miljarder USD 2023.⁵ Antalet spelare på den globala spelmarknaden beräknas öka med i genomsnitt 5,3 procent per år under samma period, från 2,7 miljarder spelare 2020 till 3,1 miljarder spelare 2023.⁶ Baserat på antalet spelare anses Asien och Stillahavsområdet (APAC) vara den största regionen inom spelmarknaden, följt av Europa, Mellanöstern och Afrika (MEA), Latinamerika samt Nordamerika.⁷ Bolagets samtliga spel finns tillgängliga på den globala marknaden.

Mobilspel

Mobilspel spelas på mobila enheter, såsom smarta mobiltelefoner och surfplattor, och utgör det största segmentet inom den globala spelmarknaden sett till omsättning. Det mobila spelsegmentet är även det segment som karaktäriseras av snabbast tillväxttakt.⁸ Den globala mobilspelsmarknadens omsättning uppskattas uppgå till cirka 86,3 miljarder USD 2020, vilket motsvarar en ökning om cirka 25,6 procent jämfört med 2019.⁹

Nästan hälften av världens befolkning har en smart mobiltelefon idag vilket skapar en låg inträdesbarriär för nya potentiella spelare vid lansering av nya spel.¹⁰

Antalet spelare & geografisk uppdelning, global spelmarknad, 2020e



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

6. Newzoo Global Games Market Report 2020 Light Version

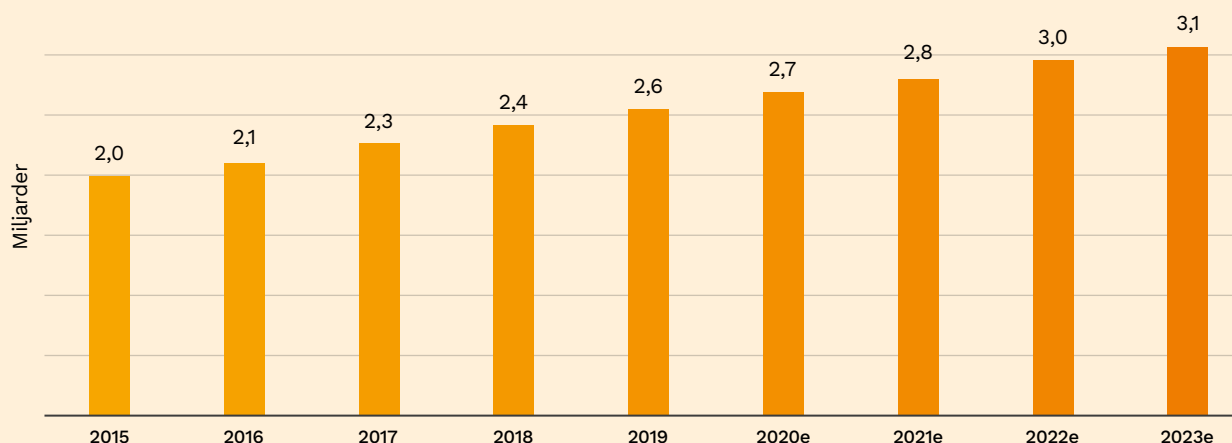
7. Newzoo Global Games Market Report 2020 Light Version

8. Newzoo Global Games Market Report 2020 Light Version

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

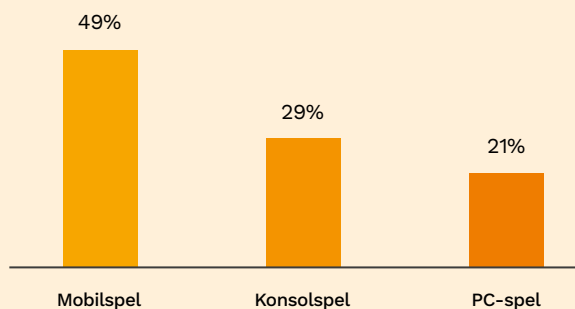
10. <https://www.bankmycell.com/blog/how-many-phones-are-in-the-world>

2015-2023 antal spelare globalt (miljarder)



Den breda målgruppen utgörs idag av 51 procent män och 49 procent kvinnor. Globalt spenderar i genomsnitt cirka 4,5 procent av kvinnorna respektive 3,3 procent av männen som spelar spel, pengar i mobilspel. Kvinnor spenderar även längre tid per spelomgång och spelar i genomsnitt cirka 25 procent längre än män. I genomsnitt spelar cirka 43 procent av kvinnor mobilspel mer än fem gånger i veckan vilket kan jämföras med män där 38 procent spelar mer än fem gånger i veckan. Åldersgruppen för det globala mobilspelandet utgörs till cirka en tredjedel av personer över 45 år medan åldersgruppen 16 till 25 år representerar cirka 14 procent av dagens mobilspelare.¹¹

Fördelning global spelmarknad, 2020e



Global spelmarknad: 174,9 miljarder USD



25%

Längre speltid för kvinnor än för män



43%

av kvinnor spelar mobilspel mer än fem gånger i veckan



38%

av män spelar mobilspel mer än fem gånger i veckan



4,5%

av kvinnor spenderar pengar i mobilspel, jämfört med männens 3,3%

11. <https://www.mopub.com/en/blog/mobile-gaming-audience-top-tips-for-publishers>

Konsolspel

Konsolspel avser spel som spelas genom konsoler som exempelvis, Sony Playstation, Xbox och Nintendo med flera och utgör det näst största segmentet inom den totala globala spelmarknaden sett till segmentets marknadsvärde. Den globala konsolspelmarnadens omsättning uppskattas uppgå till cirka 51,2 miljarder USD 2020, vilket motsvarar en ökning om cirka 21,0 procent jämfört med 2019.¹² Med hänsyn till omsättning utgör konsolspel det andra största segmentet på den globala spelmarknaden.¹³

PC-spel

Med PC-spel avses spel som spelas på moderna datorer, såväl genom nedladdningsbara och förpackade spel som spel via webbläsare. Den globala PC-spelmarknadens omsättning uppskattas uppgå till cirka 37,4 miljarder USD 2020, vilket motsvarar en ökning om cirka 6,2 procent jämfört med 2019.¹⁴ Cirka 48 procent av samtliga gamers utövar spel genom en PC¹⁵ och för spel inom e-sport är PC det vanligaste segmentet. Dock är PC-spel endast det tredje största marknadssegmentet på den globala spelmarknaden räknat i omsättning¹⁶.



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

13. Newzoo Global Games Market Report 2020 Light Version

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

15. <https://www.extremetech.com/gaming/314009-3-billion-people-worldwide-are-gamers-and-nearly-half-play-on-pcs>

16. Newzoo Global Games Market Report 2020 Light Version

Trender

E-sport

E-sporten är global och håller nu på att omvandlas till en central del av underhållningsindustrin. E-sport utgörs till stor del av social integration främst genom livestreamingevents där tittarna integreras med den som spelar och övrig publik samt genom communities. Gamers är vanligtvis svåra att nå med traditionell marknadsföring genom exempelvis direktreklam, event och TV. Till följd av att tävlingsinriktade spel integreras i populärkulturen börjar globala investerare, varumärken och media uppmärksamma branschen och målgruppen. Detta har bidragit till att partnerskap till ligor, turneringar och välkända e-sportlag blir alltmer vanligt för stora internationellt kända varumärken.¹⁷ De uppåtgående trenderna för marknadsföring och sponsring visar även att varumärken inom e-sport inte behöver motsvara den utrustning som används inom e-sporten, exempelvis tangentbord, skärmar och datorer, utan snarare allmänna vardagsprodukter, som exempelvis livsmedel, vardaglighandel och andra teknikprodukter.¹⁸

E-sporten och mobilspelsmarknaden börjar integreras med varandra genom att populära e-sporttitlar konverteras och sedermera erbjuds som mobilspel. Detta blir allt vanligare på mobilspelsmarknaden idag och exempel på detta är Fortnite, Call of Duty samt PUBG som idag är populära PC- och konsolspel.¹⁹

Spel

Den globala spelmarknaden har utvecklats positivt, och uppvisat en större tillväxt än väntat under 2020, främst med anledning av Covid-19 och dess påföljder i så måtto att spelare tvingats stanna hemma med begränsad social interaktion och därför vänt sig till spel- och underhållningsindustrin.²⁰

Mobilspel

Genom mobila e-sporttitlar har mobilspel fått större uppmärksamhet samt att mobilspelarna identifierar sig, likt e-sporten, som gamers. Mobil e-sport har under senare tid varit ett drivande område för mobilspel i APAC-området (Asien-Stillahavsområdet) vilket västvärlden och MENA-området (Mellanöstern och Nordafrika) börjar efterlikna.²¹

Mobilspelsmarknadens snabbast växande segment är idag s.k. "casual"-spel.²² Casual-spel omfattar spel med bland annat enkla regler, kräver kort tidsåtgång och låga inträdesbarriärer. Exempel på casual-spel är frågespel, pussel, strategispel samt ändlösa spel. Casual-spelens popularitet påverkas också av övrig underhållningsindustri.²³ Ett exempel är den populära streamingtjänsten Netflix med serietiteln "The Queens Gambit", en serie om en schackspelare, som kraftigt ökade den globala efterfrågan på mobilspelsapplikationer för schack.²⁴

Konsolspel

Utvecklingen för konsolbaserade spel följer såväl konsolernas utveckling som spelutvecklingen. Spelkonsolen bestämmer vilka spel som är kompatibla och spelutvecklarna följer detta. De största tillverkarna för konsoler är Sony, Microsoft samt Nintendo som tillverkar konsolerna Playstation, Xbox respektive Switch. Utvecklingen i marknaden präglas till stor del av "Virtual Reality" ("VR"), det vill säga virtuell verklighet, vilket integrerar en ytterligare dimension i spelet genom att headset och controller kan förstärka spelupplevelsen upp till tjugo gånger jämfört med traditionella spel anpassade till konsol.²⁵

PC-spel

Tillväxten inom PC-spel har inte varit lika stor som för mobil- och konsolspel. Detta beror på att de spel som är webbbläsarbaserade idag konverteras till mobilspel i stor utsträckning, samt att PC-spel har en högre inträdesbarriär, framförallt avseende utrustning, för att börja spela i jämförelse med mobil- och konsolspel.²⁶

Fenomenet streaming, att spela och samtidigt sända live, är idag vanligt bland gamers. Genom streaming kan åskådaren följa gamers under såväl turneringar som privata spel genom exempelvis twitch.tv, Facebook Gaming och YouTube Gaming som är de största plattformarna för streaming av spel idag. Streaming attraherar en stor publik och utgör en bidragande faktor till användandet av PC-spel idag.²⁷

17. <https://www.businessinsider.com/esports-ecosystem-market-report?r=US&IR=T>

18. Enligt Bolagets uppfattning

19. <https://www.is.com/blog/mobile-gaming-trends/>

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

21. <https://www.seasiainfotech.com/blog/most-popular-mobile-games/>

22. <https://www.ironsrc.com/blog/mobile-gaming-trends/>

23. <https://colaninfotech.com/blog/mobile-technology-2020/>

24. <https://www.bloomberg.com/graphics/2020-chess-boom/>

25. <https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/gaming-console-market>

26. <https://newzoo.com/insights/articles/newzoos-games-trends-to-watch-in-2021/>

27. <https://comparecamp.com/gaming-trends/#1>

Konkurrenssituation

E-sport

Fragbite Group äger Nordens ledande e-sportcommunity och e-sportliga. Inom e-sport möter Bolaget konkurrens på två områden, dels vad gäller att attrahera målgruppen gamers och åskådare av e-sport till Bolagets community, dels i samband med försäljning av reklam och sponsoravtal. Exempel på konkurrerande communities är Lemondogs, Dust2.dk, Gamereactor samt övriga grupperingar av gamers i samhället. Konkurrensen inom reklam och sponsoravtal för e-sport inkluderar såväl ovan nämnda communities som andra företag vilka är verksamma inom e-sporten genom evenemang och turneringar. Exempel på Bolagets konkurrenter inom reklam och sponsoravtal är Modern Times Group genom LAN-partyt Dreamhack samt Electronic Sports League som anordnar e-sportturneringar. Bolaget har även internationella konkurrenter, exempelvis e-sportligan ELeague.

Spel

Aktörer inom den globala spelmarknaden konkurrerar om användarens tid och uppmärksamhet. Det innebär att konkurrensen för Fragbite Group består av andra spelföretag, men även av andra typer av underhållning. Utöver spelföretag konkurrerar Fragbite Group med applikationer för sociala medier, exempelvis Facebook, Instagram, Snapchat och TikTok. Ytterligare exempel på konkurrerande tjänster inom film och serier är bland annat Youtube, HBO och Netflix. Bolaget konkurrerar även med applikationer för musik såsom Spotify, Apple Music och SoundCloud. Slutligen finns det andra konkurrerande fritids- samt vardagsaktiviteter, exempelvis brädspel, läsning, tv-tittande samt träning. Ovan nämnda exempel motsvarar tjänster, applikationer och aktiviteter som en potentiell spelare kan prioritera före spel och ses därför som konkurrerande till Bolaget i allmänhet och den globala spelmarknaden i synnerhet.

Fragbite Groups konkurrenter för mobilspel består exempelvis av Embracer Group, G5 Entertainment, MAG Interactive samt Stillfront Group.

Fragbite Groups konkurrenter för konsol- och PC-spel består exempelvis av Nintendo, Gameloft, SEGA Square Enix, Warlock Arts, Activision Blizzard samt Ubisoft.



Verksamhets- översikt

Bolaget grundades 2015 av David Wallinder med syftet att utveckla och publicera spelunderhållning av hög kvalitet för mobiltelefoner och plattor. Initialt utvecklades företrädesvis spel med lång livslängd och högt värde per användare, men med åren har ytterligare vertikaler lagts till i gruppen. Bolaget arbetar med en förvärvsdriven strategi där man utöver den organiska tillväxten avser att även växa genom strategiska förvärv. Man har sedan Bolaget grundades genomfört tre förvärv under 2020 och 2021. Bolagsgruppen, som består av totalt fem bolag med fyra dotterbolag, leds av VD Stefan Tengvall tillsammans med övriga ledning och styrelse.

BOLAGETS FÖRSTA DOTTERBOLAG, FunRock, utvecklade och publicerade initialt egna och externa spelutvecklarens spel primärt mot MENA-regionen (Mellanöstern och Nordafrika) eftersom digital underhållning på arabiska var, samt fortfarande är, underrepresenterat i såväl Apple App Store samt Google Play. Populationen i MENA-regionen uppvisar också ett antal karakteristika som är positiva ur ett spelperspektiv, bland annat återfinns en stor del av befolkningen i åldersintervallet 25–44 år, vilket är den ålderskategori som enligt studier¹ spelar mest. Regionen innehar även världens högsta ARPUs inom mobilspelsindustrin².

FunRock har sedan starten utvecklat och publicerat flera spel och har under slutet av 2020 tillsammans med Mellanösterns största mediagrupp, lanserat ett nytt strategispel som byggts på Bolagets egen strategispelsplattform. Man arbetar också parallellt på att släppa en engelsk titel på plattformen.

Prey Studios grundades 2014 och förvärvades av Fragbite Group under 2020. Spelstudion utvecklar nästa generations sportmanagerspel för mobiltelefoner och lanserade spelet MMA Manager globalt på Google Play och App Store under 2020, tillsammans med en ledande amerikansk spelförläggare. Prey Studios har ingått ett avtal med MMA-fightern Alexander "The Mauler" Gustavsson om marknadsföring av MMA Manager. Prey Studios utvecklar också en ny titel som man bygger på Bolagets egen spelplattform.

Under slutet av 2020 slöt Fragbite Group avtal om att förvärva e-sportbolaget Fragbite AB, vilket genomfördes under 2021. Efter affärens avslutande har gruppen namn ändrats från tidigare FunRock AB till Fragbite Group AB för att kunna nyttja det starka varumärke som Fragbite byggt upp under nästan 20 års tid.

1. <https://www.unicef.org/mena/media/4141/file/MENA-Gen2030.pdf>

2. <https://tamatem.co/the-growth-of-the-menas-mobile-gaming-market/>

Fragbite AB grundades 2002 och är därmed ett av världens äldsta e-sportbolag. Bolaget driver idag bland annat Nordens största e-sportliga och e-sportcommunity. Under de senaste åren har Fragbite snabbt vuxit till att bli ett av Nordens främsta e-sportbolag som även producerar och publicerar innehåll för att engagera och attrahera e-sportintresserade. Målgruppen utgörs primärt av män i åldrarna 18-35 år och Fragbites huvudsakliga intäktsströmmar består av sponsring- och annonseringsintäkter på Fragbites plattformar eller via koncept. Fragbite har en lång historia av att arbeta med stora varumärken och har flera stora internationella och svenska bolag som sina kunder. Intäkterna genereras genom diverse digitala turneringar, events och livesändningar primärt genom annonsering i sina olika kanaler och sin egenutvecklade annonsplattform. Fragbites verksamhet är idag uppdelad i fyra olika affärsområden:

1. Fragbite Creative Studios
2. IP (turneringar/ligor)
3. Frag Ads samt
4. Fragbite.se/com

Genom förvärvet av Fragbite bedömer Bolagets ledning att Fragbite Group kommer att ha goda förutsättningar för att publicera mobilspel inom e-sport på Bolagets huvudmarknader. E-sport utgör redan idag en stor del av mobilspelsmarknaden i Asien³.

Under 2021 förvärvade Fragbite Group den franska spelförläggaren Playdigious som grundades under 2015. Playdigious är en etablerad spelförläggare som förlägger och anpassar indiespel till primärt mobiler och plattor samt till konsol. Playdigious samarbetar ofta med spelbolag som redan har framgångsrika titlar inom indiespel, vilka man sedan anpassar och marknadsför som premiumspel mot mobila plattformar och konsol. Playdigious har byggt en stark katalog och varumärke med många framgångsrika indietitlar där man under 2021 sett en ytterligare ökande tillväxt tack vare speltiteln "Dead cells" som nått stor framgång i bland annat Kina.

Tack vare Playdigious affärsmodell har man lyckats bygga en stark pipeline av etablerade speltitlar och samtidigt begränsat utvecklings- och titelrisken. Idag har Bolaget 14 mobilspelstitlar i sin spelkatalog där flera av titlarna är baserade på Bolagets spelplattformar.



3. Newzoo Global Games Market Report 2020 Light Version

Introduktion till Bolagets aktiva vertikaler

Fragbite Group är aktiv inom tre vertikaler: E-sport, Mobilspel samt Publishing och Indiespel. De tre vertikalererna ger Bolaget en intressant diversifiering samtidigt som det uppstår synergier mellan vertikalererna.



E-sport

Genom sitt dotterbolag Fragbite har Fragbite Group exponering mot e-sportmarknaden. Fragbite är ett ledande e-sportbolag som genom sin plattform når ut till 250 000 e-sportintresserade på den nordiska marknaden varje månad. Man arbetar med flera stora globala annonsörer och har stark kunskap om hur man kan tjäna pengar på innehåll inom e-sport. Plattformen ger, bortsett från exponering mot marknaden, också en stark möjlighet att fortsätta växa genom fortsatta tilläggsförvärv inom segmentet för att komplettera nuvarande organisation samt öka räckvidd mot fler geografier.

Mobilspel

Bolaget utvecklar och publicerar, genom sina plattformar, egenutvecklade mobilspel genom dotterbolagen FunRock och Prey Studios. Spelen distribueras primärt via Google Play och Apple App Store på den globala marknaden. Spelen utvecklas av Bolagets egna utvecklare primärt på kontoren i Stockholm och Egypten, men även med hjälp av externa konsulter. Spelen är anpassade för smarta mobiltelefoner och plattor och tillämpar den vanligaste affärsmodellen i mobilspel ("Free-to-play") som innebär att spelare laddar ner och spelar spelen gratis, men kan betala för ytterligare innehåll i spelen för att lättare ta sig vidare i desamma. Genom dotterbolagen äger gruppen två spelplattformar.

Publishing och Indiespel

Bolaget publicerar och anpassar indiespel primärt för smarta mobiltelefoner, plattor och konsoler genom dotterbolaget Playdigious. Vertikalen avser att minska utvecklingsrisken i gruppen vilket innebär att spelutvecklaren kan avstå från de stora utvecklingskostnader som är associerade med att ta fram ett eget spel från grunden samt titelrisken som innebär att man genom ett större antal titlar i sin spelportfölj minskar beroendet av en eller ett fåtal speltitlar.

Genom Playdigious får Fragbite Group en större portfölj av betalspel samt ett etablerat nätverk till indieutvecklare som äger etablerade speltitlar som redan är framgångsrika. Genom att porta spelen slipper Bolaget stå för större delen av utvecklingsrisken samtidigt som man bygger en stor portfölj av underhållning med hög kvalitet. Spelen finns tillgängliga på den globala marknaden men kan distribueras genom de ledande distributionsplattformarna i Västvärlden och i Asien.



Huvudsakliga styrkor och konkurrensfördelar

Fragbite Group anser sig ha följande styrkor och konkurrensfördelar vilka bedöms göra det möjligt för Bolaget att genomföra sin strategi och uppnå sina finansiella mål.

- Verksam på en stor, växande och ej konjunkturberoende spelmarknad
- Förmåga att snabbt utveckla och lansera nya spel genom Bolagets spelmotorer
- Möjlighet till synergieffekter mellan Bolagets affärsområden
- Diversifierad verksamhet varav affärsområdet e-sport växer kraftigt under lönsamhet
- Samarbetsavtal gällande marknadsföring och distribution med stora välrenommerade aktörer
- Fragbite Group styrelse och ledning besitter de erfarenheter som är nödvändiga för att framgångsrikt genomföra Bolagets valda strategi.

Styrkor

Fragbite Group äger idag ett flertal spelmotorer samt har spelutvecklare in-house vilket innebär att Bolaget relativt snabbt kan få ut nya spel på marknaden. MMA Manager har tagits emot väl på marknaden och konkurrensen inom detta managersegment är för närvarande begränsat. Speltiteln Dead Cells, är sedan den 3 februari 2021 ett betalspel och var det mest nedladdade betalspellet genom Apple App Store i Kina under de tre första dagarna efter att spelet lanserades 2021. Spelet lanserades i februari 2021 och har per 31 mars 2021 över 1 561 056 betalande nedladdningar.

Verksam på en stor, växande och ej konjunkturberoende spelmarknad

Bolaget är verksam på en global marknad som karaktäriseras av hög tillväxt. Spel- och e-sportmarknaden förväntas ha en genomsnittlig årlig tillväxt om cirka 9,4 procent⁴ respektive 13,7 procent⁵ under de kommande tre åren. Tillsammans beräknas marknaderna ha ett värde motsvarande 219,5 miljarder SEK 2023^{6,7}. Tillväxten förväntas drivas av en växande världsbefolkning där

4. Newzoo Global Games Market Report 2020 Light Version
 5. Newzoo Global Esports Market Report 2020 Light Version
 6. Newzoo Global Games Market Report 2020 Light Version
 7. Newzoo Global Esports Market Report 2020 Light Version

merparten konsumerar spel till följd av att tillgången till bredband, Wi-Fi och mobilt internet ökar globalt. Av liknande anledningar har antalet spelare inom e-sport vuxit och därefter attraherat företag och andra organisationer. Marknadsfaktorerna skapar goda förutsättningar för Fragbite Group att växa snabbt genom Bolagets nuvarande kunderbjudande och samtidigt etablera sig som en av de större aktörerna på den nordiska spelmarknaden genom förvärv av ytterligare nya speltitlar och spelstudios.

Möjligt att snabbt utveckla och lansera nya spel genom Bolagets spelmotorer

Genom Koncernens befintliga spelmotorer kan Bolaget snabbt och kostnadseffektivt utveckla och lansera nya versioner av tidigare spel. Detta möjliggör en snabb expansion då Bolaget kan erbjuda anpassade speltitlar för specifika regioner och demografier, vilka är baserade på samma spelmotor.

Möjlighet till synergieffekter mellan Bolagets affärsområden

Genom det nya affärsområdet e-sport skapas det synergieffekter mellan Bolagets affärsområden. Affärsområdet Mobilspel kommer att utvärdera möjligheten att utveckla mobilspel för affärsområdet E-sport samtidigt som användarna av den digitala plattformen i affärsområdet e-sport även är potentiella användare av de utvecklade mobilspelen. Det är Bolagets avsikt att till fullo försöka kapitalisera på denna möjlighet.

Diversifierad verksamhet varav affärsområdet e-sport växer kraftigt under lönsamhet

Fragbite Group driver en diversifierad och underhållningsfokuserad verksamhet. Dels är Bolaget verksamt

inom utveckling, förläggning och distribution inom mobilspelsmarknaden, dels säljer Bolaget reklam och sponsorskap samt driver en digital plattform inom e-sport. Bolaget upplever begränsad konkurrens vad gäller att utveckla ett produkterbjudande bestående av såväl arrangemang av turneringar som vägledning av globala varumärken in på e-sportmarknaden. Risken i affärsområdet mobilspel kompenseras till viss del av den starka lönsamhetshistoriken inom affärsområdet e-sport.

Samarbetsavtal inom marknadsföring och distribution med två stora välrenommerade aktörer

Bolaget har tecknat ett distributions- och marknadsföringsavtal med Mellanösterns största mediebolag och en av västvärldens största spelpublicister. Man bedömer att samarbetsavtalen utgör en klar konkurrensfördel. I synnerhet med anledning av att samarbetspartnerna är specialister inom respektive samarbetspartners verksamhetsområde och drar ner den finansiella risken, men även då Bolaget får möjlighet att ta lärdom och utvinna kunskap inom verksamhetsområdena. Samarbetsavtalen omfattar regionspecifik distribution och marknadsföring av Bolagets mobilspel Capital War och MMA Manager.

Fragbite Group styrelse och ledning besitter de erfarenheter som är nödvändiga för att framgångsrikt implementera Bolagets valda strategi.

Bolagets styrelse och ledning besitter nödvändig kunskap och erfarenhet inom mobilspelsbranschen, förvärv, spelutveckling och tillväxtbolag. Fragbite Group är således väl förberett för såväl Bolagets tillväxtstrategi som en noterad miljö, se även avsnitt "Styrelse och ledande befattningshavare".





Strategi

Fragbite Groups styrelse har antagit en strategi med tydligt fokus på tillväxt inom spelunderhållning, innefattande mobilspel, konsolspel och PC-spel samt e-sport.

Tillväxtstrategi

För att nå Bolagets vision avser Fragbite Group att fortsätta expandera genom såväl organisk tillväxt som genom förvärv och partnerskap med företag för både spel och e-sport. Fragbite Groups marknad är internationell.

Primärt kommer Bolaget driva en förvävsstrategi för att diversifiera spelportföljen och hitta alternativa marknader för e-sport men Bolaget kommer även fokusera på organisk tillväxt inom Bolagets befintliga spelportfölj samt sponsorskap och reklam inom befintliga e-sportmarknader.

Förvävsstrategi

Bolaget har som strategi att förvärva lönsamma spelutvecklare och förläggare, främst inom mobilspel, och plattformar, tjänster och sajter med e-sportsplattformar. Syftet med förvärven är att Bolaget vill skapa en diversi-

fiering, skalbarhet och effektivitet för hela Koncernen för att sedan accelerera tillväxt och lönsamhet.

Marknadsföringsstrategi

Fragbite Group söker aktivt samarbetspartners avseende distribution av Bolagets samtliga spel. Genom marknadsförings- och distributionssamarbeten ökar Fragbite Groups försäljning samtidigt som kännedomen om Bolagets varumärke ökar. Bolagets samarbeten innefattar även kunskap- och idéutbyten och syftet är alltid att på sikt öka försäljningen i spelen.

Bolaget har även en genomarbetad strategi avseende digital marknadsföring inom sociala medier och andra digitala distributionskanaler. För mer information avseende marknadsföring se avsnittet "Marknadsföring".

Affärsidé, mission och vision

Affärsidé

Fragbite Group utvecklar och distribuerar mobilspele, konsol-spel och PC-spel samt driver plattformar inom e-sport.

Mission

Att utveckla och publicera marknadens mest engagerade och populära spel inom samtliga av Bolagets segment och konvertera utvalda titlar till konsol och PC samt erbjuda den mest tilltalande plattformen för e-sport där spelare kan mötas och interagera med varandra online.

Vision

Att vara en ledande europeisk utvecklare och leverantör inom spelunderhållning.

Verksamhetsmål

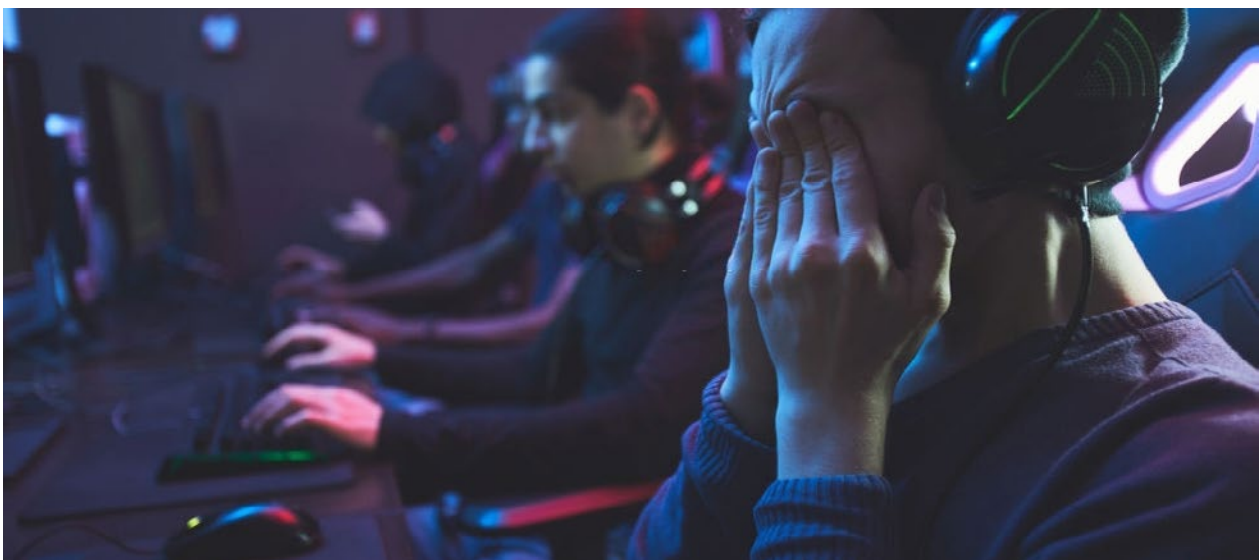
Bolaget har följande strategiska milstolpar under de kommande 24 månaderna:

- Vara aktiv på förvärvsmarknaden och driva konsolidering genom att förvärva lönsamma bolag
- Skapa stabilitet och riskspridning genom en väldiversifierad portfölj av spel
- Expandera e-sportplattformen Fragbite genom att utöka antalet personer i communityn och knyta åt sig fler samarbetspartners och arrangera fler events

Finansiella mål

Fragbite Group bedömer att det finns goda tillväxtmöjligheter under perioden 2021–2025. Följande mål har beslutats av styrelsen:

Fragbite Groups mål är att under ovanstående period uppvisa en aggregerad årlig tillväxt överstigande 15 procent genom organisk tillväxt, förvärvstillväxt samt genom förbättrad skalbarhet och effektivitet. För att växa organiskt behöver Bolaget marknadsföra befintliga spel samt utveckla och publicera nya spel. Avseende lönsamhet har Bolaget som mål att på medellång sikt uppvisa en EBITDA-marginal om cirka 20 procent samt uppnå positivt kassaflöde på månadsbasis genom spelförsäljning och köp inuti spel samt genom annonsering och partnerskap för e-sport. På lång sikt är Bolagets målsättning att uppvisa en EBITDA-marginal överstigande 30 procent.



Framtiden

Fragbite Group bedömer att det finns goda förutsättningar att kapitalisera på de positiva trender som pågår inom både den globala spelmarknaden och e-sportmarknaden. Samtidigt råder stor konkurrens inom spelbranschen och ibland är den "hit"-driven.

I syfte att skapa förutsättningar för att etablera sig som en större aktör under de kommande åren kommer Bolaget att fästa stort fokus vid att skapa strategiska partnerskap i syfte att sprida Bolagets speltitlar och därmed möjliggöra en hävstångseffekt för Bolagets försäljning. Under första kvartalet av 2021 har spelintäkterna, på månadsbasis, överträffat Bolagets finansiella mål avseende organisk tillväxt. För att Fragbite Group ska kunna växa lönsamt behövs Bolaget fortsätta att utveckla och lansera spel av hög kvalitet som tilltalar målgruppen. Bolaget förväntas publicera nya egenutvecklade speltitlar på de befintliga spelmotorerna. Därutöver har Bolaget för avsikt att genomföra e-sportevenemang, även inom mobilspel, i ett ökat antal länder.

Koncernens framtida tillväxt förväntas ske både organiskt och genom förvärv. Fragbite Group har upparbetat en gedigen lista över potentiella förvärvskandidater och förväntas genomföra ett antal bolagsförvärv under de kommande åren inom såväl spel som e-sport.





Affärsmodell och försäljning

Fragbite Group genererar företrädesvis intäkter genom spelportföljen samt genom Bolagets e-sportplattform Fragbite.

Försäljningen härrörande från spelen kommer huvudsakligen från Apple App Store och Google Play, vilka distribuerar Bolagets mobilspel. Intäkterna genereras antingen genom köp av spelen eller genom gratis nedladdning av spelen och därefter köp av innehåll i spelen, det senare är en intäktsmodell som kallas "free-to-play". Bolaget genererar intäkter när spelare köper exempelvis utrustning, som boxningshandskar i MMA Manager eller för att nå högre nivåer inom spelen snabbare. Historiskt har i genomsnitt tre till fyra procent av spelarna betalat för innehåll inne i spelen och Bolaget bedömer att fördelningen fortsättningsvis kommer vara densamma. Apple och Google fakturerar Bolaget 30 procent av intäkterna som genereras från mobilspelen som laddas ned genom deras distributörsplattformar.

För att Bolaget ska generera så höga intäkter som möjligt är det av vikt att de som valt att installera gratisspel betalar så mycket som möjligt för innehållet i spelen samt genom att spelare köper avgiftsbelagda spel. Fragbite Group måste därför utveckla spel som är underhållande över lång tid.

Försäljningen inom gratisspel är en funktion av:

- Antal installationer
- Andelen betalande spelare, även kallat "monthly average paying users"
- Vad varje betalande spelare betalar i genomsnitt, även kallat "average revenue per paying user"

Genom e-sportplattformen Fragbite genererar Bolaget intäkter i form av försäljning av reklam och sponsorskap till företag eller andra aktörer som vill marknadsföra sig inom e-sport.

Kunder och affärsområden

Fragbite Group bedriver verksamhet inom två affärsområden; en community, det vill säga en plattform, inom e-sport, med verksamhet inom reklam, marknadsföring samt ligaverksamhet, och utveckling, förläggning och försäljning av spel.

E-sport

Affärsområdet bedriver verksamhet inom annonsering och marknadsföring, ligaverksamhet, livesändningar samt tillhandahåller en community för e-sport. Affärsområdets verksamhet bedrivs genom dotterbolaget Fragbite AB. Varumärket Fragbite grundades 2002 och är idag ett av Nordens ledande e-sportmediabolag.⁸ Genom sin affärsstruktur och dess fyra områden: Frag-AD, Ligor och turneringar, Fragbite Community samt Fragbite Creative Studios. Verksamheten producerar innehåll för e-sport för att engagera och attrahera dess community. Fragbite AB:s affärsområden har sedan januari 2021 varit en del av Bolaget och utgörs per dagen av Bolagsbeskrivningen till fyra olika områdena:

Ligor och turneringar

Fragbite är en av de ledande nordiska arrangörerna av digitala e-sportturneringar och ligor där man erbjuder lag, spelare och varumärken en helhetslösning för detta. Fragbite har över tio års erfarenhet inom produktion och distribution av e-sportturneringar. Fragbite AB äger bland annat Nordens största e-sportliga för amatörer; Fragleague, men producerar även skräddarsydda turneringar med kända varumärken såsom Philips och Arla.

Fragbite Community

Fragbite.se grundades 2002 och var inledningsvis en community för spelare främst inom PC-spelet Counter

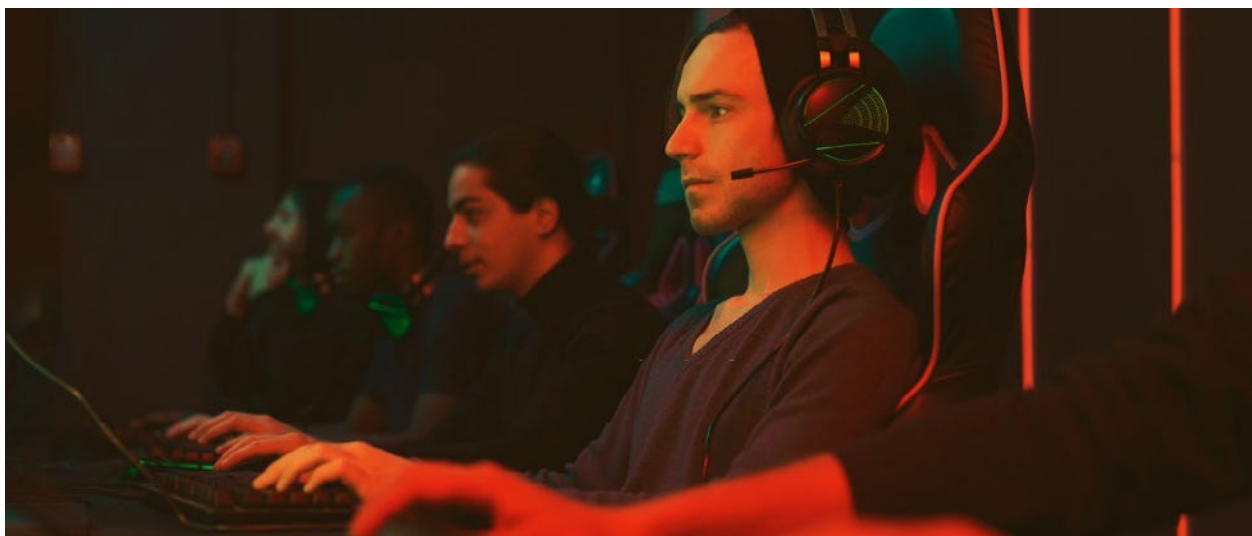
Strike. Idag utgör Fragbite en av Nordens största e-sport community^{9,10} som har cirka 250 000 unika besökare per månad samt cirka 180 000 prenumeranter av sin kanal på streamingplattformen Twitch.tv. Genom fragbite.se kan e-sportens entusiaster kommunicera och läsa om exempelvis redaktionella nyheter, turneringar och spel.

Fragbite Creative Studios ("FCS"):

FCS är Fragbite AB:s egen studio som hjälper internationella varumärken att göra avtryck på e-sportpubliken. Genom strategi och erfarenhet utför FCS riktad konceptmarknadsföring för att främst introducera varumärken till e-sport, men även genomföra fortsatt marknadsföring för målgruppen som ofta klassas som svår att nå med traditionell marknadsföring.

Frag-AD

Nordens största kompletta annonsvertikal för annonsering och marknadsföring inom e-sport riktade till gamers. Frag-AD hanterar allt från webserver, hosting och programmatisk annonsering (innebär att annonseringen automatiskt). Frag-AD tillhandahåller även rättigheterna för in-gameannonslösningen "Anzu" i Norden, en innovativ lösning för annonsering genom integrerade annonser i faktiska spel.



8. <https://www.glhf.gg/en/news/most-popular-swedish-twitch-streamers>

9. <https://www.glhf.gg/en/news/most-popular-swedish-twitch-streamers>

10. <https://socialblade.com/>

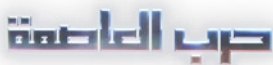
Spel

Affärsområdet bedriver verksamhet inom utveckling, förläggning och försäljning av främst mobilspel. Mobilspelen består av egenutvecklade spel vilka Bolaget idag förlägger själv eller genom samarbetspartners. Bolaget har per datumet för Bolagsbeskrivningens offentliggörande 15 speltitlar i sin portfölj:



MMA Manager

är ett managerspel för mobiler där spelaren tränar sina fighters i ett gym för att sedan vinna så många matcher som möjligt för att avancera i spelet och vinna mästerskapsbälten. Utöver att förbättra sina fighters måste spelaren även förbättra sitt gym för att bli framgångsrik. Spelaren ska ha det största gymmet med den bästa träningsutrustningen för att spelarens fighters ska kunna vinna så många mästerskapsbälten som möjligt. Spelet hade mer än 390 000 nedladdningar under första kvartalet 2021 och hade under samma tidsperiod mer än 180 000 aktiva spelare på månadsbasis. Under april 2021 hade spelet en intäktsstillväxt jämfört med föregående månad om drygt 50 procent.



Capital War

är en förbättrad uppföljare till mobilspellet Heroes United med till exempel bättre prestanda och nya funktioner som förhöjer spelupplevelsen. Capital War kan hantera fler spelare samtidigt jämfört med föregångaren Heroes United.



Ethihad Al Abtal (Heroes United)

är ett mobilstrategispel där spelaren tävlar i realtid med andra spelare om att bli kung över världen. För att lyckas behöver spelaren bygga en bas och träna sin armé. Spelaren behöver även utveckla nya teknologier inom flera olika områden som exempelvis byggnadskonstruktion och vapen. Spelaren ska samla råvaror, eller stjäla från sina motståndare, för att kunna avancera och utveckla basen och armén så mycket som möjligt. Spelaren måste ingå allianser med andra spelare för att tillsammans kunna besegra motståndarna och erövra världen.

Dungeon of the Endless

Är ett konsolspel där spelaren ska skydda sig mot kommande faror efter att man valt att öppna dörrar. Genom att klara av farorna avancerar spelaren i spelet och kan utforska oändliga steg och layouts.



Dungeon of the Endless: Apogee

Är mobilspelsuppföljaren till Dungeon of the Endless.



Northgard

Ett mobilstrategispel där spelaren expanderar sin vikingaflotta i den nyupptäckta världsdelen Northgard. Spelaren genomför uppdrag för att expandera sitt territorium och möta motstånd från vargar och döda krigare.



Cultist Simulator

Är ett mobilspel om apokalyps och längtan. Spelaren söker efter oheliga mysterier i en 1920-talsmiljö av dolda gudar och hemliga historier.

Cultist Simulator: Initiate edition

Är konsolspelsuppföljaren av Cultist Simulator.



Dead Cells

Är ett mobilspel där spelaren ska utforska det vidsträckta och ständigt föränderliga slottet för att ta reda på vad som egentligen hände.



Arrog

Är ett svartvitt mobilspel där spelaren hjälper en man genom hans drömmar samtidigt som mannen måste lära sig att acceptera sin egen död.



The Almost Gone

Ett äventyrsspel som tillhandahålls för mobiler, konsol samt PC där spelaren är fångslad mellan liv och död. Rädd och ensam ska spelaren avslöja den mörka och gripande sanningen som ledde till detta öde genom att avslöja föremål och minnen, dechiffrera ledtrådar och avslöja mer av berättelsen och dess mörka hemligheter. Varje nytt avslöjande skapar en bättre bild om ditt föregående liv.



Turmoil

Är ett konsolspel där spelaren är en oljeentreprenör från 1800-talets oljerus i Nordamerika.



Pix the Cat

Är ett konsolspel där spelaren ska samla ankungar och leda dem till en säker zon.



Evoland

Är ett mobilspel där spelaren ska klara pussel, fängelsehålor, avslöja hemligheter samt klara av hundratals andra utmaningar.

Evoland 2

Likt föregångaren Evoland ger Evoland 2 utökade mobilspelsupplevelser med flertalet spelstilar som upptäcks genom historien.

Kommande spel



MMA Manager – Ultimate Fight (under utveckling)

Uppföljaren till MMA Manager innebär kraftigt ökade möjligheter att göra fler köp inuti spelet. Titeln är en arbetstitel.

Sett till tillväxt och omsättning under inledningen av 2021 utgör MMA Manager, Capital War och Dead Cells Bolagets mest framgångsrika mobilspel och förväntas vara det framöver. Lansering av ytterligare spel beräknas ske under 2021, exempelvis kommer Bolaget lansera mobilspelet Northgard vilket rönt stora framgångar tidigare som PC-spel.

Immateriella rättigheter

Bolaget innehar varumärkesregistrering för FRAGLEAGUE i EU och Storbritannien samt för FRAGBITE i Sverige, EU och Storbritannien. Vidare innehar Bolaget varumärkesregistreringar enligt tabellen nedan.

VARUMÄRKE	REG.NR.	LAND	INNEHAVARE	STATUS	KLASSER	ANSÖKT	REGISTRERAT
FUNROCK	016541302	EU	FunRock AB	Registrering	41, 42	2017-04-03	2017-12-03
FUNROCK	UK00916541302	UK	FunRock AB	Registrering	41, 42	2017-04-03	2017-12-03
Playdigious	4260717	FR	Playdigious SAS	Registrering	35, 41, 42	2016-03-30	2016-07-22
Etihad Al Abtal (fig.)	016541336	EU	FunRock AB	Registrering	9, 41, 42	2017-04-03	2017-07-31
							
Etihad Al Abtal (fig.)	UK00916541336	UK	FunRock AB	Registrering	9, 41, 42	2017-04-03	2017-07-31
							



Marknadsföring

Fragbite Group marknadsför Bolagets mobilspel primärt genom samarbetspartners. Bolaget har även uppmärksammat betydelsen av en digital närvaro och lägger därför stor vikt vid marknadsföring genom digitala distributionskanaler, inklusive sociala medier.

Samarbetspartners

Fragbite Group har ingått ett marknadsföringsavtal med en global och ledande förläggare avseende Bolagets spel MMA Manager. Avtalet avser marknadsföring av MMA Manager i valda kanaler till ett överenskommet värde per månad. Fragbite Group och förläggaren delar därefter på bruttovinsten avseende MMA Manager, där Bolaget erhåller en klar majoritet och förläggaren resterande del. Bruttovinsten utgörs av de totala intäkterna från Apple App Store och Google Play Store subtraherat med kostnad för såld vara. Kostnad för såld vara består av en distributionsavgift som Apple App Store och Google Play Store tar (s.k. "store cut"), marknadsföringskostnader för att attrahera spelare samt Fragbite Groups kostnader relaterade till MMA Manager vilka företrädesvis utgörs av serverkostnader.

Vidare har Fragbite Group sedan slutet av 2020 ett samarbete med ett ledande mediabolag i Mellanöstern, som tillhandahåller en social mediaplattform för spelare i regionen. Samarbetet innefattar marknadsföring samt distribution av Bolagets mobilspel inom regionen där Bolaget och mediabolaget delar försäljningen lika.

Diskussioner pågår om att skapa en separat MMA Manager-titel för mediabolaget att marknadsföra i samband med andra MMA-arrangemang i regionen.

Digital marknadsföring

Genom digital närvaro bedöms Fragbite Group kunna styra marknadsföringen mot Bolagets målgrupp och kundsegment, mobilanvändare och gamers. Fragbite Groups digitala marknadsföring utgörs av annonsering på sociala medier, exempelvis Instagram, Facebook och Twitter, men Bolaget bedömer även kunna öka den digitala närvaron till följd av ökad nedladdning av Bolagets spel och därmed kunna etablera sig på topplistor inom försäljningskanaler såsom Apple App Store och Google Play Store. Således exponeras Bolagets mobilspel i större utsträckning mot potentiella användare.

E-sportens digitala marknadsföring härrör främst genom digitala events och genom social media, exempelvis turneringar i Fragleague, Instagram, Facebook och Twitter, för att attrahera gamers till Bolagets e-sportplattform och för att sedan etablera samarbeten med internationella varumärken för annonsering och sponsorskap.

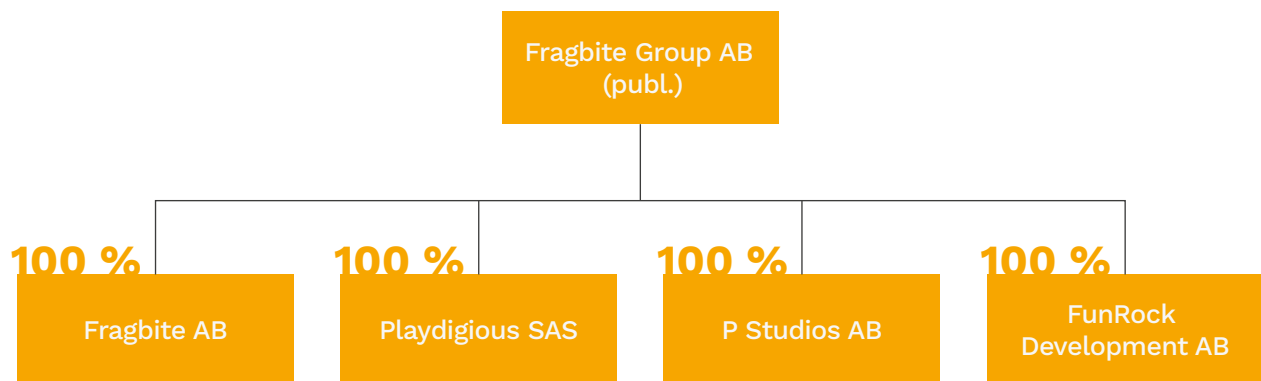
Antalet gamers som e-sportplattformen attraherar skapar sedan en högre efterfrågan hos de globala varumärkena att marknadsföra sig. Det höga antalet gamers och exponeringen som Bolaget kan erbjuda är något som attraherar de globala varumärkena att ingå sponsorskap och marknadsföra sig genom plattformen Fragbite.se och e-sportligan Fragleague.

Organisation

Ledning

Bolagsledningen består av sex (6) personer och styrelsen består av fem (5) stämmevalda ledamöter. Mer information om Bolagets ledning och styrelse finns under ”Styrelse och ledande befattningshavare”. Per dagen för Bolagsbeskrivningen hade Bolaget en personalstyrka om totalt 50 heltidsanställda. Därutöver engagerar Bolaget vid behov externa konsulter.

Legal struktur



Allmän bolagsinformation

Fragbite Group AB (publ), org.nr. 556990–2777, är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholms län, Stockholms kommun och bildades i Sverige den 13 november 2014 och vars nuvarande företagsnamn (tillika handelsbeteckning) registrerades den 10 juni 2021. Bolagets huvudkontor och besöksadress är Medborgarplatsen 3, 118 26 Stockholm. Bolagets identifieringskod (LEI) är 549300RMCBX44ZFTPT73. Bolagets webbplats är www.fragbitegroup.com. Observera att informationen på Bolagets webbplats inte ingår i Bolagsbeskrivningen såvida inte denna information införlivas i Bolagsbeskrivningen genom hänvisning.

Proforma- redovisning

Fragbite Group AB består av de helägda dotterbolagen FunRock Development AB, P Studios AB, Fragbite AB samt Playdigious SAS. FunRock Development AB och P Studios slogs samman den 28 januari 2020 och Fragbite AB förvärvades den 18 februari 2021. Playdigious SAS förvärvades den 31 maj 2021.

FUNROCKS INTÄKTER BESTÅR av försäljning från de olika plattformarna, främst Apple och Google, inklusive annonsintäkter. Kostnad såld vara består av plattformavgifter och marknadsföringskostnader (user acquisition costs). Övriga externa rörelsekostnader är till exempel hyra och mjukvarukostnader. Här ingår även emissionskostnader. Playdigious nettoomsättning är efter avdrag för plattformavgifter.

Fragbite AB har historiskt sett haft säsongsvariationer över året, där det första kvartalet normalt är det svagaste. Under det första kvartalet 2021 arrangerades inga turneringar etc. Detta medför att omsättning och resultat från Fragbite förväntas förbättras under kommande kvartalen.

Goodwill och aktiverade utvecklingskostnader skrivs av på 5 år, kundavtal på 3 år.

Efter förvärv av P Studios AB, Fragbite AB och Playdigious SAS uppgår goodwill till 169,3 miljoner kronor. Avsättningar på 35,2 miljoner kronor avser maximala tilläggsköpeskillningar för Playdigious SAS och kortfristiga skulder på 51,0 miljoner kronor är framför allt den initiala köpeskillingen för Playdigious SAS på 5 miljoner euro, om förvärvet skett den 1 januari 2021.

Finansiella tillgångar på 207 miljoner kronor har fördelats på andra poster, främst goodwill på 169,3 miljoner kronor och resterande 39,4 miljoner kronor är balanserade utvecklingskostnader samt övriga immateriella anläggningstillgångar.

Proformaredovisningen har upprättats i syfte att presentera en översiktlig bild över hur de förvärvade bolagen, per 2021-03-31, skulle ha kunnat påverka resultat- och balansräkningen under det första kvartalet 2021.

Proformaredovisningen är ej avsedd att visa periodens faktiska resultat om förvärvet inträffat den 1 januari 2021 och visar inte heller en prognos om framtida resultat. Proformaredovisningen är till sin natur avsedd att beskriva en hypotetisk situation och tjänar således inte till att beskriva Bolagets faktiska finansiella ställning eller resultat.

Proforman har upprättats med utgångspunkt i koncernredovisningen 2020 för FunRock AB respektive årsboksluten för FunRock Development AB, P Studios AB, Fragbite AB och Playdigious SAS.

Fragbite Group tillämpar redovisningsprinciperna föreskrivna i K3 för upprättande av finansiella rapporter. Playdigious SAS följer franska regler för upprättande av finansiella rapporter. Bedömningen är att samtliga förvärvade bolags redovisning överensstämmer väl med K3.

Dagskursmetoden har använts för omräkning av det franska bolaget Playdigious SAS vilket innebär att tillgångar och skulder i balansräkningen har räknats om med balansdagens kurs och intäkter och kostnader i resultaträkningen har räknats om med genomsnittskursen för första kvartalet 2021 genom Riksbankens framräknade årsgenomsnitt.

Resultaträkning proforma 1 januari 2021-31 mars 2021

(SEK)	FUNROCK (KONCERN)	FRAGBITE	PLAYDIGIOUS	JUSTERINGAR	PROFORMA
Rörelsens intäkter	2 174 537	1 024 983	19 106 096	0	22 305 616
Aktiverat arbete för egen räkning	1 041 621	0	0	0	1 041 621
Övriga rörelseintäkter	3 053	5 097	0	0	8 150
Kostnad såld vara	-1 272 095	222 338	-11 452 354	0	-12 502 111
Personalkostnader	-1 393 514	-889 975	-2 634 431	0	-4 917 919
Övriga externa kostnader	-3 124 665	-312 460	-903 866	0	-4 340 991
EBITDA	-2 571 064	49 983	4 115 445	0	1 594 364
Avskrivningar produktutveckling	-2 076 750	0	-21 682	-1 494 999	-3 593 431
Avskrivningar förvävsrelaterade poster	0	0	0	-9 388 299	-9 388 299
Rörelseresultat (EBIT)	-4 647 814	49 983	4 093 763	-10 883 298	-11 387 366
Finansnetto	0	0	270 494	0	270 494
Resultat före skatt	-4 647 814	49 983	4 364 257	-10 883 298	-11 116 872
Skatt	0	0	-1 263 830	0	-1 263 830
Nettoresultat	-4 647 814	49 983	3 100 427	-10 883 298	-12 380 702

Balansräkning proforma per den 31 mars 2021

(SEK)	FUNROCK (KONCERN)	FRAGBITE	PLAYDIGIOUS	JUSTERINGAR	PROFORMA
Balanserade utvecklingskostnader	23 162 107	0	3 276	0	23 165 383
Goodwill	0	0	0	169 256 644	169 256 644
Övriga immateriella anläggningstillgångar	143 034	0	0	16 121 001	16 264 035
Materiella anläggningstillgångar	7 623	0	170 282	0	177 905
Finansiella tillgångar	206 996 602	0	124 264	-206 996 602	124 264
Kortfristiga fordringar	1 220 410	665 164	11 719 749	0	13 605 323
Likvida medel	23 142 455	2 010 638	15 171 355	0	40 324 448
Summa tillgångar	254 672 232	2 675 801	27 188 926	-21 618 957	262 918 002
Eget kapital	217 152 702	651 254	7 433 050	-52 767 515	172 469 491
Avsättningar	0	0	0	35 185 500	35 185 500
Långfristiga räntebärande skulder	0	0	0	0	0
Långfristiga icke räntebärande skulder	3 286 942	0	4 237 916	-3 286 942	4 237 916
Kortfristiga skulder	34 232 588	2 024 547	15 517 960	-750 000	51 025 095
Summa skulder och eget kapital	254 672 232	2 675 801	27 188 926	-21 618 957	262 918 002

Revisorsrapport avseende proforma- redovisning

Vi har slutfört vårt bestyrkandeuppdrag att rapportera om styrelsens sammanställning av finansiell proformainformation för Bolaget. Den finansiella proformainformationen består av proformabalansräkning per 31 Mars 2021 och proformaresultaträkning för perioden 1 januari 2021–31 mars 2021, och återfinns på sidan 42 i den Bolagsbeskrivning som är utfärdad av Bolaget. De tillämpliga kriterierna som är grunden utifrån vilken styrelsen har sammanställt den finansiella proformainformationen beskrivs på sidan 41 i Bolagsbeskrivningen.

DEN FINANSIELLA PROFORMAINFORMATIONEN har sammanställts av styrelsen för att illustrera effekten av förvärven av Fragbite AB samt Playdigious för perioden fram till 31 mars 2021 som om transaktionerna hade ägt rum den 1:a januari 2021. Som del av processen har information om företagets finansiella ställning hämtats av styrelsen från Bolagets finansiella rapporter, för den period som slutade 31:a mars 2021 om vilka ingen revisorsrapport eller rapport om översiktlig granskning har publicerats.

Styrelsens ansvar för den finansiella proformainformationen

Styrelsen är ansvarig för sammanställningen av den finansiella proformainformationen med grund i de tillämpliga kriterierna.

Vårt oberoende och vår kvalitetskontroll

Vi har följt krav på oberoende och andra yrkesetiska krav i "International Ethics Standards Board for Accountants"; och "International Code of Ethics for Professional Accountants" (inklusive "International Independence Standards"), som bygger på grundläggande principer om hederlighet, objektivitet, professionell kompetens och vederbörlig omsorg, sekretess och professionellt uppträdande.

Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om huruvida den finansiella proformainformationen, i alla väsentliga avseenden, har sammanställts av styrelsen med grund i de tillämpliga kriterierna.

Vi har utfört uppdraget enligt International Standard on Assurance Engagements ISAE 3420 (Bestyrkandeuppdrag att rapportera om sammanställning av finansiell proformainformation i ett prospekt), som har utfärdats av International Auditing and Assurance Standards Board. Standarden kräver att revisorn planerar och utför åtgärder i syfte att skaffa sig rimlig säkerhet om huruvida styrelsen har sammanställt, i alla väsentliga avseenden, den finansiella proformainformationen med grund i de tillämpliga kriterierna.

För detta uppdrags syfte, är vi inte ansvariga för att uppdatera eller på nytt lämna rapporter eller lämna uttalanden om någon historisk information som har använts vid sammanställningen av den finansiella proformainformationen, inte heller har vi under uppdragets gång utfört någon revision eller översiktlig granskning av den finansiella information som har använts vid sammanställningen av den finansiella proformainformationen.

Syftet med finansiell proformainformation är enbart att illustrera effekten av en betydelsefull händelse eller transaktion på Bolagets ojusterade finansiella information som om händelsen hade inträffat eller transaktionen hade genomförts vid en tidigare tidpunkt som har valts i illustrativt syfte. Därmed kan vi inte bestyrka att det faktiska utfallet för händelsen eller transaktionen per 1:a januari 2021 hade blivit som den har presenterats.

Ett bestyrkandeuppdrag, där uttalandet lämnas med rimlig säkerhet, att rapportera om huruvida den finansiella proformainformationen har sammanställts, i alla väsentliga avseenden, med grund i de tillämpliga kriterierna, innefattar att utföra åtgärder för att bedöma om de tillämpliga kriterier som används av styrelsen i sammanställningen av den finansiella proformainformationen ger en rimlig grund för att presentera de betydande effekter som är direkt hänförliga till händelsen eller transaktionen, samt att inhämta tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis för att:

- Proformajusteringarna har gjorts enligt kriterierna.
- Den finansiella proformainformationen avspeglar den korrekta tillämpningen av dessa justeringar på den ojusterade finansiella informationen.

De valda åtgärderna beror på revisorns bedömning, med beaktande av hans eller hennes förståelse av karaktären på Bolaget, händelsen eller transaktionen för vilken den finansiella proformainformationen har sammanställts, och andra relevanta uppdragsförhållanden.

Uppdraget innefattar även att utvärdera den övergripande presentationen av den finansiella proformainformationen.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalande

Enligt vår uppfattning har den finansiella proformainformationen, i alla väsentliga avseenden, med grund i den finansiella proformainformationen sammanställts korrekt utifrån den angivna grunden.

Stockholm den 4 maj 2021

REVIDECO AB

Erik Emilsson
Auktoriserad revisor

Finansiell översikt

I följande avsnitt presenteras historisk finansiell information för Bolaget avseende räkenskapsåren 2020 och 2019 samt de ej reviderade delårssiffrorna för perioden 1 januari 2021 till och med 31 mars 2021.

DEN HISTORISKA FINANSIELLA informationen för räkenskapsåren 2020 och 2019 har hämtats från Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2019. Årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2019 samt de ej reviderade delårssiffrorna för perioden 1 januari 2021 till och med 31 mars 2021 har upprättats i enlighet med Bokföringsnämndens allmänna råd Årsredovisning och koncernredovisning K3 (BFNAR 2012:1) och Årsredovisningslagen. De ej reviderade delårssiffrorna från perioden 1 januari 2021 till och med 31 mars 2021 har enbart upprättats för Bolagsbeskrivningen och införlivas ej genom hänvisning.

Den presenterade historiska finansiella informationen nedan ska läsas tillsammans med Bolagets reviderade årsredovisningar med tillhörande noter för räkenskapsåren 2020 och 2019 vilka har införlivats i Bolagsbeskrivningen genom hänvisning. De delar av den finansiella informationen som inte har införlivats genom hänvisning har bedömts antingen inte vara relevant för investerare eller återfinns på annan plats i Bolagsbeskrivningen.

Kopior av Bolagsbeskrivningen och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Fragbite Group elektroniskt via Bolagets webbplats, www.fragbitegroup.com. Fullständig information om de finansiella rapporterna som har införlivats i Bolagsbeskrivningen genom hänvisning, tillsammans med en förteckning över korshänvisningar till relevanta delar i de finansiella rapporterna, återfinns i avsnittet "**Handlingar införlivade genom hänvisning**".

Koncernens resultaträkning

(SEK)	2021-01-01 2021-03-31	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Rörelsens intäkter m.m.			
Nettoomsättning	2 361 742	4 595 456	1 240 930
Aktiverat arbete för egen räkning	1 041 621	6 087 408	6 403 263
Övriga rörelseintäkter	2 986	173 026	11 282
Summa intäkter	3 406 348	10 855 890	7 655 475
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-957 156	-4 259 057	-3 252 613
Övriga externa kostnader	-1 687 874	-6 453 221	-8 511 884
Personalkostnader	-3 206 056	-5 601 278	-3 660 742
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4 927 025	-16 866 646	-5 292 657
Övriga rörelsekostnader	-21 616	-11 692	-30 568
Summa kostnader	-10 799 730	-33 191 894	-20 748 464
Rörelseresultat	-7 393 381	-22 336 004	-13 092 989
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	0
Resultat från andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	0	0	-328 749
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	-232 649	-32 231
Summa finansiella poster	-7 393 381	-232 649	-360 980
Resultat efter finansiella poster	-7 393 381	-22 568 653	-13 453 969
Årets resultat	-7 393 381	-22 568 653	-13 453 969

Koncernens balansräkning

(SEK)	2021-03-31	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	23 162 107	23 960 128	19 102 663
Koncessioner, patent, licenser, varumärken m.m.	17 260 701	143 034	-
Goodwill	95 048 829	40 630 104	-
Summa immateriella anläggningstillgångar	135 471 637	64 733 266	19 102 663
Materiella anläggningstillgångar	7 623	8 664	-
Summa materiella anläggningstillgångar	7 623	8 664	-
Summa anläggningstillgångar	135 479 260	64 741 930	19 102 663
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	578 631	473 383	-
Fordringar hos koncernföretag	-	-	-
Övriga fordringar	1 381 424	2 126 990	89 419
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	53 836	1 298 016
Summa kortfristiga fordringar	1 960 055	2 654 209	1 387 435
Kassa och bank			
Kassa och bank	25 153 093	4 860 673	1 466 347
Summa kassa och bank	25 153 093	4 860 673	1 466 347
Summa omsättningstillgångar	27 113 147	7 514 882	2 853 782
Summa tillgångar	162 592 408	72 256 812	21 956 445

Koncernens balansräkning forts.

(SEK)	2021-03-31	2020-12-31	2019-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	556 676	533 918	162 494
Övrigt tillskjutet kapital	164 073 284	74 191 546	20 204 506
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-7 393 381	-7 065 178	- 4 691 864
Summa eget kapital	157 236 579	67 660 286	15 675 136
Långfristiga skulder			
Konvertibla lån	0	0	4 751 274
Summa långfristiga skulder	0	0	4 751 274
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	2 289 547	473 142	701 414
Skulder till koncernföretag	0	0	0
Aktuell skatteskuld	369 501	38 639	57 863
Övriga skulder	394 525	2 825 411	195 695
Opplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 302 256	1 259 334	575 063
Summa kortfristiga skulder	5 355 829	4 596 526	1 530 035
Summa eget kapital och skulder	162 592 408	72 256 812	21 956 445

Koncernens kassaflödesanalys

(SEK)	2021-01-01 2021-03-31	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-7 393 381	- 22 336 004	- 13 092 989
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	4 927 025	16 865 713	5 292 657
Erlagd ränta	0	- 232 649	- 360 980
Betald inkomstskatt	330 862	- 12 300	32 742
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 135 494	- 5 715 240	- 8 128 570
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar	-105 258	- 473 383	0
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar	799 402	- 1 560	- 752 682
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder	1 816 406	- 270 946	- 216 223
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder	1 253 597	- 3 902 172	- 5 082 367
Summa kassaflöde från förändringar av rörelsekapital	1 628 653	- 4 648 061	- 6 051 272
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 506 841	- 10 363 301	- 14 179 842
Investeringsverksamheten			
Förvärv av balanserade utgifter för forskning m.m.	0	- 7 091 921	- 6 403 263
Förvärv av koncessioner, patent, licenser m.m.	-1 277 679	- 143 034	0
Förvärv av koncernföretag	-30 000 000	10 287 033	0
Ny utlåning till närstående	0	0	0
Summa kassaflöde från investeringsverksamheten	-31 277 679	3 052 078	- 6 403 263
Finansieringsverksamheten			
Årets nyemission	49 941 446	10 705 548	4 363 985
Upptagna långfristiga lån	0	0	4 711 274
Summa kassaflöde från finansieringsverksamheten	49 941 446	10 705 549	9 075 259
Förändring av likvida medel	20 292 420	3 394 325	- 11 507 846
Likvida medel vid årets början	4 860 672	1 466 347	12 974 193
Likvida medel vid årets slut	25 153 092	4 860 672	1 466 347

Koncernens nyckeltal

Bolaget bedömer att de alternativa nyckeltal som presenteras nedan ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska situation samt att de i stor utsträckning används av Bolagets ledningsgrupp, investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultatutveckling. Dessutom ska sådana alternativa nyckeltal, såsom Bolaget har definierat dem, inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra företag. Detta beror på att sådana nyckeltal inte alltid definieras på samma sätt och andra företag kan räkna fram dem på ett annat sätt. Definitioner och beskrivning av anledningen till användningen av de finansiella nyckeltalen framgår i tabellerna nedan.

Utvalda nyckeltal för Fragbite Group definierade enligt K3

Nedanstående tabell visar Bolagets nyckeltal för räkenskapsåren 2020 och 2019. Nyckeltalen för räkenskapsåren 2020 och 2019 har reviderats.

(SEK)	2021-01-01 2021-03-31	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Nettoomsättning	2 361 742	4 595 456	1 240 930

Avstämning av alternativa nyckeltal som inte är definierade enligt Bolagets redovisningsstandard

Nedanstående alternativa nyckeltal som inte är definierade i enlighet med Bolagets redovisningsstandard har inte reviderats eller översiktligt granskats.

SEK OM EJ ANNAT ANGES	DEFINITIONER OCH SYFTE	2021-01-01 2021-03-31	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Soliditet, %	"Summa eget kapital i förhållande till summa tillgångar vid periodens slut. Soliditeten är ett mått som ger information, i syfte att möjliggöra för investerare att bedöma den finansiella stabiliteten i Bolaget och Bolagets förmåga att klara sig på lång sikt."	157 236 579	67 660 286	15 675 136
		162 592 408	72 256 812	21 956 445
		96,7%	93,6%	71,4%

SEK	DEFINITIONER OCH SYFTE	2021-01-01 2021-03-31	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
EBITDA	"Rörelseresultat före av och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar. EBITDA ger en kompletterande bild av vinst genererad av den löpande verksamheten."	-7 393 381	-22 336 004	-13 453 969
		-4 927 025	-16 866 646	-5 653 637
		-2 466 356	-5 469 358	-7 800 332

Utdelningspolicy

Fragbite Group har inte antagit någon utdelningspolicy. Vid överväganden om förslag ska lämnas om utdelning beaktar dock styrelsen flera faktorer, inbegripet Bolagets verksamhet, rörelseresultat, finansiella ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov, expansionsplaner, avtalsmässiga begränsningar och andra väsentliga faktorer. Ingen utdelning lämnades för räkenskapsåren 2020 eller 2019. Styrelsen avser att de närmaste åren prioritera investeringar i lönsamma bolag framför utdelning till aktieägarna.

Väsentliga förändringar efter den 31 december 2020

Förvärvet av Fragbite AB skedde den 18 februari. Två nyemissioner genomfördes i mars 2021 för att finansiera förvärvet av Fragbite AB. För mer information om förvärvet se under "Väsentliga avtal". Letter of Intent undertecknades 9 april 2021 avseende förvärvet av Playdigious. Den 3 maj 2021 beslutade styrelsen att emittera 5 062 502 aktier för att finansiera förvärvet av Playdigious. Den 7 maj 2021 undertecknades förvärvsavtalet för Playdigious. Förvärvsavtalen beskrivs närmare i avsnitt "Väsentliga avtal". Utöver ovanstående har det inte skett några betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning, resultat eller ställning på marknaden efter den 31 december 2020.

Kommentar till finansiell översikt

Första kvartalet 2021

Försäljning

Försäljningen uppgick till 3,4 MSEK för det första kvartalet 2021. Försäljningen påverkades positivt av förvärvet av Fragbite AB, som genomfördes och konsolideras in den 18 februari 2021. Inom Mobile Gaming har MMA Manager fortsatt att utvecklas väl.

Resultat

Fragbite Groups rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till ca -2,5 MSEK, vilket belastats med engångskostnader om ca 1,8 mkr i samband med den riktade nyemissionen som genomfördes i mars 2021.

Eget kapital och skuldsättning

Per den 31 mars 2021 uppgick kassan till ca 25,2 MSEK. Fragbite Group hade inga räntebärande skulder per den 31 mars 2021. Eget kapital uppgick till ca 157,2 MSEK per den 31 mars 2021.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -0,5 MSEK. Under perioden har Bolaget även genomfört förvärv av Fragbite AB, vilket var den bidragande orsaken till att kassaflödet för investeringsverksamheten uppgick till -31,3 MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 49,9 MSEK vilket förklaras av att Bolaget under perioden genomförde en nyemission.

2020 i jämförelse med 2019

Försäljning

Rörelsens intäkter uppgick till 10,9 MSEK under 2020 jämfört med 7,7 MSEK under 2019, motsvarande en tillväxt på 42 procent. Den höga tillväxten beror främst på den positiva utvecklingen för spelet MMA Manager.

Resultat

Fragbite Groups rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till -5,5 MSEK 2020 jämfört med -7,8 MSEK 2019. Resultatförbättringen beror i första hand på den positiva utvecklingen för spelet MMA Manager.

Bolagets största kostnadspost är avskrivningar av aktiverade utvecklingskostnader som uppgick till 16,9 MSEK under 2020. Under 2020 stod råvaror och förnödenheter, där bland annat marknadsförings- och distributionskostnader ingår, för 4,3 MSEK och övriga externa kostnader stod för 6,5 MSEK. Personalkostnader uppgick till 5,6 MSEK.

Eget kapital och skuldsättning

Kassa och bank uppgick per 31 december 2020 till 4,9 MSEK. Fragbite Group hade per 31 december 2020 inga räntebärande skulder. Eget kapital uppgick till 67 660 285 MSEK per 31 december 2020.

Den största förändringen i balansräkningen under 2020 jämfört med 2019 beror på förvärvet av P Studios AB, som skedde tidigt 2020. Framför allt har goodwill på 40,6 MSEK skapats. Goodwill-posten kan motiveras av spelplattformen "P Plattform" som är den spelplattform som MMA Manager utvecklats på.

Kassaflöde 2020

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till cirka -10,4 MSEK. Kassaflödet för investeringsverksamheten uppgick till 3,1 MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 10,7 MSEK.

Kapitalstruktur och annan finansiell information

Eget kapital, räntebärande skulder och nettoskuldsättning

Tabellerna nedan presenterar Fragbites eget kapital, räntebärande skulder och nettoskuldsättning per 31 mars 2021. Tabellerna ska läsas tillsammans med stycket "Väsentliga händelser efter den 31 december 2020". Inga eventualförpliktelser eller indirekt skuldsättning finns.

KONCERNENS KAPITALISERING PER 31 MARS 2021, KSEK

Summa kortfristiga räntebärande skulder	-
Mot garanti eller borgen	-
Mot säkerhet	-
Utan garanti/borgen eller säkerhet	-
Summa långfristiga räntebärande skulder	-
Mot garanti eller borgen	-
Mot säkerhet	-
Utan garanti/borgen eller säkerhet	-
Eget kapital	81 694
Aktiekapital	557
Övrigt tillskjutet kapital	23 768
Balanserad vinst inklusive periodens resultat	57 369
Summa räntebärande skulder	0

KONCERNENS NETTOSKULDSÄTTNING 31 MARS 2021, KSEK

(A)	Kassa och bank	40 324
(B)	Andra likvida medel	-
(C)	Kortfristiga finansiella placeringar	-
(D)	Likviditet (A)+(B)+(C)	40 324
(E)	Kortfristiga finansiella fordringar	-
(F)	Kortfristiga banklån	-
(G)	Kortfristig del av långfristiga skulder	-
(H)	Andra kortfristiga finansiella skulder	-
(I)	Kortfristiga finansiella skulder (F)+(G)+(H)	-
(J)	Netto kortfristig skuldsättning (I)-(E)-(D)	-40 324
(K)	Långfristiga finansiella fordringar	-
(L)	Långfristiga banklån	-
(M)	Utestående obligationslån	-
(N)	Andra långfristiga skulder	-
(O)	Långfristiga finansiella skulder (L)+(M)+(N)	-
(P)	Långfristig finansiell nettoskuldsättning (O)-(K)	-
(Q)	Finansiell nettoskuldsättning (J)+(P)	-40 324

Redogörelse för rörelsekapitalet och kapitalbehov

Fragbite Group bedöms per dagen för Bolagsbeskrivningen ha tillräckligt rörelsekapital för dess aktuella behov under den kommande tolv månadersperioden oavsett om emissionen genomförs eller ej. Bolaget har en nettokassa på 4,9 MSEK per 31 december 2020. Med rörelsekapital avses i denna bemärkelse Bolagets förmodligen, med hjälp av tillgängliga likvida medel fullfölja sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning. Den emissionslikvid som inkommer i samband med erbjudandet kommer ytterligare förstärka Bolagets soliditet och möjliggöra fortsatt expansion.

Fragbite Groups verksamhet har från april 2021 varit kassaflödespositiv efter att tidigare haft ett negativt kassaflöde som finansierats genom nyemissioner. Bolaget har inga räntebärande skulder.

Immateriella anläggningstillgångar

Fragbite Group redovisade per 31 december immateriella anläggningstillgångar motsvarande 24,1 MSEK, varav 24,0 MSEK bestod av aktiverade utvecklingskostnader som har en avskrivningstid på 5 år.

Materiella och finansiella anläggningstillgångar

Bolagets materiella anläggningstillgångar består främst av datorer. Per 31 december 2020 uppgick värdet till 8 664 SEK.

Bolaget har inga finansiella anläggningstillgångar.

Investeringar

Bolaget gör i princip inga investeringar i materiella anläggningstillgångar utan investeringar sker i form av utveckling av befintliga och nya spel. Dessa benämns som aktiverade utvecklingskostnader och är en immateriell anläggningstillgång som skrivs av under 5 år. De aktiverade utvecklingskostnaderna består primärt av personalkostnader, vilka påverkar kassaflödet.

Fram till tidpunkten för Bolagsbeskrivningens publicerande har Bolaget, utöver löpande investeringar i Bolagets verksamhet såsom investeringar i spelutveckling, inte gjort några betydande investeringar och inte heller gjort några åtaganden med avseende på framtida betydande investeringar.

Väsentliga trender

Utöver vad som anges i avsnittet "Marknadsöversikt" samt utöver vad som i övrigt anges i Bolagsbeskrivningen finns det, såvitt Bolaget känner till, inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets affärsutsikter under det innevarande räkenskapsåret, förutom generell osäkerhet relaterat till det rådande omvärldsläget med anledning av pandemin avseende covid-19, vilket kan påverka Bolagets verksamhet genom att samtliga anställda kan insjukna samtidigt. Vidare finns det, såvitt Bolaget känner till och utöver vad som i övrigt anges i Bolagsbeskrivningen, inte heller några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt, eller indirekt, väsentliga skulle kunna påverka Bolagets verksamhet.

Aktien och aktiekapitalet

Per dagen för denna Bolagsbeskrivning uppgår det registrerade aktiekapitalet till 1 172 651,98 fördelat på 70 360 303 aktier. Kvotvärdet uppgår till cirka 0,0167. Enligt bolagsordningen antagen på extra bolagsstämma den 3 maj 2021 får aktiekapitalet inte understiga 556 600 SEK och inte överstiga 2 226 400, fördelat på inte färre än 33 400 000 aktier och inte fler än 133 600 000 aktier.

INFÖR NOTERINGEN PÅ Nasdaq First North Growth Market har Bolaget beslutat att genomföra en ägarspridning av aktierna i Bolaget genom att erbjuda allmänheten i Sverige och institutionella investerare att teckna sig för högst 3 750 000 aktier. Erbjudandet avser teckning av nya aktier i Fragbite Group utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Teckningskursen i Erbjudandet uppgår till 4,0 SEK per aktie. De erbjudna aktierna är av samma slag, är fritt överlåtbara och emitteras i enlighet med svensk lagstiftning och i svenska kronor. Aktierna i Bolaget har ISIN-kod SE0015949334.

Om Erbjudandet fulltecknas kommer Aktierna i Erbjudandet motsvara cirka 5,3 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget efter Erbjudandet (exklusive Utökningsoptionen och Övertilldelningsoptionen). Vid fullteckning av Erbjudandet kommer Bolagets aktiekapital, genom nyemission av 3 750 000 aktier, att öka med 62 498,95 SEK från 1 172 651,98 SEK till 1 235 150,93 SEK och antalet aktier kommer att öka med 3 750 000 från 70 360 303 till totalt 74 110 303. Vidare tillförs Bolaget vid fullteckning av Erbjudandet ett kapitaltillskott om 15,0 MSEK före avdrag för emissionskostnader. De totala emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 2,6 MSEK för Erbjudandet.

Riktad nyemission av aktier juni 2021

Den 8 juni 2021 beslutade Bolaget att undersöka möjligheterna att utöver Erbjudandet genomföra en riktad nyemission av 6 250 000 aktier. Aktierna i den riktade nyemissionen emitteras till en teckningskurs om 4,0 SEK. Emissionen påbörjades den 8 juni 2021 och stängdes i förtid, på grund av stort intresse, den 17 juni 2021. Nyemissionen riktade sig till ett begränsat antal kvalificerade investerare till teckningskursen 4,00 SEK per

aktie. Den riktade emissionen beslutas av styrelsen med stöd av bemyndigandet från extra bolagsstämman den 21 december 2020. Den riktade emissionen medför en utspädningseffekt om cirka 7,8 procent förutsatt att Erbjudandet om 3 750 000 aktier fulltecknas.

Vissa rättigheter förenade med aktierna

Aktierna som omfattas av Erbjudandet är av samma slag. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Aktierna i Erbjudandet är fritt överlåtbara. Bolagsordningen innehåller inga bestämmelser om inlösen eller konvertering.

Rösträtt

Varje aktie berättigar till en (1) röst på bolagsstämmor och varje aktieägare är berättigad till ett antal röster motsvarande innehavarens samtliga antal aktier i Bolaget per avstämningsdagen.

Aktiekapitalets utveckling

Den nedanstående tabellen visar den historiska utvecklingen för Bolagets aktiekapital från Bolagets bildande fram till förestående emission inför noteringen. För information om riktad nyemission se avsnitt "Riktad nyemission av aktier juni 2021".

REGISTRERINGSDATUM	HÄNDELSE	AKTIEKAPITAL	ANTAL AKTIER	KVOTVÄRDE
2014-11-13	Fragbite Group bildas	50 000	500	100
2014-11-14	Split 1:6	50 000	3 000	16,6667
2015-02-02	Nyemission	53 000	3 180	16,6667
2015-03-17	Kvittning	62 816,67	3 769	16,6667
2015-07-08	Nyemission	79 483,34	4 769	16,6667
2015-10-13	Kvittning	81 983,34	4 919	16,6667
2016-04-27	Split 1:1 000	81 983,33	4 919 000	0,0167
2016-12-22	Nyemission	97 458,94	5 847 573	0,0167
2016-12-22	Nyemission	128 035,00	7 682 210	0,0167
2019-03-28	Nyemission	161 922,73	9 715 503	0,0167
2019-07-08	Kvittning	162 494,15	9 749 789	0,0167
2020-02-28	Kvittning	171 660,69	10 299 789	0,0167
2020-04-15	Utbyte konvertibler	246 233,89	14 774 245	0,0167
2020-05-29	Riktad apportemission	479 455,35	28 767 733	0,0167
2020-12-17	Nyemission	533 917,67	32 035 603	0,0167
2021-02-04	Nyemission	538 361,84	32 302 257	0,0167
2021-02-04	Inlösen teckningsoptioner	543 663,93	32 620 387	0,0167
2021-02-17	Riktad apportemission	556 676,36	33 401 144	0,0167
2021-04-16	Riktad apportemission	759 375,65	45 563 306	0,0167
2021-04-22	Nyemission	932 935,28	55 977 059	0,0167
2021-04-22	Nyemission	1 001 112,27	60 067 747	0,0167
2021-06-14	Nyemission	1 088 278,36	65 297 801	0,0167
2021-06-14	Riktad apportemission ¹	1 172 651,98	70 360 303	0,0167
Ej registrerad	Nyemission ¹	1 276 816,89	76 610 303	0,0167

1. Emissionskursen uppgick till 4,00 SEK per aktie.

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel enligt aktiebolagslagen (2005:551) företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarligt med hänsyn till (i) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, samt (ii) Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt (den så kallade försiktighetsregeln). Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än vad styrelsen föreslagit eller godkänt. Rätt till vinstutdelning tillfaller den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Vinstutdelning utbetalas normalt till aktieägarna som ett

kontant belopp per aktie genom Euroclear, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägarna inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende vinstutdelningsbeloppet under en tid som begränsas genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller vinstutdelningsbeloppet Bolaget.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till vinstutdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

Tillämpliga regler vid uppköpserbjudanden m.m.

I händelse av att ett offentligt uppköpserbudande skulle lämnas avseende aktierna i Fragbite Group när aktierna är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market tillämpas för sådant erbjudande, per dagen för Bolagsbeskrivningen, Takeoverregler för vissa handelsplattformar ("Takeoverreglerna").

Om styrelsen eller verkställande direktören i Fragbite Group, på grund av information som härrör från den som avser att lämna ett offentligt uppköpserbudande avseende aktierna i Bolaget, har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett

sådant erbjudande har lämnats, får Fragbite Group enligt Takeoverreglerna endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försämma förutsättningarna för erbjudandets lämnande eller genomförande. Bolaget får oaktat detta söka efter alternativa erbjudanden.

Under ett offentligt uppköpserbjudande står det aktieägarna fritt att bestämma huruvida de önskar avyttra sina aktier i det offentliga uppköpserbjudandet. Efter ett offentligt uppköpserbjudande kan den som lämnat erbjudandet, under vissa förutsättningar, vara berättigad att lösa in resterande aktieägares aktier i enlighet med reglerna om tvångsinlösen i 22 kap. aktiebolagslagen (2005:551).

Aktierna i Fragbite Group är inte föremål för något erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Inga offentliga uppköpsbud erbjudanden har heller lämnats avseende aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Central värdepappersförvaring

Aktierna i Fragbite Group är registrerade i ett avstämningregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register hanteras av Euroclear Sweden, Box 7822, 103 97 Stockholm. Aktierna är registrerade på person. Inga aktiebrev har utfärdats för Bolagets aktier.

Bemyndigande

Bemyndigande vid extra bolagstämma den 21 december 2020

På extra bolagstämma den 21 december 2020 beslutades, för att genomföra förvärvet av aktierna i Fragbite AB och eventuella framtida förvärv, att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. I den mån emission sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionen ske på marknadsmässiga villkor. Styrelsen ska äga rätt att besluta att aktie ska betalas kontant, genom kvittning eller med apportegendom eller i annat fall på villkor som avses i 2 kap. 4 § andra stycket 1-3 och 5 i aktiebolagslagen. Emission ska kunna ske för att finansiering av förvärv av företag eller del i företag, spridning av ägarkretsen, upptagande av medel för att finansiera Bolagets expansion etc. Emission av teckningsoptioner ska kunna ske till styrelseledamöter, anställda samt uppdragstagare som kan jämföras med anställda inom ramen för ett incitamentsprogram.

Bemyndigande vid årsstämma den 10 juli 2020

På årsstämman den 10 juli 2020 beslutades att bemyndiga styrelsen att längst intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Styrelsen ska äga rätt att besluta att aktie ska betalas kontant, genom kvittning eller med apportegendom eller i annat fall på villkor som avses i 2 kap. 5 § andra stycket 1-3 och 5 aktiebolagslagen. Högst 6 000 000 aktier ska kunna emitteras med stöd av bemyndigandet. Emission ska kunna ske för finansiering av förvärv av företag eller

del av företag, spridning av ägarkretsen, upptagande av medel för att finansiera Bolagets expansion etc. Emission av teckningsoptioner ska kunna ske till styrelseledamöter, anställda samt uppdragstagare som kan jämföras med anställda inom ramen för ett incitamentsprogram.

Vid beslut om riktad kontantemission av aktier ska de nya aktiernas teckningskurs fastställas till ett belopp baserat på Bolagets marknadsvärde. Emission av teckningsoptioner inom ramen för ett incitamentsprogram ska ske på marknadsmässiga villkor med extern oberoende rådgivare avseende värderingen. Styrelsen ska även bemyndigas att med iakttagande av ovanstående villkor fatta beslut om de övriga villkor som styrelsen finner erforderliga för att genomföra emissionerna. Skälet till rätten att avvika från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra för Bolaget att på ett snabbt och effektivt sätt finansiera företagsförvärv eller del av företag, spridning av ägarkretsen, upptagande av medel för att finansiera Bolagets expansion etc.

Bolaget beslutade den 21 juni 2021 att emittera aktier i Erbjudandet med stöd av bemyndigandet från den extra bolagsstämman den 21 december 2020.

Förslag till beslut om bemyndigande inför årsstämman den 29 juni 2021

Inför årsstämman den 29 juni 2021 föreligger förslag till beslut om att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma inom ramen för bolagsordningens gränser, fatta beslut om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Styrelsen ska kunna besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler mot kontant betalning, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport, kvittning eller annars med villkor enligt 2 kap 5 § andra stycket 1-3 och 5 aktiebolagslagen. Skälet till att styrelsen ska kunna fatta beslut om emission mot kontant betalning, med avvikelse från aktieägares företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport- och kvittningsemission är att Bolaget ska kunna emittera aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler i samband med förvärv av bolag eller rörelser, diversifiera aktieägarbasen samt kunna genomföra emissioner i syfte att införskaffa kapital till Bolaget.

Registrering av Erbjudandet hos Bolagsverket

Den planerade dagen för registrering av Erbjudandet hos Bolagsverket är den 18 augusti 2021. Det angivna datumet är preliminär och kan komma att ändras.

Skattefrågor i samband med Erbjudandet

Investorare i Erbjudandet bör uppmärksamma att skattelagstiftningen i investerarens medlemsstat och Bolagets registreringsland som är Sverige kan inverka på eventuella inkomster från värdepapperna. Investorare uppmanas att konsultera dennes oberoende rådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppstå i samband med en investering i Bolaget med anledning av Erbjudandet.

Styrelse och ledande befattningshavare

Styrelse

Enligt Fragbite Groups bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter med högst en suppleant vilka ska väljas årligen av årsstämman för tiden intill dess nästa årsstämma hållits. Per dagen för Bolagsbeskrivningen består Bolagets styrelse av fem stämموvalda ledamöter, inklusive styrelseordföranden. Inför årsstämman den 29 juni 2021 föreligger förslag som innebär förändring i styrelsesammansättningen jämfört med dagen för Bolagsbeskrivningen. Se närmare under "Förslag till styrelseledamöter inför årsstämman den 29 juni 2021".

Styrelseledamöterna, deras befattning, när de valdes första gången och om de anses vara oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning samt i förhållande till större aktieägare beskrivs i tabellen nedan.

Styrelsen och de ledande befattningshavarna för Fragbite Group kan nås genom adressen till Bolaget, Medborgarplatsen 3, 118 26 Stockholm.

NAMN	POSITION	TILLTRÄDEÅR	OBEROENDE I FÖRHÅLLANDE TILL	
			BOLAGETS OCH DESS LEDNING	STÖRRE AKTIEÄGARE
Niclas Bergqvist	Ordförande	2020	Ja	Ja
Linda Zetterman	Ledamot	2020	Ja	Ja
Claes Kalborg	Ledamot	2020	Ja	Ja
Mikael Pettersson	Ledamot	2020	Ja	Ja
Dawid Myslinski	Ledamot	2020	Ja	Ja



Niclas Bergqvist (född 1978)

Styrelseordförande sedan 2020

Utbildning och erfarenhet: Niclas har en Bachelor of Science från Högskolan i Halmstad. Niclas har tidigare varit verksam i ledande roller inom flera bolag som exempelvis Getinge Sterilisation AB, Allergon, Benzlers och Stora Enso. Niclas har erfarenhet

som investerare och entreprenör. Vidare innehar Niclas erfarenhet från tidigare och nuvarande styrelseuppdrag och uppdrag som managementkonsult.

Innehav: Per dagen för Bolagsbeskrivningen äger Niclas 451 217 aktier genom bolag och 150 000 teckningsoptioner av serie TO 2 privat i Fragbite Group.

Övriga uppdrag: VD och styrelseledamot i WB Invest AB och Grannsaker AB. VD och styrelsesuppleant i Bio Farming Sweden AB. Styrelseledamot i WB Fastigheter Syd AB och Goodspot Group AB. Styrelseordförande i FunRock Development AB, P Studios AB och Wilhelmssons Holding i Laholm AB.



Linda Zetterman (född 1982)

Styrelseledamot sedan 2020

Utbildning och erfarenhet: Linda har en civilingenjörsexamen från Kungliga Tekniska Högskolan. Linda har stor erfarenhet från olika roller inom flertalet väletablerade spelbolag. Linda har tidigare varit verksam som Executive Producer och Level Designer på Paradox Interactive och

Avalanche Studios. Linda har även grundat Warpzone Studios där hon idag är verksam som CEO. Genom sin stora erfarenhet från olika positioner inom olika sidor av spelutveckling har Linda etablerat ett stort nätverk inom branschen. Enligt förslag till beslut från större aktieägare om utseende av styrelseledamöter på årsstämman den 29 juni 2021 föreslås inte omval av Linda.

Innehav: Per dagen för Bolagsbeskrivningen äger Linda 60 000 aktier och 100 000 teckningsoptioner av serie TO 2 privat i Fragbite Group.

Övriga uppdrag: VD och styrelseledamot i, och grundare av, Warpzone Studios AB. Styrelseledamot i Lundazinken AB, FunRock Development AB och P Studios AB.



Claes Kalborg (född 1962)

Styrelseledamot sedan 2020

Utbildning och erfarenhet: Claes har studerat vid Stockholms universitet. Claes har en lång erfarenhet som entreprenör och från ledande roller inom media- och spelindustrin. Tidigare har Claes bland annat varit verksam som SVP Global Licensing & Brand Manager på Rovio och SVP Head of Global Licensing på King.

Innehav: Per dagen för Bolagsbeskrivningen äger Claes 15 000 aktier genom bolag och 100 000 teckningsoptioner av serie TO 2 privat i Fragbite Group.

Övriga uppdrag: VD och styrelseledamot i Barn Storm Media AB, Bodiam AB och Every Sense Entertainment AB. Vice VD och styrelseledamot i Sentinella Aktiebolag. Styrelseledamot i Flexion Mobile Adventure Box Technology AB (publ), Kidz Ent, Non Violence Licensing AB, CF Entertainment AB, LL Lucky Games AB (publ), FunRock Development och P Studios AB.



Mikael Pettersson (född 1972)

Styrelseledamot sedan 2020

Utbildning och erfarenhet: Mikael har studerat ekonomi och har som entreprenör byggt och sålt flertalet bolag. Mikael har varit verksam som professionell investerare i tillväxtbolag inom tekniksektorn. Mikael är även storägare och styrelseledamot i Humble Group AB som är noterat

på Nasdaq First North Growth Market. Med sin bakgrund inom entreprenörskap, affärsutveckling och tillväxt är Mikael medlem i flera bolagsstyrelser och verksam som rådgivare till bolagsledning. Enligt förslag till beslut från större aktieägare om utseende av styrelseledamöter på årsstämman den 29 juni 2021 föreslås inte omval av Mikael.

Innehav: Per dagen för Bolagsbeskrivningen äger Mikael 79 385 aktier privat, 1 280 013 aktier genom Nord FK för Futur Pension samt 172 979 aktier genom Dita Invest AB och 100 000 teckningsoptioner av serie TO 2 privat i Fragbite Group.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Humble Group AB, Gregge Invest AB, Dita Invest AB, Dita Invest Holding AB, PEI Holding AB, FunRock Development AB och P Studios AB



Dawid Myslinski (född 1976)

Styrelseledamot sedan 2020

Utbildning och erfarenhet: Dawid har en Master of Business Administration från Stockholms universitet. Dawid har mångårig erfarenhet som finan-

siell analytiker av teknologibolag och från kapitalanskaffning för tillväxtbolag, inklusive noteringsprocesser. Därtill har Dawid erfarenhet som Certified Adviser för bolag noterade på Nasdaq First North Growth Market.

Innehav: Per dagen för Bolagsbeskrivningen äger Dawid 100 000 teckningsoptioner av serie TO 2 privat och 45 000 aktier genom Nord FK för Futur Pension i Fragbite Group.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i FunRock Development AB och P Studios AB.

Ledande befattningshavare

NAMN	POSITION	TILLTRÄDESÅR NUVARANDE BEFATTNING
Stefan Tengvall	CEO	2020
Marcus Teilman	Deputy CEO och Head of M&A	2021
Charlotta Deuschl	Tf. CFO	2021
Magdy Shehata	VP Mobile Gaming/CEO FunRock & Prey Studios	2016
Joakim Höglund	Head of Studio	2015
Daniel Pereaux	VP Esports/CEO Fragbite AB	2021

**Stefan Tengvall (född 1976)**

CEO sedan 2020

Utbildning och erfarenhet: Stefan har studerat Master Program in Accounting, Valuation & Financial Management vid Handelshögskolan i Stockholm. Stefan har stor erfarenhet som entreprenör och investerare inom området informations- och kommunikationsteknik. Stefan var

en av grundarna till Ownit Broadband och var med och byggde upp bolaget till en omsättning på 134 MSEK och 29 MSEK i EBIT innan bolaget avyttrades till Telenor 2012. Stefan var tidigare även ledande investerare och ordförande i Scrive AB, ett ledande bolag inom e-signering. Stefan innehar ett flertal olika lednings- och styrelseuppdrag samt rådgivande roller inom teknikbolag.

Innehav: Per dagen för Bolagsbeskrivningen äger Stefan 1 735 000 aktier genom bolag samt 150 000 teckningsoptioner av serie TO 3 privat i Fragbite Group.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Verification Topco AB, ST Digital Ventures AB, Vesta Sverige AB, Retailbuddy Holding AB, Snowfall Contracts AB, Snowfall AB, Jocyco AB och Icesnow AB. Styrelseordförande i TechBuddy International Holding AB, Hello Ebbot AB, TechBuddy Partners Sweden AB (publ), uNorth AB, Snowfall IP AB, Retailbuddy AB och Snowcap Technologies AB. Styrelseledamot och VD i Twin Mountain Group AB och Autonoma System i Stockholm AB. Verkställande direktör i FunRock Development AB och P Studios AB.

**Marcus Teilman (född 1983)**

Deputy CEO och Head of M&A sedan 2021

Utbildning och erfarenhet: Marcus har över 15 års erfarenhet från ledande positioner i publik miljö, främst från iGaming, bl.a. genom 8 år som VD och Koncernchef samt även styrelseledamot för Acroud AB (publ.), noterat på Nasdaq First

North Growth Market Premier. Vidare har Marcus erfarenhet från nuvarande uppdraget som styrelseordförande i Creddo AB, en förmedlare av företagslån för SMEs. Han har också bred erfarenhet inom M&A, IPOs och finansiering inom främst iGaming, FinTech och Online Media.

Innehav: Per dagen för Bolagsbeskrivningen äger Marcus 50 000 aktier och 150 000 teckningsoptioner av serie TO 3 privat i Fragbite Group

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Creddo AB. Styrelseledamot i Corploan Media AB och Baryton Sweden AB.

**Charlotta Deuschl (född 1972)**

Tf CFO

Utbildning och erfarenhet: Charlotta har en Magisterexamen i ekonomi från Stockholms Universitet. Charlotta har mer än 15 års erfarenhet av revision, redovisning och bolagsstyrning från ett antal branscher. Charlotta har bland annat varit auktoriserad revisor på PwC, CFO på

bolag inom fastighets-, säkerhets- och databranschen samt redovisningschef inom logistik.

Innehav: Per dagen för Bolagsbeskrivningen äger Charlotta 0 aktier i Fragbite Group.

Övriga uppdrag: Charlotta Deuschl är styrelseledamot i ChaDeu Consulting AB.



Magdy Shehata (född 1990)

VP Mobile Gaming sedan 2021/CEO
FunRock & Prey Studios sedan 2015

Utbildning och erfarenhet: Magdy har en Msc of Entrepreneurship and Innovation Management från Kungliga Tekniska Högskolan och en Bsc of Computer Engineering från Pharos University i Alexandria. Magdy är en Founding Employee av Fragbite

Group och har mer än 14 års erfarenhet från arbete inom teknikindustrin. Magdy har tidigare varit verksam som Marketing Manager på Truecaller.

Innehav: Per dagen för Bolagsbeskrivningen äger Magdy inga aktier Fragbite Group. Per dagen för Bolagsbeskrivningen äger Magdy 137 500 teckningsoptioner av serie TO 3 privat.

Övriga uppdrag:



Joakim Höglund (född 1978)

Lead Developer sedan 2015,
Head of Studio sedan 2020

Utbildning och erfarenhet: Joakim är erfaren produktdesigner och tekniker. Joakim var med och grundade en studio för mobilspel som lanserade tre titlar med sammanlagt över fem miljoner nedladdningar. Joakim har varit verksam inom Fragbite Group nästan sex år.

Innehav: Per dagen för Bolagsbeskrivningen äger Joakim 378 033 aktier och 137 500 teckningsoptioner av serie TO 3 privat i Fragbite Group i Fragbite Group genom bolag.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Androma AB och Safeshell Consulting AB.



Daniel Pereaux (född 1988)

CEO Fragbite sedan 2018,
VP E-sport sedan 2021

Utbildning och erfarenhet: Daniel har en kandidatexamen i företagsekonomi och en kandidatexamen i innovationsteknik från Mälardalens Högskola. Daniel har erfarenhet som VD för Fragbite AB och en stor passion för gaming och e-sport. Därutöver har

Daniel flerårig erfarenhet från försäljning.

Innehav: Per dagen för Bolagsbeskrivningen äger Daniel 1 204 055 aktier genom bolag samt 150 000 teckningsoptioner av serie TO 3 privat i Fragbite Group.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Pereaux Holding AB. VD i Fragbite AB.

Övrig information om styrelse och ledande befattningshavare

Inga styrelseledamöter eller medlemmar av ledningen har några familjeband till några andra styrelseledamöter eller medlemmar av ledningen.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna i Bolaget har under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inklusive erkända yrkessammanslutningar) bundits vid, eller varit föremål för påföljd på grund av, brott, eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Stefan Tengvall var styrelseledamot i FQTV Companion AB och styrelseordförande i Discount Travel Group Global DTGG AB fram till beslut om likvidation den 31 december 2020. Niklas Bergqvist var styrelseordförande i MobiPlus AB (publ) till den 23 mars 2020. Den 14 juli 2020 inleddes konkurs för MobiPlus AB (publ).

Bolagets CEO, Stefan Tengvall har minst tre (3) månaders uppsägning vid uppsägning från CEO och vid uppsägning från Bolaget. Bolagets CCO, Magdy Shehata har tre (3) månaders ömsesidig uppsägningstid, om inte uppsägningstid följer av Lag (1982:80) om anställningsskydd. Bolagets vice VD och COO, Marcus Teilman har sex (6) månaders uppsägning vid uppsägning från vice VD och vid uppsägning från Bolaget.

Ingen av ovan nämnda styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har ingått avtal med Bolaget om förmåner efter uppdragets avslutande.

Revisor

Revideco AB har varit Bolagets revisor sedan 2016 och valdes senast för tiden intill årsstämman 2021. Erik Emilsson (född 1962) är huvudansvarig revisor. Erik Emilsson är auktoriserad revisor. Revideco AB:s kontorsadress är Drottningholmsvägen 22 Stockholm.

Ersättning till styrelsen, verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare

Ersättning till styrelsen

På årsstämman den 10 juli 2020 beslutades att inget arvode ska utgå till styrelsens ledamöter. För information om styrelsens teckningsoptioner se information om teckningsoptioner av serie TO 2 under avsnitt "Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information". Inför årsstämman den 29 juni 2021 föreligger förslag att styrelsearvode ska utgå med fyra (4) prisbasbelopp till styrelsens ordförande och med två (2) prisbasbelopp till varje styrelseledamot som inte är anställd av Bolaget eller bolag inom samma koncern som Bolaget.

Ersättningar under 2020

Nedanstående tabell visar ersättning som har utbetalats till styrelseledamöter och ledande befattningshavare under räkenskapsåret 2020.

	GRUNDLÖN/ STYRELSE-ARVODE	RÖRLIG ERSÄTTNING	PENSIONS- KOSTNADER	SOCIALA AVGIFTER	TOTALT
Styrelse					
Niclas Bergqvist	0	0	0	0	0
Linda Zetterman	0	0	0	0	0
Claes Kalborg	0	0	0	0	0
Mikael Pettersson	0	0	0	0	0
Dawid Myslinski	0	0	0	0	0
Totalt styrelse	0	0	0	0	0
Ledande befattningshavare					
Stefan Tengvall	0	0	0	0	0
Magdy Shehata	526 100	0	25 200	149 400	700 700
Joakim Höglund ¹	885 500	0	0	0	885 500
Daniel Pereaux	504 000	100 000	0	189 800	793 800
Summa	1915600	100000	25200	339200	2380000

Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

1. Avser konsultarvode till Safeshell Consulting AB.

Förslag till styrelseledamöter inför årsstämman den 29 juni 2021

Inför årsstämman den 29 juni 2021 föreligger förslag från större aktieägare om omval av styrelseledamöterna Niclas Bergkvist (som styrelseordförande), Claes Kalborg och Dawid Myslinski samt nyval av David Wallinder och Sten Wranne.



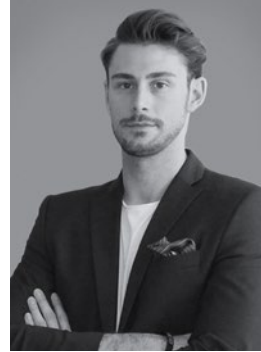
Sten Wranne (född 1961)

Utbildning och erfarenhet: Sten har en civilingenjörs-examen i teknisk fysik från Chalmers Tekniska Högskola. Sten har varit verksam som CFO på Stillfront Group AB mellan 2015 och 2019. I rollen som CFO på Stillfront Group AB var Sten ansvarig för börscompliance, MAR, rapportering av insynshandel och drev även all administration

avseende styrelsens arbete. Vidare har Sten erfarenhet som managementkonsult och har haft en ledande roll i konsolideringen av verksamheter som bildade Stillfront Group AB 2012. Sten har tidigare haft uppdraget som CFO och senare VD på Panvision, som vid tidpunkten var en av nordens ledande distributörer av dataspel och Dvd:er. Som styrelseledamot skulle Sten Wranne anses vara oberoende i förhållande till Bolaget och större aktieägare.

Innehav: Per dagen för Bolagsbeskrivningen äger Sten 75 000 aktier privat i Fragbite Group.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Black Ocean Development Aktiefbolag, Deseven International Aktiefbolag, Influence Consulting Group AB och Black Ocean Invest AB. Styrelsesuppleant i Procure It Right AB, Influence AB och Source It Right Nordic AB. Styrelsesuppleant och VD i Deseven Capital Aktiefbolag.



David Wallinder (född 1987)

Founder. M&A

Utbildning och erfarenhet: David har en Master of Business Administration med inriktning finansiering från Stockholms universitet. David har mer än 15 års erfarenhet som entreprenör inom gaming och tech där han har grundat flera bolag och arbetat med M&A. Vidare har David tidigare

erfarenhet från styrelseuppdrag, rådgivande roller och investeringar inom Informations- och kommunikationsteknik. Som styrelseledamot skulle David Wallinder inte anses vara oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning. David Wallinder skulle anses vara oberoende i förhållande till större aktieägare.

Innehav: Per dagen för Bolagsbeskrivningen äger David 1 196 591 aktier privat och 211 937 aktier genom bolag i Fragbite Group.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i David Wallinder Holding AB och King's Island Ventures SL.

Bolagsstyrning

Bolagsstyrning inom Fragbite Group

Bolagsstyrningen i Fragbite Group grundas på svensk lag, interna regler och föreskrifter samt Nasdaq First North Growth Markets regelverk. Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") gäller för alla svenska bolag vars aktier är noterade på en reglerad marknad i Sverige. Nasdaq First North Growth Market är inte en reglerad marknad och Bolaget är därmed inte skyldigt att tillämpa Koden. Bolaget avser inte att tillämpa Koden.

Bolagsstämma

Allmänt

Enligt aktiebolagslagen (2005:551) är bolagsstämman Bolagets högsta beslutsfattande organ. På bolagsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt i nyckelfrågor, bland annat 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.

Fragbite Groups årsstämmor hålls i Stockholm varje kalenderår och ska hållas inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. Utöver årsstämman kan extra bolagsstämmor sammankallas. Enligt bolagsordningen som antogs på extra bolagsstämma den 3 maj 2021 sker kallelse till bolagsstämma genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse skall information om att kallelse skett annonseras i Dagens Industri.

Första årsstämman efter noteringen på Nasdaq First North Growth Market beräknas äga rum den 29 juni 2021.

Rätt att delta i bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i en bolagsstämma ska dels vara införd i den av Euroclear Sweden förda aktieboken, dels anmäla sitt deltagande till Bolaget senast den tidpunkt och den dag som anges i kallelsen till stämman. Aktieägare kan närvara vid bolagsstämman personligen eller genom befullmäktigat ombud. Aktieägare eller ombud får 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 berättigad att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Aktieägares initiativrätt

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

Styrelsens och verkställande direktörens arbetsformer *Allmänt*

Styrelsen är Bolagets näst 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 uppsatta 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 verkställande direktör.

Styrelseledamöter utses normalt av årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Enligt Fragbite Groups bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter med högst en suppleant.

Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning. Arbetsordningen reglerar bland annat styrelsens sammanträdesfrekvens, funktioner och arbetsfördelningen mellan styrelsen och den verkställande direktören. 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. Inför varje styrelsemöte ska Bolagets VD (ledning) upprätta en VD-rapport som beskriver väsentliga händelser, KPI:er, försäljningsutveckling, likviditet etc. Var och en av styrelseledamöterna har ett fokusområde. Exempel på fokusområden är organisation/strategi, marknad/försäljning/globala samarbeten och finansiering/ekonomi/kapitalanskaffning. Mellan styrelsesammanträdena kan en styrelseledamot löpande komma att motta uppdrag från övriga styrelsen, främst inom respektive fokusområde.

I samband med det styrelsemötet den 5 mars 2021 fastställde styrelsen även instruktionen för den verkställande direktören. Den verkställande direktören är ansvarig för att månadsvis sammanställa och utsända en ledningsrapport till samtliga ordinarie styrelseledamöter. Instruktionen för den verkställande direktören behandlar även vilka ärenden som ska underställas styrelsen och arbetsfördelningen mellan verkställande direktör och styrelsen.

Övriga policyer

Bolagets styrelse har antagit en insiderpolicy som ett komplement till gällande insiderlagstiftning i Sverige. Policyn, som är tillämplig på såväl styrelseledamöter som anställda, fastställer bland annat rutiner för viss anmälningsskyldighet, handel med finansiella instrument utgivna av Bolaget, uppskjutande av offentliggörande av insiderinformation samt hantering av insiderförteckningar (loggböcker).

Styrelsen har därutöver antagit en informations- och kommunikationspolicy som bland annat reglerar Bolagets informationsgivning.

Revisions- och ersättningsutskott

Bestämmelser om inrättande av revisionsutskott framgår av aktiebolagslagen och omfattar endast bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Bestämmelserna om ersättningsutskott återfinns i Koden, vilken inte är obligatorisk för Bolaget att tillämpa. Bolaget gör idag bedömningen att det mot bakgrund av verksamhetens omfattning och Bolagets storlek inte är motiverat att inrätta utskott avseende ersättnings- och revisionsfrågor.

Revision

Bolagets revisor utses av årsstämman för perioden intill slutet av nästa årsstämma. Fragbite Groups revisor granskar årsboks slut och årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisorn ska efter varje räkenskapsår lämna en revisionsberättelse till årsstämman. Enligt Bolagets bolagsordning ska Bolaget en eller två revisorer, med eller utan revisorssuppleanter. Vid årsstämman den 10 juli 2020 fattades beslut om omval av Revideco AB som Bolagets revisor för tiden intill nästa årsstämma. Erik Emilsson (född 1962) är huvudansvarig revisor. Nuvarande revisor presenteras under "Revisor" i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

Intern kontroll

Bolaget har inte inrättat någon särskild funktion för internrevision.

Finansiell kalender

Styrelsen har beslutat om följande finansiella kalender för Bolaget:

- 29 juni 2021: Årsstämma,
- 31 augusti 2021: Q2-rapport,
- 30 november 2021: Q3-rapport, och
- 28 februari 2022: Bokslutskommuniké 2021.

Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information

Allmän information om aktierna i Fragbite Group

Bolaget har emitterat aktier i ett aktieslag. Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 556 600 SEK och inte överstiga 2 226 400 SEK, och antalet aktier ska vara lägst 33 400 000 aktier och inte överstiga 133 600 000 aktier. Per den 1 januari 2020 uppgick Bolagets aktiekapital till 162 494,15 SEK fördelat på 9 749 789 aktier. Per den 31 december 2020 uppgick Bolagets aktiekapital till 533 917,67 SEK fördelat på 32 035 603 aktier. Per dagen för Bolagsbeskrivningen uppgår Bolagets aktiekapital till 1 172 651,98 SEK fördelat på 70 360 303 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde på cirka 0,0167 SEK.

Inför årsstämman den 29 juni 2021 föreligger förslag att ändra bolagsordningen gränsen för antalet aktier och aktiekapitalet i bolagsordningen. Enligt förslaget ska aktiekapitalet uppgå till lägst 1 001 112,267819 och högst 4 004 449,071276 SEK fördelat på lägst 60 067 747 och högst 240 270 988 aktier.

Efter genomförandet av Erbjudandet samt den riktade emissionen, under förutsättning att det fulltecknas, kommer Bolagets aktiekapital uppgå till 1 276 816,89 SEK fördelat på 76 610 303 aktier. Varje aktie kommer ha ett kvotvärde om cirka 0,0167 SEK. Bolagets aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet (ticker) FRAG (ISIN-kod: SE0015949334). För information om riktad nyemission se avsnitt "Riktad nyemission av aktier juni 2021".

Aktierna i Fragbite Group är denominerade i SEK. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Ägarstruktur

Nedan listas de tio (10) största aktieägarna i Bolaget per 31 mars 2021 inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för Bolagsbeskrivningen¹. Bolaget har endast emitterat ett aktieslag och det föreligger inga röstskillnader. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part. Bolagets Certified Adviser äger inga aktier i Bolaget.

AKTIEÄGARE	ANTAL AKTIER OCH RÖSTER	ANDEL AV KAPITAL OCH RÖSTER (%)
The Barbarian Group	6 068 919	8,63%
Janek Skoglund	6 000 000	8,53%
Ägare Playdigious ²	5 062 502	7,20%
Santhe Dahl Invest AB	2 800 000	3,98%
Museion Förvaltning AB	2 651 351	3,77%
Prioritet Finans Group AB	1 998 579	2,84%
Twin Mountain Group	1 735 000	2,47%
David Wallinder (privat + genom bolag)	1 408 531	2,00%
Mikael Pettersson	1 280 013	1,82%
Moongolde LTD	1 245 825	1,77%
Övriga	40 109 583	57,01%
Total	70 360 303	100,00%

1. Den riktade emissionen ej inkluderad. För information om riktad nyemission se avsnitt "Riktad emission av aktier juni 2021".
2. Under registrering

Aktieägaravtal m.m.

Såvitt styrelsen i Bolaget känner till, föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några av Fragbite Groups aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen för Fragbite Group känner till finns det inte heller några överenskommelser eller motsvarande avtal som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Teckningsoptioner, konvertibler m.m.

Per dagen för Bolagsbeskrivningen finns utestående teckningsoptioner av serie, TO 1 2020, TO 2 och TO 3.

Serie TO 1 2020 omfattar 3 267 870 teckningsoptioner med lösenpris 4,13 SEK. Tid för aktieteckning med teckningsoption av serie TO 1 2020 är från och med den 11 juli 2020 till och med den 31 oktober 2021. Teckningsoptionerna gavs ut som en del i tidigare emission av units bestående av en aktie och en teckningsoption. Teckningsoptionerna av serie TO1 2020 har inte emitterats inom ramen för något incitamentsprogram. Fram till och med den 30 september 2020 var lösenpriset för en (1) aktie 3,40 SEK. Teckningsoption som inte utnyttjades för att teckna aktie senast den 30 september 2020 kan därefter användas för att teckna en (1) aktie fram till och med den 31 oktober 2021 till lösenpriset 4,13 SEK. Av 3 267 870 teckningsoptioner av serie TO1 2020 finns 3 216 394 teckningsoptioner utestående med lösenpriset 4,13 SEK.

Serie TO 2 omfattar 550 000 teckningsoptioner med lösenpriset 6,00 SEK. Tid för aktieteckning med teckningsoption av serie TO 2 var tidigare från och med den 10 augusti 2021 till och med den 24 augusti 2021. Beslut om emission av teckningsoptioner av serie TO 2 fattades vid extra bolagsstämma den 10 augusti 2020 och var riktad till styrelsens ledamöter. Vid extra bolagsstämma den 3 maj 2021 beslutades att ändra beslutet som fattades på Bolagets extra bolagsstämma den 10 augusti 2020, på så sätt att löptiden förlängs med 12 månader. Tid för aktieteckning med teckningsoption av serie TO 2 är, efter beslut på extra bolagsstämma den 3 maj 2021, från och med den 10 augusti 2022 till och med den 24 augusti 2022. För varje teckningsoption som tecknades i enlighet med stämmobeslutet betalade den teckningsberättigade ytterligare 0,110103 kronor, vilket motsvarar den ökning av teckningsoptionernas marknadsvärde som uppstod genom att tiden för aktieteckning förlängdes.

Vid extra bolagsstämma den 3 maj 2021 beslutades om en riktad emission av 800 000 teckningsoptioner av serie TO 3. Av det totala antalet teckningsoptioner tecknades 150 000 teckningsoptioner av Bolagets VD, 150 000 av VD i dotterbolaget Fragbite AB och 500 000 av Bolagets nyckelpersoner. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier kommer Bolagets registrerade aktiekapital att öka med ca 13 333,1088 kronor. Varje teckningsoption medför en rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 8,00 SEK. Varje deltagare i teckningsoptionsprogrammet skall tjäna in en trettiosjättedel (1/36) av respektive deltagares tilldelade teckningsoptioner per fullgjord månad som nyckelperson/VD, varefter deltagarna, förutsatt att de fortfarande innehar sina positioner i Bolaget, kan

utnyttja optionerna. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna skall ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna från och med den 17 maj 2024 till och med den 31 maj 2024.

Övrigt

Efter fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner kommer Fragbite Groups aktiekapital att öka med cirka 76 105 SEK fördelat på 4 566 394 aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 6,1 procent baserat på antalet registrerade aktier per dagen för Bolagsbeskrivningen.

Inför årsstämman den 29 juni 2021 föreligger förslag från större aktieägare att fatta beslut om riktad emission av teckningsoptioner av serie TO 2 2021/2022 till styrelsens ledamöter. Enligt förslaget ska totalt 550 000 teckningsoptioner kunna emitteras. Varje styrelseledamot ska kunna teckna högst 100 000 teckningsoptioner. Styrelsens ordförande ska kunna teckna högst 150 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ska kunna förvärfvas till en kurs om 0,11 kronor motsvarande marknadsvärdet fastställt enligt en extern värdering med tillämpning av en vedertagen värderingsmetod (Black & Scholes-modellen). Varje teckningsoption ska medföra en rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 8,00 kronor per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna ske under tiden från och med den 1 juli 2022 till och med den 15 juli 2022. Teckningsoptionerna ska vara föremål för sedvanliga omräkningsvillkor. För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO 2 2021/2022 skulle utnyttjas för teckning av aktier skulle det medföra en utspädningseffekt om cirka 0,8 procent baserat på antalet registrerade aktier per dagen för Bolagsbeskrivningen. För det fall samtliga utestående och ovan föreslagna teckningsoptioner skulle utnyttjas för teckning av aktier skulle det medföra en utspädningseffekt om totalt cirka 6,8 procent baserat på antalet registrerade aktier per dagen för Bolagsbeskrivningen.

Väsentliga avtal

Bolaget eller annat koncernbolag har inte, med undantag för vad som anges nedan, ingått något avtal som är av väsentlig betydelse för Koncernen under perioden från 1 januari 2020 fram till offentliggörandet av Bolagsbeskrivningen.

Bolaget ingick den 8 januari 2020 ett apportavtal med aktieägarna i P Studios AB avseende förvärv av aktierna i P Studios AB genom apportemission. Betalning för aktierna erlades genom 14 774 245 nyemitterade aktier i Bolaget. Enligt avtalet fick emissionen som högst medföra utspädning om 50 % för befintliga aktieägare i Bolaget. Priset baserades på ett mellan parterna bestämt marknadsvärde för aktierna i P-Studios AB. Avtalet har i övrigt ingåtts på sedvanliga villkor och innehåller sedvanliga garantier. Tillträde till aktierna i P-Studios skedde den 28 januari 2020.

Bolaget ingick den 3 december 2020 ett aktieöverlåtelseavtal med aktieägarna i Fragbite AB avseende förvärv av samtliga aktier i Fragbite AB. Köpeskillingen uppgick till cirka 75 MSEK. Köpeskillingen erlades genom 12,16 miljoner nyemitterade aktier i Bolaget till en kurs om 3,70 SEK per aktie, värda cirka 45 MSEK och 30 MSEK

kontant. Avtalet har i övrigt ingåtts på sedvanliga villkor och innehåller sedvanliga garantier avseende exempelvis aktierna i Fragbite AB, bolagsfrågor, räkenskaper och immateriella rättigheter. Tillträde till aktierna i Fragbite AB skedde den 18 februari 2021.

Bolaget har den 7 maj 2021 ingått aktieöverlåtelseavtal med aktieägarna i Playdigious avseende förvärv av samtliga aktier i Playdigious. Köpeskillingen uppgick till cirka 5 MEUR. Köpeskillingen erlades genom två (2) miljoner euro motsvarande nyemitterade aktier till en kurs om 4,0 SEK per aktie, genom en apportemission om totalt 5 062 502 aktier samt tre (3) miljoner Euro kontant betalning. Avtalet innehåller sedvanliga garantier och åtaganden avseende exempelvis aktierna i Playdigious, befintliga avtal och försäkringar. Tillträde till aktierna i Playdigious skedde den 31 maj 2021. Utöver den initiala köpeskillingen kan säljarna erhålla maximalt upp till 3,5 MEUR i tilläggsköpeskillingar enligt nedan:

- För det brutna räkenskapsåret 2020/21 kan en tilläggsköpeskillning om maximalt 1,5 MEUR betalas ut, varav 50% sker i kontanter och 50% i nyemitterade aktier. Storleken på tilläggsköpeskillingen baseras på olika intäkts- och resultatmål.
- För det brutna räkenskapsåret 2021/22 kan en tilläggsköpeskillning om maximalt 1,0 MEUR betalas ut, varav maximalt 50% sker i kontanter och minst 50% i nyemitterade aktier. Storleken på tilläggsköpeskillingen baseras på olika intäkts- och resultatmål.
- För det brutna räkenskapsåret 2022/23 kan en tilläggsköpeskillning om maximalt 1,0 MEUR betalas ut, varav maximalt 50% sker i kontanter och minst 50% i nyemitterade aktier. Storleken på tilläggsköpeskillingen baseras på olika intäkts- och resultatmål.

Fragbite Group har i januari 2021 ingått ett marknadsföringsavtal med en global och ledande förläggare avseende Bolagets spel MMA Manager. Avtal avser marknadsföring av MMA Manager i valda kanaler till ett överenskommet värde per månad. Fragbite Group och förläggaren delar därefter på bruttovinsten avseende MMA Manager, där Bolaget erhåller en klar majoritet och förläggaren resterande del. Bruttovinsten utgörs de totala intäkterna från Apple App Store och Google Play subtraherat med kostnad för såld vara. Kostnad för såld vara består av en distributionsavgift som Apple App Store och Google Play tar (s.k. "store cut"), marknadsföringskostnader för att attrahera spelare samt Fragbite Groups kostnader relaterade till MMA Manager vilka företrädesvis utgörs av serverkostnader. Avtalet löper under en period om tre (3) år, till 4 januari 2024.

Vidare har Fragbite Group sedan december 2020 ett samarbete med ett ledande mediabolag i Mellanöstern, som tillhandahåller en social mediaplattform för spelare i regionen. Samarbetet innefattar marknadsföring samt distribution av Bolagets mobilspel inom regionen där Bolaget och mediabolaget delar försäljningen lika. Avtalet löper under en period om tre (3) år, med möjlighet till förlängning i perioder om ett (1) år. Avtalet kan sägas upp

med beaktande av en uppsägningstid om 30 dagar. Möjligheten till uppsägning begränsas dock av att särskilda marknadsföringsaktiviteter genomförs.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget är inte, 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 bli inledda) under de senaste tolv månaderna, vilka kan få, eller under den senaste tolv månadersperioden har haft, betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Transaktioner med närstående

Närstående parter kan vara exempelvis ledande befattningshavare i Bolaget, det vill säga styrelsen och ledningen, samt dess familjemedlemmar.

Utöver vad som framgår nedan samt de ersättningar till styrelsen och ledande befattningshavare som beskrivs i avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" har inga andra transaktioner med närstående ägt rum under perioden från den 1 januari 2019 fram till dagen för Bolagsbeskrivningen. Bolaget bedömer att samtliga transaktioner med närstående har skett på marknadsmissiga villkor.

Närståendetransaktioner för perioden 1 januari 2019 fram till dagen för Bolagsbeskrivningen

Bolaget har ingått konsultavtal med Safeshell Consulting AB. Safeshell Consulting AB, som ägs av Joakim Höglund, fakturerar Bolaget för arbeten som utförs av Joakim Höglund i rollen som Head of Studio. För räkenskapsåret 2020 uppgick det fakturerade beloppet till cirka 885 500 SEK. För räkenskapsåret 2019 uppgick det fakturerade beloppet till cirka 819 800 SEK. För avtalet gäller en ömsesidig uppsägningstid om 30 dagar och har enligt Bolagets bedömning i övrigt ingåtts på sedvanliga villkor.

Intressekonflikter

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Fragbite Group och deras privata intressen och/ eller andra åtaganden (dock har flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare vissa finansiella intressen i Fragbite Group till följd av deras direkta eller indirekta aktieinnehav i Bolaget). Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av en särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Skills är finansiell rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet och har biträtt Bolaget i upprättandet av Bolagsbeskrivningen. Skills erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Därutöver har Skills inga ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet. Skills har vidare tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Fragbite Group för vilka Skills erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning.

Advokatfirman Lindahl i Malmö AB är legal rådgivare till Fragbite Group i samband med Erbjudandet och har biträtt Bolaget i upprättandet av Bolagsbeskrivningen. Avanza Bank Holding AB agerar emissionsinstitut avseende Erbjudandet.

Bolaget bedömer att det inte föreligger några väsentliga intressekonflikter rörande Erbjudandet.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Investorare bör ta del av all den information som införlivas i Bolagsbeskrivningen genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Bolagsbeskrivningen. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Bolagsbeskrivningen genom hänvisning. Kopior av Bolags-

beskrivningen och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Fragbite Group elektroniskt via Bolagets webbplats, www.fragbitegroup.com, eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid Bolagets huvudkontor med adress: Medborgarplatsen 3, 118 26 Stockholm. Bolaget bedömer att de delar av dokumenten som inte införlivas i Bolagsbeskrivningen inte är relevanta för investorare eller så återges motsvarande information på annan plats i Bolagsbeskrivningen.

Observera att informationen på Fragbite Groups webbplats, eller andra webbplatser till vilka hänvisning görs, inte ingår i Bolagsbeskrivningen såvida inte denna information införlivas i Bolagsbeskrivningen genom hänvisning.

FRAGBITE GROUPS ÅRSREDOVISNING FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2020

SIDHÄNVISNING

Förvaltningsberättelse	2
Bolagets förändring av eget kapital	2
Bolagets resultaträkning	4
Bolagets balansräkning	5
Noter	8
Revisionsberättelse	15
Fragbite Groups årsredovisning för räkenskapsåret 2020 finns på följande länk: http://fragbitegroup.com/arsredovisningar/	

FRAGBITE GROUPS ÅRSREDOVISNING FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2019

SIDHÄNVISNING

Förvaltningsberättelse	2
Bolagets förändring av eget kapital	2
Bolagets resultaträkning	3
Bolagets balansräkning	4
Noter	6
Revisionsberättelse	9
Fragbite Groups årsredovisning för räkenskapsåret 2019 finns på följande länk: http://fragbitegroup.com/arsredovisningar/	

Bolagsordning

Bolagets bolagsordning antagen på extra bolagsstämma den 3 maj 2021.

Bolagsordning för Fragbite Group AB (publ) (556990-2777)

1 Företagsnamn

Bolagets företagsnamn är Fragbite Group AB. Bolaget är publikt (publ).

2 Styrelsens säte

Bolagets styrelse har sitt säte i Stockholms kommun.

3 Bolagets verksamhet

Bolaget skall bedriva utveckling, marknadsföring och försäljning av programvaror för interaktiv underhållning samt därmed förenlig verksamhet.

4 Aktiekapitalgränser

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 556 600 och högst 2 226 400 kronor.

5 Antalet aktier

Antalet aktier skall vara lägst 33 400 000 och högst 133 600 000.

6 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst tre (3) och högst åtta (8) ledamöter med högst en (1) suppleant.

7 Revisorer

För granskning av Bolagets årsredovisning jämte räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall utses ett registrerat revisionsbolag, eller en eller två revisorer, med eller utan revisorssuppleanter.

8 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse skall information om att kallelse skett annonseras i Dagens Industri.

9 Föranmälan

Aktieägare som vill delta i bolagsstämma skall anmäla sitt deltagande 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 innan stämman.

10 Årsstämma

Årsstämma hålls årligen inom 6 månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma skall följande ärenden förekomma.

- Val av ordförande vid stämman.
- Upprättande och godkännande av röstlängd.
- Godkännande av dagordning.
- Val av en eller två justeringsmän.
- Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
- Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt i förekommande fall koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.

Beslut om

- fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt i förekommande fall koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
- dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, och
- ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
- Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter, samt i förekommande fall, revisor och revisorssuppleant.
- Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisor.
- Val av styrelse samt i förekommande fall revisor och revisorssuppleanter.
- Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

12 Avstämningsförbehåll

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



Tillgängliga dokument

Följande handlingar finns tillgängliga i elektronisk form på Fragbite Groups webbplats, www.fragbitegroup.com.

- Fragbite Groups registreringsbevis.
- Fragbite Groups bolagsordning.

FRAGBITE GROUP

SKILLS
CORPORATE FINANCE