



**GOODBYE
KANSAS**
GROUP

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER MED FÖRETRÄDESRÄTT I GOODBYE KANSAS GROUP AB (PUBL)

Som aktieägare i Goodbye Kansas Group AB (publ) kommer du att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen. Observera att teckningsrätterna förväntas att ha ett ekonomiskt värde.

För att inte värdet av teckningsrätterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- » Sälja de erhållna teckningsrätterna som inte har utnyttjats senast den 14 oktober 2021; eller
- » Utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna Nya Aktier senast den 19 oktober 2021.

Notera att (i) aktieägare endast kan utnyttja teckningsrätter och teckna Nya Aktier i enlighet med tillämpliga värdepapperslagstiftningar och (ii) aktieägare med förvaltare registrerade innehav (d.v.s. i depå, i bank eller värdepappersinstitut) måste teckna Nya Aktier genom respektive förvaltare.

Begränsningar av distribution av Prospektet och teckning av Nya Aktier i vissa jurisdiktioner

Ej för distribution, publicering eller offentliggörande i eller till USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, eller Sydkorea. Prospektet får inte skickas till personer i dessa länder eller någon annan jurisdiktion vartill det är otillåtet att leverera teckningsrätter, BTA eller de Nya Aktierna, förutom i enlighet med tillämplig lag. Förutom om det uttryckligen anges annorlunda i Prospektet kan teckningsrätter, BTA eller de Nya Aktierna inte erbjudas, säljas, överlåtas eller levereras, direkt eller indirekt, i eller till något av dessa länder.

Prospektets giltighetstid

Detta prospekt godkändes av Finansinspektionen den 4 oktober 2021. Prospektet är giltigt i högst tolv månader från detta datum under förutsättning att Goodbye Kansas Group AB (publ) fullgör skyldigheten att enligt förordning (EU) 2017/1129 Prospektförordningen, om tillämpligt, tillhandahålla tillägg till prospektet i det fall nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter inträffar som kan påverka bedömningen av värdepapparen. Skyldigheten att upprätta tillägg till prospektet gäller från tidpunkten för godkännandet till utgången av teckningsperioden. Bolaget har ingen skyldighet att efter teckningsperiodens utgång upprätta tillägg till Prospektet.

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Detta prospekt ("**Prospektet**") har upprättats med anledning av att styrelsen i Goodbye Kansas Group AB (publ) den 24 september 2021 beslutat att, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma i Bolaget den 20 september 2021, genomföra en nyemission om högst 270 329 317 nya aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("**Företrädesemissionen**"). De nya aktierna i Företrädesemissionen benämns i Prospektet gemensamt som "**Nya Aktier**" och betalda tecknade aktier benämns "**BTA**".

Med "**Goodbye Kansas**", "**Koncernen**" eller "**Bolaget**" avses, beroende på sammanhanget, Goodbye Kansas Group AB (publ), org.nr. 559019-7462, ett svenskt publikt aktiebolag. 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 där Bolagets aktier är upptagna till handel. ABG Sundal Collier ("**ABGSC**") är finansiell rådgivare till Bolaget med anledning av Företrädesemissionen. Vid hänvisning till "**Euroclear**" åsyftas Euroclear Sweden AB.

Prospektet är upprättat som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**"). Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen, som är den svenska behöriga myndigheten enligt Prospektförordningen, i enlighet med artikel 20 i Prospektförordningen. Finansinspektionen godkänner Prospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet bör inte betraktas som något slags stöd för Goodbye Kansas eller stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet och innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna i Prospektet är riktiga eller fullständiga. Varje investerare uppmanas att göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i Företrädesemissionen. För Prospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("**EES**") lämnas inget erbjudande till allmänheten av aktier i andra medlemsstater än Sverige. I andra medlemsstater inom EES där Prospektförordningen är tillämplig kan ett erbjudande av aktier endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen samt eventuella implementeringsåtgärder.

Inga teckningsrätter, BTA eller Nya Aktier får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där sådan distribution kräver ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder utöver de som följer av svensk rätt eller annars strider mot tillämpliga regler i sådan jurisdiktion eller inte kan ske utan tillämpning av undantag från sådan åtgärd. Teckning och förvärv av värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Prospektet, eller önskar investera i Goodbye Kansas, måste informera sig om och följa nämnda begränsningar. Åtgärder i strid med begränsningarna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Goodbye Kansas förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara anmälan om teckning i Företrädesemissionen om Goodbye Kansas eller dess rådgivare anser att sådan teckning kan innebära en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion. Inga aktier eller andra värdepapper utgivna av Goodbye Kansas 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.

Framåtriktade uttalanden

Prospektet 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", "förutser", "förutsäger", "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 Prospektet 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 Prospektet. 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 Prospektet 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 Prospektet nämnda framtida händelser inte kommer att inträffa. De framåtriktade uppskattningar och förhandsberäkningar som härstammar från tredjepartsstudier och hänvisas till i Prospektet 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 marknader där Bolaget verkar, ändrade räntenivåer, ändrade valutakurser, ändrade konkurrensnivåer och ändringar i lagar och förordningar.

Efter Prospektets offentliggörande åtar sig inte Bolaget, om det inte föreskrivs enligt lag eller i Nasdaq First North Growth Market Rulebook, att uppdatera framåtriktade uttalanden eller anpassa dessa framåtriktade uttalanden efter faktiska händelser eller utvecklingar.

Bransch- och marknadsinformation

Prospektet innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till Bolagets verksamhet och den marknad som Bolaget är verksamt på. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor.

I branschpublikationer- eller rapporter anges vanligen att information som återges däri har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att riktigheten och fullständigheten i sådan information inte kan garanteras. Goodbye Kansas har inte verifierat informationen, och kan därför inte garantera korrektheten, i den bransch- och marknadsinformation som återges i Prospektet och som har hämtats från eller härrör från branschpublikationer eller -rapporter. Sådan information är baserad på marknadsundersökningar, vilka till sin natur är baserade på urval och subjektiva bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde inkluderas i den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningar och de som har tillfrågats.

Prospektet 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 Goodbye Kansas 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. Goodbye Kansas anser att dess uppskattningar av marknadsdata och information härledd därifrån är användbara för att ge investerare en bättre förståelse av såväl branschen i vilken Bolaget verkar som Bolagets ställning inom branschen.

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

Presentation av finansiell information

Koncernens reviderade koncernredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2019, samt den ej reviderade delårsrapporten för perioden 1 januari - 30 juni 2021, har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 (K3). Bolagets finansiella rapporter har införlivats genom hänvisning och utgör en del av Prospektet. Om inget annat uttryckligen anges har ingen finansiell information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Finansiell information i Prospektet 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 Prospektet 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 "**TSEK**" står för tusen kronor.

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 G&W Fondkommission.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING	4
SAMMANFATTNING	5
ANSVAR FÖR PROSPEKTET OCH GODKÄNNANDE MYNDIGHET	11
BAKGRUND OCH MOTIV	12
VERKSAMHETSBESKRIVNING OCH MARKNADSÖVERSIKT	13
REDOGÖRELSE FÖR RÖRELSEKAPITAL	24
RISKFaktorER	25
INFORMATION OM BOLAGETS AKTIER	30
OM FÖRETRÄDESEMISSIONEN SAMT VILLKOR OCH ANVISNINGAR	31
STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE	36
HISTORISK FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL	41
ÄGARFÖRHÅLLANDEN, LEGAL INFORMATION OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	44
TILLGÄNGLIGA DOKUMENT	46



HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Den 1 maj 2020 förvärvade Bublar Group, noterat på Nasdaq First North Growth Market, bolaget Goodbye Kansas Holding genom en apportemission som ett led i strategin att skapa en ledande aktör inom den digitala industrin. I maj 2021 bytte Bublar Group AB (publ) namn till Goodbye Kansas Group AB (publ).

Investorerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Goodbye Kansas elektroniskt via Bolagets webbplats, <https://goodbyekansasgroup.com/sv/investor-relations/>. Bolaget bedömer att de delar av dokumenten som inte införlivas i Prospektet antingen inte är relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på annan plats i Prospektet.

Observera att informationen på Bolagets eller tredje parts hemsida inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information på Bolagets eller tredje parts hemsida har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

Goodbye Kansas Groups delårsrapport för perioden 1 januari–30 juni 2021

Sidhänvisning

Resultaträkning i sammandrag för Koncernen	21
Balansräkning i sammandrag för Koncernen	22
Kassaflödesanalys i sammandrag för Koncernen	23
Förändring av eget kapital för Koncernen	24

Delårsrapport för perioden 1 januari-30 juni 2021 finns på följande länk:

<https://storage.mfn.se/1c31bc7f-b9cd-4afd-8c61-94b9ad7e6f97/goodbye-kansas-group-delarsrapport-q2-2021.pdf>

Bublar Groups årsredovisning för räkenskapsåret 2020

Sidhänvisning

Koncernens resultaträkning	47
Koncernens balansräkning	48-49
Förändringar i eget kapital för Koncernen	50
Koncernens kassaflödesanalys	51
Noter	52-66
Revisionsberättelse	68-69

Bublar Groups årsredovisning för räkenskapsåret 2020 finns på följande länk:

<https://storage.mfn.se/fa8a49b7-b44b-48c2-8afa-6e983cee2844/bublar-group-arsredovisning-2020.pdf>

Bublar Groups årsredovisning för räkenskapsåret 2019

Sidhänvisning

Koncernens resultaträkning	51
Koncernens balansräkning	52-53
Förändringar i eget kapital för Koncernen	54
Koncernens kassaflödesanalys	55
Noter	56-65
Revisionsberättelse	66

Bublar Groups årsredovisning för räkenskapsåret 2019 finns på följande länk:

https://cdn.bublar.com/corporate%2FBUBLAR_AR2019_ORIG_FINAL.pdf

SAMMANFATTNING

INLEDNING

Aktieslag och ISIN	Företrädesemissionen omfattar aktier i Goodbye Kansas. Aktierna i Goodbye Kansas har ISIN-kod SE0010270793.
Bolagsinformation	Goodbye Kansas Group AB (publ), org.nr. 559019-7462 <i>Huvudkontor och besöksadress:</i> Hammarbyterassen 3, 120 30 Stockholm, Sverige. <i>Telefonnummer:</i> +46 8 556 990 00. <i>Hemsida:</i> https://goodbyekansasgroup.com/ . <i>Bolagets identifieringskod (LEI):</i> 5493007JJTJFKGX2N830.
Behörig myndighet	Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen som är den svenska behöriga myndigheten för godkännandet av Prospektet enligt Prospektförordningen. Finansinspektionen har följande kontaktuppgifter: Finansinspektionen <i>Postadress:</i> Box 7821, 103 97 Stockholm <i>Telefonnummer:</i> +46 (0)8 408 980 00 <i>E-post:</i> finansinspektionen@fi.se <i>Hemsida:</i> www.fi.se
Godkännande av Prospektet	Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 4 oktober 2021.
Upplysningar och varningar	Sammanfattningen bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet och alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela EU-tillväxtprospektet. Vid handel i värdepapper kan investeraren förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Om ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen, inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

NYCKELINFORMATION OM GOODBYE KANSAS

Om Goodbye Kansas	Goodbye Kansas Group AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag. Bolagets associationsform regleras av den svenska aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget har sitt säte i Stockholm, Stockholms kommun. Verkställande direktör i Bolaget är Peter Levin. Huvudsaklig verksamhet Goodbye Kansas är ett globalt bolag verksamt inom teknologidrivet visuellt innehåll med fokus på Visuella Effekter (VFX), Game Cinematics, Digital Humans, Augmented Reality (AR) och Virtual Reality (VR). Bolaget riktar sig mot kunder inom både konsument- och företagsmarknaden med tonvikt på underhållningsindustrin. Fram till den 1 maj 2020 gick Goodbye Kansas Group under namnet Bublar Group och var inriktad på XR-teknologi och spelutveckling. Koncernen är uppdelad i affärsområdena Visual Contents & Brand, IP & Products, och Games & Apps. Den 1 maj 2020 förvärvade Bublar Group, noterat på Nasdaq First North Growth Market, bolaget Goodbye Kansas Holding, ett globalt teknologidrivet bolag med fokus på visuella effekter & animation (VFX) inom film och tv- samt spelindustrin. Drivande synergier var Goodbye Kansas Holdings internationella närvaro med globala kunder samt nyckelteknologier inom visualisering, utveckling av film och tv-serier och Bublar Groups fokus på XR-teknologi (VR/AR) och mobilspelsutveckling. Goodbye Kansas Holding AB förvärvades genom en apportemission som ett led i strategin att skapa en ledande aktör inom den digitala industrin. I samband med förvärvet genomfördes en riktad nyemission om cirka 50 MSEK för att stärka Koncernens balansräkning.
--------------------------	--

Om Goodbye Kansas
(forts.)

Ägarförhållanden

Nedan listas samtliga aktieägare med innehav överstigande fem procent av aktierna eller röstetalet i Bolaget per den 31 juli 2021 inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för Prospektet. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon aktieägare.

Aktieägare	Antal aktier och röster	Andel av kapital och röster (%)
Brofund Equity AB	10 330 000	9,55
Nogatolp AB	5 645 131	5,22
Panich Prompat	5 568 005	5,15
Totalt aktieägare med innehav överstigande fem procent	21 543 136	19,92
Övriga aktieägare	86 588 591	80,08
Totalt	108 131 727	100,0

Finansiell nyckelinformation

Nedan presenteras viss finansiell nyckelinformation för Goodbye Kansas som är hämtade från Koncernens reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2019 samt Bolagets ej reviderade delårsrapport för perioden 1 januari—30 juni 2021. Koncernens årsredovisningar har upprättats i enlighet med BFNAR 2012:1 (K3) och Årsredovisningslagen. Delårsrapporten för perioden 1 januari—30 juni 2021 har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 (K3).

Nyckelposter i Koncernens resultaträkning

	1 januari – 31 december		1 januari - 30 juni	
	2020 <i>Reviderad</i>	2019 <i>Reviderad</i>	2021 <i>Ej reviderad</i>	2020 <i>Ej reviderad</i>
TSEK (om ej annat anges)				
Summa intäkter	193 695	18 572	142 289	63 044
Rörelseresultat	-79 013	-45 743	-50 420	-27 124
Periodens resultat	-85 032	-50 466	-51 591	-30 141
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,85	-0,92	-0,48	-0,36
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,82	-0,86	-0,46	-0,34

Nyckelposter i Koncernens balansräkning

	31 december		30 juni
	2020 <i>Reviderad</i>	2019 <i>Reviderad</i>	2021 <i>Ej reviderad</i>
TSEK			
Summa tillgångar	307 700	106 155	343 480
Summa eget kapital	178 903	95 596	145 658

Nyckelposter i Koncernens kassaflödesanalys

	1 januari – 31 december		1 januari - 30 juni	
	2020 <i>Reviderad</i>	2019 <i>Reviderad</i>	2021 <i>Ej reviderad</i>	2020 <i>Ej reviderad</i>
TSEK (om ej annat anges)				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-39 532	-26 516	12 683	-29 268
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-17 495	-17 296	-27 355	4 965
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	45 226	60 728	11 271	46 412

Finansiell nyckelinformation
(cont.)

Koncernens nyckeltal

	1 januari - 30 juni		1 januari—31 december	
	2021	2020	2020	2019
TSEK (om ej annat anges)				
Nettoomsättning ¹	122 562	52 586	161 301	17 081
Aktiverat arbete för egen räkning ²	14 392	8 491	28 126	1 000
Summa intäkter ²	142 289	63 044	193 695	18 572
Rörelseresultat (EBITDA) ²	-24 445	-11 898	-41 955	-31 114
Balansomslutning ²	343 480	385 713	307 700	106 155
Kassalikviditet, %	46	128 ³	76	476
Soliditet, %	42	57 ³	58	90
Eget kapital per aktie, SEK	1,35	2,07	1,79	1,74
Resultat per aktie, SEK ²				
- Före utspädning	-0,48	-0,36	-0,85	-0,92
- Efter utspädning	-0,46	-0,34	-0,82	-0,86

1) Nyckeltalet är definierat i enlighet de redovisningsprinciper som Koncernen använder och är reviderat för räkenskapsåren 2020 och 2019. Nyckeltalet har inte reviderats för perioderna 1 januari - 30 juni 2021 och 2021.

2) Nyckeltalet är reviderat för räkenskapsåren 2020 och 2019. Nyckeltalet har inte reviderats för perioderna 1 januari - 30 juni 2021 och 2021.

3) I beräkningen har bokföringstekniskt beräknad skuld relaterad till tilläggsköpeskilling för Goodbye Kansas exkluderats.

Huvudsakliga risker för
Goodbye Kansas**RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS VERKSAMHET OCH DESS BRANSCH**

Goodbye Kansas har tidigare redovisat förluster och det finns en risk för att Bolaget inte når lönsamhet i enlighet med sina finansiella mål

Bolaget redovisade för perioden 1 januari - 30 juni 2021 ett resultat om -51,6 MSEK samt för räkenskapsåren 2020 och 2019 ett resultat om -85,0 MSEK respektive -50,5 MSEK. De negativa resultaten kan till stor del härledas till investeringar i syfte att expandera sin verksamhet till att omfatta nya marknader och nya verksamhetsområden samt att film och tv-segmentet drabbats väsentligt negativt av covid-19-pandemin. Bolaget avser att bibehålla detta tillväxtfokus framgent vilket innebär att det finns en risk att Bolaget kommer fortsätta att redovisa förluster i framtiden.

Det finns en risk att Goodbye Kansas misslyckas med att genomföra strategiska förvärv och effektiv integration av dotterbolag

Bolaget har historiskt genomfört ett antal företagsförvärv och kan komma att genomföra fler förvärv i framtiden som ett led i Bolagets tillväxtstrategi. Goodbye Kansas innehar för närvarande fem dotterbolag varav Plotagon Productions AB förvärvades i januari 2021. Att förvärva nya verksamheter fordrar noggrann analys avseende såväl operationella som legala och skattemässiga aspekter innan förvärvet genomförs samt detaljerad planläggning avseende integrering av de förvärvade verksamheterna för att bedömda synergier ska kunna uppnås. Om Bolaget misslyckas med att genomföra strategiska förvärv kan det även få en negativ inverkan på Bolagets expansion och förmåga att tillvarata framtida tillväxtpotentialer.

Investeringar i forskning och utveckling samt vissa projekt kanske inte ger förväntad utdelning

Bolagets verksamhet och konkurrenskraft är beroende av Bolagets förmåga att ta fram och sälja nya, innovativa produkter och lösningar. Per dagen för Prospektet är cirka 12 procent av Bolagets heltidsanställda direkt eller indirekt anställda i funktioner relaterade till forskning och utveckling, produktutveckling samt relaterad produktanpassning och optimering. Bolagets totala personalkostnader uppgick under räkenskapsåret 2020 till 127,3 MSEK vilket utgjorde 54 procent av Bolagets rörelsekostnader under samma period. Goodbye Kansas lägger således stora resurser på forskning och utveckling och det finns en risk att dessa investeringar inte kommer ge förväntad utdelning. Även aktiverade utvecklingskostnader kan komma att behöva skrivas ned. Ett missriktat fokus av Bolagets forsknings- och utvecklingsaktiviteter kan få en negativ inverkan på Goodbye Kansas finansiella ställning och verksamhetsresultat.

Det finns en risk att Goodbye Kansas projekt drabbas av förseningar på grund av omständigheter som ligger utanför Goodbye Kansas kontroll

Förseningar i planerade och pågående projekt kan leda till oförutsedda kostnader, sämre marginaler eller rena förlustmarginaler vilket i angivet fall innebär en negativ effekt på Bolagets kassaflöde, intäkter och resultat. Sådana risker är särskilt påtagliga inom mobilspels-, underhållnings och XR-marknaden som alla kännetecknas av snabb, teknisk och innovativ utveckling samt stor konkurrens. Om en

Huvudsakliga risker för Goodbye Kansas

kommersiell lansering av ett sådant projekt försenas eller resulterar i lägre intäkter än bedömt kan det medföra en betydande negativ effekt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Det finns en risk att Goodbye Kansas redovisade värde för goodwill är övervärderat och behöver skrivas ned

Goodbye Kansas har betydande immateriella tillgångar varav en övervägande andel utgörs av goodwill. Avvikelse från Bolagets antaganden om framtida tillväxt och lönsamhet kan leda till nedskrivningar i samband med framtida prövningar rörande förändringar i värdet på goodwill, något som kan få en betydande negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning.

Det finns en risk att Goodbye Kansas rörelsekapital, långsiktiga finansiering och kapitalbehov är otillräckligt

Bolaget är för närvarande i en tillväxtfas och har delvis därför redovisat ett negativt kassaflöde från den löpande verksamheten för räkenskapsåren 2019 och 2020. Per den 30 juni 2021 uppgick Bolagets likvida medel till 21,9 MSEK. Historiskt har Bolaget varit oförmöget att finansiera sin affärsverksamhet med det egna kassaflödet och har därför varit beroende av extern finansiering. Det befintliga rörelsekapitalet, såväl innan som efter genomförandet av Företrädesemissionen, förväntas räcka fram till första kvartalet 2022.

NYCKELINFORMATION OM BOLAGETS VÄRDEPAPPER

Aktiernas rättigheter

Per dagen för Prospektet finns endast ett aktieslag i Bolaget. Aktierna är denominerade i svenska kronor (SEK) och har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. 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).

Per dagen för Prospektet finns 108 131 727 aktier utestående i Bolaget. Varje aktie har ett kvotvärde om cirka 0,0286 SEK.

Rösträtt

Samtliga aktier i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämma och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

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. 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.

Utdelningspolicy

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

Handel på Nasdaq First North Growth Market

Aktierna i Bolaget är upptagna till handel på den multilaterala handelsplattformen och tillväxtmarknaden för små och medelstora företag Nasdaq First North Growth Market. De Nya Aktierna kommer också att vara föremål för handel på Nasdaq First North Growth Market. Sådan handel beräknas inledas den omkring vecka 44, 2021.

Huvudsakliga risker kopplade till Bolagets aktier

RISKER RELATERADE TILL FÖRETRÄDESEMISSIONEN OCH BOLAGETS AKTIER

Befintliga aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen kommer att drabbas av utspädning

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med upp till cirka 71 procent. I det fall en aktieägare väljer att sälja sina teckningsrätter, eller om dessa

Huvudsakliga risker kopplade till Bolagets aktier (forts.)

teckningsrätter säljs å aktieägarens vägnar (t.ex. genom förvaltaren), finns det en risk att den ersättning aktieägaren erhåller för teckningsrätterna på marknaden inte motsvarar den ekonomiska utspädningen i aktieägarens ägande i Goodbye Kansas efter att Företrädesemissionen har genomförts.

Det finns en risk att en aktiv handel i teckningsrätter och BTA inte utvecklas och att tillräcklig likviditet inte kommer att finnas

Priset på Goodbye Kansas teckningsrätter och BTA kan fluktueras under Företrädesemissionen (och vad avser de Nya Aktierna, även efter Företrädesemissionen har genomförts). Priset på Goodbye Kansas aktier kan falla under teckningskursen som satts för teckning av Nya Aktier. En allmän nedgång på aktiemarknaden eller en snabb avmattning i konjunkturen skulle även kunna sätta Bolagets aktiekurs under press utan att detta har orsakats av Goodbye Kansas verksamhet.

Teckningsförbindelser, avsiktsförklaringar och garantiåtaganden avseende Företrädesemissionen är ej säkerställda

Lämnade teckningsförbindelser, avsiktsförklaringar och garantiåtaganden är ej säkerställda, vilket innebär att det inte finns säkerställt kapital för att fullfölja gjorda åtaganden. Följaktligen finns det en risk att de som lämnat teckningsförbindelser, avsiktsförklaringar och garantiåtaganden inte kommer att kunna uppfylla dessa, vilket skulle inverka väsentligt negativt på Bolagets möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen.

INFORMATION OM FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Villkor och tidsplan för Företrädesemissionen

Företrädesemissionen

Styrelsen i Goodbye Kansas beslutade den 24 september 2021, efter bemyndigande från extrabolagsstämma den 20 september 2021, att emittera högst 270 329 317 nya aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare. I det fall Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolaget att tillföras cirka 100 MSEK före avdrag för kostnader relaterade till Företrädesemissionen.

Företrädesrätt till teckning av Nya Aktier

Den som på avstämningsdagen den 1 oktober 2021 är aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna Nya Aktier i Företrädesemissionen utifrån aktieägarens befintliga aktieinnehav i Bolaget.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 1 oktober 2021. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 29 september 2021. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 30 september 2021.

Teckningsrätter

Aktieägare i Bolaget erhåller för varje befintlig aktie en (1) teckningsrätt. Två teckningsrätter berättigar till teckning av fem nya aktier.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,37 SEK per Ny Aktie. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

Teckning av Nya Aktier ska ske under perioden från och med den 5 oktober 2021 till och med den 19 oktober 2021. Teckning av Nya Aktier utan företrädesrätt ska ske under samma period.

Ej utnyttjade teckningsrätter

Teckningsrätter som ej nyttjas för teckning i Företrädesemissionen måste säljas senast den 14 oktober 2021 eller användas för teckning av Nya Aktier senast den 19 oktober för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde. Teckningsrätter som ej sålts eller utnyttjas för teckning av aktier kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning.

Utspädning

För aktieägare som avstår från att teckna Nya Aktier i Företrädesemissionen uppkommer en utspädningseffekt upp till cirka 71 procent av antalet aktier och röster.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 5 oktober 2021 till och med den 14 oktober 2021.

Tilldelning av nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter

För det fall inte samtliga Nya Aktier tecknats med stöd av teckningsrätter, ska Nya Aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter tilldelas i första hand de som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, i andra hand de som endast anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter och i tredje hand emissionsgaranter.

Villkor och tidsplan för Företrädesemissionen (forts.)

Handel i BTA

Handel i BTA kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 5 oktober 2021 till och med den 1 november 2021. BTA har ISIN-kod: SE0016831044 .

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Utfallet av teckningen i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras omkring den 20 oktober 2021 genom ett pressmeddelande från Bolaget.

Bakgrund och motiv samt användning av emissionslikviden

För att realisera synergier inom organisationen, samt för att stödja Koncernens finansiella mål om en genomsnittlig årlig försäljningstillväxt på 20 procent och en EBITDA-marginal som överstiger 20 procent senast 2024, meddelade Goodbye Kansas den 8 juli 2021 ett kostnadsoptimeringsprogram samt den förestående företrädesemissionen uppgående till cirka 100 MSEK ("**Företrädesemissionen**") före avdrag för kostnader relaterade till Företrädesemissionen. Kostnaderna relaterade till Företrädesemissionen beräknas uppgå till cirka 8,9 MSEK varav 6,4 MSEK utgörs av emissionsgarantier. I samband med offentliggörandet av Företrädesemissionen har en brygglånefacilitet om 55 MSEK tillhandahållits av Modelio Equity.

Styrelsen anser att det befintliga rörelsekapitalet, per dagen för Prospektet, inte är tillräckligt för de aktuella behoven under de kommande tolv månaderna. Nettolikviden om cirka 91 MSEK från Företrädesemissionen kommer att användas enligt följande för att stärka Koncernens balansräkning genom att minska skuldsättningen:

- » Återbetalning av Bolagets befintliga lånefacilitet om 36 MSEK (exklusive avgifter); och
- » återbetalning av brygglånefaciliteten till Modelio Equity om 55 MSEK (exklusive avgifter).

Brygglånet och lånefaciliteten har använts till att möjliggöra den fortsatta accelerationen i Goodbye Kansas Studios, fokusera på lanseringen av spel inom Games & Apps vertikalen och fortsätta produktutvecklingen av egna immateriella rättigheter och skalbara lösningar. Bolaget har erhållit teckningsåtaganden om 15 MSEK samt garantiåtaganden om 85 MSEK i Företrädesemissionen. Företrädesemissionen är således fullt garanterad genom tecknings- och garantiåtaganden.

Väsentliga intressekonflikter

ABG Sundal Collier är finansiell rådgivare i samband med Företrädesemissionen. ABG Sundal Collier (samt till ABG Sundal Collier närstående företag) har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Goodbye Kansas för vilka ABG Sundal Collier erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. Baker McKenzie Advokatbyrå är legal rådgivare till Bolaget.

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

ANSVAR FÖR PROSPEKTET OCH GODKÄNNANDE MYNDIGHET

GODKÄNNANDE AV FINANSINSPEKTIONEN

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som är den behöriga svenska myndigheten enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG ("**Prospektförordningen**").

Finansinspektionen godkänner Prospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i Prospektet eller som något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de aktier som avses i Prospektet. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen.

ANSVAR FÖR PROSPEKTET

Styrelsen för Goodbye Kansas är ansvarig för innehållet i Prospektet. Såvitt styrelsen känner till överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift har utelämnats som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd.

Per dagen för Prospektet består styrelsen i Goodbye Kansas av styrelseordföranden Per Anders Wärn samt styrelseledamöterna Staffan Eklöv, Malin Carlström, Magnus Meyer och Mikko Setälä. För fullständig information om styrelsen, se avsnittet "*Styrelse och ledande befattningshavare - Styrelse*".

INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Bolaget försäkrar att information från tredje part i Prospektet har återgivits korrekt och att, såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av berörd tredje part, inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Uttalanden i Prospektet grundar sig på styrelsens och ledningens samlade bedömning om inga andra grunder uttryckligen anges. De tredjepartskällor som Goodbye Kansas har använt sig av vid upprättandet av Prospektet framgår i källförteckningen nedan.

KÄLLFÖRTECKNING

Källa

Wikipedia: https://sv.wikipedia.org/wiki/F%C3%B6rst%C3%A4rkt_verklighet; https://sv.wikipedia.org/wiki/Virtuell_verklighet

Rapport: Kearney, "And Action! Making Money in the Post-Production Services Industry", 2013

Artikel: <https://www.cnbc.com/2021/04/29/virtual-reality-investments-a-long-term-play-says-south-koreas-zepeto.html>

Artikel: <https://markets.businessinsider.com/news/stocks/successful-media-franchises-1028712444>

Artikel: Paste Magazine, "The Top 20 Highest-Grossing Movies of All Time Worldwide", 2021

Artikel: Visual Capitalist, "An Industry Transformed: Four Emerging Trends in Film & TV", 2021

Rapport: Deloitte, "The future of content creation: Virtual production Unlocking creative vision and business value", 2020

Artikel: The Hollywood Reporter, "It's Official: China Overtakes North America as World's Biggest Box Office, 2020

Rapport: Zion Market Research, "Global VFX Market", 2019

Rapport: Deloitte Insights, "Technology, Media, and Telecommunications Predictions 2021", 2020

Artikel: Aron Platform, "How many AR supported phones are in the world? - 2020", 2021

Rapport: Snap Inc., "Snap Consumer AR Global Report 2021", 2021

Rapport: Newzoo, "Global Games Market Report", 2021

Artikel: Dataspelebranschen, "Spel ikapp malm och massa", 2020

BAKGRUND OCH MOTIV

Goodbye Kansas är ett globalt bolag verksamt inom teknologi-drivet visuellt innehåll med fokus på Visuella Effekter (VFX), Game Cinematics, Digital Humans, Augmented Reality (AR) och Virtual Reality (VR). Bolaget riktar sig mot kunder inom både konsument- och företagsmarknaden med tonvikt på underhållningsindustrin (främst film, tv och dataspel). Fram till den 1 maj 2020 gick Goodbye Kansas Group under namnet Bublar Group och var inriktad på XR-teknologi och spelutveckling. Koncernen är uppdelad i affärsområdena Visual Contents & Brand, IP¹ & Products, och Games & Apps. Affärsområdet Visual Content & Brand, vilket inkluderas i koncernredovisningen från och med 1 maj 2020, utgör Koncernens största verksamhetsområde.

Den 1 maj 2020 förvärvade Bublar Group AB (publ) ("**Bublar Group**"), som fokuserade på XR-lösningar (AR & VR) och mobilspelsutveckling, Goodbye Kansas Holding – ett företag inriktat på produktion av VFX och animation samt utveckling av film och tv-projekt. Bublar Group bytte följaktligen namn till Goodbye Kansas Group AB (publ) den 3 maj 2021.

Av betydelse för Bublar Group var att kunna komplettera sitt kunderbjudande samt expanderade mot den globala underhållningsindustrin inom spel, film och tv, inte minst genom Goodbye Kansas Holdings internationella närvaro och spetskompetens inom visualisering. Fusionen syftade dessutom till att skapa en koncern där dessa kompetenser, nyckelteknologier och intäktmodeller skulle kunna exploatera den pågående mediekonvergens. Goodbye Kansas Holding AB förvärvades genom en apportemission som ett led i strategin att skapa en ledande aktör inom den digitala industrin. I samband med förvärvet genomfördes en riktad nyemission om cirka 50 MSEK för att stärka kapitalbasen.

ANVÄNDNING AV EMISSIONSLIKVIDEN

För att realisera synergier inom organisationen, samt för att stödja Koncernens finansiella mål om en genomsnittlig årlig försäljningstillväxt på 20 procent och en EBITDA-marginal som överstiger 20 procent senast 2024, meddelade Goodbye Kansas den 8 juli 2021 ett kostnadsoptimeringsprogram samt den förestående företrädesemissionen uppgående till cirka 100 MSEK

("Företrädesemissionen") före avdrag för kostnader relaterade till Företrädesemissionen. Kostnaderna relaterade till Företrädesemissionen beräknas uppgå till cirka 8,9 MSEK varav 6,4 MSEK utgörs av emissionsgarantier. I samband med offentliggörandet av Företrädesemissionen har en brygglånefacilitet om 55 MSEK tillhandahållits av Modelio Equity.

Styrelsen anser att det befintliga rörelsekapitalet, per dagen för Prospektet, inte är tillräckligt för de aktuella behoven under de kommande tolv månaderna. För fullständig information avseende Bolagets rörelsekapital, se avsnittet "*Redogörelse för rörelsekapital*". Nettolikviden om cirka 91 MSEK från Företrädesemissionen kommer att användas enligt följande för att stärka Koncernens balansräkning genom att minska skuldsättningen:

- » Återbetalning av Bolagets befintliga lånefacilitet om 36 MSEK (exklusive avgifter); och
- » återbetalning av brygglånefaciliteten till Modelio Equity om 55 MSEK (exklusive avgifter).

Brygglånet och lånefaciliteten har använts till att möjliggöra den fortsatta accelerationen i Goodbye Kansas Studios, fokusera på lanseringen av spel inom Games & Apps vertikalen och produktutvecklingen av egna immateriella rättigheter och skalbara lösningar. Bolaget har erhållit teckningsåtaganden om 15 MSEK samt garantiåtaganden om 85 MSEK i Företrädesemissionen. Företrädesemissionen är således fullt garanterad genom tecknings- och garantiåtaganden.

RÅDGIVARES INTRESSEN

ABG Sundal Collier är finansiell rådgivare i samband med Företrädesemissionen. ABG Sundal Collier (samt till ABG Sundal Collier närstående företag) har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Goodbye Kansas för vilka ABG Sundal Collier erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. Baker McKenzie Advokatbyrå är legal rådgivare till Bolaget men anledning av Företrädesemissionen. Bolaget bedömer att det inte föreligger några väsentliga intressekonflikter rörande Företrädesemissionen.

1) IP är en förkortning för engelska "Intellectual Property" vilket innefattar immateriella rättigheter.

VERKSAMHETSBESKRIVNING OCH MARKNADSÖVERSIKT

VERKSAMHETSBESKRIVNING

Inledning

Goodbye Kansas är ett globalt bolag verksamt inom teknologidrivet visuellt innehåll med fokus på Visuella Effekter (VFX), Game Cinematics, Digital Humans, Augmented Reality (AR)¹ och Virtual Reality (VR)². Bolaget riktar sig mot kunder inom både konsument- och företagsmarknaden med tonvikt på underhållningsindustrin (främst film, tv och dataspel). Fram till den 1 maj 2020 gick Goodbye Kansas Group under namnet Bublar Group och var inriktad på XR-teknologi och spelutveckling. Koncernen är uppdelad i affärsområdena Visual Contents & Brand, IP & Products, och Games & Apps.

Bublar Groups förvärv av Goodbye Kansas Holding

Den 1 maj 2020 förvärvade Bublar Group, noterat på Nasdaq First North Growth Market, bolaget Goodbye Kansas Holding, ett globalt teknologidrivet bolag med fokus på visuella effekter & animation (VFX) inom film och tv- samt spelindustrin. Drivande synergier var Goodbye Kansas Holdings internationella närvaro med globala kunder samt nyckelteknologier inom visualisering, utveckling av film och tv-serier och Bublar Groups fokus på XR-teknologi (VR/AR) och mobilspeletsutveckling.

Goodbye Kansas Holding AB förvärvades genom en apportemission som ett led i strategin att skapa en ledande aktör inom den digitala industrin. I samband med förvärvet genomfördes en riktad nyemission om cirka 50 MSEK för att stärka Koncernens balansräkning.

Peter Levin, CEO och grundare av Goodbye Kansas Holding tillträder som ny koncernchef per den 1 januari 2021. En ny strategi och struktur med tre tydliga affärsområden samt finansiella mål till och med 2024 presenterades av styrelse och ledning.

Goodbye Kansas affärsområde Visual Content & Brand, vilket inkluderas i koncernredovisningen från och med 1 maj 2020, utgör Koncernens största verksamhetsområde.

I maj 2021 bytte Bublar Group AB (publ) namn till Goodbye Kansas Group AB (publ).

Per dagen för Prospektet pågår ett inlösenförfarande av minoritetsaktieägandet i Goodbye Kansas Holding AB och avsikten är därefter att Goodbye Kansas Holding fusioneras med Goodbye Kansas Group för att förenkla koncernstrukturen.

1) Förstärkt verklighet (engelska: Augmented Reality, AR) är ett begrepp inom informationsteknik. Förstärkt verklighet är en direktsänd betraktelse av en fysisk, verklighetstrogen miljö vars element förstärks (eller kompletteras) med datorgenererade sinnesintryck som ljud, video, grafik eller GPS-data. Det är relaterat till ett begrepp som kallas mediated reality (medierad verklighet), där en bild av verkligheten ändras (kanske till och med minskar i stället för förstärks) av en dator. Tekniken fungerar genom att öka uppfattningen om den nuvarande verkligheten (till skillnad från virtuell verklighet som ersätter den verkliga världen med en simulerad). Källa: https://sv.wikipedia.org/wiki/F%C3%B6rst%C3%A4rkt_verklighet.

2) Virtuell verklighet (engelska: Virtual Reality, VR; även datorsimulerad verklighet eller immersive multimedia) är datateknik som simulerar verkliga eller inbillade miljöer och vår närvaro och interaktion i dem. Till exempel kan man uppleva VR med VR-glasögon som i realtid visar bilder av en datorbaserad modell av miljön. VR-glasögonen känner av åt vilket håll man riktar blicken, och visar då bilder av modellen i motsvarande riktning. Det innebär att man kan betrakta modellen från olika håll genom att t ex vrida eller luta på huvudet. Källa: https://sv.wikipedia.org/wiki/Virtuell_verklighet

AFFÄRSOMRÅDEN

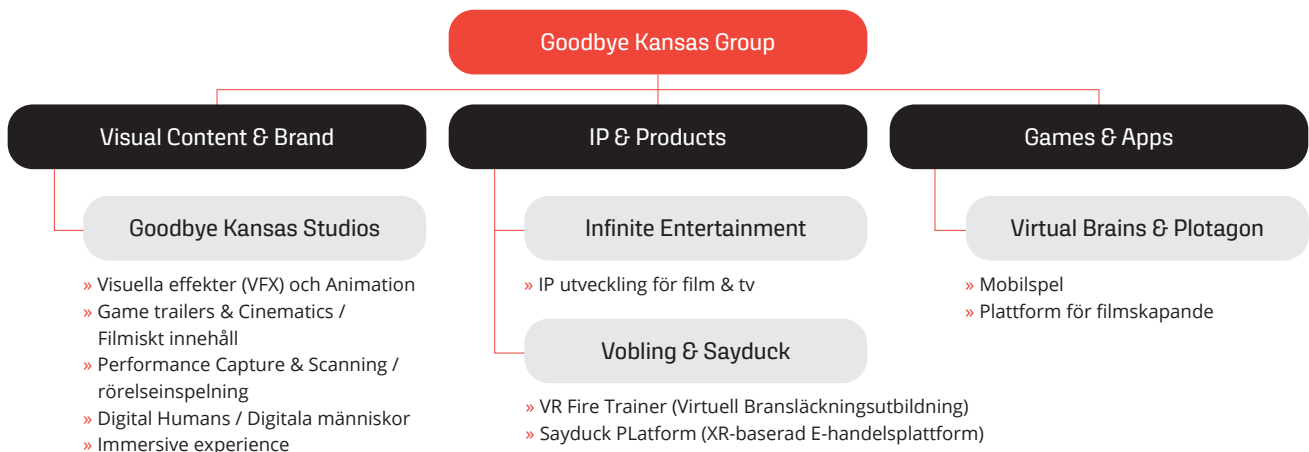
Koncernen bygger sin affärsmodell på förståelsen att den analoga världen integreras med den digitala samtidigt som teknologier och medier konvergerar och förändrar såväl industri som samhälle. Ett konkret exempel är spelmotorer som utvecklats för dataspelsindustrin men som allt oftare appliceras även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

För att tillvarata Koncernens möjligheter i en snabbt växande marknad är verksamheten formad utifrån tre affärsområden.

- » Visual Content & Brand: Goodbye Kansas Studios utgör koncernens största affärsområde och gör avancerade digitala produktioner som idag främst genererar intäkter på projekt- och konsultbasis mot underhållningssektorn.
- » IP & Products: Koncernen har ett tydligt strategiskt fokus att expandera IP-verksamheten genom skalbara produkt- och licensintäkter.
- » Games & Apps: Utveckling av mobila upplevelser som genererar skalbara intäkter från köp-inuti-app, annonser, abonnemangsintäkter samt andra kommersiella samarbeten.

Per dagen för Prospektet utgör konsulttjänster huvuddelen av verksamheten med en tydlig uttalad strategi att över tid växa Bolagets produkt- och licensverksamhet.

Goodbye Kansas Groups affärsområden



Visual Content & Brand

Detta affärsområde består av Goodbye Kansas Studios, som främst producerar visuella effekter (VFX) och animerat innehåll riktat till underhållningsindustrin. Verksamheten består av två studios i Stockholm och i London samt två filialer i Los Angeles och Belgrad, vilka har den moderna teknik och spjutspetskompetens som behövs för att möta de mest krävande uppdragen inom film, tv och dataspel. Kunderna består av globala och renommerade företag.



Ovan urval av Goodbye Kansas internationella kunder

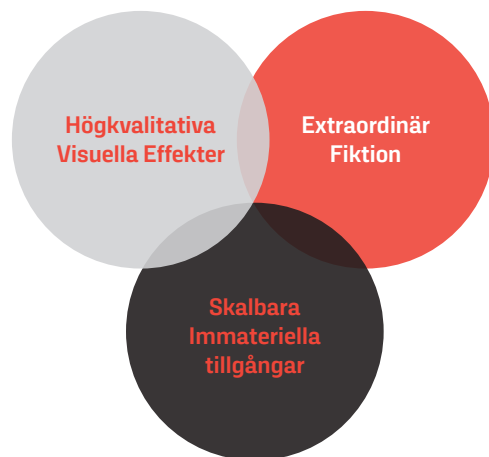
Goodbye Kansas Studios erbjuder sina kunder ett brett utbud av tjänster för visuellt innehåll enligt nedan:

- » **VFX:** Med många års erfarenhet från produktioner i hela världen är Goodbye Kansas Studios team dedikerat till att skapa de främsta visuella effekterna på det mest effektiva sättet. Studio är unikt utrustad för att genomföra alla steg inom VFX-produktion. Arbetet sker huvudsakligen i Stockholm och London.
- » **Game trailers & cinematics:** Studio karakteriseras av en kunskap och passion för spel och samarbetar med utvecklare, utgivare och agenturer från förproduktion till efterbearbetning. Goodbye Kansas har producerat några av de absolut mest visade speltrailers i världen, exempelvis Cyberpunk 2077 och Assassin's Creed Valhalla.
- » **Performance Capture & Scanning:** Den helt nya Performance Capture-studio i Stockholm är en av de mest moderna och avancerade studios i sitt slag och består av ett team av medarbetare med lång erfarenhet och spetskompetens. Teamet erbjuder effektiva Motion Capture-produktioner för alla segment med en egen anläggning för scanning av ansikte och kropp i 3D. Det är här som Goodbye Kansas "digital humans" kommer till liv.
- » **Immersive Experience:** XR-teknik (Extended Reality) förändrar hur människor upplever och interagerar med omvärlden. Goodbye Kansas skapar och utvecklar digitala upplevelser inom VR, AR och Mixed Reality.

IP & Products

Affärsområdet IP & Products utvecklar immateriella rättigheter inom film & tv samt produkter och tjänster inom VR och AR.

Dotterbolaget Infinite Entertainment skapar och utvecklar IP-rättigheter inom framförallt visuellt avancerade långfilm och tv-projekt. Dessa IP:n ska med fördel också ha potential till att adapteras till andra medier såsom dataspel m.m. Infinite kan utnyttja Goodbye Kansas Studios kompetens inom VFX och animation. Infinite formar även strategiska partnerskap med filmskapare och företag som på så sätt kan gynna samtliga Goodbye Kansas tre affärsområden. Förutom intäktsströmmar till Infinite genom produktionsarvoden, IP-rättigheter och royalties genereras även försäljning av VFX-tjänster till framförallt Goodbye Kansas Studios.



Infinite Entertainments affärsmodell bygger på visuellt utmanande berättelser som kan användas över multipla plattformar.

Infinite Entertainment samproducerar bland annat en internationell äventyrsfilm för Netflix, tillsammans med Oscarsvinnaren Spike Lee. Filmen kommer att kräva mycket visuella effekter och dessa kommer att i första hand levereras av Goodbye Kansas Studios.

Utöver Infinite Entertainment ingår 3D och AR-plattformar samt XR-tjänster under affärsområdet IP & Products. Dessa tjänster bygger till viss del på proprietär teknologi riktat mot en expansiv marknad, där produkterbjudandet syftar till att möta en ökad efterfrågan på virtuell verklighet. Inom detta område verkar dotterbolagen Sayduck och Vobling, där Sayduck har utvecklat en plattform för e-handel medan Vobling fokuserar på produkter och tjänster inom VR-träning. Sayducks verksamhet bygger på en SaaS-modell, där plattformen illustrerar produkter i 3D och AR. Vobling utgår istället från en projektbaserad affärsmodell med skalbar försäljning av licenser via internationella distributionsbolag. Ett exempel på detta är ett avtal tecknat för Voblings produkt VR-Fire Trainer med Gloria GmbH, Europas ledande tillverkare och distributör av brandsläckare.

Games & Apps

Koncernen har som mål att kapitalisera på mobila upplevelser med skalbara intäkter från köp-inuti-app, annonser och abonnemang-intäkter samt andra kommersiella samarbeten.

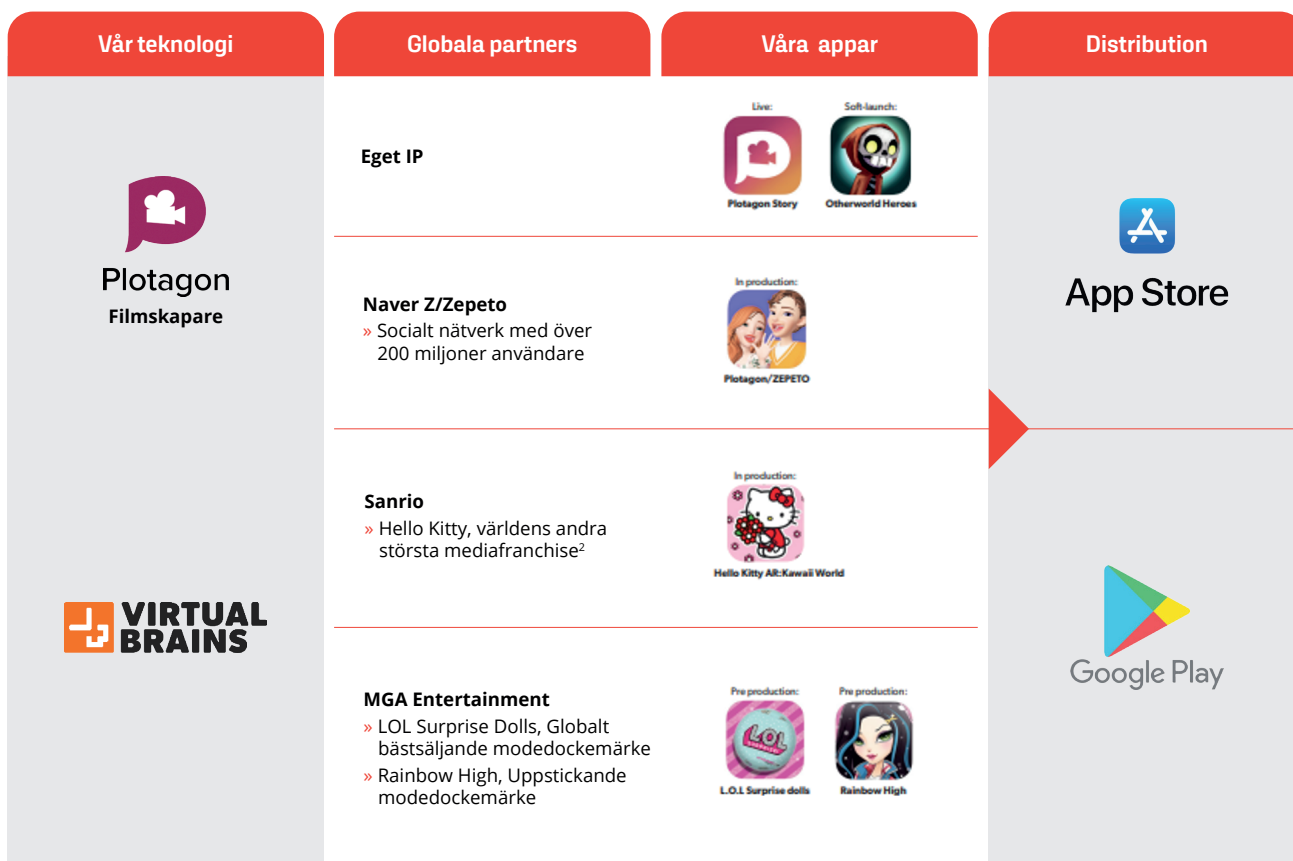
Genom att utveckla och lansera spel och appar med välkända varumärken ökar Bolagets möjlighet att nå kommersiell framgång inom den annars hårt konkurrensutsatta marknaden. Teknologi och grundfunktionalitet kan återanvändas och innehållet anpassas för respektive varumärken.

I portföljen av licenser ingår bland annat ett avtal med japanska Sanrio som äger varumärket Hello Kitty - ett världskänt IP som Bolaget bedömer ha hög potential. Bolaget arbetar med utvecklingen av ett platsbaserat AR-spel för Hello Kitty som planeras att testlanseras under andra kvartalet 2022. Koncernen har

dessutom ingått ett avtal med amerikanska leksaksbolaget MGA Entertainment vars modedockor toppar försäljningslistorna världen över.

Tillsammans med sydkoreanska Naver Z, som driver avatar-nätverket ZEPETO med över 200 miljoner registrerade användare,¹ utvecklar Goodbye Kansas en tjänst där användarna kan skapa egna animerade filmer via mobil, med användning av Plotagons teknik.

Samtliga avtal är långåriga och bygger på en intäktsdelning där Koncernen ansvarar för utveckling och drift och behåller merparten av intäkterna. Den egna filmskapartjänsten, Plotagon Story, är i drift och har en organiskt växande användarbas av cirka 300 000 månatliga användare i främst USA, Indien och Mellanöstern.



Ovan bild beskriver affärsområdet Games & Apps affärsmodell

1) <https://www.cnbc.com/2021/04/29/virtual-reality-investments-a-long-term-play-says-south-koreas-zepeto.html>

2) <https://markets.businessinsider.com/news/stocks/successful-media-franchises-1028712444>

Goodbye Kansas Intäktsmodell

Verksamheten bygger på tre huvudsakliga intäktsmodeller: Projektbaserade intäkter, produkt- och licensintäkter, samt spel- och royaltyintäkter. Enligt Koncernen kan en kombination av intäktsmodellerna bidra till Koncernens verksamhet genom att de projekt som levereras skapar möjligheter till licens- och royalty-intäkter och vice-versa. Sammantaget ger det förutsättningar för lönsam tillväxt och ambitionen är att ändra fokus från främst konsultbaserade intäkter till en större andel produkt-/licens- och spelintäkter.

Projektbaserade intäkter

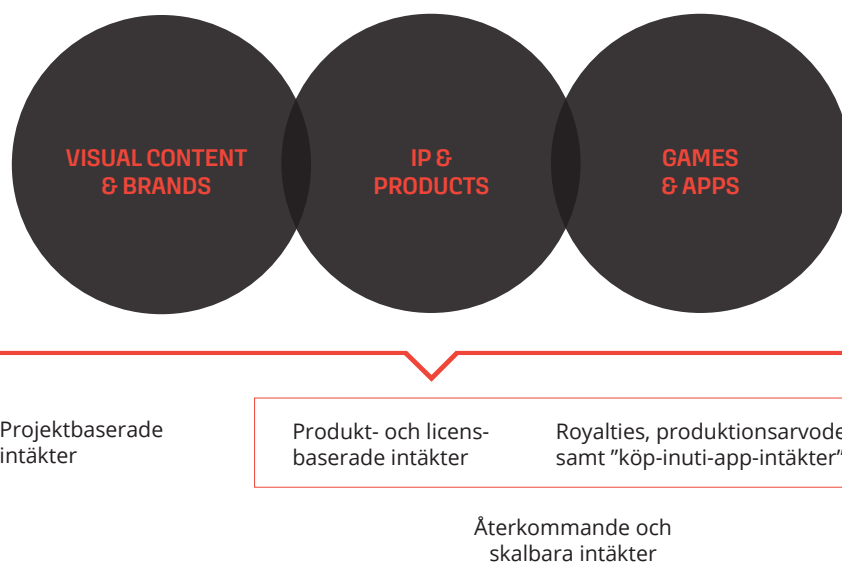
Goodbye Kansas Group genererar projektbaserade konsultintäkter främst inom affärsområdet Visual Content & Brand där VFX-studion producerar rörligt material i nära samarbete med sina kunder inom dataspel- och filmbranschen. Prissättningen påverkas av projektets komplexitet, tidsförbrukning, konkurrens och värde för kunden. Strategin är att etablera långa kundrelationer med längre avtalsperioder. Per den 30 juni 2021 var närmare 50 procent avtal med en avtalslängd på över ett år jämfört med cirka 10 procent 2019.

Produkt- och licensbaserade intäkter

Goodbye Kansas Groups produkt och licensbaserade intäkter återfinns under affärsområdet "IP & Products". Bolaget licensierar sina plattformslösningar inom IP & Products till kunder inom olika industrier.

Spelintäkter

Spelintäkter genereras främst under affärsområdet "Games & Apps" genom skalbara intäkter från köp-inuti-app, annonser och abonnemangintäkter samt genom andra kommersiella samarbeten.



Ovan bild beskriver Goodbye Kansas intäktsmodell utifrån Koncernens affärsmodell.

Internationell verksamhet

Goodbye Kansas har, förutom sitt huvudkontor i Stockholm med cirka 180 anställda per den 30 september 2021, verksamhet i länder på tre kontinenter. Goodbye Kansas Studio i London är verksamhetens näst största, och växande, kontor med cirka 40 anställda per den 30 september 2021. Över 80 procent av Koncernens omsättning under räkenskapsåret 2020 var hänförlig till från internationella kunder. Storbritannien är Europas största marknad inom film & tv och där finns dessutom viktiga produktionsincitament (skattemässiga subventioner) att tillgå,

vilket stärker Goodbye Kansas konkurrenskraft. I Los Angeles finns en studio med specialister inom Motion Capture och realtids-VFX. Här har även produktionsbolaget Infinite sin huvudsakliga verksamhet. Närheten till marknadens största kunder inom underhållning är anledningen till Koncernens etablering i USA.

Utöver dessa platser har Goodbye Kansas också närvaro i Helsingfors, Vilnius, Belgrad, Manilla och Peking med cirka 75 anställda per den 30 september 2021.



Goodbye Kansas kontor i världen

Marknad och trender

Gemensamt för Goodbye Kansas Groups olika verksamhetsområden är att de bygger på innovativa tillämpningar av avancerad visuell teknologi inom framförallt VFX, Game Cinematics, Digital Humans, AR och VR. Den digitala underhållningsindustrin i form av film-, spel- och streamingtjänster växer kraftigt vilket leder till att efterfrågan på datorgenererat innehåll ökar. Digitaliseringen sker genom hela värdekedjan från produktion till distribution och konsumtion. Dessutom konvergerar marknaderna alltmer genom teknologisk dissemination, vilket innebär att samma metod och teknologi används i stor utsträckning för utveckling av innehåll tvärs över branscher. Som exempel använder Goodbye Kansas Group spelmotorer som Unreal och Unity i såväl animerad tv-serie produktioner, game cinematics, spelutveckling samt i tillämpningar av VR-tjänster inom till exempel utbildning och arkitektur.

VFX-marknaden

VFX marknaden kännetecknas av hög tillväxt främst driven av att:

- » de stora filmbolagen lägger allt större andel av sin filmbudget på visuella effekter i takt med att teknologin förbättras.¹ De 20 mest inkomstbringande filmerna genom tiderna är antingen filmer med hög andel VFX eller helt animerade.²
- » allt fler tv-serier görs med hög andel VFX och de nya strömningstjänsterna som (Netflix, HBO, Amazon Prime etc.) investerar allt mer i den typen av program givet den ökade konkurrensen mellan de olika streamingtjänsterna och filmbolagen. Under 2020 ökade till exempel strömningstjänsternas investeringarna i innehåll (produktion och licensiering) med 16,4 procent till 220 miljarder USD och väntas fortsätta öka till mer än 250 miljarder USD för 2021. Dessutom kan noteras att tv-serier ökade sin produktionsbudgeten från i genomsnitt cirka 52 MUSD till 60 MUSD mellan 2019 och 2020 – d.v.s. med cirka 14 procent.³
- » den teknologisk utveckling och introduktionen av nya metoder som Virtual Production (en agil teknologidrivna produktionsprocess) gör att VFX blir en än mer integrerad del av hela produktionscykeln.⁴
- » nya tillväxtmarknader ökar sina produktionsinvesteringar kraftigt för att skapa lokalt innehåll såsom Asien (+20 procent), Latinamerika (+33 procent) och Afrika/Mellanöstern (+46 procent).⁵ Kina har till exempel gått om USA som den största globala biomarknaden.⁶

Enligt en beställd undersökning genomförd av Zion Market Research (2019)⁷ uppskattades den globala VFX marknaden till 12,46 miljarder USD år 2019 och förväntades växa till cirka 23,86 miljarder USD år 2025, med en årlig tillväxttakt (CAGR) på 11,4 procent mellan 2019 och 2025. Största segmenten var spelfilmer (46,5 procent) följt av tv-serier (cirka 23,8 procent) dataspel (20,8 procent) och reklam (8,9 procent). Tillväxten är dock störst inom dataspelssegmentet (cirka 13,8 procent) följt av tv (cirka 12,6 procent), reklam (10,4 procent) och film (9,3 procent). Detta överensstämmer med Goodbye Kansas strategi som är särskilt väl positionerat inom dataspel segmentet och tv-serier. Bland de applikationer inom VFX som väntas uppnå högst tillväxttakt finner vi animationer för varelser och karaktärer, dit Goodbye Kansas spetskompetens inom "Digital Humans" ingår, med en tillväxttakt på cirka 16,8 procent.

Bolaget noterar också att mjukvara för VFX kommer att växa ännu snabbare än tjänster (cirka 12,2 procent), vilket också överensstämmer med Goodbye Kansas strategi att utveckla skalbara produkter för marknaden.

Det bör nämnas i sammanhanget att olika källor anger olika marknadsuppgifter, vilket i stor utsträckning antas bero på hur marknaden definieras och hur data inhämtas. Marknaden bedöms dock i allmänhet ha en hög tillväxttakt på grund av ovannämnda orsaker.

1) https://www.kearney.com/documents/20152/434339/And_Action-Making_Money_in_the_Post-Production_Services_Industry.pdf/66aa62e0-bb5a-c79d-bf46-7e17b6d84eff

2) <https://www.pastemagazine.com/movies/highest-grossing-movies/the-highest-grossing-movies-of-all-time/>

3) <https://www.visualcapitalist.com/trends-in-film-and-tv/>

4) Deloitte: "The future of content creation: Virtual production Unlocking creative vision and business value"

5) <https://www.visualcapitalist.com/trends-in-film-and-tv/>

6) <https://www.hollywoodreporter.com/news/general-news/its-official-china-overtakes-north-america-as-worlds-biggest-box-office-in-2020-4078850/>

7) <https://www.globenewswire.com/news-release/2019/05/30/1859289/0/en/Global-VFX-Market-Trends-Will-Grow-Over-USD-23-854-Million-By-2025-Zion-Market-Research.html>

XR marknaden

AR och VR går under samlingsnamnet Extended Reality (XR). XR-marknaden uppskatta enligt Deloitte växa från 12 miljarder USD 2020 till att uppnå totalt cirka 73 miljarder USD 2024, d v s uppvisa en årlig tillväxttakt på över 54 procent mellan 2020 och 2024.¹ Priset på hårdvaran är en viktig underliggande faktor till den snabba tillväxten där flera tillverkare förväntas lansera headsets av hög kvalitet till en kostnad som gör den tillgänglig för bredare grupper. Introduktionen av 5G nätet ökar också användningsområdena för XR.

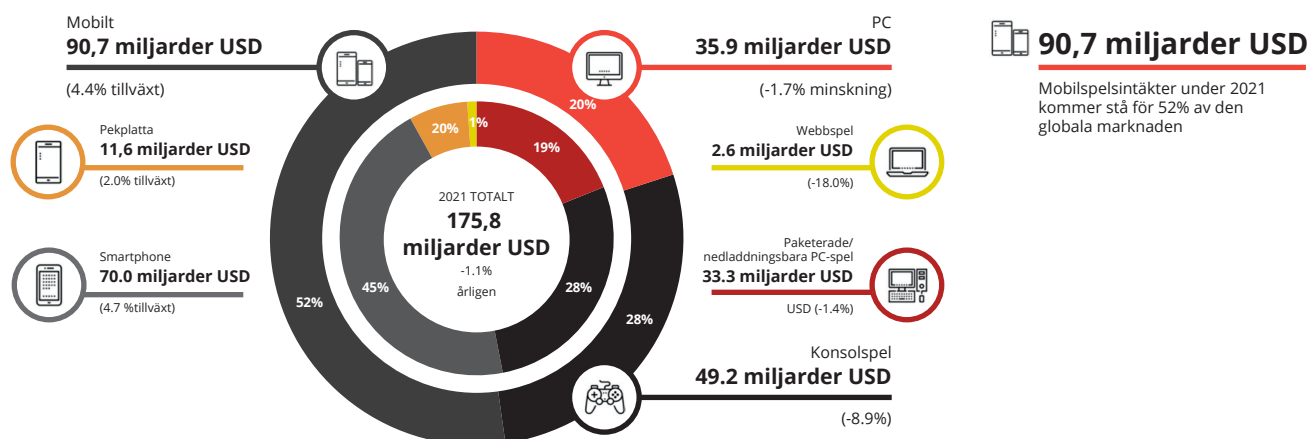
Användandet av VR-produkter ökar såväl inom underhållningsindustrin som inom näringslivet, där VR-träning har visat sig föredras framför mer traditionella former av träning. Digitaliseringen av företagens kärnverksamheter och processer innebär också att företagets affärsmodeller behöver förändras vilket tar tid men ger möjligheter för fler affärer på VR-området. Även kostnaden för träning och utbildning av medarbetare har visat sig var åtta gånger högre än en VR-träning för samma antal personer.²

Marknaden för AR är fortsatt i ett tidigt teknologiska skede, men att AR kommer att revolutionera handeln är enligt Bolaget tydligt. Idag finns en miljard mobiltelefoner och surfplattor som klarar av en AR-upplevelse.³ 100 miljoner kunder förväntas redan om ett år shoppa med hjälp av AR, antingen online eller i butik. Så tidigt som 2021 planerar 46 procent av e-handlarna använda sig av AR eller VR.⁴ Värdet för e-handlarna består i hur väl teknologin kan presentera produkterna på ett så verklighetstroget sätt som möjligt. Längst har företag som har produktkategorier inom t ex inredning kommit.

Spelmarknaden

Den globala dataspelsindustrin uppskattas till 175,8 miljarder USD år 2021. Marknaden förväntas överstiga 200 miljarder USD till år 2023. Mellan 2019 och 2023 uppskattas marknaden växa med 7,2 procent per år. Största plattformen är mobilspel, som står för cirka 90,7 miljarder USD, följt av konsolspel vilket står för 43,2 miljarder USD.⁵

2021 Den globala spelmarknaden (Per enhet och segment på årsbasis)



Källa: ©Newzoo | Global Games Market Report | april 2021
newzoo.com/globalgamesreport

I Sverige har dataspelsmarknaden vuxit till att bli en av de viktigaste näringsgrenarna i landet. Spelutvecklarnas omsättning växte med 28 procent och uppgick till 24,5 miljarder SEK 2019. Siffran kan jämföras med Sveriges export av järnmalm och pappersmassa som båda var värda cirka 25 miljarder SEK 2019.⁶

1) https://www2.deloitte.com/xe/en/insights/industry/technology/technology-media-and-telecom-predictions/2021/vr-immersive-technologies.html/%22%20/!%20%22/content/dam/insights/articles/US93838_TMT_Predictions_2021/DI_2021-TMT-predictions.pdf%22%20/h.html

2) Immersive technologies in the enterprise | Deloitte Insights

3) <https://www.aronplatform.com/mobile-ar-penetration-2020/>

4) <https://forbusiness.snapchat.com/blog/the-next-inflection-point-more-than-100-million-consumers-are-shopping-with-ar>

5) <https://newzoo.com/insights/articles/global-games-market-to-generate-175-8-billion-in-2021-despite-a-slight-decline-the-market-is-on-track-to-surpass-200-billion-in-2023/>

6) <https://dataspelsbranschen.se/nyheter/2020/10/20/spel-ikapp-malm-och-massa>

Långsiktiga effekter efter covid-19-pandemin

Covid-19-pandemin har under 2020 och första halvåret 2021 varit utmanande för Goodbye Kansas, framförallt inom film & tv-segmentet på grund av produktioner som förskjutits eller ställts in. I takt med att pandemins negativa effekter avtar har det uppkommit nya möjligheter för Bolaget genom att dra fördel av såväl erfarenheter som nya kundbeteenden. Till exempel:

- » Distansarbete har ökat efterfrågan på interaktiva XR-lösningar.
- » Effektivare arbetssätt med nya lösningar för bland annat distansarbete.
- » Vissa film- och tv-produktioner ökar VFX-budgeten för att uppnå samma syften istället för fysiska platser och statister (till exempel crowd-simulations, environments m.m.). Covid-19-pandemin har till exempel varit en stark bidragande orsak till "virtuell produktion".
- » Ökad konsumtion av underhållning som tv och spel hemifrån för såväl film, tv och spel förstärker efterfrågan på Goodbye Kansas tjänster.
- » Efter de många och långa produktionsuppehållen inom film- & tv-produktioner under pandemin finns nu en uppdämd efterfråga som driver uppgången på nybeställningar.

Strategi

Koncernen har en tydlig strategi för att tillvarata de möjligheter som nu finns inom film-, spel-, streaming och immersive tech (XR). Marknaderna är i stark tillväxt och konvergerar innehållsmässigt, tekniskt och över branscher och kundsegment.

Företaget bygger på den starka tron att denna konvergens kommer öka i betydelse. Koncernen är unikt positionerad för att utnyttja styrkorna i olika branscher, - både inom och utanför underhållningsindustrin.

Huvudmålet för strategin är att skapa stabilitet, lönsamhet och tillväxt på dessa konvergerande marknader. För att nå detta har koncernen identifierat fem prioriterade strategiska områden;

- » Utnyttja synergier mellan koncernens olika områden genom merförsäljning av koncernbolagens breda kundportfölj, samt genom teknologi och kostnadseffektivitet.
- » Stärka den internationella närvaron och närheten till kunderna samt sin unika position på marknaden.
- » Utöka skalbara intäkter genom befintliga och nya produkter.
- » Säkerställa att företagets talangpool fortsätter att hålla högsta klass för att attrahera de mest intressanta projekten.
- » Verksamhetsoptimering genom effektivitet, flexibilitet, spjutspetsteknologi och strategisk försäljning.

Mission och vision

Mission:

"We provide groundbreaking digital experiences to the world through outstanding talent, cutting edge technology and engaging narrative"

"Vi tillhandahåller banbrytande digitala upplevelser till världen genom enastående talanger, spjutspetsteknologi och medryckande berättelser"

Vision:

"To become the most celebrated creators of visual and technological experiences for generations to come"

"Att bli den mest framstående skaparen av visuella och teknologiska upplevelser för såväl nuvarande som kommande generationer."

BOLAGS- OCH ORGANISATIONSSTRUKTUR

Allmän bolagsinformation

Goodbye Kansas Group AB (publ), org. nr. 559019-7462, är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholms kommun, Stockholms län och bildades i Sverige den 18 juni 2015 och registrerades vid Bolagsverket den 3 juli 2015 samt vars företagsnamn registrerades den 27 april 2021. Bolagets företagsnamn tillika handelsbeteckning är Goodbye Kansas Group AB (publ) och Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551).

Bolagets huvudkontor och besöksadress Hammarbyterassen 3, 120 30 Stockholm, Sverige. Bolaget kan nås på telefonnummer +46 8 556 990 00. Bolagets identifieringskod (LEI) är 5493007JJTF-KGX2N830. Bolagets hemsida är <https://goodbyekansasgroup.com/>. Observera att informationen på Bolagets hemsida inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning.

Legal koncernstruktur

Koncernen består per dagen för Prospektet av moderbolaget Goodbye Kansas Group AB (publ) samt fem helägda dotterbolag med delvis olika fokusområden, slutkunder och intäktsgenerering: Goodbye Kansas Holding (inkl. Goodbye Kansas Studios och Infinite Entertainment), Virtual Brains, Vobling, Sayduck och Plotagon. Goodbye Kansas, som inkluderas i koncernredovisningen från och med 1 maj 2020, är det största verksamhetsområdet. Plotagon, som förvärvades i januari 2021 ingår i räkenskaperna från och med den 8 januari 2021. Koncernen har sitt kontor i Stockholm (huvudsäte), Helsingfors, London, Los Angeles och Manila. Bolaget är beroende av dess dotterbolag för att kunna generera vinst och kassaflöden till Koncernen.

Anställda

Per den 30 juni 2021 hade Bolaget 285 genomsnittlig antal anställda jämfört med 166 genomsnittligt antal anställda per den 30 juni 2020. Ökningen är hänförlig till förvärvet av Goodbye Kansas Holding AB 1 maj 2020.

FINANSIERING AV VERKSAMHETEN

Bolaget har under 2021 till Skatteverket ansökt och beviljats anstånd för skatter om 19 MSEK och har per dagen för Prospektet 32 MSEK i anstånd som ska återbetalas under 2022. Bolaget har en pågående dialog med Skatteverket kring anstånd för återbetalning av skatten och bedömer att förlängning av anstånd kommer att beviljas under 2022. Bolaget bedömer att 15 MSEK av skulden kommer att återbetalas tillbaka under 2023.

Bolaget har under 2021 tagit upp ett lån om 25 MSEK från Nordea som amorterades ned till 15 MSEK i juli 2021. Bolaget har en pågående dialog med Nordea om en förlängning av det fortsatt utestående lånet från Nordea.

Under året har Koncernen upptagit bryggglån om totalt 12,5 MSEK från styrelseordförande Per Anders Wärn, 2,5 MSEK från Brofund Equity och ytterligare 5 MSEK från en privat långgivare.

Vidare har bolaget ingått en facilitet med LDA Capital som ger en möjlighet att ta in upp till 175 MSEK. Den faciliteten har per dagen för Prospektet inte utnyttjats.

I juli 2021 upptog Koncernen ytterligare en bryggglånefacilitet om 55 MSEK från Modelio Equity.

För fullständig information avseende Bolagets rörelsekapital se avsnittet "*Redogörelse för rörelsekapital*".

VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR AV BOLAGETS LÅNE- OCH FINANSIERINGSSTRUKTUR SEDAN 30 JUNI 2021 FRAM TILL DAGEN FÖR PROSPEKTET

I samband med offentliggörandet av Bolagets kostnadsoptimeringsprogram den 8 juli upptog Koncernen en bryggglånefacilitet om 55 MSEK av Modelio Equity. Bryggglånefaciliteten utbetalades i juli 2021 och ska återbetalas i samband med genomförandet av Företrädesemissionen, se avsnittet "*Bakgrund och motiv - användning av emissionslikviden*".

Koncernens lånefacilitet utställd från Nordea Bank amorterades under juli 2021 ned från 25 MSEK till 15 MSEK.

Utöver ovanstående har inga väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur skett efter den 30 juni 2021 fram till dagen för Prospektet.

INVESTERINGAR

Väsentliga pågående investeringar

Bolaget har ett pågående samarbete med Keyword Studios och deras studio Electric Square för att slutföra produktionen av det kartbaserade mobilspelet Hello Kitty AR: Kawaii World. Spelet, som bygger på ett av världens mest kända IP, Hello Kitty, väntas testlanseras under slutet av andra kvartalet 2022. Utvecklingen av spelet har varit och är fortsatt ett av Koncernens mest prioriterade projekt.

Utöver ovanstående, samt de investeringar som omnämns under avsnittet "*Bakgrund och motiv*" har Bolaget per dagen för Prospektet inte några väsentliga pågående investeringar eller gjort några andra fasta åtaganden om väsentligt framtida investeringar.

Väsentliga investeringar sedan utgången av 30 juni 2021 fram till per dagen för Prospektet

Koncernen har inte gjort några väsentliga investeringar sedan utgången av 30 juni 2021 fram till per dagen för Prospektet.

REDOGÖRELSE FÖR RÖRELSEKAPITAL

Mot bakgrund av de projekt och målsättningar som beskrivs i avsnittet *"Bakgrund och motiv"* samt i ljuset av den per dagen för Prospektet gällande affärsplanen och strategi bedömer Bolagets styrelse att Bolagets rörelsekapital inte är tillräckligt för att finansiera Bolagets verksamhet under den kommande tolv-månadersperioden. Bolagets rörelsekapitalbehov beräknas under den kommande tolv-månadersperioden uppgå till cirka 150 MSEK varav Företrädesemissionen tillför cirka 100 MSEK vilket medför ett underskott om cirka 50 MSEK. Huvudorsaken till underskottet är att brygglånefaciliteten om 55 MSEK utställd av Modelio Equity, som togs upp i samband med offentliggörandet av Företrädesemissionen den 8 juli 2021, samt övriga brygglån som upptagits under 2021, förfaller till betalning efter genomförandet av Företrädesemissionen. Emissionslikviden som tillförs genom Företrädesemissionen ska huvudsakligen användas till att återbetala dessa lån, i enlighet med vad som framgår av avsnittet *"Bakgrund och motiv - användning av emissionslikviden"*, och således förstärka balansräkningen genom att minska Koncernens skuldsättning.

Efter genomförandet av Företrädesemissionen bedömer Bolaget att det befintliga rörelsekapitalet är tillräckligt för att finansiera verksamheten fram till första kvartalet 2022. Under 2022 kommer Bolaget söka nya finansieringslösningar närmast för att täcka rörelsekapitalbehovet men även långsiktigt för att kunna verkställa Bolagets strategiska tillväxtplan inklusive lansering av mobilspelet Hello Kitty som är planerat att testlanseras under andra kvartalet 2022. De finansieringsalternativ som utvärderas består bland annat i finansiering genom aktieåtagandet från LDA Capital som kommunicerades den 22 juni 2021, förhandling

med Bolagets kreditgivare avseende förlängd kreditfacilitet samt begäran om anstånd hos Skatteverket kring återbetalning av skatt. Styrelsen bedömer utsikterna som goda för att hitta den finansiering som krävs och utreder per dagen för Prospektet fortsatt olika alternativ.

Förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas beräknas emissionslikviden uppgå till cirka 100 MSEK före avdrag för kostnader relaterade till Företrädesemissionen. Kostnader relaterade till Företrädesemissionen beräknas uppgå till cirka 8,9 MSEK inklusive kostnader för lämnade garantier, vilka uppgår till cirka 6,4 MSEK (se rubriken *"Garantiåtagande och teckningsförbindelser"* i avsnittet *"Om Företrädesemissionen samt villkor och anvisningar"* nedan). Nettolikviden från Företrädesemissionen beräknas således uppgå till 91,1 MSEK. Företrädesemissionen är fullt garanterad.

Om garanterna, samt de som lämnat teckningsåtaganden, inte uppfyller sina åtaganden avser Bolaget undersöka alternativa finansieringsmöjligheter genom till exempel riktade emissioner, lån och/eller andra kreditfaciliteter eller liknande. Alternativt tvingas Bolaget se över den planerade utvecklingen, Bolagets affärsplan och organisation, genomföra ytterligare kostnadsbesparingar, avyttra tillgångar eller driva verksamheten i mer återhållsam takt än planerat i avvaktan på ytterligare finansiering. Skulle Bolaget inte lyckas säkra en alternativ finansiering kommer det att påverka Bolagets möjlighet att kommersialisera och utveckla sina produkter enligt plan, vilket påverkar Bolagets såväl finansiella som operativa ställning negativt.

RISKFAKTORER

En investering i värdepapper är förenad med risk. I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för Goodbye Kansas verksamhet och framtida utveckling. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges i detta avsnitt 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.

Goodbye Kansas 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 Goodbye Kansas verksamhet, bransch, legala och regulatoriska risker, finansiella risker samt risker relaterade till Goodbye Kansas aktier och Företrädesemissionen. Riskfaktorerna som presenteras nedan är baserad på Bolagets bedömning och tillgänglig information per dagen för Prospektet. De riskfaktorer som per dagen för Prospektet bedöms vara mest väsentliga presenteras först inom varje kategori medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning. Finansiell information som presenteras inom parentes utgör jämförelseinformation för motsvarande period för räkenskapsåret 2019.

RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS VERKSAMHET OCH BRANSCH

Goodbye Kansas har tidigare redovisat förluster och det finns en risk för att Bolaget inte når lönsamhet i enlighet med sina finansiella mål

Bolaget redovisade för perioden 1 januari - 30 juni 2021 ett resultat om -51,6 MSEK samt för räkenskapsåren 2020 och 2019 ett resultat om -85,0 MSEK respektive -50,5 MSEK. De negativa resultaten kan till stor del härledas till investeringar i syfte att expandera Bolagets verksamhet till att omfatta nya marknader och nya verksamhetsområden samt att film och tv-segmentet drabbats väsentligt negativt av covid-19-pandemin. Bolaget avser att bibehålla detta tillväxtfokus framgent vilket innebär att det finns en risk att Bolaget kommer fortsätta att redovisa förluster i framtiden trots vissa besparingsåtgärder, se riskfaktorn "Goodbye Kansas kan misslyckas med att uppnå förväntade besparingar med sitt kostnadsoptimeringsprogram" nedan.

Bublar Group AB:s (publ) förvärv av Goodbye Kansas Holding AB har inneburit att verksamheten vuxit signifikant i termer av omsättning samt antalet medarbetare och nått en etablerad verksamhet som drivkraft i Koncernens utveckling. Samtidigt har förvärvet inneburit en större kostnads massa vilket gör att Bolaget är beroende av att kunna nå en viss nivå av kapacitetsutnyttjande för att kunna säkerställa täckning för de fasta kostnaderna. Detta har varit en utmaning under 2019 och 2018 under en uppbyggnadsfas i Goodbye Kansas. Potentiella investerare bör inte nödvändigtvis utgå ifrån att historisk tillväxt utgör en indikation på den framtida utvecklingen. Tidigare tillväxt har ställt och kommer att ställa Bolaget, dess ledning, administration, IT-system och operativa och finansiella infrastruktur inför utmaningar och kräva tillgång till rörelsekapital.

Det finns en risk för att Goodbye Kansas inte lyckas med att genomföra sina tillväxt- och utvecklingsplaner för att nå sina finansiella mål och att Bolaget kan komma att behöva tillföras ytterligare kapital genom emissioner eller andra finansieringskällor för att säkerställa tillräcklig likviditet och rörelsekapital. Det finns en risk för att sådan finansiering inte går att erhålla på villkor som Bolaget finner godtagbara, eller överhuvudtaget. Se även riskfaktorn "Risker relaterade till Bolagets likviditet, långsiktiga finansiering och kapitalbehov" i avsnittet "Finansiella risker" nedan.

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

Goodbye Kansas kan misslyckas med att generera förväntade besparingar med sitt kostnadsoptimeringsprogram

Goodbye Kansas offentliggjorde den 8 juli 2021 genomförandet av ett kostnadsoptimeringsprogram i syfte att minska Bolagets totala kostnader och nå ökad effektivitet. Bolaget bedömer att de planerade åtgärderna inom ramen för kostnadsoptimeringsprogrammet kommer att generera besparingar om cirka 38 MSEK årligen från den 1 januari 2022. Åtgärderna avser bland annat att reducera personalstyrkan inklusive ledning, och därigenom minska personalkostnaderna.

Det finns en risk att Goodbye Kansas inte lyckas med att generera de besparingar som bedömts kunna åstadkommas genom kostnadsoptimeringsprogrammet och att Bolaget därigenom inte når sina finansiella mål vilket kan aktualisera de risker som nämns i riskfaktorn "Goodbye Kansas har tidigare redovisat förluster och det finns en risk för att Bolaget inte når lönsamhet i enlighet med sina finansiella mål" ovan. Till exempel kan besparingsåtgärder såsom avvecklad personalstyrka leda till att vissa tjänster måste inhandlas externt vilket kan reducera besparingseffekten för kostnadsoptimeringsprogrammet. Om Goodbye Kansas misslyckas med att uppnå de förväntade besparingarna med kostnadsoptimeringsprogrammet kan det få en negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning.

Det finns en risk att Goodbye Kansas misslyckas med att genomföra strategiska förvärv och effektiv integration av dotterbolag

Bolaget har historiskt genomfört ett antal förvärv och kan komma att genomföra fler förvärv i framtiden som ett led i Bolagets tillväxtstrategi. Goodbye Kansas innehar för närvarande fem dotterbolag varav Plotagon Productions AB förvärvades i januari 2021. Att förvärva nya verksamheter fordrar noggrann analys avseende såväl operationella som legala och skattemässiga aspekter innan förvärvet genomförs samt detaljerad planläggning avseende integration av de förvärvade verksamheterna för att bedömda synergier ska kunna uppnås.

I samband med ett förvärv gör Bolaget vissa antaganden och ställningstaganden baserat på information som är tillgänglig vid förvärvstidpunkten och vissa prognoser baserat på antaganden om framtida utveckling, marginaler och vinstförmåga. Dessa antaganden, ställningstaganden och prognoser involverar risker och osäkerhetsfaktorer som kan leda till att antagandena, ställningstagandena och prognoserna visar sig vara felaktiga och att Bolaget därför inte kan uppnå alla, eller några, förväntade fördelar med förvärvet. Sådana risker och osäkerhetsfaktorer kan resultera i ökade eller oväntade kostnader förknippade med förvärv, exempelvis i form av kostnader för omstruktureringar. Därtill kan förväntade skalfördelar och kostnadsbesparingar, helt eller delvis, utebli eller uppnås senare än beräknat vilket kan resultera i högre kostnader än planerat. Det finns även en risk att förväntade synergier inte går att realisera eller att det kommer att krävas ytterligare integrationskostnader för att uppnå synergier, vilket innebär att Bolaget är exponerat för oförutsedda ökningar av transaktionskostnader och svårigheter att framgångsrikt implementera Bolagets strategi efter förvärvet.

Förvärv medför även risker relaterade till integrering av nya verksamheter och medarbetare. Vid förvärv är det generellt viktigt att behålla nyckelpersoner som är väl förtrogna med den förvärvade verksamheten och att ha en välfungerande och effektiv integrationsprocess. Det finns en risk att missnöje kan uppstå både hos anställda och/eller konsulter i den förvärvade verksamheten eller hos anställda och/eller konsulter inom Bolaget samt att detta leder till att nyckelpersoner eller andra anställda eller konsulter väljer att avsluta sina engagemang med det förvärvade bolaget. Efter förvärv finns det även en risk att affärsrelationer med kunder och leverantörer förändras eller upphör, vilket innebär att Bolagets syfte med förvärvet inte nödvändigtvis uppfylls. Det finns vidare en risk för att förvärv som är mycket komplexa eller svåra att genomföra eller integrera kräver mycket av ledningens tid och resurser och det finns därmed en risk för att förvärv och integration av verksamheter negativt påverkar Bolagets löpande verksamhet. Eftersom Bolaget löpande utforskar möjligheter att genomföra förvärv är riskerna relaterade till förvärv återkommande. Om Bolaget inte lyckas identifiera lämpliga förvärvsobjekt eller om negativa risker med förvärv förverkligas, skulle det kunna öka Bolagets kostnader och ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och kostnaderna för ett förvärv samt innebära att Bolaget inte kan uppfylla sin strategi. Om Bolaget misslyckas med att genomföra strategiska förvärv kan det även få en negativ inverkan på Bolagets expansion och förmåga att tillvarata framtida tillväxtpotentialer.

Investeringar i forskning och utveckling samt vissa projekt kanske inte ger förväntad utdelning

Goodbye Kansas är specialiserat på visuellt innehåll samt spjutspetsteknologi och utvecklar produkter och lösningar baserade på avancerade teknologier såsom Augmented Reality (AR), Virtual Reality (VR), VFX-produktion, Game Cinematics, Performance Capture & Scanning, Digital Humans och Real-Time Animation. Bolagets verksamhet och konkurrenskraft är beroende av Bolagets förmåga att ta fram och sälja nya, innovativa produkter och lösningar. Per dagen för Prospektet är cirka 12 av Bolagets

heltidsanställda direkt eller indirekt anställda i funktioner relaterade till forskning och utveckling, produktutveckling samt relaterad produktanpassning och optimering. Bolagets totala personalkostnader uppgick under räkenskapsåret 2020 till 127,3 MSEK vilket utgjorde 54 procent av Bolagets rörelsekostnader under samma period. Goodbye Kansas lägger således stora resurser på forskning och utveckling och det finns en risk att dessa investeringar inte kommer ge förväntad utdelning. Även aktiverade utvecklingskostnader kan komma att behöva skrivas ned. Ett missriktat fokus av Bolagets forsknings- och utvecklingsaktiviteter kan få en negativ inverkan på Goodbye Kansas finansiella ställning och verksamhetsresultat.

Marknaden för de tjänster och produkter Goodbye Kansas utvecklar befinner sig för närvarande i en stark utvecklingsfas. Marknadsdynamiken innebär att det finns en risk att de projekt Bolaget investerat i kommer att mottas med svagt intresse av slutkunder och att därmed förväntade intäkter inte genereras med påföljande negativ inverkan på Bolagets resultat och kassaflöden.

Det finns en risk att Goodbye Kansas projekt drabbas av förseningar på grund av omständigheter som ligger utanför Goodbye Kansas kontroll

Bolagets verksamhet är i hög grad projektbaserad och projekten utförs inte sällan tillsammans med olika samarbetspartners. De partners som Bolaget valt att samarbeta med kan tvingas till andra prioriteringar än Bolagets egna med påföljande risk för försening och fullgörande av projekten. Denna risk kan till viss del, men inte fullt ut, undgås genom avtalsskrivning. Även spridningen av covid-19 har och kan komma att få beslutsprocesser att bli längre och projekt senarelagda (se nedan under "*Risker relaterade till covid-19-pandemin*"). Vidare har Bolaget begränsad erfarenhet inom vissa marknader och processer, något som kan ha en påverkan på Bolagets effektivitet och i förlängningen innebära en ökad risk för projektförseningar.

Förseningar i planerade och pågående projekt kan leda till oförutsedda kostnader, sämre marginaler eller rena förlustmarginaler vilket i angivet fall innebär en negativ effekt på Bolagets kassaflöde, intäkter och resultat. Sådana risker är särskilt påtagliga inom mobilspels-, underhållnings och XR-marknaden som alla kännetecknas av snabb, teknisk och innovativ utveckling samt stor konkurrens. Om en kommersiell lansering av ett sådant projekt försenas eller resulterar i lägre intäkter än bedömt kan det medföra en betydande negativ effekt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Det finns en risk att Goodbye Kansas redovisade värde för goodwill är övervärderat och behöver skrivas ned

Goodbye Kansas har betydande immateriella tillgångar varav en övervägande andel utgörs av goodwill. Per den 30 juni 2021 uppgick det redovisade värdet av goodwill till 104 MSEK vilket motsvarade 34 procent av Bolagets totala tillgångar. Goodwill representerar skillnaden mellan anskaffningsvärdet för ett rörelseförvärv och det verkliga värdet av förvärvade tillgångar,

skulder och eventalförpliktelser och skrivs av linjärt i koncernredovisningen på fem år från tillträdesdatum. Goodwill redovisas till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Styrelsen prövar årligen goodwill eller så snart indikationer uppkommer som tyder på att tillgången ifråga har minskat i värde. Avvikelse från Bolagets antaganden om framtida tillväxt och lönsamhet kan leda till nedskrivningar i samband med framtida prövningar rörande förändringar i värdet på goodwill, något som kan få en betydande negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning.

Goodbye Kansas kanske inte kan rekrytera och behålla nyckelpersoner eller kompetenta medarbetare som krävs för verksamheten

Bolaget består av en organisation med begränsade resurser och får därför anses vara beroende av ett fåtal nyckelpersoner som inte är lätt ersättbara. Utvecklingen av nya produkter och visuellt innehåll för sina kunder utgör ett av Goodbye Kansas viktigaste strategiska områden. Bolaget hade 281 genomsnittligt antal anställda per den 30 juni 2021, där teknologisk kompetens och innovation är avgörande för Goodbye Kansas verksamhet och beror i hög grad på det arbete som utförs av tekniskt kompetenta medarbetare. Goodbye Kansas är dessutom beroende av att anställa och behålla personal som kan bygga upp och bibehålla kundkontakter, däribland med viktiga kunder såsom Netflix och SJ. Marknaden för dessa typer av medarbetare är konkurrensutsatt. Goodbye Kansas kanske inte kan anställa och behålla dessa medarbetare. Om Goodbye Kansas inte kan locka till sig och behålla medarbetare med adekvat teknisk kompetens och personal som kan bygga upp och bibehålla kundkontakter, kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Goodbye Kansas konkurrenskraft, vilket i sin tur kan ha en väsentlig negativ inverkan på Goodbye Kansas verksamhet och resultat.

De marknader som Bolaget verkar inom befinner sig i ett tidigt utvecklingsstadium och det finns en därmed förenlig risk för ökad konkurrens samt nedåtgående marknadstrender

Flera av de marknader som Bolaget verkar inom är fortfarande i ett tidigt utvecklingsstadium, särskilt AR- och VR-marknaden. Detta medför en risk för att ett antal olika aktörer kan inträda i segment där Goodbye Kansas är verksamt och därmed öka konkurrensen, till exempel genom att introducera ny teknik. Trots att Goodbye Kansas anser sig ha en stark marknadsposition på Bolagets kärnmarknader i dagsläget, finns det potentiella framtida marknadsdeltagare som kan vara större och ha ett mer etablerat varumärke, längre verksamhetshistorik, och betydligt större finansiella resurser, tekniska resurser eller marknadsföringsresurser än vad Goodbye Kansas har, och som möjligtvis redan är etablerade bland Goodbye Kansas kunder. Det finns därmed en risk för att konkurrenter lyckas tillgodose kundernas preferenser i större utsträckning än Bolaget. Ökad konkurrens kan leda till att Bolaget förlorar marknadsandelar och medföra minskad försäljning. För att möta en ökad konkurrens kan Bolaget exempelvis tvingas sänka marginalerna på sina produkter eller öka sina investeringar i marknadsföringsåtgärder.

Det finns även en risk för att den starka utvecklingstakten som de marknader som Bolaget är verksamma inom avtar eller att intresset för dessa marknader svalnar. Sådana nedåtgående marknadstrender kan leda till att Bolaget bedömer att det inte längre är lönsamt att verka inom den berörda marknaden.

Ökad konkurrens och nedåtgående marknadstrender kan förhindra tillväxt i den utsträckning som Goodbye Kansas förväntar sig, eller utöva press på intäkter och marginaler, som kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, rörelseresultat eller finansiella ställning.

Covid-19-pandemin kan orsaka störningar i Goodbye Kansas verksamhet

Covid-19-pandemin och de åtgärder som regeringar runt om i världen har infört har lett till stora störningar i de ekonomier som är relevanta för Bolaget. För Bolagets vidkommande har pandemin till exempel lett till förskjutningar av projekt inom film & tv och VR/AR-lösningar. Det finns en risk för att denna typ av förseningar och störningar i Bolagets verksamhet uppstår igen och potentiellt även medför problem för Bolaget i ännu större utsträckning än tidigare beroende på pandemins fortskridning. Ett förvärrat pandemiläge läge skulle också kunna få en negativ inverkan på leveranser av produkter som är nödvändiga i Bolagets verksamhet. Vidare skulle ett utbrott av covid-19 bland Bolagets anställda tvinga Bolaget att vidta drastiska åtgärder för att ställa om sin löpande verksamhet. Alla dessa risker kan få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Goodbye Kansas kan komma att drabbas av tillkommande skatter

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

Det finns en risk att Goodbye Kansas involveras i tvister eller rättsliga förfaranden i framtiden

Bolaget är per dagen för Prospektet inte involverat i några tvister eller rättsliga förfaranden. Bolaget kan dock från tid till annan bli inblandade i tvister eller rättsliga förfaranden inom ramen för den normala affärsverksamheten. Det finns en risk att Bolaget blir föremål för anspråk avseende framförallt avtalsfrågor, immateriella rättigheter samt skattefrågor. Bolaget kan även bli tvunget att stämma andra aktörer, till exempel i händelse av immaterialrättsliga intrång, även om Bolaget når framgång i en sådan tvist riskerar processen att ta tid och fokus från den

löpande verksamheten. Dessutom kan Bolaget (eller Bolagets styrelseledamöter, ledande befattningshavare, anställda eller närstående) bli föremål för brottsutredningar eller liknande förfaranden. Dessa tvister och anspråk kan vara svåra att förutse och dessutom vara tidskrävande, störa den normala verksamheten, röra stora belopp och medföra betydande kostnader, vilket kan få en betydande negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning eller ställning i övrigt.

Goodbye Kansas är beroende av välfungerande IT-system och är därtill exponerat för risker avseende dataintrång, virus, sabotage och andra cyberbrott

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

Bolaget behöver genomföra fortsatta investeringar för att löpande skydda sig från de ovan nämnda riskerna, även om detta görs kvarstår risken för att drabbas av aktiviteter såsom systemintrång, virusspridning och andra former av IT-brottslighet. Sådana aktiviteter kan störa webbplatser och spelprojekt, orsaka systemfel och verksamhetsavbrott och kan skada datorer eller annan utrustning hos Goodbye Kansas, dess kunder eller slutanvändare. Om någon av ovanstående risker skulle realiseras, kan det komma att skada Goodbye Kansas anseende och medföra att Bolaget blir skadeståndsansvarigt, och därmed resultera i ökade kostnader och/eller förlorade intäkter. Om någon av ovanstående händelser skulle inträffa skulle det kunna få en betydande negativ inverkan på Goodbye Kansas verksamhet, finansiella ställning och resultat.

FINANSIELLA RISKER

Det finns en risk att Goodbye Kansas rörelsekapital, långsiktiga finansiering och kapitalbehov är otillräckligt

Bolaget är för närvarande i en tillväxtfas och har delvis därför redovisat ett negativt kassaflöde från den löpande verksamheten för räkenskapsåren 2019 och 2020. Per den 30 juni 2021 uppgick Bolagets likvida medel till 21,9 MSEK. Historiskt har Bolaget varit oförmöget att finansiera sin affärsverksamhet med det egna kassaflödet och har därför varit beroende av extern finansiering. Det befintliga rörelsekapitalet, såväl innan som efter genomförandet av Företrädesemissionen, förväntas räcka till första kvartalet 2022.

Bolagets förmåga att framgångsrikt erhålla ytterligare finansiering både på kort och lång sikt, såväl inom som utom ramen för Erbjudandet, samt att omförhandla och refinansiera redan befintliga lån, beror på ett flertal faktorer, bland annat den allmänna situationen på finansmarknaderna, Bolagets kreditvärdighet och förmåga att öka sin skuldsättning. Goodbye Kansas kan därför vara tvunget att erhålla finansiering på mindre förmånliga villkor. Därutöver kan marknadsstörningar eller osäkerhet begränsa tillgängligheten till det kapital som krävs för att driva Goodbye Kansas verksamhet både på lång och kort sikt och det föreligger risk att Goodbye Kansas inte kan efterleva de villkor som kreditfaciliteterna uppställer, vilket kan bero på omständigheter såväl inom som utom Goodbye Kansas kontroll. Goodbye Kansas oförmåga att efterleva villkoren i sina kreditavtal kan medföra att långgivare kräver återbetalning av alla eller en del av Goodbye Kansas utestående skulder, vilket i sin tur, kan ha en väsentlig negativ inverkan på Goodbye Kansas verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Om Företrädesemissionen inte tecknas och utnyttjas i tillräcklig utsträckning avser Bolaget undersöka alternativa finansieringsmöjligheter, till exempel genom riktade emissioner, lån eller liknande. Alternativt tvingas Bolaget se över den planerade utvecklingen eller driva verksamheten i mer återhållsam takt än planerat i avvaktan på ytterligare finansiering. Skulle Bolaget inte lyckas säkra en alternativ finansiering och inte får tillgång till nödvändigt kapital för att driva verksamheten kan Bolaget vidare tvingas att stoppa planerat utvecklingsarbete, genomföra omstruktureringar av hela eller delar av verksamheten eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat. Om detta skulle inträffa skulle det kunna leda till försenade eller uteblivna försäljningsintäkter vilket kan ha en betydande negativ inverkan på Goodbye Kansas verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Bolaget har ingått ett treårigt finansieringsavtal med LDA Capital. Avtalet ger en rättighet men ej skyldighet att var trettionde handelsdag göra en riktad emission till LDA Capital. Storleken på emissionen bestäms av handelsvolymen den senaste 15-dagarsperioden samt det volymvägda genomsnittspriset för Bolagets aktie under en 30-dagars prissättningsperiod. Om aktiekursen och/eller volymen försämras kommer möjligheterna att ta in tillräckligt med kapital begränsas.

Goodbye Kansas har verksamheter i flera länder och är exponerat för fluktuerande valutakurser

Bolaget har kontor i Sverige, Storbritannien, Finland, Litauen, Serbien, USA och Filipinerna. Bolaget har betalningsflöden i lokala valutor i dessa länder och i länder från vilka inköp och försäljning sker från/till. En majoritet av intäkterna i Sverige är hänförliga till andra valutor än SEK, framförallt EUR och USD. Bolagets valutarisk utgörs således av växelkursförändringar i betalningsflöden (transaktionsexponering). Vidare uppstår en valutarisk när resultat från utländska verksamheter ska omräknas till Bolagets rapporteringsvaluta, SEK (omräkningsexponering). Utöver detta finns en risk att fluktuerande valutakurser gör Bolagets produkter dyra i förhållande till utländska kunder, något som kan göra Bolagets produkter mindre konkurrenskraftiga.

Bolagets kund- och leverantörsavtal innehåller generellt inga särskilda bestämmelser för att ta höjd för förändrade valutakurser och Bolaget har ingen valutasäkring. Följaktligen kan fluktuerande valutakurser i bland annat SEK, EUR och USD kunna ha en negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat.

RISKER RELATERADE TILL FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Befintliga aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen kommer att drabbas av utspädning

I det fall befintliga aktieägare inte avser att utnyttja eller sälja sina teckningsrätter i Företrädesemissionen kommer teckningsrätterna att förfalla och bli värdelösa vilket medför utebliven ersättning för innehavaren. Som en konsekvens därav kommer sådana aktieägares proportionella ägande och rösträtt i Goodbye Kansas att minska. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med upp till cirka 71 procent. I det fall en aktieägare väljer att sälja sina teckningsrätter, eller om dessa teckningsrätter säljs å aktieägarens vägnar (t.ex. genom förvaltare), finns det en risk att den ersättning aktieägaren erhåller för teckningsrätterna på marknaden inte motsvarar den ekonomiska utspädningen i aktieägarens ägande i Goodbye Kansas efter att Företrädesemissionen har genomförts.

Det finns en risk att en aktiv handel i teckningsrätter och BTA inte utvecklas och att tillräcklig likviditet inte kommer att finnas

Teckningsrätter och BTA kommer att handlas på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 5 oktober 2021 till och med den 14 oktober 2021 respektive 19 oktober 2021. Det finns en risk att en aktiv handel i teckningsrätter eller BTA inte kommer att utvecklas på Nasdaq First North Growth Market, eller att tillfredställande likviditet inte kommer att finnas tillgänglig under teckningsperioden vid den tidpunkt som sådana värdepapper handlas. Priset på Goodbye Kansas teckningsrätter och BTA kan fluktuera under Företrädesemissionen (och vad avser de Nya Aktierna, även efter Företrädesemissionen har genomförts). Priset på Goodbye Kansas aktier kan falla under teckningskursen som satts för teckning av Nya Aktier. En allmän nedgång på aktiemarknaden eller en snabb avmattning i konjunkturen skulle även kunna sätta Bolagets aktiekurs under press utan att detta har orsakats av Goodbye Kansas verksamhet.

Teckningsförbindelser, avsiktsförklaringar och garantiåtaganden avseende Företrädesemissionen är ej säkerställda

Bolagets CEO Peter Levin, styrelseordförande Per Anders Wärn och Bolagets största aktieägare Brofund Equity AB, har alla åtagit sig att teckna sig för sina respektive *pro rata*-ägarandelar i Företrädesemissionen. Teckningsförbindelserna uppgår till totalt cirka 15 MSEK motsvarande cirka 15 procent av Företrädesemissionen. Utöver ovan nämnda teckningsåtaganden har Modelio Equity, styrelseordförande Per Anders Wärn, Bolagets största aktieägare Brofund Equity AB och Lena Lager ingått garantiåtaganden med förbehåll för sedvanliga villkor som uppgår till cirka 85 MSEK motsvarande cirka 85 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen är därmed fullt garanterad genom ovan nämnda teckningsåtaganden och emissionsgarantier.

Teckningsförbindelserna, avsiktsförklaringarna och garantiåtagandena är dock ej säkerställda, innebärande att det inte finns säkerställt kapital för att fullfölja gjorda åtaganden. Följaktligen finns det en risk att de som lämnat teckningsförbindelser, avsiktsförklaringar och garantiåtaganden inte kommer att kunna uppfylla dessa, vilket skulle inverka väsentligt negativt på Bolagets möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen.

INFORMATION OM BOLAGETS AKTIER

ALLMÄN INFORMATION

Företrädesemissionen avser teckning av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare i Goodbye Kansas Group AB (publ). Aktierna i Bolaget har ISIN-kod SE0010270793 och emitteras i enlighet med svensk lagstiftning och i svenska kronor. Teckningskursen i Företrädesemissionen uppgår till 0,37 SEK per aktie.

VISSA RÄTTIGHETER FÖRENADE MED AKTIERNA

Aktierna som omfattas av Företrädesemissionen 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 Företrädesemissionen är fritt överlåtbara.

RÖSTRÄTT

Varje aktie berättigar till en röst på bolagsstämmor och varje aktieägare är berättigad till ett antal röster motsvarande innehavarens antal aktier i Bolaget.

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. 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 uppköpserbjudande skulle lämnas avseende aktierna i Goodbye Kansas när aktierna är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market tillämpas för sådant erbjudande, per dagen för Prospektet, Takeoverregler för vissa handelsplattformar ("Takeoverreglerna").

Om styrelsen eller verkställande direktören i Goodbye Kansas, på grund av information som härrör från den som avser att

lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende aktierna i Bolaget, har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats, får Goodbye Kansas enligt Takeoverreglerna endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försäkra förutsättningarna för Företrädesemissionens lämnande eller genomförande. Bolaget får oaktat detta söka efter alternativa erbjudanden.

Under ett offentligt uppköpserbjudande står det aktieägarna fritt att bestämma huruvida de önskar avvyttra sina aktier i det offentliga uppköpserbjudandet. Efter ett offentligt uppköpserbjudande kan den som lämnat Företrädesemissionen, 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 Goodbye Kansas är inte föremål för något erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Inga offentliga uppköpserbjudanden har heller lämnats avseende aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING

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

BESLUT OM FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Styrelsen i Goodbye Kansas beslutade den 24 september 2021, efter bemyndigande från extra bolagsstämma den 20 september 2021 att genomföra en företrädesemission bestående av totalt 270 329 317 Nya Aktier. Teckningsrätter som omfattas av Företrädesemissionen kommer att emitteras med stöd av dessa beslut.

REGISTRERING AV FÖRETRÄDESEMISSIONEN HOS BOLAGSVERKET

Den planerade tidpunkten för registrering av Företrädesemissionen hos Bolagsverket är omkring vecka 44, 2021. Den angivna tidpunkten är preliminär och kan komma att ändras.

SKATTEFRÅGOR I SAMBAND MED FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Investorare i Företrädesemissionen 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 Företrädesemissionen.

OM FÖRETRÄDESEMISSIONEN SAMT VILLKOR OCH ANVISNINGAR

FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Företrädesemissionen omfattar högst 270 329 317 Nya Aktier i Goodbye Kansas som vid full teckning kommer att tillföra Bolaget en likvid om cirka 100 MSEK före avdrag för kostnader relaterade till Företrädesemissionen.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 1 oktober 2021 är registrerad som aktieägare i den av Euroclear för Goodbye Kansas räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna Nya Aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren äger på avstämningsdagen.

TECKNINGSRÄTTER

En (1) befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen den 1 oktober 2021 berättigar till en (1) teckningsrätt. Två (2) teckningsrätter berättigar till teckning av fem (5) Nya Aktier.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 0,37 SEK per Ny Aktie. Courtaget utgår ej.

UTSPÄDNING

Företrädesemissionen kommer, vid full teckning, medföra att antalet aktier i Bolaget ökar med 270 329 317 från 108 131 727 till 378 461 044 aktier, vilket motsvarar en ökning om cirka 250 procent. För aktieägare som avstår från att teckna Nya Aktier i Företrädesemissionen uppkommer en utspädningseffekt upp till cirka 71 procent av antalet aktier och röster.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 1 oktober 2021. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 29 september 2021. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 30 september 2021.

TECKNINGSPERIOD

Teckning av Nya Aktier ska ske genom betalning under perioden från och med den 5 oktober 2021 till och med den 19 oktober 2021. Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande senast den 19 oktober 2021. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Goodbye Kansas hemsida, <https://goodbyekansasgroup.com/sv/investor-relations>.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 5 oktober 2021 till och med den 14 oktober 2021. ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0016831036. Teckningsrätterna är fritt överlåtbara. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningsperioden, samma rätt att teckna Nya Aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

EJ UTNYTTJADE TECKNINGSRÄTTER

Teckningsrätter som ej sålts senast den 14 oktober 2021 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 19 oktober 2021, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

Direktregistrerade aktieägare

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi skickas till de aktieägare, eller företrädare för aktieägare, i Bolaget som på avstämningsdagen den 1 oktober 2021 var registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna teckningsrätter och det hela antal Nya Aktier som kan tecknas. Någon separat VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter på aktieägarens VP-konto kommer inte att skickas ut.

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

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Tilldelning av teckningsrätter och utgivande av Nya Aktier vid utnyttjande av teckningsrätter till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder, se vidare avsnittet "Viktigt information till investerare". Med anledning härav kommer, med vissa undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton och har registrerade adresser i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, USA eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller åtgärder än de som följer av svensk rätt, inte att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton eller tillåtas teckna Nya Aktier.

TECKNING AV NYA AKTIER MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Teckning av Nya Aktier med stöd av teckningsrätter kan ske genom kontant betalning under perioden från och med den 5 oktober 2021 till och med den 19 oktober 2021. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagar-kontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ.

1. Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

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

2. Särskild anmälningssedel

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

Särskild anmälningssedel ska vara Aktieinvest tillhanda senast kl. 15.00 den 19 oktober 2021. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. **Anmälan är bindande.**

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Aktieinvest FK AB
Emittentservice
Box 7415
103 91 Stockholm
Besöksadress: Berzelii Park 9, Stockholm
Telefon: +46 8 5065 1795

E-post: emittentservice@aktieinvest.se (inskannad anmälningssedel)

Förvaltarregistrerade aktieägare

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

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av Nya Aktier utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av Nya Aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 5 oktober 2021 till och med den 19

oktober 2021. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningsperioden och tiden för betalning.

Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan teckningsrätter ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Aktieinvest med kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Aktieinvest via telefon eller e-post. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Bolagets hemsida <https://goodbyekansasgroup.com/sv/investor-relations> samt från Aktieinvest hemsida www.aktieinvest.se/emission/goodbyekansas2021.

Anmälningssedeln ska vara Aktieinvest tillhanda senast kl. 15.00 den 19 oktober 2021. Anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Det är endast tillåtet att sända in en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. **Anmälan är bindande.**

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

Viktig information vid teckning utan stöd av företrädesrätt

Krav på NID-nummer för fysiska personer

Nationellt ID eller National Client Identifier (NIDnummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt MiFID II har alla fysiska personer från och med den 3 januari 2018 ett NIDnummer och detta nummer behöver anges för att kunna göra en värdepapperstransaktion.

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

Krav på LEI-kod för juridiska personer

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

Teckning från konton som omfattas av specifika regler

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

Direktregistrerade aktieägare ej bosatta i Sverige berättigade att teckna Nya Aktier med stöd av teckningsrätter

Direktregistrerade aktieägare som är berättigade att teckna Nya Aktier med stöd av teckningsrätter samt inte är bosatta i Sverige, inte föremål för de restriktioner som beskrivs ovan under rubriken "Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner" och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin, kan vända sig till Aktieinvest enligt kontaktuppgifter ovan för information om teckning och betalning.

TILDELNINGSPRINCIPER VID TECKNING AV NYA AKTIER UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Om inte samtliga Nya Aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen besluta om tilldelning av Nya Aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter. Tilldelning kommer då att ske enligt nedan prioritetsordning:

- » **I första hand** till de personer som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter och som tecknat Nya Aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning ska tilldelningen ske i förhållande till antalet utnyttjade teckningsrätter, och i den mån detta inte kan ske ska tilldelning ske genom lottning.
- » **I andra hand** till övriga som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, i förhållande till det antal Nya Aktier som anges i respektive teckningsanmälan, och i den mån detta inte kan ske ska tilldelning ske genom lottning.
- » **Slutligen** ska tilldelning av resterande Nya Aktier ske till de investerare som lämnat emissionsgarantier i enlighet med villkoren för respektive emissionsgarants emissionsgaranti.

BESKED OM TILDELNING VID TECKNING UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

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

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

BETALDA TECKNADE NYA AKTIER (BTA)

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

tecknarens VP-konto. De nytecknade antal Nya Aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket vilket beräknas ske omkring vecka 44, 2021.

HANDEL I BTA

BTA kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market från och med den 5 oktober 2021 till och med att Företrädesemissionen blivit registrerad på Bolagsverket, och BTA omvandlas till aktier vilket beräknas ske omkring vecka 44, 2021. ISIN-kod för BTA är SE0016831044.

LEVERANS AV AKTIER

Omkring sju dagar efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB.

HANDEL MED AKTIER

Aktierna i Goodbye Kansas handlas på Nasdaq First North Growth Market. Aktierna handlas under kortnamnet GBK och har ISIN-kod SE0010270793. De Nya Aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTA till aktier sker vilket beräknas ske omkring vecka 44, 2021.

RÄTT TILL UTDELNING PÅ AKTIER

Utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Utbetalning av utdelning ombesörjs av Euroclear eller för förvaltarregistrerade innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillfaller dem som på den fastställda avstämningsdagen var registrerad som ägare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den första avstämningsdagen för utdelning till aktier som infaller närmast efter det att aktierna registrerats hos Bolagsverket.

OÅTERKALLELIG TECKNING

Teckning av Nya Aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter är oåterkallelig och tecknaren får inte återkalla eller ändra en teckning av Nya Aktier, såtillvida inte annat följer av Prospektet eller av tillämplig lag.

OFULLSTÄNDIG TECKNING

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för Nya Aktier kommer Aktieinvest att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Om teckningslikvid inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på ett felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för en sådan likvid. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Utfallet av teckningen i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras omkring den 20 oktober 2021 genom ett pressmeddelande från Bolaget.

EMISSIONSINSTITUT OCH FINANSIELL RÅDGIVARE

Aktieinvestagerar emissionsinstitut med anledning av Företrädesemissionen. Att Aktieinvest är emissionsinstitut innebär inte att Aktieinvest betraktar den som anmält sig för teckning i Företrädesemissionen som kund hos Aktieinvest. Därmed kommer Aktieinvest inte att kundkategorisera tecknaren eller genomföra en passandebedömning i enlighet med lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden avseende denna teckning.

ABG Sundal Collier är Bolagets finansiella rådgivare med anledning av Företrädesemissionen. ABG Sundal Collier kan nås på följande kontaktuppgifter: Regeringsgatan 25, 8 tr., 111 53 Stockholm, +46 8 566 286 00.

GARANTIÅTAGANDE OCH TECKNINGSFÖRBINDELSER

Genom avtal ingånget med Bolaget har Bolagets CEO Peter Levin, styrelseordförande Per Anders Wärn och Bolagets största aktieägare Brofund Equity AB, åtagit sig att teckna sig för sina respektive pro rata-ägarandelar, om totalt cirka 15 MSEK, motsvarande cirka 15 procent av Företrädesemissionen. Utöver teckningsåtaganden har Modelio Equity, styrelseordförande Per Anders Wärn, Bolagets största aktieägare Brofund Equity AB och Lena Lager lämnat garantiåtaganden uppgående till totalt cirka 85 MSEK, motsvarande 85 procent av Företrädesemissionen, vilket innebär att Företrädesemissionen är fullt garanterad.

Ersättning för ingångna emissionsgarantier uppgår till åtta (8) procent på garanterat belopp och utgår genom kontant ersättning uppgående till totalt 6,4 MSEK. Ingen ersättning utgår till de parter som har lämnat teckningsåtaganden.

Garantiavtalen och teckningsåtagandena ingicks i juli 2021. Varken tecknings- eller garantiåtagandena är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller på annat sätt för att säkerställa att den likvid som omfattas av åtagandet kommer att tillföras Bolaget, se avsnittet "Riskfaktorer" under rubriken "Teckningsförbindelser och garantiåtaganden avseende Företrädesemissionen är ej säkerställda". Nedan följer en förteckning över de externa investerare som har lämnat garantiåtaganden.

Garant	Garantiåtagande, SEK	Andel av Företrädesemissionen
Modelio Equity	55 000 000	55%
Per Anders Wärn	20 000 000	20%
Brofund Equity AB	5 000 000	5%
Lena Lager	5 000 000	5%
Totalt	85 000 000	85%

ÖVERLÅTELSEBEGRÄNSNINGAR

Företrädesemissionen att teckna Nya Aktier i Goodbye Kansas i enlighet med villkoren i Prospektet riktar sig enbart till allmänheten i Sverige. Företrädesemissionen att teckna Nya Aktier i Bolaget riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller i något annat land där deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än enligt svensk lag eller strida mot regler i sådant land. Prospektet, anmälnings-sedlar och andra i Företrädesemissionen tillhörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder.

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

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

INFORMATION TILL DISTRIBUTÖRER

Med anledning av produktstyrningskrav i: (a) EU-direktivet 2014/65/ EU marknader för finansiella instrument, ("**MiFID II**"), (b) artikel 9 och 10 i Kommissionens delegerande direktiv (EU) 2017/593 om komplettering av MiFID II, och (c) kapitel 5 i Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersrörelse, FFFS 2017:2, (sammantaget "**MiFID II:s produktstyrningskrav**"), och utan ersättningsansvar för skador som kan åvila en "producent" (i enlighet med MiFID II:s produktstyrningskrav) i övrigt kan ha därtill, har aktier i Goodbye Kansas varit föremål för en produktgodkännandeprocess, där målmarknaden för aktier i Goodbye Kansas är (i) icke-professionella kunder och (ii) investerare som uppfyller kraven för professionella kunder och jämbördiga motparter, var och en enligt MiFID II ("**målmarknaden**"). Oaktat målmarknadsbedömningen ska distributörer notera att: värdet på aktierna i Goodbye Kansas kan minska och det är inte säkert att investerare får tillbaka hela eller delar av det investerade beloppet; Aktier i Goodbye Kansas erbjuder ingen garanterad intäkt och inget kapitalskydd; och en investering i aktier i Goodbye Kansas är endast lämpad för investerare som inte behöver en garanterad intäkt eller ett kapitalskydd, som (antingen enskilt eller tillsammans med en finansiell eller annan rådgivare) är kapabel att utvärdera fördelar och risker med en sådan investering och som har tillräckliga medel för att kunna bära sådana förluster som kan uppstå därav. Målmarknadsbedömningen påverkar inte kraven i några avtalsmässiga, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner i förhållande till Företrädesemissionen.

Målmarknadsbedömningen är inte att anses som (a) en lämplighets- eller passandebedömning i enlighet med MiFID II, eller (b) en rekommendation till någon investerare eller grupp av investerare att investera i , införskaffa, eller vidta någon annan åtgärd rörande aktier i Goodbye Kansas.

Varje distributör är ansvarig för sin egen målmarknadsbedömning rörande aktier i Goodbye Kansas och för att bestämma lämpliga distributionskanaler.

STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

STYRELSE

Enligt Goodbye Kansas bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter samt lägst noll och högst fyra suppleanter. Styrelseledamöterna väljs som utgångspunkt årligen på årsstämman för tiden intill dess att nästa årsstämma har hållits. Per dagen för Prospektet består Bolagets styrelse av fem stämموvalda ledamöter, inklusive styrelseordföranden valda till slutet av årsstämman 2022.

Styrelseledamöterna, deras befattning och tillträdesår i styrelsen beskrivs i tabellen nedan. Styrelsen och de ledande befattningshavarna för Bolaget kan nås på följande kontaktuppgifter: Hammarbyterassen 3, 120 30 Stockholm, +46 8 556 990 00.

Namn	Position	Tillträdesår	Oberoende i förhållande till	
			Bolagets och dess ledning	Större aktieägare
Per Anders Wärn	Styrelseordförande	2019 ¹	Ja	Ja
Staffan Eklöv	Styrelseledamot	2017	Ja	Ja
Malin Carlström	Styrelseledamot	2020	Ja	Ja
Magnus Meyer	Styrelseledamot	2021	Ja	Ja
Mikko Setälä	Styrelseledamot	2021	Ja	Ja

1) Per Anders Wärn tillträdde som styrelseordförande 2021 och var tidigare styrelseledamot.

Per Anders Wärn (född 1961)

Utbildning: Executive MBA från Handelshögskolan i Stockholm.

Tidigare engagemang/erfarenhet: Per Anders Wärn har bred internationell erfarenhet och har bland annat under tio år ingått i ledningen för Gartner Inc., Stamford, CT, USA, världens ledande företag inom Research & Advisory, med ansvar för Gartners globala konsultverksamhet.

Övriga betydande pågående uppdrag: Per Anders Wärn är för närvarande även VD och styrelseledamot för Stoaf III SciTech AB samt VD och styrelseledamot för STOAF III Venture Partners AB. Styrelseordförande för Limina AB samt styrelseledamot för Westpay AB, Persevim Holdings AB, och Persevim Advisory AB.

Innehav: Per dagen för Prospektet äger Per Anders 2 167 604 aktier och inga tecknings- eller köpoptioner i Bolaget.

Staffan Eklöv (född 1957)

Utbildning: Jur. kand. samt Civilekonom från Stockholms Universitet.

Tidigare engagemang/erfarenhet: Staffan Eklöv har mer än 30 års erfarenhet som affärsjurist från advokatbyrå och bolag. Under perioden 1994–2000 var han chefsjurist på TV4 AB. Staffan har erfarenhet av styrelsearbete och var under många år Managing Partner på advokatbyrån Lindahl. Staffan var tidigare styrelseledamot ibland annat HDR Sweden AB samt styrelseordförande för Onside tv-Production AB.

Övriga betydande pågående uppdrag: Staffan Eklöv är för närvarande även styrelseledamot för Stoaf III SciTech AB, Nliven Technology AB, Creative Society Production Stockholm AB, Adventure Box Technology AB (publ), MedlingsCentrum Sverige AB och Lennart Nilsson Photography AB.

Innehav: Per dagen för Prospektet äger Staffan Eklöv 130 000 aktier och inga tecknings- eller köpoptioner i Bolaget.

Malin Carlström (född 1978)

Utbildning: Civilingenjörsexamen i maskinteknik från Chalmers tekniska högskola i Göteborg samt MBA från Kent Business School i Storbritannien.

Tidigare engagemang/erfarenhet: Malin Carlström har under åren haft olika roller som Investment Manager och Venture Analyst på bland annat SEB. Malin har även varit styrelseledamot i Soundtrap AB, AB avtal24, Dugga AB, Reddeal STHLM AB, MTEK Industry AB, GraphMaTech AB och Shoppin Norden AB.

Övriga betydande pågående uppdrag: Malin Carlström är för närvarande Head of Ventures på ABB Technology Ventures. Malin är även grundare av och styrelseledamot i Carlstrom Capital Tech AB samt styrelseordförande i Norr Kap Nordic AB.

Innehav: Per dagen för Prospektet äger Malin Carlström inga aktier och inga tecknings- eller köpoptioner i Bolaget.

Magnus Meyer (född 1967)

Utbildning: Civilingenjörsexamen från Kungliga Tekniska Högskolan.

Tidigare engagemang/erfarenhet: Magnus Meyer har lång erfarenhet från ledande befattningar inom teknikonsult- och fastighetssektorn samt styrelseledamot i flera börsnoterade bolag. Magnus har tidigare varit styrelseledamot och VD för WSP International Europe AB, WSP Europe AB och WSP Group Holding AB. Magnus har tidigare varit styrelseledamot för bland annat Kungsleden AB, Hemsö Fastighets AB, Bygg-Fast AB och Aberdeen Property Fund Management AB, samt styrelseordförande för FLK Sverige AB, Faveo Projektledning AB och Vicicom AB.

Övriga betydande pågående uppdrag: Magnus är för närvarande styrelseledamot i Vasakronan AB, HiQ International AB, Kinnarps AB, Coor Service Management Holding AB, Slättö Förvaltning AB och Svenskt Näringsliv.

Innehav: Per dagen för Prospektet äger Magnus Meyer inga aktier och inga tecknings- eller köpoptioner i Bolaget.

Mikko Setälä (född 1956)

Utbildning: Civilingenjörsexamen från Tekniska högskolan i Helsingfors (nuvarande: Aalto-universitetet).

Tidigare engagemang/erfarenhet: Mikko Setälä har över 30 års erfarenhet från ledande positioner inom spel- och mjukvaru-industrin. Mikko har arbetat på Rovio Entertainment Corp. mellan 2006-2020 i ledande roller som styrelseordförande, CFO och Executive Vice President samt också som VD för Rovio Animation Company inklusive dotterbolag till Rovio i Nordamerika. Han har erfarenhet från turnarounds, börsintroduktioner och investeringsstrategier.

Övriga betydande pågående uppdrag: Mikko Setälä sitter för närvarande i styrelsen för Pro-Source Oy och Setala Capital Oy.

Innehav: Per dagen för Prospektet äger Mikko Setälä inga aktier och inga tecknings- eller köpoptioner i Bolaget.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Namn	Position	Tillträdesår nuvarande befattning
Peter Levin	CEO och t.f. Business Area Manager IP & Products	2021
Anders Lundström	CFO	2021
Karin Wintle	Chief Human Resource Officer	2021
Markus Manninen	Business Area Manager Visual Content & Brand och Managing Director för Goodbye Kansas Studios	2021
Filip Grufman	Business Area Manager Games & Apps	2021

Peter Levin (född 1960)

Utbildning: Marinens Officershögskola

Tidigare engagemang/erfarenhet: Peter Levin är grundare av Goodbye Kansas Holding. Peter har varit aktiv i spel- och media-industrin i över 30 år och i VFX-industrin i tio år. Tidigare VD för Electronic Arts Nordic och Pan Vision samt styrelsemedlem i ett flertal spelstudios, såväl noterade som onoterade, däribland DICE (1996 -1998), Starbreeze (2006-2009), Fatshark (2011-2012), Experiment 101 (2015-2017) och Fall Damage (2018-2021). Peter är också medgrundare av den svenska spelindustrins bransch-förening.

Övriga betydande pågående uppdrag: Inga.

Innehav: Per dagen för Prospektet äger Peter Levin 3 326 664 aktier privat samt genom bolag och inga tecknings- eller köpoptioner i Bolaget.

Anders Lundström (född 1971)

Utbildning: BSc i Business Administration från International University of Monaco (IUM).

Tidigare engagemang/erfarenhet: Anders Lundström har 15 års erfarenhet som CFO i olika bolag. Anders har lång internationell erfarenhet och har bott och arbetat utomlands i tio år. Började som revisor hos Arthur Andersen 1995-1997 och har sedan dess varit CFO för bolag inom främst TIME-sektorn. Anders har tidigare varit styrelseledamot för Avonova Bidco AB, Avonova Sverige AB, Avonova Holding AB, Avonova Hälsa AB, Avonova Solutions AB, Nordic Brokers Association AB (publ), Bredband2 Allmänna IT AB, Bredband 2 Privat AB, A3 Företag AB Hjerta i Sverige AB, Söderberg & Partners Securities AB, Söderberg & Partners Wealth Management AB och Tyresö Sportcenter AB. Anders har även varit styrelseledamot och VD i Gansevoort AB. Vidare har Anders varit styrelsesuppleant i Bright Energy AB, A3 Retail AB, Bright Sales & Distribution AB och Eskil Lundström Holding AB.

Övriga betydande pågående uppdrag: Anders Lundström är för närvarande styrelseledamot i FundedByMe Crowdfunding Sweden Aktiebolag (publ) samt styrelseledamot och VD i Gansevoort AB.

Innehav: Per dagen för Prospektet äger Anders Lundström inga aktier och inga tecknings- eller köpoptioner i Bolaget.

Karin Wintle (född 1984)

Utbildning: Kandidatexamen i Human Resources med huvudområde arbetsrätt från Karlstad Universitet. Karin har också läst en ettårig kompletterande utbildning inom International Business vid ESDES, School of Business and Management i Lyon, Frankrike.

Tidigare engagemang/erfarenhet: Karin Wintle har mer än tio års erfarenhet i HR roller från flera olika bolag. Karin har stor internationell erfarenhet och har bott och arbetat utomlands i mer än fyra år, framförallt i roller inom Talent Acquisition. Karin startade sin HR karriär som rekryteringskooordinator för Morgan Law i London och har sedan dess haft ett flertal HR-roller huvudsakligen inom techsektorn. Hon kommer närmast från Bisnode som Head of People för affärsområdet Product & Technology (inkl. Data & Analytics).

Övriga betydande pågående uppdrag: -

Innehav: Per dagen för Prospektet äger Karin Wintle inga aktier och inga tecknings- eller köpoptioner i Bolaget.

Markus Manninen (född 1969)

Utbildning: Civilingenjörsexamen från Kungliga tekniska högskolan i Stockholm,

Tidigare engagemang/erfarenhet: Markus Manninen har över 30 års erfarenhet från VFX and animation. Markus har en gedigen internationell meritlista med över 20 år utomlands. Bland Markus Manninens tidigare positioner återfinns DreamWorks i Los Angeles och Framestore i London. Han var starkt bidragande till att utveckla Oriental Dreamworks med kontor i Shanghai och Los Angeles. Som partner och Creative Director har han utvecklat det internationella produktionsföretaget HB Wink Animation för Huayi Brothers med kontor i Shanghai och Los Angeles. Han har också varit engagerad i att bygga ett medielaboratorium på KTH.

Övriga betydande pågående uppdrag: -

Innehav: Per dagen för Prospektet äger Markus Manninen inga aktier och inga tecknings- eller köpoptioner i Bolaget.

Filip Grufman (född 1972)

Utbildning: -

Tidigare engagemang/erfarenhet: Filip Grufman har 30 års arbetslivserfarenhet från en rad olika branscher samt investeringar i flera företag. Allt från FinTech och Health Tech till Vinimport. Med sin breda erfarenhet har han varit ledamot i flera styrelser och haft en rad olika chefspositioner. Filip har tidigare varit styrelseledamot för Plotagon AB, Urban OM AB, Gården Direkt AB, Keewords AB samt styrelseordförande för Cuddlings AB, Plotagon Production AB och Foxrey AB.

Övriga betydande pågående uppdrag: Filip Grufman är även styrelseledamot för Calle Flygare Teaterskola AB, Nogatolp AB, Filip Grufman Förvaltning AB, Cuddlings AB, Ardency Investment AB.

Innehav: Per dagen för Prospektet äger Filip Grufman 677 415 aktier via Nogatolp AB, och inga tecknings- eller köpoptioner i Bolaget.

ÖVRIG INFORMATION OM STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

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

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.

ERSÄTTNING TILL STYRELSEN, VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ersättning till styrelsen

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut.

På årsstämman den 14 april 2021 beslutades, i enlighet med förslag därom, att arvodet till styrelsens ledamöter skulle utgå i enlighet med följande:

- » 165 000 SEK till styrelseordförande och 82 500 SEK till övriga styrelseledamöter.

ERSÄTTNINGAR UNDER 2020

Nedanstående tabell visar ersättning som har utbetalats till VD och styrelse under räkenskapsåret 2020. Styrelsearvoden har kostnadsförts för perioden mellan bolagsstämman och 31 december 2020.

TSEK

Styrelse, VD¹ och ledande befattningshavare

Löner och ersättningar	10 359
Sociala kostnader	3 450
Varav pensionskostnader	1 421
	13 809

1) Avser Bublar Groups tidigare VD, Maria Grimaldi.

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

HISTORISK FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL

Den 1 maj 2020 förvärvade Bublar Group, noterat på Nasdaq First North Growth Market, bolaget Goodbye Kansas Holding, ett globalt teknologidrivet bolag inriktat på Visuella effekter & animation (VFX) mot film och tv- samt spelindustrin. Goodbye Kansas Holding AB förvärvades genom en apporremission som ett led i strategin att skapa en ledande aktör inom den digitala industrin. I samband med förvärvet genomfördes en riktad nyemission om cirka 50 MSEK för att stärka Koncernens balansräkning. I maj 2021 bytte Bublar Group AB (publ) namn till Goodbye Kansas Group AB (publ).

Den historiska finansiella informationen för Goodbye Kansas har införlivats i Prospektet genom hänvisning. Införlivade dokument och korshänvisningar till respektive del som införlivas presenteras i avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning". Den införlivade historiska finansiella informationen består av Koncernens reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2019 samt Bolagets ej reviderade delårsrapport för perioden 1 januari—30 juni 2021. Koncernens årsredovisningar har upprättats i enlighet med BFNAR 2012:1 (K3) och Årsredovisningslagen. Ingen information i Prospektet har reviderats om inte annat uttryckligen anges. Delårsrapporten för perioden 1 januari—30 juni 2021 har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 (K3).

Den presenterade historiska finansiella informationen nedan ska läsas tillsammans med Goodbye Kansas reviderade årsredovisningar med tillhörande noter och revisionsberättelser för räkenskapsåren 2020 och 2019 samt den ej reviderade delårsrapporten för perioden 1 januari—30 juni 2021, vilka har införlivats i Prospektet genom hänvisning enligt följande:

Goodbye Kansas Groups delårsrapport för perioden 1 januari–30 juni 2021 Sidhänvisning

Resultaträkning i sammandrag för Koncernen	21
Balansräkning i sammandrag för Koncernen	22
Kassaflödesanalys i sammandrag för Koncernen	23
Förändring av eget kapital för Koncernen	24

Delårsrapport för perioden 1 januari-30 juni 2021 finns på följande länk:

<https://storage.mfn.se/1c31bc7f-b9cd-4afd-8c61-94b9ad7e6f97/goodbye-kansas-group-delarsrapport-q2-2021.pdf>

Bublar Groups årsredovisning för räkenskapsåret 2020 Sidhänvisning

Koncernens resultaträkning	47
Koncernens balansräkning	48-49
Förändringar i eget kapital för Koncernen	50
Koncernens kassaflödesanalys	51
Noter	52-66
Revisionsberättelse	68-69

Bublar Groups årsredovisning för räkenskapsåret 2020 finns på följande länk:

<https://storage.mfn.se/fa8a49b7-b44b-48c2-8afa-6e983cee2844/bublar-group-arsredovisning-2020.pdf>

Bublar Groups årsredovisning för räkenskapsåret 2019 Sidhänvisning

Koncernens resultaträkning	51
Koncernens balansräkning	52-53
Förändringar i eget kapital för Koncernen	54
Koncernens kassaflödesanalys	55
Noter	56-65
Revisionsberättelse	66

Bublar Groups årsredovisning för räkenskapsåret 2019 finns på följande länk:

https://cdn.bublar.com/corporate%2FBUBLAR_AR2019_ORIG_FINAL.pdf

Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Goodbye Kansas elektroniskt via Bolagets webbplats, <https://goodbyekansasgroup.com/sv/investor-relations>. Fullständig information om de finansiella

rapporter som har införlivats i Prospektet genom hänvisning, tillsammans med en förteckning över korshänvisningar till relevanta delar i de finansiella rapporterna, återfinns i avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning".

KONCERNENS NYCKELTAL

Goodbye Kansas bedömer att de alternativa nyckeltal som presenteras nedan ger en bättre förståelse för Koncernens ekonomiska situation samt att de i stor utsträckning används av Bolagets ledningsgrupp, investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultat-

utveckling. Dessutom ska sådana alternativa nyckeltal, såsom Goodbye Kansas 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.

Nedanstående tabell visar Koncernens nyckeltal för räkenskapsåren 2020 och 2019 samt perioden 1 januari—30 juni 2021 med jämförelsetal för motsvarande period 2020. Nyckeltalen har inte reviderats eller översiktligt granskats om ej annat anges.

TSEK (OM EJ ANNAT ANGES)	1 januari – 30 juni		1 januari – 31 december	
	2021	2020	2020	2019
Nettoomsättning ¹	122 562	52 586	161 301	17 081
Aktiverat arbete för egen räkning ²	14 392	8 491	28 126	1 000
Summa intäkter ³	142 289	63 044	193 695	18 572
Rörelseresultat (EBITDA) ⁴	-24 445	-11 898	-41 955	-31 114
Balansomslutning ⁵	343 480	385 713	307 700	106 155
Kassalikviditet, %	46	128 ⁶	76	476
Soliditet, %	42	57 ⁷	58	90
Eget kapital per aktie, SEK	1,35	2,07	1,79	1,74
Resultat per aktie, SEK ⁸				
- Före utspädning	-0,48	-0,36	-0,85	-0,92
- Efter utspädning	-0,46	-0,34	-0,82	-0,86
Aktierelaterade nyckeltal				
Antalet aktier vid periodens slut	83 985 932	83 985 932	100 194 110	54 913 141
Antalet aktier vid periodens slut efter full utspädning	112 131 727 ⁹	87 985 932	104 194 110	58 913 141
Genomsnittligt antal aktier	104 162 919	69 449 537	77 553 626	47 482 089
Genomsnittligt antal aktier efter full utspädning	108 162 919	73 449 537	81 553 626	49 967 170
Operationella nyckeltal				
Antal anställda, genomsnitt	288	166	178	55

1) Nyckeltalet är definierat i enlighet de redovisningsprinciper som Koncernen använder och är reviderat för räkenskapsåren 2020 och 2019. Nyckeltalet har inte reviderats för perioderna 1 januari - 30 juni 2021 och 2021.

2) Nyckeltalet är reviderat för räkenskapsåren 2020 och 2019. Nyckeltalet har inte reviderats för perioderna 1 januari - 30 juni 2021 och 2021.

3) Nyckeltalet är reviderat för räkenskapsåren 2020 och 2019. Nyckeltalet har inte reviderats för perioderna 1 januari - 30 juni 2021 och 2021.

4) Nyckeltalet är reviderat för räkenskapsåren 2020 och 2019. Nyckeltalet har inte reviderats för perioderna 1 januari - 30 juni 2021 och 2021.

5) Nyckeltalet är reviderat för räkenskapsåren 2020 och 2019. Nyckeltalet har inte reviderats för perioderna 1 januari - 30 juni 2021 och 2021.

6) I beräkningen har bokföringstekniskt beräknad skuld relaterad till tilläggsköpeskilling för Goodbye Kansas exkluderats.

7) I beräkningen har bokföringstekniskt beräknad skuld relaterad till tilläggsköpeskilling för Goodbye Kansas exkluderats.

8) Nyckeltalet är reviderat för räkenskapsåren 2020 och 2019. Nyckeltalet har inte reviderats för perioderna 1 januari - 30 juni 2021 och 2021.

9) I beräkningen har utfallet relaterat till tilläggsköpeskilling för Sayduck inte inkluderats.

Definitioner av alternativa nyckeltal som inte definieras enligt tillämplig redovisningsstandard

Nyckeltal	Definition	Syfte
Aktiverat arbete för egen räkning	Aktiverat arbete utgör personalkostnader samt andel av indirekta kostnader som använts för intern utveckling av produkter och tjänster och som har aktiverats i Bolagets balansräkning.	Bolaget anser att det är ett relevant mått för Bolagets interna utveckling för framtida ekonomiska fördelar.
Summa intäkter	Summan av Nettoomsättning, Aktiverat arbete för egen räkning och Övriga rörelseintäkter.	Nyckeltalet visar summan av Bolagets rörelseintäkter
Rörelseresultat (EBITDA)	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar. (Eng. <i>Earnings Before Interest Taxes Depreciation and Amortization</i>)	Nyckeltalet ger information om organisationens effektivitet och lönsamhet
Balansomslutning	Summa av alla Tillgångar, respektive Skulder och Eget kapital.	Nyckeltalet visar summan av alla Bolagets tillgångar.
Kassalikviditet, %	Omsättningstillgångar exklusive varulager i procent av kortfristiga skulder.	Nyckeltalet ger ett mått på Bolagets betalningsberedskap på kort sikt.
Soliditet, %	Eget kapital i procent av balansomslutningen.	Bolaget anser att detta är ett användbart mått för att visa vilken andel av de totala tillgångarna som finansieras genom eget kapital och används av bolagsledningen för att följa Bolagets långsiktiga finansiella ställning.
Eget kapital per aktie, SEK	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med antalet utestående aktier vid periodens slut	Nyckeltalet avser att beskriva storleken av bolagets nettovärde per aktie.

BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR I BOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING EFTER DEN 30 JUNI 2021

Styrelsen och ledningen för Goodbye Kansas Group offentliggjorde den 8 juli 2021 ett kostnadsoptimeringsprogram för att minska Bolagets totala kostnader och nå ökad effektivitet i organisationen. När de planerade åtgärderna är genomförda bedöms de leverera cirka 38 MSEK i lägre årliga kostnader vilket förväntas ge full effekt från den 1 januari 2022. Kostnadsoptimeringsprogrammet löper enligt plan men det finns en fördröjning mellan de vidtagna åtgärderna och deras kassaflödes-effekter som är marginellt längre än vad initialt väntat.

Goodbye Kansas Studios har sett ett positivt trendskifte under det tredje kvartalet 2021 efter att intäkterna första halvåret förskjutits något mer än förväntat på grund av utdragna effekter från covid-19. Studion har i andra halvan av det tredje kvartalet utvecklats väl i linje med nivåer innan covid-19 och med en väsentligt större pipeline av lönsamma VFX-projekt i jämförelse med motsvarande kvartal 2020. Goodbye Kansas är av uppfattningen att studion ska kunna bedrivas med lönsamhet från 2022.

I samband med offentliggörandet av Bolagets kostnadsoptimeringsprogram upptog Koncernen en bryggglånefacilitet om 55 MSEK av Modelio Equity. Bryggglånefaciliteten utbetalades i juli 2021 och ska återbetalas i samband med genomförandet av Företrädesemissionen, se avsnittet "Bakgrund och motiv - användning av emissionslikviden".

Utöver ovanstående har det inte inträffat några betydande förändringar avseende Bolagets finansiella ställning efter den 30 juni 2021 fram till dagen för Prospektet.

UTDELNINGSPOLICY

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

ÄGARFÖRHÅLLANDEN, LEGAL INFORMATION OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

ALLMÄN INFORMATION OM AKTIERNA I GOODBYE KANSAS

Bolaget har emitterat aktier i ett aktieslag. Enligt Bolagets bolagsordning, som antogs på extra bolagsstämma den 20 september 2021, ska aktiekapitalet vara lägst 3 000 000 SEK och inte överstiga 12 000 000 SEK, och antalet aktier ska vara lägst 100 000 000 och högst 400 000 000 aktier. Per den 1 januari 2020 uppgick Bolagets aktiekapital till 1 568 666,04 SEK fördelat på 54 913 141 aktier och per den 31 december 2020 uppgick Bolagets aktiekapital till 2 862 176,43 SEK fördelat på 100 194 110 aktier. Per den 30 juni 2021, samt per dagen för Prospektet, uppgick Bolagets aktiekapital till 3 088 924,88 SEK fördelat på totalt 108 131 727 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om cirka 0,0286 SEK.

Efter genomförandet av Företrädesemissionen, under förutsättning att den fulltecknas, kommer Bolagets aktiekapital att öka med 7 722 312,20 SEK och uppgå till 10 811 237,08 SEK fördelat på 378 461 044 aktier. Bolagets aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet (ticker) GBK (ISIN-kod: SE0010270793).

Aktierna i Goodbye Kansas är denominerade i SEK. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara.

ÄGARSTRUKTUR

Nedan listas samtliga aktieägare med innehav överstigande fem procent av aktierna eller röstetalet i Bolaget per den 31 juli 2021 inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för Prospektet. Bolaget har endast emitterat ett aktieslag och det föreligger inga röstskillnader. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part.

Aktieägare	Antal aktier och röster	Andel av kapital och röster (%)
Brofund Equity AB	10 330 000	9,55
Nogatolp AB	5 645 131	5,22
Panich Prompat	5 568 005	5,15
Totalt aktieägare med innehav överstigande fem procent	21 543 136	19,92
Övriga aktieägare	86 588 591	80,08
Totalt	108 131 727	100,0

Aktieägaravtal m.m.

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

TECKNINGSOPTIONER, KONVERTIBLER M.M.

Bolagets årsstämma beslutade den 11 april 2019 om införandet av ett riktat incitamentsprogram (LTI 2019/2022) innefattande en riktad emission av teckningsoptioner, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till anställda och ledande befattningshavare. Stämman beslutade om emission av högst 4 000 000 teckningsoptioner inom ramen för optionsprogrammet. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) aktie i Bolaget och teckningskursen per aktie ska uppgå till motsvarande 200 procent av genomsnittet av den för varje handelsdag noterade volymviktade betalkursen för aktier i Bolaget under perioden tio handelsdagar räknat från och med 28 mars 2019. Optionsinnehavare har rätt att påkalla teckning under tiden från och med den 1 mars 2022 till och med den 31 maj 2022, om inte annat framgår av de fullständiga villkoren för optionsprogrammet. Erbjudandet om att köpa optioner gjordes i poster om högst 30 000. Optionserbjudandet fördelades mellan de anställda enligt följande: VD erbjöds högst 15 poster, ledningspersoner erbjöds högst 5 poster och övriga anställda i Bolaget erbjöds högst en (1) post. De fullständiga villkoren för optionsprogrammet finns tillgängliga på Bolagets webbplats.

Utöver ovanstående har Bolaget inga utestående skuldebrev, konvertibler eller liknande förbindelser som innebär rätt till nyteckning av aktier i Bolaget.

VÄSENTLIGA AVTAL

Nedan redogörs sammanfattningsvis för väsentliga avtal som ligger utanför ramen för Bolagets normala verksamhet och som ingåtts av Bolaget eller något av dess dotterbolag under de senaste tolv månaderna före dagen för Prospektet.

Hyresavtal

Bolaget har ingått ett hyresavtal med Mälartorget AB som är ett dotterbolag till Fabebe AB. Hyresavtalet är av stor betydelse för Koncernens verksamhet eftersom det inkluderar de lokaler och studios där VFX- och animationstjänster liksom rörelse-, kropp- och ansiktsscanning genomförs. Avtalet löper till 2027 och förnyas automatiskt efter varje treårsperiod. Avtalet kan skriftligen sägas upp av båda parter med nio månaders uppsägningstid.

Finansieringsavtal

Bolaget har i juni och juli 2021 ingått följande låneavtal:

Aktieåtagande om upp till 175 MSEK från LDA Capital

LDA Capital har åtagit sig att förse Koncernen med kapital om upp till 175 MSEK inom en treårsperiod i utbyte mot nyemitterade stamaktier i Goodbye Kansas. Aktieåtagandet är frivilligt för Goodbye Kansas att infria och kommer att genomföras med Bolagets fulla diskretion.

Finansieringsavtalet med LDA Capital ger Goodbye Kansas rätten men ingen skyldighet att genomföra kapitalanskaffningar genom emission av stamaktier till LDA Capital var 30:e handelsdag. Antalet aktier som LDA Capital får teckna bestäms av Goodbye Kansas och beror på vissa parametrar såsom handelsvolymen under de föregående 15 dagarna innan offentliggörandet av emissionen.

Teckningskursen kommer bestämmas av en för handelsvolymen viktad genomsnittlig aktiekurs (Eng: *Volume Weighted Average Price*, "VWAP") av Bolagets aktier under en 30 dagars prissättningsperiod innan offentliggörandet av emissionen och fastställandes vid 90 procent av priset, innebärandes 10 procent rabatt. Bolaget kan även, på egen begäran, fastställa ett lägstapris för VWAP:en, innebärandes att VWAP kommer bortse från de dagar då aktiekursen understiger lägstapriset. De nyemitterade aktierna kommer ha samma rättigheter som andra stamaktier och kommer tas upp för handel på Nasdaq First North Growth Market.

Som en del i kapitalåtagandet av LDA Capital, åtar sig Bolaget att emittera 5 000 000 teckningsoptioner med ett lösenpris på 2,93 SEK och en löptid om 36 månader ("**Teckningsoptionerna**"). LDA Capital kan välja att lösa in teckningsoptionerna när som helst under Teckningsoptionernas löptid för att teckna stamaktier i Bolaget. Om alla Teckningsoptioner löses in kommer Bolaget att erhålla 14,7 MSEK och emittera 5 000 000 nya stamaktier, vilket skulle resultera i en utspädning om 4,4 procent baserat på nuvarande antal utestående aktier i Bolaget.

LDA Capitals ägande i Goodbye Kansas får inte överstiga 19,9 procent av det totala aktiekapitalet. Då LDA Capital inte söker en kontrollerande andel i Bolaget kommer LDA Capital inte att begära representation i styrelsen.

Lånefacilitet från Bolagets aktieägare och andra investerare om 36 MSEK

Några av Bolagets aktieägare och andra investerare, inklusive styrelseordförande Per Anders Wärn och den största aktieägaren Johan Karlsson, har tillhandahållit Bolaget med en lånefacilitet om 36 MSEK med en löptid på tolv månader.

Lånefaciliteten uppgår till 36 MSEK och har en löptid på 12 månader. Av dessa 36 MSEK omvandlas 16 MSEK från befintliga lån som togs under 2020, vilket innebär att Bolaget kommer förses med 20 MSEK i nytt kapital från lånefaciliteten. Låneräntan uppgår till 10 procent och kommer kapitaliseras vilket innebär att det inte kommer förekomma några kontanta räntebetalningar under lånefacilitetens löptid.

Lånefacilitet från Nordea Bank om 15 MSEK

Koncernen har en befintlig lånefacilitet från Nordea Bank ("**Nordea**") som uppgår till 15 MSEK och löper fram till januari 2022. Den tidigare lånefaciliteten från Nordea uppgick till 25 MSEK och amorterades i juli 2021 ned till 15 MSEK.

Brygglånefacilitet från Modelio Equity om 55 MSEK

Modelio Equity har tillhandahållit Koncernen en brygglånefacilitet om 55 MSEK som betalades ut till Bolaget i juli 2021 och som ska återbetalas i samband med Företrädesemissionen i september 2021.

Övriga väsentliga avtal

I maj 2021 ingick Bolaget, som licensinnehavare av Sanrio Group, ett strategiskt partnerskap med Electric Square, ett dotterbolag till Keywords Studios, för utvecklingen och produktionen av ett platsbaserat mobilspel med titeln Hello Kitty AR: Kawaii World. Electric Square tillhandahåller teknisk och kreativ service för

spelproduktionen och Bolaget kommer att vara ansvarigt för marknadsförings- och lanseringsplanen för spellanseringen 2022.

Utöver vad som beskrivs i detta avsnitt är Bolaget inte beroende av något särskilt kontrakt som är av väsentlig betydelse för dess verksamhet och lönsamhet och anses ligga utanför det vanliga verksamhetsområdet.

RÄTTSLIGA FÖRFARANDE OCH SKILJEFÖRFARANDE

Koncernen är inte, och har inte heller varit, part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden, eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Goodbye Kansas kännedom riskerar att bli inledda) under de senaste tolv månaderna, vilka kan få eller under den senaste tolv månadersperioden haft betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Närstående parter är samtliga dotterbolag samt ledande befattningshavare i Bolaget, det vill säga styrelsen och koncernledningen, samt dess familjemedlemmar. Transaktioner med närstående avser dessa personers transaktioner med Bolaget.

Närståendetransaktioner för perioden 31 december 2018 fram till dagen för Prospektet

Goodbye Kansas Holding AB har under 2019 upptagit ett lån om 3,5 MSEK från Add2U AB som ägs av Peter Levin. Lånet amorterades med 2,5 MSEK under 2019 och resterande del amorterades under 2020.

Goodbye Kansas Group AB har under verksamhetsåret 2020 haft transaktioner med en styrelseledamot som fakturerat för tjänster till ett värde om 0,6 MSEK utförda i samband med förvärvet av Goodbye Kansas Holding AB.

En av Bolagets största delägare samt en styrelseledamot har under 2020 beviljat moderbolaget kortfristiga lån. Lånen är på nominellt 7,5 MSEK respektive 8,5 (1,0 + 7,5) MSEK. Lånen löper med en ränta om 9 procent och har upptagits med en fast avgift om 0,6 MSEK respektive 0,6 MSEK för lånen.

Bolaget har under 2021 upptagit nya kortfristiga lån om 12,5 MSEK från styrelseordförande Per Anders Wärn. Bolaget har under 2021 till och med 31 juli 2021 betalat uppläggningsavgift och räntor om 0,84 MSEK relaterat till lånen från 2020 och 2021.

INTRESSEKONFLIKTER

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Goodbye Kansas och deras privata intressen och/eller andra åtaganden (dock har flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare vissa finansiella intressen i Goodbye Kansas 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.

TILLGÄNGLIGA DOKUMENT

Följande handlingar finns tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida <https://goodbyekansasgroup.com/sv/investor-relations/>.

- » Bolagets registreringsbevis;
- » Bolagets bolagsordning; och
- » Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2019 samt Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari - 30 juni 2021.

(Denna sida har avsiktigen lämnats blank.)

**GOODBYE
KANSAS**

GROUP