

Inbjudan till teckning av aktier i Goodbye Kansas Group AB (publ)

Teckningsperiod 11 - 25 januari 2023

Detta prospekt godkändes av Finansinspektionen den 4 januari 2023. Prospektet är giltigt under en tid av tolv månader efter godkännandet förutsatt att Goodbye Kansas Group AB (publ) fullgör skyldigheten att enligt förordning (EU) 2017/1129 Prospektförordningen, om tillämpligt, tillhandahåller tillägg till prospektet i det fall nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter inträffar som kan påverka bedömningen av värdepapieren. Skyldigheten att upprätta tillägg till prospekt gäller från tidpunkten från godkännandet till utgången av teckningsperioden. Bolaget har ingen skyldighet att efter teckningsperiodens utgång upprätta tillägg till prospekt.



ERIK PENSER BANK

Viktig information

Vissa definitioner

Med "Goodbye Kansas" eller "Bolaget" avses, beroende på sammanhang, Goodbye Kansas Group AB (publ), org. nr 559019-7462, den koncern som Goodbye Kansas Group AB (publ) ingår i, eller ett dotterbolag till Goodbye Kansas Group AB (publ). Med "Prospektet" avses föreliggande EU-tillväxtprospekt. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet att teckna nya aktier enligt villkoren i Prospektet. Med "Erik Penser Bank" avses Erik Penser Bank AB, org. nr 556097-8701. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor, hänvisning till "EUR" avser euro och hänvisning till "USD" avser amerikanska dollar. Med "T" avses tusen och med "M" avses miljoner.

Upprättande och registrering av Prospektet

Prospektet har upprättats i enlighet med bestämmelserna i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 samt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med Prospektförordningen. Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet av Prospektet bör inte betraktas som något stöd för den emittent som avses i detta Prospekt. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

Viktig information till investerare

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

Varken teckningsrätter, betalda tecknade aktier ("BTA") eller de nyemitterade aktierna har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess senaste lydelse och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte personer med hemvist i USA, Ryssland, Belarus, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Följaktligen får teckningsrätter, BTA eller aktier inte direkt eller indirekt, utjudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

Tvist och tillämplig lag

Tvist i anledning av Erbjudandet, innehållet i Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på Prospektet och Erbjudandet.

Marknadsinformation, viss framtidsinriktad information och risker

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

Information i Prospektet som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i Prospektet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet, utöver vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market är en registrerad SME-marknadsplats för tillväxtbolag, i enlighet med Direktivet om marknader för finansiella instrument (EU2014/65) ("Direktivet") som implementerats i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland och Sverige. Marknadsplatsen utgör en del av Nasdaqgruppen. Emittenter på Nasdaq First North Growth Market är inte underkastade den reglering som gäller för emittenter vars aktier är listade på en reglerad marknad, såsom begreppet definieras i artikel 4.1.21 i Direktivet samt 1 kap. 4b § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, genom vilket Direktivet genomförs. Istället är de underkastade ett mindre omfattande regelverk som är anpassat för mindre tillväxtbolag. Riskerna förknippade med en investering i en emittent listad på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara högre än vid en investering i en emittent listad på en reglerad marknad. Alla emittenter med aktier listade för handel på Nasdaq First North Growth Market ska ha en Certified Adviser som övervakar att regelverket för marknadsplatsen efterlevs. Erik Penser Bank AB är Bolagets Certified Adviser.

Teckningsrätterna kan ha ett ekonomiskt värde

För att inte teckningsrätternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna aktier senast den 25 januari 2023, eller senast den 20 januari 2023 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av aktier. Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

Presentation av finansiell information

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

Innehållsförteckning

<i>Handlingar införlivade genom hänvisning</i>	4
<i>Sammanfattning</i>	5
<i>Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet</i>	11
<i>Motiv för Erbjudandet</i>	12
<i>Marknadsöversikt och verksamhetsbeskrivning</i>	13
<i>Redogörelse för rörelsekapital</i>	24
<i>Risikfaktorer</i>	25
<i>Villkor för värdepapperen</i>	30
<i>Närmare uppgifter om Erbjudandet</i>	33
<i>Styrelse och ledande befattningshavare</i>	39
<i>Historisk finansiell information</i>	44
<i>Legala frågor och ägarförhållanden</i>	51
<i>Tillgängliga handlingar</i>	58

Handlingar införlivade genom hänvisning

Investerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information, som del av införlivade dokument, ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet, och de handlingar som införlivats i Prospektet genom hänvisning, kan erhållas från Goodbye Kansas webbplats, www.goodbyekansasgroup.com eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid Bolagets huvudkontor med adress: Hammarbyterrassen 3, 120 30 Stockholm. De delar av införlivade dokument som inte införlivas i Prospektet bedöms inte vara antingen relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet.

Observera att informationen på Goodbye Kansas eller tredje parts hemsida inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information på Goodbye Kansas eller tredje parts hemsida har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Hänvisning enligt ovan refererar till följande dokument:

• **Årsredovisningen 2020:** Koncernens resultaträkning (sidan 47), koncernens balansräkning (sidorna 48-49), koncernens rapport över förändring i eget kapital (sidan 50), koncernens kassaflödesanalys (sidan 51), noter (sidorna 52-66) och revisionsberättelse (sidorna 68-69).

Goodbye Kansas årsredovisning för räkenskapsåret 2020 finns på följande klickbara länk: [Årsredovisning 2020](#)

• **Årsredovisningen 2021:** Koncernens resultaträkning (sidan 41), koncernens balansräkning (sidorna 42-43), koncernens rapport över förändring i eget kapital (sidan 44), koncernens kassaflödesanalys (sidan 45), noter (sidorna 46-60) och revisionsberättelse (sidorna 62-63).

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

• **Delårsrapport för perioden januari-september 2022:** Koncernens resultaträkning (sidan 13), koncernens balansräkning (sidan 14), koncernens rapport över förändring i eget kapital (sidan 16) och koncernens kassaflödesanalys (sidan 15).

Goodbye Kansas delårsrapport för januari-september 2022 finns på följande klickbara länk: [Delårsrapport januari-september 2022](#)

Sammanfattning

AVSNITT 1 - INLEDNING

Värdepapperens namn och ISIN	Erbjudandet omfattar aktier i Goodbye Kansas Group AB (publ) med ISIN-kod SE0010270793.
Emittentens namn, kontakttuppgifter och LEI-kod	Bolagets firma är Goodbye Kansas Group AB (publ), org. nr 559019-7462 och LEI-kod (identifikationsnummer för juridisk person) 5493007JJTJFKGX2N830. Representanter för Bolaget går att nå per telefon, +46 8 556 990 00, samt på besöksadress, Hammarbyterassen 3, 120 30 Stockholm. Bolagets hemsida är https://goodbyekansasgroup.com/ .
Uppgifter om behörig myndighet som godkänt Prospektet	Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen som är den svenska behöriga myndigheten för godkännande av prospekt under Prospektförordningen. Kontaktinformation till Finansinspektionen är följande: Finansinspektionen Postadress: Box 7821, 103 97 Stockholm Telefonnummer: +46 (0)8 408 980 00 E-post: finansinspektionen@fi.se Hemsida: www.fi.se .
Datum för godkännande av prospekt	Prospektet godkändes den 4 januari 2023.
Varningar	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet och alla beslut om att investera i de värdepapper som erbjuds bör grundas på att investeraren studerar hela EU-tillväxtprospektet. Investerare kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet. När ett yrkande relaterat till information i EU-tillväxtprospektet görs i domstol kan den investerare som är kärke 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 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.

AVSNITT 2 - NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

Information om emittenten	Goodbye Kansas är ett svenskt publikt aktiebolag som registrerades den 3 juli 2015 och vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun. Goodbye Kansas verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Goodbye Kansas är ett globalt bolag verksamt inom teknologidrivet visuellt innehåll med fokus på Visuella Effekter (VFX), Animation, In-Game samt Game Trailers. 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 Bublär Group och var inriktad på AR- (Augmented Reality) samt VR-teknologi (Virtual Reality), vilka emellanåt refereras under samlingsnamnet XR-teknologi (Extended Reality), samt spelutveckling. Koncernen är i dagsläget uppdelad i affärsområdena Visual Content & Brand, IP & Products, och Games & App, där Visual Content & Brand utgör det största affärsområdet. Bolagets verkställande direktör är Stefan Danieli.
---------------------------	---

I tabellen nedan framgår Bolagets aktieägare vars innehav motsvarade minst fem procent av aktierna och rösterna i Goodbye Kansas per den 28 november 2022, med därefter kända förändringar. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part.

Aktieägare	Antal aktier	Ägande (%)
Per Anders Wärn	61 640 668	15,77
Brofund Equity AB	46 500 000	11,97
Totalt aktieägare med >5%	108 140 668	27,66
Övriga aktieägare	282 820 376	72,34
Totalt	390 961 044	100,00

Finansiell nyckelinformation om emittenten

I detta avsnitt presenteras finansiell historik för Goodbye Kansas avseende räkenskapsåren 2020 och 2021, samt perioden januari-september 2022 inklusive jämförelsesiffror motsvarande period föregående räkenskapsår.

Intäkter och lönsamhet

Belopp i TSEK	2020-01-01	2021-01-01	2021-01-01	2022-01-01
	2020-12-31	2021-12-31	2021-09-30	2022-09-30
	<i>Reviderat</i>		<i>Ej reviderat</i>	
Intäkter	193 695	292 597	211 244	220 508
Rörelseresultat	-79 013	-134 309	-94 201	-87 421
Periodens resultat	-85 032	-150 348	-104 317	-88 553

Tillgångar och kapitalstruktur

Belopp i TSEK	2020-12-31	2021-12-31	2021-09-30	2022-09-30
	<i>Reviderat</i>		<i>Ej reviderat</i>	
Tillgångar	307 700	344 659	348 519	278 680
Eget kapital	178 903	121 828	87 925	24 963

Kassaflöden

Belopp i TSEK	2020-01-01	2021-01-01	2021-01-01	2022-01-01
	2020-12-31	2021-12-31	2021-09-30	2022-09-30
	<i>Reviderat</i>		<i>Ej reviderat</i>	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-39 532	-637	53 093	-19 190
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-17 495	-34 638	-28 621	-48 287
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	45 226	47 865	-4 945	37 988
Periodens kassaflöde	-11 887	12 614	19 527	-29 489

Nyckeltal

Belopp i MSEK	2020-01-01	2021-01-01	2021-01-01	2022-01-01
	2020-12-31	2021-12-31	2021-09-30	2022-09-30
	<i>Ej reviderat</i>			
Nettoomsättning	161,3	263,5	186,2	203,0
Justerad EBITDA	-42,0	-36,8	-28,9	-27,9
EBITDA	-42,0	-61,2	-46,9	-35,0
Resultat efter finansiella poster	-85,1	-150,6	-104,2	-92,3
Balansomslutning	307,7	344,7	348,7	278,7
Medelantal anställda	55	276	259	219
Soliditet (%)	58	35	25	9

Anmärkning från revisor i årsredovisning 2020

Revisionsberättelsen finns i sin helhet i årsredovisningen 2020 införlivad via hänvisning. I revisionsberättelsen för 2020 har Bolagets revisor lämnat en upplysning av särskild betydelse om väsentliga osäkerhetsfaktorer avseende antagandet om fortsatt drift. Av förvaltningsberättelsen framgår det att koncernens fortsatta verksamhet är beroende av kapitaltillskott från investerare.

Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget

Risker hänförliga Bolaget

Bolaget kan komma att behöva tillföras ytterligare finansiering

Bolaget redovisade för perioden 1 januari – 30 september 2022 ett resultat om -88,6 MSEK samt för räkenskapsåren 2021 och 2020 ett resultat om -150,3 MSEK respektive -85,0 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 bibehålla ett tillväxtfokus framgent avseende Goodbye Kansas Studios, primärt baserat på en organisk tillväxt.

Bolagets finansiella planering baseras på att 2023 blir ett transformations-år, där tidigare års negativa resultat skall vändas genom initierade och planerade resultatförbättrande åtgärder, samtidigt som tidigare års investeringar i utvecklingsprojekt upphör. Resultatförbättringarna baseras också på en förväntad försäljningstillväxt för Studio-verksamheten. Det finns en risk för att Bolaget inte lyckas med att genomföra sina tillväxt- och utvecklingsplaner för att nå sina finansiella mål, eller att omvärldsfaktorer såsom den geopolitiska utvecklingen eller ett nytt globalt covid-utbrott kan medföra negativa effekter på efterfrågan för Bolagets tjänster. Detta skulle kunna leda till att Bolaget kan komma att behöva tillföras ytterligare kapital genom emissioner eller andra finansieringskällor för att säkerställa tillräcklig likviditet och rörelsekapital. Det finns en risk för att sådan finansiering inte går att erhålla på villkor som Bolaget finner godtagbara, eller överhuvudtaget. Om Bolaget misslyckas med att hantera Bolagets tillväxt och utveckling enligt de finansiella målen, som styrelsen har fastställt, kan detta få en negativ inverkan för Bolagets tillväxtstrategi, finansiella ställning och resultat.

Sannolikhet att risken infaller: Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medel. Påverkan: Bolaget bedömer att riskens förekomst skulle ha en hög negativ påverkan på Bolaget.

Investeringar kanske inte ger förväntad utdelning

Bolaget är specialiserat på visuellt innehåll samt spjutspetsteknologi och 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, till exempel mobilspel där Bolaget har gjort betydande investeringar. Per dagen för prospektet är cirka 17 av Bolagets heltidsanställda direkt eller indirekt anställda i funktioner relaterade till teknikutveckling, produktutveckling samt relaterad produktpassning och optimering. Bolagets totala personalkostnader uppgick under räkenskapsåret 2021 till 191,2 MSEK vilket utgjorde 45 procent av Bolagets rörelsekostnader under samma period. Bolaget lägger således stora resurser på teknikutveckling och det finns en risk att dessa investeringar inte kommer ge förväntad utdelning. Ett missriktat fokus av Bolagets utvecklingsaktiviteter kan få en negativ inverkan på Bolagets finansiella ställnings och verksamhetsresultat. Marknadsdynamiken innebär att det finns en risk för 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.

Sannolikhet att risken infaller: Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medel. Påverkan: Bolaget bedömer att riskens förekomst skulle ha en medel negativ påverkan på Bolaget.

Bolaget riskerar dataintrång, virus, sabotage och andra cyberbrott

Bolaget är beroende av en effektiv och oavbruten drift hos olika IT-system för att driva de olika verksamheterna, inklusive spelutveckling, produktion av visuellt innehåll och försäljning. För det fall Bolaget brister i att förse sina kunder med produkter och tjänster, kan Bolaget komma att ådra sig ansvar. Det finns en risk för att Bolagets säkerhetsåtgärder avseende sina system samt andra säkerhetsrutiner inte förhindrar olovligt intrång eller att personuppgifter eller information skyddad av annan anledning röjs. Bolaget behöver genomföra fortsatta investeringar för att löpande skydda sig från ovan nämnda risker, även om detta görs kvarstår risken för att drabbas av aktiviteter såsom systemintrång, virusspridning och andra former av IT-brottslighet. Sådana aktiviteter kan störa webbplatser och spelprojekt, orsaka systemfel och verksamhetsavbrott och kan skada datorer eller annan utrustning hos Bolaget, dess kunder eller slutanvändare. Om någon av ovanstående risker skulle realiseras kan det komma att skada Bolagets anseende och medföra att Bolaget blir skadeståndsansvarigt, och därmed resultera i ökade kostnader och/eller förlorade intäkter. Om någon av ovanstående händelser skulle inträffa skulle det kunna få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Sannolikhet att risken infaller: Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medel. Påverkan: Bolaget bedömer att riskens förekomst skulle ha en hög negativ påverkan på Bolaget.

AVSNITT 3 - NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN

Information om värdepapperen, rättigheter förenade med värdepapperen och utdelningspolicy

Bolaget har endast ett aktieslag och samtliga utestående aktier är fullt betalda. Antalet aktier i Goodbye Kansas före Erbjudandet uppgår till 390 961 044, envar med ett kvotvärde om cirka 0,0286 SEK.

Aktierna i Goodbye Kansas har utgivits i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag. Varje aktie berättigar till en (1) röst på bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till teckning i förhållande till det antal aktier de förut äger. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och till eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclears försorg. Rätt till eventuell utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen för utdelning är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken.

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.

Plats för handel

Aktierna i Goodbye Kansas handlas på Nasdaq First North Growth Market, klassificerad som tillväxtmarknad för små och medelstora företag/multilateral handelsplattform, som regleras av ett särskilt regelverk och som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad. De nyemitterade aktierna i Erbjudandet kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med att nyemissionen registreras av Bolagsverket.

Garantier som värdepapperen omfattas av

Värdepapperen omfattas inte av garantier.

Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen

Risker hänförliga Bolagets värdepapper och Erbjudandet**Aktieägare som inte utnyttjar sina teckningsrätter riskerar att drabbas av utspädning**

I det fall befintliga aktieägare inte utnyttjar eller säljer sina teckningsrätter i Företrädesemissionen kommer teckningsrätterna att förfalla och bli värdelösa vilket medför utebliven ersättning för innehavaren. Som en konsekvens därav riskerar sådana aktieägares proportionella ägande och rösträtt i Bolaget att minska. I det fall en aktieägare väljer att sälja sina teckningsrätter, eller om dessa teckningsrätter säljs å aktieägares vägnar (t. ex. genom förvaltare), finns det en risk för att den ersättning aktieägaren erhåller för teckningsrätterna på marknaden inte motsvarar den ekonomiska utspädningen i aktieägarens ägande i Bolaget efter att Företrädesemissionen har genomförts.

Sannolikhet att risken infaller: Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som hög. Påverkan: Bolaget bedömer att riskens förekomst skulle ha en låg negativ påverkan på Bolaget.

Handel i teckningsrätter och BTA

Teckningsrätter kommer att noteras och handlas på Nasdaq First North Growth Market under perioden 11 - 20 januari 2023 och den BTA som erhålls i utbyte mot utnyttjade teckningsrätter efter erlagd betalning kommer att listas och handlas under perioden från och med den 11 januari 2023 fram till dess att Bolagsverket har registrerat nyemissionen.

Det finns en risk att handeln i teckningsrätterna och i BTA inte blir tillräckligt likvid för att säkerställa en effektiv marknad och likaså att kursutvecklingen inte korrelerar effektivt med kursutvecklingen för Bolagets aktie och att en eventuell säljare av teckningsrätter och BTA därmed inte kommer att kunna genomföra en försäljning till önskade prisnivåer.

Sannolikhet att risken infaller: Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medel. Påverkan: Bolaget bedömer att riskens förekomst skulle ha en låg negativ påverkan på Bolaget.

Teckningsåtagande och garantiåtagande

Bolaget har erhållit teckningsåtaganden och garantiåtaganden motsvarande sammanlagt cirka 80 procent av Företrädesemissionen. Teckningsåtaganden och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, vilket medför en risk att en eller flera av de som ingått avtal inte fullföljer sina åtaganden.

Detta skulle, vid utebliven emissionsbetalning, inverka negativt på Bolagets finansiella ställning och även genomförandet av planerade åtgärder efter Erbjudandet, vilket i förlängningen riskerar leda till minskade framtida intäkter eller på annat sätt påverka Bolagets verksamhet i en negativ riktning.

Sannolikhet att risken infaller: Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg. Påverkan: Bolaget bedömer att riskens förekomst skulle ha en medel negativ påverkan på Bolaget.

AVSNITT 4 - NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN

Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperet

Företrädesrätt till teckning

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

Teckningsrätter

För varje aktie i Goodbye Kansas som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av sju (7) nya aktier.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla teckningsrätter är den 9 januari 2023. Sista dag för handel med Goodbye Kansas aktie med rätt att erhålla teckningsrätter är den 4 januari 2023. Aktien handlas exklusive rätt att erhålla teckningsrätter från och med den 5 januari 2023.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,03 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

Anmälan om teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 11 – 25 januari 2023.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market under perioden 11 – 20 januari 2023.

Handel med BTA

Handel med BTA kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 11 januari 2023 fram till omvandling av BTA till stamaktier, vilket beräknas ske omkring en vecka efter att Bolagsverket registrerat emission. Sådan registrering uppskattas ske omkring vecka 5, 2023.

Teckning och betalning utan företrädesrätt

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

Tilldelningsordning vid teckning utan stöd av teckningsrätter

För det fall att inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter.

Tilldelning utan företrädesrätt ska i första hand ske till sådana tecknare som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av aktier.

I andra hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat utan stöd av teckningsrätter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det antal aktier som var och en anmält intresse att teckna. I tredje och sista hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till de som genom avtal ingått garantiåtagande i egenskap av emissionsgaranter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det belopp som var och en garanterat för teckning. Ifall tilldelning inte kan ske fullt ut i något av ovanstående led ska tilldelning ske genom lottnings.

Motiv till Erbjudandet
och användning av
emissionslikvid

Utspädning

Antalet aktier kommer, vid full anslutning i Erbjudandet, att öka från 390 961 044 till 2 606 406 960, vilket innebär en utspädningseffekt uppgående till högst 2 215 445 916 aktier, motsvarande 85,0 procent av röster och kapital i Bolaget.

Uppskattade kostnader för Erbjudandet

Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 10,7 MSEK och består huvudsakligen av kostnader för garantiåtaganden samt ersättning till finansiell och legal rådgivare i Företrädesemissionen.

Kostnader som åläggs investerare

Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet. Vid handel med teckningsrätter och BTA utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.

Goodbye Kansas är ett globalt bolag och har sedan fusionen med Bublar Group 2020, fram till dagen per Prospektet, varit verksamma inom tre affärsområden: Visual Content & Brand, IP¹ & Products och Games & Apps. Bolaget riktar sig till kunder inom både konsument- och företagmarknaden med tonvikt på underhållningsindustrin. Det största affärsområdet utgörs av Visual Content & Brand där Goodbye Kansas Studio ingår. Bolaget arbetar för att tillvarata de tillväxtmöjligheter samt den innehållsmässiga konvergensen som finns inom Visual Content & Brand, vilka utgörs av underkategorierna Visuella Effekter (VFX), Game Trailers, In-Game samt Animation. I och med den starka tillväxten som marknaden inom teknologidrivet visuellt innehåll har haft under de senaste åren har Bolaget, för att finansiera såväl utvecklingsprojekt som den löpande verksamheten, upptagit ett flertal lån, vilka har försatt Bolaget i en betungande skuldsättningsposition.

Bolaget har nyligen beslutat att accelerera sitt arbete med att omstrukturera verksamheten, i syfte att uppnå lönsamhet och positivt kassaflöde. Ett flertal åtgärder har initierats som bedöms få effekt under 2023, såsom ytterligare avyttringar, kostnadsbesparingar och omförhandlingar av lån. Dessa åtgärder kommer dock inte vara tillräckliga för att i närtid säkra Bolagets rörelsekapitalbehov, som under den senaste perioden har varit ansträngt. Styrelsens bedömning är därmed att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för Bolagets aktuella behov för den kommande tolv månadersperioden, detta trots att Bolaget förväntas generera ett positivt kassaflöde för den operativa verksamheten under 2023. I syfte att förbättra den finansiella strukturen avser Bolaget genomföra en konvertering av räntebärande skulder till eget kapital om totalt cirka 49,7 MSEK.

Vidare avser Bolaget genomföra förestående Företrädesemission. Utan nettolikviden från förestående Företrädesemission kan Bolaget riskera en oförmåga att återbetala skulderna och därmed riskera en konkurssituation.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget en nettolikvid om cirka 55,5 MSEK. Nettolikviden från Företrädesemissionen planeras användas till följande ändamål, i prioritetsordning:

- Återbetalning av brygglån, cirka 25 procent
- Återbetalning av COVID-relaterade skulder till Skatteverket, cirka 20 procent
- Återbetalning av räntebärande skulder, cirka 10 procent
- Återbetalning av leverantörsskulder enligt en betalningsplan, cirka 25 procent
- Rörelsekapital i syfte att expandera Goodbye Kansas Studio, cirka 20 procent

Teckningsåtaganden har ingåtts omfattande cirka 15 procent av Företrädesemissionen. Till detta kommer de garantiåtaganden omfattande cirka 65 procent av Företrädesemissionen som ingåtts av ett antal externa parter. Sammantaget motsvarar teckningsåtaganden och garantiåtaganden cirka 80 procent av Företrädesemissionen. Ingångna teckningsåtaganden och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. För det fall Företrädesemissionen inte skulle fulltecknas och de befintliga samt externa parterna, som ingått garantiåtagande, inte heller skulle uppfylla sitt åtagande kommer Bolaget att undersöka andra finansieringsmöjligheter. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedskärningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i värsta fall konkurs.

Intressen och intressekonflikter

Erik Penser Bank är finansiell rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Erik Penser Bank har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings-, kommersiella eller andra tjänster åt Goodbye Kansas för vilka Erik Penser Bank erhållit, respektive kommer att erhålla, ersättning. Därtill har Erik Penser Bank tillhandahållit Bolaget en kreditfacilitet om totalt 15 MSEK, varav 15 MSEK är utnyttjade, och för vilken Erik Penser Bank erhåller marknadsmässig ersättning. Se mer information under "Väsentliga avtal". Synch Advokat AB är legal rådgivare till Bolaget. Bolaget bedömer att det inte föreligger några väsentliga intressekonflikter rörande Företrädesemissionen.

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

Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet

Ansvariga personer

Styrelsen för Goodbye Kansas är ansvarig för Prospektet och enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Goodbye Kansas nuvarande styrelsesammansättning presenteras nedan.

Namn	Befattning
Per-Anders Wörn	Styrelseordförande
Staffan Eklöv	Styrelseledamot
Malin Carlström	Styrelseledamot
Mikko Setälä	Styrelseledamot
Adrian Politowski	Styrelseledamot
Peter Nilsson	Styrelseledamot

Upprättande och registrering av Prospektet

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i detta Prospekt. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129.

Information från tredje part

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgivits korrekt och att, såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part, inga sakförhållanden har utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Goodbye Kansas har dock inte oberoende verifierat informationen, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras.

Vissa delar av Prospektet innehåller hyperlänkar till webbplatser. Informationen på dessa webbplatser utgör inte en del av Prospektet såvida inte webbplatserna har införlivats genom hänvisning, och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

Källförteckning

- The Washington Post, "Netflix loses nearly 1 million subscribers", juli 2022.
- Technavio Report, "Visual Effects Market by Application, Component & Geography", 2022
- Paste.com, "The Top 20 Highest-Grossing Movies of All Time Worldwide", 2021
- Deloitte Report, "The future of content creation: Virtual production unlocking creative vision and business value", 2019
- <https://www.fiercevideo.com/video/streaming-services-help-push-content-spending-past-220b-2021>
- Visualcapitalist.com, "An Industry transformed: Four Emerging Trends in Film & TV", 2021
- Hollywoodreporter.com, "Its official, China overtakes North America as world's biggest box office in 2020", 2021
- Vendor Due Diligence Report, FTI Consulting, april 2022
- Zion Market Research, "VFX Market by Type, by Component, and by Application: Global Industry Perspective, Comprehensive Analysis, and Forecast, 2018–2025", 2019
- emergenresearch.com/industry-report/metaverse-market
- finance.yahoo.com/news/metaverse-economy-could-value-30-183000883.html
- theverge.com/2021/10/25/22745381/facebook-reality-labs-10-billion-metaverse
- <https://newzoo.com/insights/articles/the-games-market-will-show-strong-resilience-in-2022>

Motiv för Erbjudandet

Goodbye Kansas är ett globalt bolag och har sedan fusionen med Bublur Group 2020, fram till dagen per Prospektet, varit verksam inom tre affärsområden: Visual Content & Brand, IP¹ & Products och Games & Apps. Bolaget riktar sig till kunder inom både konsument- och företagsmarknaden med tonvikt på underhållningsindustrin. Det största affärsområdet utgörs av Visual Content & Brand där Goodbye Kansas Studio ingår. Bolaget arbetar för att tillvarata de tillväxtpotentialer samt den innehållsmässiga konvergensen som finns inom Visual Content & Brand, vilka utgörs av underkategorierna Visuella Effekter (VFX), Game Trailers, In-Game samt Animation. I och med den starka tillväxten som marknaden inom teknologidrivet visuellt innehåll har haft under de senaste åren har Bolaget, för att finansiera såväl utvecklingsprojekt som den löpande verksamheten, upptagit ett flertal lån, vilka har försatt Bolaget i en betungande skuldsättningsposition.

Bolaget har nyligen beslutat att accelerera sitt arbete med att omstrukturera verksamheten, i syfte att uppnå lönsamhet och positivt kassaflöde. Ett flertal åtgärder har initierats som bedöms få effekt under 2023, såsom ytterligare avyttringar, kostnadsbesparingar och omförhandlingar av lån. Dessa åtgärder kommer dock inte vara tillräckliga för att i närtid säkra Bolagets rörelsekapitalbehov, som under den senaste perioden har varit ansträngt. Styrelsens bedömning är därmed att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för Bolagets aktuella behov för den kommande tolv månadersperioden, detta trots att Bolaget förväntas generera ett positivt kassaflöde för den operativa verksamheten under 2023. För fullständig information avseende Bolagets rörelsekapital, se avsnitt "Redogörelse för rörelsekapital". I syfte att förbättra den finansiella strukturen avser Bolaget bland annat genomföra en konvertering av räntebärande skulder till eget kapital om totalt cirka 49,7 MSEK².

Vidare avser Bolaget genomföra förestående Företrädesemission. Utan nettolikviden från förestående Företrädesemission kan Bolaget riskera en oförmåga att återbetala skulderna och därmed riskera en konkurssituation, då långgivare kan inleda rättsliga processer för indrivning av lånebetalningar.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget en nettolikvid om cirka 55,5 MSEK. Nettolikviden från Företrädesemissionen avses disponeras för följande ändamål, i prioritetsordning:

- Återbetalning av bryggglån, cirka 25 procent
- Återbetalning av COVID-relaterade skulder till Skatteverket, cirka 20 procent
- Återbetalning av räntebärande skulder, cirka 10 procent
- Återbetalning av leverantörsskulder enligt en betalningsplan, cirka 25 procent
- Rörelsekapital i syfte att expandera Goodbye Kansas Studio, cirka 20 procent

Intressen och intressekonflikter

Erik Penser Bank är finansiell rådgivare och Synch Advokat AB är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Erik Penser Bank erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet och Synch Advokat AB erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Erik Penser Bank har tillhandahållit Bolaget en kreditfacilitet om totalt 15 MSEK, varav 15 MSEK är utnyttjade, och för vilken Erik Penser Bank erhåller marknadsmässig ersättning. Därutöver har Erik Penser Bank och Synch Advokat AB inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Ett antal befintliga aktieägare har lämnat teckningsåtaganden om totalt cirka 10,0 MSEK, motsvarande cirka 15 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för ingångna teckningsåtaganden. Därtill har ett antal externa parter ingått garantiåtaganden i samband med Företrädesemissionen om totalt cirka 43,2 MSEK, motsvarande cirka 65 procent av Företrädesemissionen. Kontant provision utgår enligt garantiavtalen om fjorton (14) procent av garanterat belopp, motsvarande totalt cirka 6,0 MSEK. Ingångna teckningsåtaganden och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

NIMA Performance AS, som är teckningsberättigad i kvittningsemmissionen, har rätt att erhålla en success fee i samband med Erbjudandet, se vidare "Väsentliga avtal" nedan.

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

Rådgivare

Finansiell rådgivare till Bolaget är Erik Penser Bank och legal rådgivare är Synch Advokat AB, vilka har biträtt Bolaget i upprättandet av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Erik Penser Bank och Synch Advokat AB från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet. Erik Penser Bank är även emissionsinstitut avseende Erbjudandet.

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

2. Mer information om kvittningen återfinns under rubriken "Väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan 30 september 2022 fram till per dagen för Prospektet"

Marknadsöversikt och verksamhetsbeskrivning

Marknad

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

VFX-marknaden: 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 streamingtjänsterna som (Netflix, HBO, Amazon Prime etc) investerar alltmer i den typen av program givet den ökade konkurrensen mellan de olika streamingtjänsterna och filmbolagen. Under 2020 ökade till exempel streamingtjänsternas investeringar i innehåll (produktion och licensiering) med 16,4 procent till 220 miljarder USD. För 2022 förväntas investeringarna i innehåll överskrida 230 miljarder USD.³
- den teknologiska utvecklingen och introduktionen av nya metoder som Virtual Production (en agil och teknologidriven produktionsprocess) gör att VFX blir en än mer integrerad del av hela produktionscykeln.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 (även senare genomförda marknadsanalyser indikerar liknande tillväxt-tal för VFX-marknaden globalt). Största segmenten var spelfilmer (46,5 procent) följt av tv-serier (cirka 23,8 procent) dataspel (20,8 procent) och reklam (8,9 procent). Tillväxten är dock störst inom dataspelssegmentet (cirka 13,8 procent) följt av tv (cirka 12,6 procent), reklam (10,4 procent) och film (9,3 procent). Detta överensstämmer med Goodbye Kansas strategi som är särskilt väl positionerat inom dataspel segmentet och tv-serier. Bland de applikationer inom VFX som väntas uppnå högst tillväxttakt finner vi animationer för varelser och karaktärer, dit Goodbye Kansas spetskompetens inom "Digital Humans" ingår, med en tillväxttakt på cirka 16,8 procent.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Marknaden för In-Game: År 2021 uppskattades marknaden för outsourcade videospelstjänster till cirka 3,3 miljarder USD. Under de närmaste åren förväntas denna marknad öka till 5,7 miljarder USD år 2025, vilket motsvarar en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 15% från 2021.⁹

För videospel fortsätter marknadstrenderna att stödja marknaden för outsourcade videospelstjänster. AAA-kunder, det vill säga stora och medelstora spelutgivare, är alltmer ute efter att outsource tjänster för att kunna öka volymen av videospelssläpp och därmed möta konsumenternas efterfrågan och deadlines. Detta då det i många fall är spelutgivarens kapacitet som är den primära begränsningen. Vidare bidrar den ökande komplexiteten hos AAA-spel och växande efterfrågan på grafik av högre kvalitet, att utgivare och spelutvecklare förväntas öka andelen outsourcade arbeten, vilket kommer gynna bolag som Goodbye Kansas. Liveoperationer, där spel periodvis uppdateras utan att det krävs publicering av ett nytt spel, blir alltmer förekommande. Detta är ett tillräckligt moget område att vara outsourcat till externa spelutvecklare för att AAA-kunderna ska kunna fokusera på nya spel.⁷

Animationsmarknaden: Den globala marknaden för Computer Games Animation (CG Animation) estimeras uppgå till cirka 3 miljarder USD år 2025 och förväntas växa med en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 6% mellan 2021–2025.⁹ De totala utgifterna för CG-animation förväntas växa, främst drivet av de ökade utgifterna för digitala långfilmer och episodiskt innehåll. I synnerhet efterfrågan från over-the-top (OTT) plattformar (t ex Netflix, Disney+, Amazon Prime Video m fl) för originalanimerade titlar har ökat eftersom dessa tjänster drar nytta av populariteten för animering riktad till vuxna såväl som barn och familjevänligt innehåll för att locka yngre publik till sina plattformar. Goodbye Kansas är välplacerad för att dra nytta av denna tillväxt eftersom de flesta OTT-tjänster inte har anknutna animationsstudios, vilket resulterar i att den ökade efterfrågan på CG-animationstjänster går till oberoende studios.¹⁰

Metaverse: Ett begrepp som gjort sig alltmer känt för allmänheten under senaste året är "metaverse". Definitionerna om vad detta egentligen är skiljer sig åt men en vanligt förekommande beskrivning är att metaverse är det mobila internets efterföljare, byggt i 3D och baserat på realtidsteknologi och blockkedjor. Uppskattningarna om hur stort marknadsvärdet på metaverse kan bli skiljer sig också avsevärt åt, allt från 800 miljarder USD till 30 000 miljarder USD.^{11, 12}

En fingervisning om hur betydelsefullt det kan bli är att Facebook, som under oktober 2021 bytte namn till "Meta", meddelade att man investerat över 10 miljarder USD i metaverse-teknologier under 2021 och planerar ännu större investeringar framgent.¹³ För ett företag som Goodbye Kansas, vars kärnverksamhet är grundat i 3D-visualisering, användning av realtidsteknologier och skapandet av digitala människor, innebär metaverse attraktiva möjligheter.

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

9. Vendor Due Diligence Report, FTI Consulting, april 2022

10. (Ibid.)

11. emergenresearch.com/industry-report/metaverse-market

12. finance.yahoo.com/news/metaverse-economy-could-value-30-183000883.html

13. theverge.com/2021/10/25/22745381/facebook-reality-labs-10-billion-metaverse

Verksamhetsbeskrivning

Goodbye Kansas i korthet

Goodbye Kansas är ett globalt bolag verksamt inom teknologidrivet visuellt innehåll med fokus på Visuella Effekter (VFX), Animation, In-Game och Game Trailers. Bolaget riktar sig mot kunder inom både konsument- och företagsmarknaden med tonvikt på underhållningsindustrin (främst film, tv och dataspel). Fram till den 1 maj 2020 gick Goodbye Kansas Group under namnet Bublax Group och var inriktad på AR- (Augmented Reality) samt VR-teknologi (Virtual Reality), vilka emellanåt refereras under samlingsnamnet XR-teknologi (Extended Reality), samt spelutveckling. Koncernen är uppdelad i affärsområdena Visual Content & Brand, IP & Products, och Games & Apps. Då cirka 94 procent av omsättningen för Koncernen under 2021 var hänförlig till Visual Content & Brand har Bolaget uppdaterat sina strategiska mål och kommer framgent enbart att fokusera sin verksamhet på Visual Content & Brand. Då detta affärsområde primärt består av Goodbye Kansas Studio kommer benämningen härnäst i Prospektet att vara "Goodbye Kansas Studio".

Affärsområden

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

Som nämnts ovan har Goodbye Kansas, fram till dagen per Prospektet, varit uppdelad i följande tre affärsområden:

- **Visual Content & Brand:** Goodbye Kansas Studio utgör Bolagets största affärsområde och gör avancerade digitala produktioner som idag främst genererar intäkter på projekt- och konsultbasis mot underhållningssektorn. Verksamheten består av studios i Stockholm, London, samt en filial i Belgrad. Samtliga av dessa besitter den moderna tekniken och spetskompetensen som behövs för att möta de mest krävande uppdragen inom film, tv och dataspel. Kunderna består av globala och renommerade företag.

- **IP & Products:** Detta affärsområde har utvecklat immateriella rättigheter inom film och tv samt produkter inom VR och AR. Dotterbolaget Infinite Entertainment skapar och utvecklar IP-rättigheter inom framförallt visuellt avancerande långfilm och tv-projekt. Utöver Infinite Entertainment ingår 3D och AR-plattformar samt XR-tjänster. Dessa tjänster bygger till viss del på proprietär teknologi riktat mot en expansiv marknad, där produkt erbjudandet syftar till att möta en ökad efterfrågan på virtuell verklighet. Inom detta område verkar dotterbolagen Sayduck och Vobling, där Sayduck har utvecklat en molnbaserad 3D/AR-plattform för e-handel medan Vobling fokuserar på produkter och tjänster inom VR-träning. I samband med bokslutskommunikén 2021 offentliggjorde Bolaget sina avsikter att avyttra Sayduck. En strategisk översyn har även inletts av dotterbolagen Vobling och Infinite Entertainment.

- **Games & Apps:** Utveckling av mobila upplevelser som genererar skalbara intäkter från köp-inuti-app, annonser, abonnemang-intäkter samt andra kommersiella samarbeten. Teknologi och grundfunktionalitet kan återanvändas och innehåller anpassas för respektive varumärke. Samtliga avtal är mångåriga och bygger på en intäktsdelning där Bolaget ansvarar för utveckling och drift och behåller merparten av intäkterna. I portföljen av licenser ingår bland annat ett avtal med japanska Sanrio som äger varumärket Hello Kitty. Spelet avsågs lanseras under hösten 2022, men på grund av affärs- och marknadsmässiga förhållanden har lanseringen skjutits upp till hösten 2023. Bolaget undersöker bland annat möjligheterna för att ingå en joint venture för Hello Kitty.

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

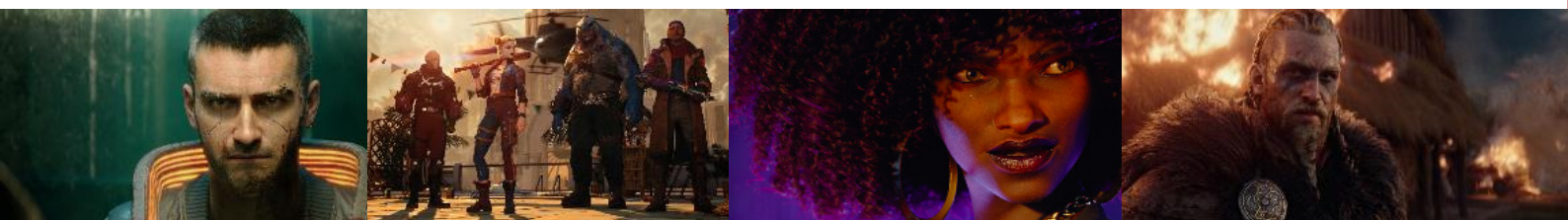
Teknologisk plattform ("PIPE")

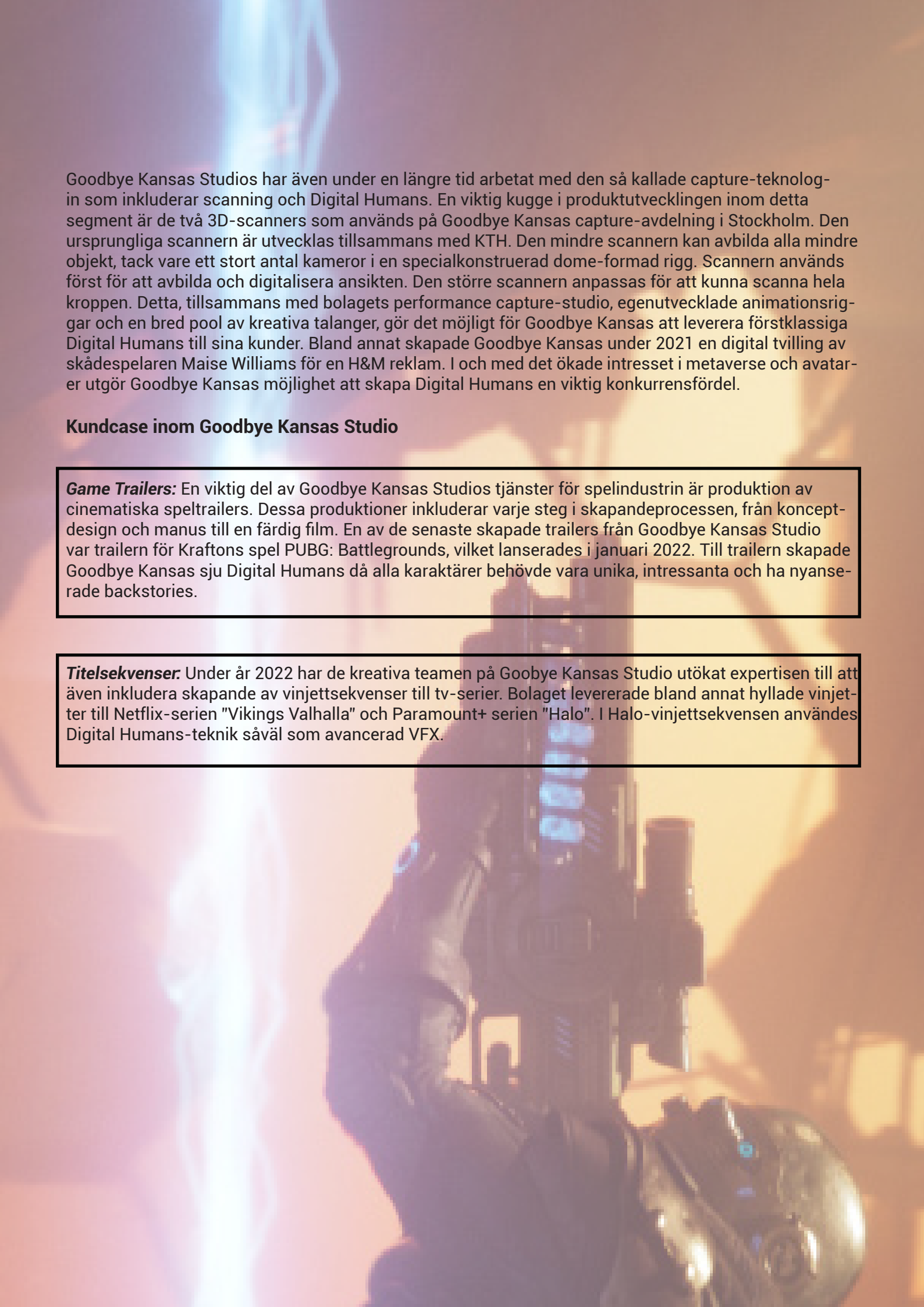
Goodbye Kansas Studios är beroende av Bolagets egna utvecklade teknologiska processplattform, inom branschen kallad "pipeline" eller "pipe". Bolagets plattform, som är innovativ i sitt slag, är konstruerad baserat på tredje parts applikationer som licensieras, där bolaget byggt ihop dessa applikationer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

Goodbye Kansas Studio

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

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





Goodbye Kansas Studios har även under en längre tid arbetat med den så kallade capture-teknologin som inkluderar scanning och Digital Humans. En viktig kugge i produktutvecklingen inom detta segment är de två 3D-scannern som används på Goodbye Kansas capture-avdelning i Stockholm. Den ursprungliga scannern är utvecklade tillsammans med KTH. Den mindre scannern kan avbilda alla mindre objekt, tack vare ett stort antal kameror i en specialkonstruerad dome-formad rigg. Scannern används först för att avbilda och digitalisera ansikten. Den större scannern anpassas för att kunna scanna hela kroppen. Detta, tillsammans med bolagets performance capture-studio, egenutvecklade animationsriggar och en bred pool av kreativa talanger, gör det möjligt för Goodbye Kansas att leverera förstklassiga Digital Humans till sina kunder. Bland annat skapade Goodbye Kansas under 2021 en digital tvilling av skådespelaren Maise Williams för en H&M reklam. I och med det ökade intresset i metaverse och avatarrer utgör Goodbye Kansas möjlighet att skapa Digital Humans en viktig konkurrensfördel.

Kundcase inom Goodbye Kansas Studio

Game Trailers: En viktig del av Goodbye Kansas Studios tjänster för spelindustrin är produktion av cinematiska speltrailers. Dessa produktioner inkluderar varje steg i skapandeprocessen, från konceptdesign och manus till en färdig film. En av de senaste skapade trailers från Goodbye Kansas Studio var trailern för Kraftons spel PUBG: Battlegrounds, vilket lanserades i januari 2022. Till trailern skapade Goodbye Kansas sju Digital Humans då alla karaktärer behövde vara unika, intressanta och ha nyanse-erade backstories.

Titelsekvenser: Under år 2022 har de kreativa teamen på Gooby Kansas Studio utökat expertisen till att även inkludera skapande av vinjettsekvenser till tv-serier. Bolaget levererade bland annat hyllade vinjet-ter till Netflix-serien "Vikings Valhalla" och Paramount+ serien "Halo". I Halo-vinjettsekvensen användes Digital Humans-teknik såväl som avancerad VFX.

Intäktsmodell

Bolaget har tre olika intäktsmodeller: projektbaserade intäkter, produkt- och licensintäkter samt spel- och royaltyintäkter. I och med den omorganisering som sker går Bolaget mot att främst ha kvar den intäktsmodell som baseras på projektbaserade intäkter. Inom Goodbye Kansas Studio producerar Bolaget rörligt material i nära samarbete med kunderna inom dataspel- och filmbranschen. Prissättningen varierar beroende på projektets komplexitet, tidsförbrukning, konkurrens samt värde för kunden. Strategin är att etablera långa kundrelationer med längre avtalsperioder. En avtalsperiod kan vara allt från 2 månader till 18 månader.

Internationell närvaro

Goodbye Kansas har, förutom sitt huvudkontor i Stockholm, Studioverksamhet i Stockholm där cirka 180 personer arbetar, och Studioverksamhet i London där cirka 40 personer arbetar. Koncernen har därtill närvaro i Belgrad, Peking, Helsingfors, Vilnius samt registrerade bolag i Los Angeles och Vancouver. 88 procent av Bolagets omsättning under räkenskapsåret 2021 var hänförliga till internationella kunder. Storbritannien är Europas största marknad inom film & tv och där finns dessutom viktiga produktionsincitament (skattemässiga subventioner) att tillgå, vilket stärker Goodbye Kansas konkurrenskraft. I Los Angeles och Vancouver finns registrerade bolag, men med vilande verksamheter. Bolaget ser möjligheter att på sikt starta upp studioproduktion i Vancouver, där det finns en stor talangpool inom VFX, och där flera internationella kunder väljer att lokalisera sin produktion. I såväl London som Vancouver finns det strukturer för olika subventioner för produktion inom media, vilket bidrar till attraktionen och värdet av att vara etablerad på dessa platser.

Trender inom virtuellt och digitalt innehållsskapande

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

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

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

- Effektivare arbetssätt med nya lösningar för distansarbete.
- Vissa film- och tv-produktioner ökar VFX-budgeten för att uppnå samma syften istället för fysiska platser och statister. Covid-19-pandemin har till exempel varit en stark bidragande faktor till "virtuell produktion".
- Ökad konsumtion av underhållning som tv och spel hemifrån för såväl film, tv och spel förstärker efterfrågan på Goodbye Kansas tjänster.

- Efter de många och långa produktionsupphållen inom film- och tv-produktioner under pandemin finns nu en uppdämd efterfråga som driver uppgången på nybeställningar.
- Ökad spetskompetens har tillförts Goodbye Kansas i och med att anställda kan arbeta på distans.

Marknadsutvecklingen för de företag som erbjuder streamingtjänster – tillika kunder till Goodbye Kansas - har under 2022 varierat, t ex har Netflix tappat prenumeranter under året, även om man i Q3 återigen rapporterar positiv tillväxt. Totalt sett växer streamingmarknaden, och flera nya aktörer har kommit in på marknaden de senaste åren, vilket är positivt för Goodbye Kansas. Framtidsutsikterna för streamingtjänster ser ut att erbjuda fortsatt tillväxt, men det går inte att bortse ifrån att riskfaktorer såsom bland annat högre streamingkonkurrens, kontodelningar och trög ekonomisk tillväxt hänförligt till kriget i Ukraina kan ha en negativ påverkan.¹⁴ Hur och om detta kommer att ha en inverkan på Goodbye Kansas intäkter går ännu inte att svara på då det per dagen för Prospektet inte har inneburit några märkbara negativa effekter för Bolaget.

Bolagets vision och mission

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



14. <https://www.washingtonpost.com/business/2022/07/19/netflix-loses-nearly-1-million-subscribers-its-stock-soars/>

Uppdaterade strategiska mål

Med utgångspunkt i ett betydligt starkare fokus på lönsamhet och positivt kassaflöde, som lett fram till beslut om att renodla verksamheten har Goodbye Kansas en tydlig strategi för att tillvarata de möjligheter som finns inom VFX, Animation, In-Game och Game Trailers. Marknaderna präglas av hög tillväxt och konvergerar innehållsmässigt, tekniskt och över branscher samt kundsegment. Bolaget anser att konvergensen och synergier kommer att öka i betydelse och ser därför över möjligheterna för strategisk översyn på de delar av verksamheten som inte tar del av befintliga synergier, däribland Sayduck, Plotagon och Vobling. För att Bolaget ska nå sin maximala operativa förmåga med hållbar och lönsam tillväxt har nedanstående strategiska områden identifierats.

Kvalitet på service: Bolaget ska leverera på service, process, den kreativa kvaliteten och noggrannheten på slutprodukten genom att:

- o Skapa tillgångar och innehåll av hög kvalitet
- o Vara välkända hos spelklinter inom "Digital Humans", prestanda och animationer
- o Vara välkända hos spelklinter för studiokapaciteten, utveckling av berättelser och design
- o Se till att kunder som efterfrågar innehåll av hög kvalitet blir återkommande kunder
- o För kunder inom In-Game-segmentet, erbjuda en innovativ flexibilitet att leverera för integration i kundernas egna spelmotorer

Client Management: Förstärka funktionaliteten hos Key Account Managers för att möta kundernas behov av långsiktigt partnerskap genom att:

- o Erbjud en heltäckande kundupplevelse och initiera en kontinuerlig kontakt mellan kunden och Executive Producer-teamet
- o Executive Producer-teamet ska fortsätta att bredda kundnätverket för att utvärdera möjligheterna till nya affärer
- o VD och Vice VD ska vara en del av utvecklingen av de strategiska B2B-relationerna

Storlek på projekt: Arbeta med större och längre projekthorisonter genom att:

- o Utöka arbetsomfattningen per projekt inom VFX och In-Game
- o Expandera den befintliga talangpoolen, den tekniska skickligheten samt knyta samman organisationen i London och Stockholm för att agera som en enhet
- o Expandera produktionskapaciteten ytterligare genom in- och outsourcing-partnerskap

Uppdaterade finansiella mål

I och med uppdateringen av Bolagets strategi har det även skett revideringar och uppdateringar av de tidigare kommunicerade finansiella målen, d v s nå en genomsnittlig årlig försäljningstillväxt om 20 procent och en EBITDA-marginal om 20 procent 2024. De uppdaterade finansiella målen kan komma att påverkas av intäkterna från de potentiella avyttringarna samt den strategiska översynen generellt. Bolaget har inte estimerat att detta ska uppgå till något specifikt belopp och anser att bedömningen för eventuella uppsidor kopplat till sådana aktiviteter är svår att prognosticera, bland annat till följd av rådande konjunktur och marknadsklimat.

Till de strategiska mål som angivits tidigare avser Bolaget införa ett kostnadsanpassningsprogram för att öka lönsamheten. Kostnadsanpassningsprogrammet innebär bland annat acceleration av en skalbar tillväxt genom outsourcing, säkerställande av flexibilitet i kostnadsstrukturen (genom exempelvis design av frilansavtal) samt säkerställa intjäning på den positiva marknadstrenden inom film-/tv- och spelsegmentet, vilka ska föranleda uppnående av följande uppdaterade finansiella mål senast under 2024:

- Genomsnittlig årlig försäljningstillväxt om 20 procent
- EBITDA-marginal överstigande 10 procent

Framtidsutsikter och utmaningar

Bolaget har idag, inom Goodbye Kansas Studio, en väletablerad position, dels genom att man etablerat sig som en leverantör med djupa kunskaper av tjänster inom VFX samt speltrailers, dels genom långa relationer med strategiska kunder internationellt. Detta skapar förutsättningar för Bolaget att exploatera den tillväxt som finns på kundmarknaderna, i enlighet med den data som angivits under marknadsavsnittet. I tillägg har Bolaget en strategisk inriktning mot nya segment inom dessa marknader (s.k. in-game samt animation). Bolaget bedömer att den strategiska förflyttning som Bolaget har arbetat med under de senaste 18 månaderna kan ge förutsättningar för goda tillväxtmöjligheter. I tillägg anser Bolaget att framtidsutsikterna påverkas positivt av renodlingen av Bolagets verksamhet, vilket medför att olönsamma delar och verksamheter med negativa kassaflöden är under strategisk översyn och kan komma att avyttras. Vissa pågående avyttringar kommer, om de genomförs, att ge positiva bidrag till kassaflödet också genom inbringade köpeskillingar.

Bolagets utmaningar kan komma av att de osäkra omvärldsförhållanden som råder leder till minskad efterfrågan globalt för film och tv respektive spel, vilket försämrar tillväxtmöjligheterna.¹⁴ Likaså råder stor osäkerhet kring kostnadsutvecklingen för de tjänster och resurser Bolaget använder, enligt Bolaget. Specifikt föreligger också en exceptionell efterfrågan på arbetskraft inom VFX och spel, där Bolaget anser att en avsaknad av sådana resurser kan förhindra expansionsmöjligheterna.

Bolaget

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

14. <https://www.washingtonpost.com/business/2022/07/19/netflix-loses-nearly-1-million-subscribers-its-stock-soars/>

Organisationsstruktur

Koncernen består per dagen för Prospektet av moderbolaget Goodbye Kansas Group AB (publ) samt fem helägda dotterbolag med olika fokusområden, slutkunder och intäktsgenerering: Goodbye Kansas Holding (inklusive Goodbye Kansas Studios och Infinite Entertainment), Virtual Brains, Vobling, Sayduck och Plotagon. Goodbye Kansas Holding, 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), Belgrad, Helsingfors, London, Los Angeles, Peking, Vancouver och Vilnius. Bolaget är beroende av dess dotterbolag för att kunna generera vinst och kassaflöden till Koncernen. Per den 30 september hade Bolaget 212 anställda.

Finansiering av Bolagets verksamhet

Goodbye Kansas avser att fortsatt finansiera Bolagets verksamhet, investerings- och rörelsekapitalbehov genom nettolikvid från Erbjudandet, löpande kassaflöden från verksamheten, avyttringar samt eventuellt kompletterande bankfinansiering.

Väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan 30 september 2022 fram till per dagen för Prospektet

I samband med godkännandet från extra bolagsstämma den 21 december 2022 att genomföra förestående Företrädesemission beslutades det även att de fordringsägare som äger rätt att konvertera utställda lån till aktier ska beviljas kvittning. Detta omfattar dels de fordringsägare som utställt lån till Bolaget, dels skuldebrev utställda vid Bolagets förvärv av minoritetsaktier i de numera helägda dotterbolagen Goodbye Kansas Studios AB och Goodbye Kansas UK Limited.

De fordringsägare som har rätt att påkalla kvittning genom utställda lån är Per Anders Wärn, Lena Lager, Levin & Co Capital AB, Modelio Equity AB, Brofund Equity AB samt NIMA Performance AS. Den riktade emissionen med betalning genom kvittning av fordringar uppgår totalt till cirka 49,7 MSEK, motsvarande 1 644 339 357 nyemitterade aktier.

De fordringsägare, tillika tidigare minoritetsägare, som sålt aktier i de numera helägda dotterbolagen Goodbye Kansas Studios AB och Goodbye Kansas UK Limited till Bolaget, varvid betalning erlagts genom Bolagets utfärdande av skuldebrev, är Motion Grinder AB, Jonas Törnqvist AB, AnimAnt AB och James Prosser. Kvittningsemissionen avseende förvärv från minoritetsägare uppgår totalt till cirka 4,7 MSEK, motsvarande 156 020 333 nyemitterade aktier.

Tiden för att påkalla kvittning genom ovanstående kvittningsemissioner kommer att löpa under samma period som teckningstiden i Företrädesemissionen, det vill säga mellan 11 – 25 januari 2023. Kvittningsemissionerna beräknas registreras vid Bolagsverket omkring vecka 5, 2023. Villkoren för att konvertera lånen till aktier är detsamma som villkoren i Företrädesemissionen, vilka anges i sin helhet i Prospektet under avsnittet "Villkor för värdepapperen".

Fordringsägarna Brofund Equity AB, Levin & Co Capital AB, NIMA Performance AS, Lena Lager och Per Anders Wärn har, till förmån för Bolaget, ingått ensidiga lock-up åtaganden. Lock-up åtagandena för Brofund Equity AB, Levin & Co Capital AB respektive Lena Lager löper under en period från dagen för tilldelning av aktier i kvittningsemissionen till och med den 2 maj 2023. Lock-up åtagandet för Per Anders Wärn löper under en period om 12 månader räknat från dagen för tilldelning av aktier i kvittningsemissionen. Lock-up åtagandet för NIMA Performance AS löper under en period om 3 månader räknat från dagen för tilldelning av aktier i kvittningsemissionen. Samtliga åtaganden innebär att fordringsägarna, sammanfattningsvis, avstår från rätten att sälja, pantsätta, avtala om option till eller på annat sätt överlåta eller avyttra aktie som emitterats i kvittningsemissionen utan att Bolaget eller Erik Penser Bank lämnat medgivande därtill. Åtagandet ska dock inte gälla i händelse av ett offentligt uppköpserbjudande.

Den 29 december 2022 erhöll Bolaget ytterligare Covid-relaterade skatteanstånd om 4,7 MSEK.

Därtill har Bolaget sedan den senaste finansiella rapporten upptagit en kreditfacilitet om totalt 15 MSEK, varav 15 MSEK är utnyttjade, från Erik Penser Bank och för vilken Erik Penser Bank erhåller marknads-mässig ersättning. Se mer information under "Väsentliga avtal".

Utöver ovanstående har inga väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finanseringsstruktur skett efter den 30 september 2022 fram till per dagen för Prospektet.

Investeringar

Väsentliga pågående investeringar

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

Väsentliga investeringar sedan utgången av 30 september 2022 fram till per dagen för Prospektet

Goodbye Kansas har inte gjort några väsentliga investeringar sedan utgången av 30 september 2022 fram till per dagen för Prospektet.

Redogörelse för rörelsekapital

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i Prospektet Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Per den 30 september 2022 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 8,5 MSEK. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår i februari 2023 och maximalt uppgår till cirka 36 MSEK.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 66,5 MSEK före emissionskostnader som bedöms uppgå till cirka 10,7 MSEK. Nettolikviden om cirka 55,8 MSEK bedöms som tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden. Därtill kommer kvittningsemissionerna bidra till en väsentlig minskning av skulder, och enligt budgeten för 2023 anser Bolaget sig även ha ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten, vilket sammantaget anses tillräckligt för att täcka det rörelsekapitalbehov som Bolaget har för den kommande tolv månadersperioden. Covid-relaterade skulder klassificeras, enligt Bolaget, som långfristiga skulder i takt med att ansökan om återbetalningsplaner kan införas gentemot Skatteverket, detta dock tidigast 6 veckor innan förfalldatum. Se mer information om de kortfristiga samt Covid-relaterade skulderna under avsnittet "*Historisk Finansiell Information*".

I samband med Företrädesemissionen har ett antal befintliga aktieägare ingått avtal om att teckna sin andel i emissionen om totalt cirka 10,0 MSEK, motsvarande cirka 15 procent av emissionen. Därtill har ett antal externa investerare ingått avtal om garantiåtaganden med Bolaget uppgående till cirka 43,2 MSEK, motsvarande cirka 65 procent av Företrädesemissionen. Sammanlagt omfattas Företrädesemissionen därmed till cirka 80 procent av teckningsåtaganden och garantiåtaganden. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Om Företrädesemissionen, trots utställda teckningsåtaganden och ingångna garantiavtal, inte tecknas i tillräcklig utsträckning får Bolaget svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller lånefinansiering, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedskärningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i värsta fall konkurs.

Risikfaktorer

Risikfaktorerna som anges nedan är begränsade till sådana risker som Bolaget bedömer är väsentliga och specifika för Bolaget och dess värdepapper och som Bolaget bedömer är väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Bedömningen av väsentligheten hos de riskfaktorer som anges i nedan har graderats på en kvantitativ skala med beteckningarna låg, medel eller hög och har baserats på Bolagets bedömning av sannolikheten för deras förekomst och omfattningen av deras konsekvenser om de skulle materialiseras.

Verksamhetsrelaterade risker

Bolaget kan komma att behöva tillföras ytterligare finansiering

Bolaget redovisade för perioden 1 januari – 30 september 2022 ett resultat om -88,6 MSEK samt för räkenskapsåren 2021 och 2020 ett resultat om -150,3 MSEK respektive -85,0 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 bibehålla ett tillväxtfokus framgent avseende Studioverksamheten, primärt baserat på en organisk tillväxt.

Bolagets finansiella planering baseras på att 2023 blir ett transformations-år, där tidigare års negativa resultat skall vändas genom initierade och planerade resultatförbättrande åtgärder, samtidigt som tidigare års investeringar i utvecklingsprojekt upphör. Resultatförbättringarna baseras också på en förväntad försäljningstillväxt för Studio-verksamheten. Det finns en risk för att Bolaget inte lyckas med att genomföra sina tillväxt- och utvecklingsplaner för att nå sina finansiella mål, eller att omvärldsfaktorer såsom den geopolitiska utvecklingen eller ett nytt globalt covid-utbrott kan medföra negativa effekter på efterfrågan för Bolagets tjänster. Detta skulle kunna leda till att Bolaget kan komma att behöva tillföras ytterligare kapital genom emissioner eller andra finansieringskällor för att säkerställa tillräcklig likviditet och rörelsekapital. Det finns en risk för att sådan finansiering inte går att erhålla på villkor som Bolaget finner godtagbara, eller överhuvudtaget. Se även riskfaktorn "Bolagets rörelsekapital och långsiktiga finansiering kan visa sig vara otillräckligt" i avsnittet "Finansiella risker" nedan.

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

Sannolikhet att risken infaller: Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medel.

Påverkan: Bolaget bedömer att riskens förekomst skulle ha en hög negativ påverkan på Bolaget.

Bolaget riskerar dataintrång, virus, sabotage och andra cyberbrott

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

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

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

Sannolikhet att risken infaller: Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medel.

Påverkan: Bolaget bedömer att riskens förekomst skulle ha en hög negativ påverkan på Bolaget.

Investerings kanske inte ger förväntad utdelning

Bolaget är specialiserat på visuellt innehåll samt spjutspetsteknologi och 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, till exempel mobilspel där Bolaget har gjort betydande investeringar. Per dagen för prospektet är cirka 17 av Bolagets heltidsanställda direkt eller indirekt anställda i funktioner relaterade till teknikutveckling, produktutveckling samt relaterad produktanpassning och optimering. Bolagets totala personalkostnader uppgick under räkenskapsåret 2021 till 191,2 MSEK vilket utgjorde 45 procent av Bolagets rörelsekostnader under samma period. Bolaget lägger således stora resurser på teknikutveckling och det finns en risk att dessa investeringar inte kommer ge förväntad utdelning. Ett missriktat fokus av Bolagets utvecklingsaktiviteter kan få en negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och verksamhetsresultat.

Marknaden för de tjänster och produkter som Bolaget utvecklar befinner sig för närvarande i en stark utvecklingsfas. Marknadsdynamiken innebär att det finns en risk för 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.

Sannolikhet att risken infaller: Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medel.

Påverkan: Bolaget bedömer att riskens förekomst skulle ha en medel negativ påverkan på Bolaget.

Bolaget riskerar förlora nyckelpersoner

Bolaget består av en organisation med begränsade resurser och får därför anses vara beroende av ett fåtal nyckelpersoner som inte är lätt ersättbara. Utvecklingen av nya produkter och visuellt innehåll för sina kunder utgör ett av Bolagets viktigaste strategiska områden. Bolaget hade 212 genomsnittligt antal anställda per den 30 september 2022, där teknologisk kompetens och innovation är avgörande för Bolagets verksamhet och beror i hög grad på det arbete som utgörs av tekniskt kompetenta medarbetare. Bolaget är dessutom beroende av att anställa och behålla personal som kan bygga upp och bibehålla kundkontakter, däribland med viktiga kunder. Marknaden för dessa typer av medarbetare är konkurren- utsatt. Bolaget kanske inte kan anställa och behålla dessa medarbetare. Om Bolaget inte kan locka till sig och behålla medarbetare med adekvat teknisk kompetens, och personal som kan bygga upp och bibehålla kundkontakter, kan det ha en negativ inverkan på Bolagets konkurrenskraft, vilket i sin tur kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och resultat.

Sannolikhet att risken infaller: Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medel.

Påverkan: Bolaget bedömer att riskens förekomst skulle ha en medel negativ påverkan på Bolaget.

Bolagets planerade projekt kan komma att försenas

Bolagets verksamhet är i hög grad projektbaserad och projekten utförs inte sällan tillsammans med olika samarbetspartners. De partners som Bolaget valt att samarbeta med kan tvingas till andra prioriteringar än Bolagets egna med påföljande risk för försening och fullgörande av projekten. Denna risk kan till viss del, men inte fullt ut, undgås genom avtalsskrivning. Även en eventuell spridning av covid-19 kan komma att få beslutsprocesser att bli längre och projekt senarelagda, särskilt i händelse av ett utbrott bland Bolagets anställda. 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 negativ effekt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Sannolikhet att risken infaller: Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medel.

Påverkan: Bolaget bedömer att riskens förekomst skulle ha en låg negativ påverkan på Bolaget.

Bolagets goodwill kan komma att behöva skrivas ner

Bolaget har betydande immateriella tillgångar varav en övervägande andel utgörs av goodwill. Per den 30 september 2022 uppgick det redovisade värdet av goodwill till 77 MSEK vilket motsvarade 28 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 i fråga har minskat i värde. Avvikelser 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 negativ påverkan på Bolagets finansiella ställning.

Sannolikhet att risken infaller: Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medel.

Påverkan: Bolaget bedömer att riskens förekomst skulle ha en låg negativ påverkan på Bolaget.

Bolaget kan komma att behöva betala ytterligare skatt

Bolaget bedriver verksamhet genom dotterbolag i fem länder, och framför allt i Sverige, Storbritannien och Finland. 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 skatterevisorer och granskningar. Det finns en risk för att skatterevisorer 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.

Sannolikhet att risken infaller: Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg.

Påverkan: Bolaget bedömer att riskens förekomst skulle ha en låg negativ påverkan på Bolaget.

Finansiella Risker

Bolagets rörelsekapital och långsiktiga finansiering kan visa sig vara otillräckligt

Bolaget är för närvarande i en tillväxtfas och har delvis redovisat ett negativt kassaflöde från den löpande verksamheten för räkenskapsåren 2020 och 2021. Per den 30 september 2022 uppgick Bolagets likvida medel till 8,5 MSEK. Historiskt har Bolaget varit oförmöget att finansiera sin affärsverksamhet med det egna kassaflödet och har därför varit beroende av extern finansiering.

Bolagets förmåga att framgångsrikt erhålla ytterligare finansiering både på kort och lång sikt, såväl inom som utom ramen för Företrädesemissionen, 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. Bolaget kan därför vara tvunget att erhålla finansiering på mindre förmånliga villkor. Därutöver kan marknadsstörningar eller osäkerhet begränsa tillgängligheten till det kapital som krävs för att driva Bolagets verksamhet både på lång och kort sikt och det föreligger risk för att Bolaget inte kan efterleva de villkor som kreditfaciliteterna uppställer, vilket kan bero på omständigheter såväl inom som utom Bolagets kontroll. Bolagets oförmåga att efterleva villkoren i sina kreditavtal kan medföra att långgivare kräver återbetalning av alla eller en del av Bolagets utestående skulder, vilket i sin tur kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Sannolikhet att risken infaller: Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medel.

Påverkan: Bolaget bedömer att riskens förekomst skulle ha en hög negativ påverkan på Bolaget.

Bolaget är exponerat för fluktuerande valutakurser

Bolaget har verksamhet i framför allt Sverige, Storbritannien och Finland. 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, framför allt Brittiska Pund och USD. Cirka 60 procent av Koncernens fakturering sker i USD och cirka 20 procent i Brittiska Pund. Bolagets valutarisk utgörs således av växelkursförändringar i betalningsflöden (transaktionsexponering). Vidare uppstår en valutarisk när resultat från utländska verksamheter ska omräknas till Bolagets rapporteringsvaluta, SEK (omräkningsexponering). Utöver detta finns en risk att fluktuerande valutakurser gör Bolagets produkter dyra i förhållande till utländska kunder, något som kan göra Bolagets produkter mindre konkurrenskraftiga.

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

Sannolikhet att risken infaller: Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som hög.

Påverkan: Bolaget bedömer att riskens förekomst skulle ha en medel negativ påverkan på Bolaget.

Risker relaterade till Bolagets värdepapper och Erbjudandet

Aktieägare som inte utnyttjar sina teckningsrätter riskerar att drabbas av utspädning

I det fall befintliga aktieägare inte utnyttjar eller säljer sina teckningsrätter i Företrädesemissionen kommer teckningsrätterna att förfalla och bli värdelösa vilket medför utebliven ersättning för innehavaren. Som en konsekvens därav riskerar sådana aktieägares proportionella ägande och rösträtt i Bolaget att minska. I det fall en aktieägare väljer att sälja sina teckningsrätter, eller om dessa teckningsrätter säljs å aktieägares vägnar (t. ex. genom förvaltare), finns det en risk för att den ersättning aktieägaren erhåller för teckningsrätterna på marknaden inte motsvarar den ekonomiska utspädningen i aktieägarens ägande i Bolaget efter att Företrädesemissionen har genomförts.

Sannolikhet att risken infaller: Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som hög.

Påverkan: Bolaget bedömer att riskens förekomst skulle ha en låg negativ påverkan på Bolaget.

Handel i teckningsrätter och BTA

Teckningsrätter kommer att noteras och handlas på Nasdaq First North Growth Market under perioden 11 - 20 januari 2023 och den BTA som erhålls i utbyte mot utnyttjade teckningsrätter efter erlagd betalning kommer att listas och handlas under perioden från och med den 11 januari 2023 fram till dess att Bolagsverket har registrerat nyemissionen. Det finns en risk att handeln i teckningsrätterna och i BTA inte blir tillräckligt likvid för att säkerställa en effektiv marknad och likaså att kursutvecklingen inte korrelerar effektivt med kursutvecklingen för Bolagets aktie och att en eventuell säljare av teckningsrätter och BTA därmed inte kommer att kunna genomföra en försäljning till önskade prisnivåer.

Sannolikhet att risken infaller: Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medel.

Påverkan: Bolaget bedömer att riskens förekomst skulle ha en låg negativ påverkan på Bolaget.

Teckningsåtagande och garantiåtagande

Bolaget har erhållit teckningsåtaganden och garantiåtaganden motsvarande sammanlagt cirka 80 procent av Företrädesemissionen. Teckningsåtaganden och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, vilket medför en risk att en eller flera av de som ingått avtal inte fullföljer sina åtaganden. Detta skulle, vid utebliven emissionsbetalning, inverka negativt på Bolagets finansiella ställning och även genomförandet av planerade åtgärder efter Erbjudandet, vilket i förlängningen riskerar leda till minskade framtida intäkter eller på annat sätt påverka Bolagets verksamhet i en negativ riktning. Bolagets aktiekurs, och därmed en investerarens kapital, kan av dessa orsaker komma att påverkas negativt.

Sannolikhet att risken infaller: Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg.

Påverkan: Bolaget bedömer att riskens förekomst skulle ha en medel negativ påverkan på Bolaget.

Villkor för värdepapperen

Allmän information om aktierna

Aktierna i Goodbye Kansas har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551). Rättigheter som är förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast justeras i enlighet med förfaranden som anges i nämnda lag. Aktiens ISIN-kod är SE0010270793 med kortnamn GBK.

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

Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Samtliga aktier är emitterade och fullt betalda. Varje aktie berättigar till en (1) röst på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

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

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

Företrädesemissionen

Företrädesemissionen är beslutad av styrelsen och godkänd av en extra bolagsstämma, vilken ägde rum den 21 december 2022. Företrädesemissionen genomförs i enlighet med svensk rätt och valutan för Företrädesemissionen är SEK. Företrädesemissionen förväntas registreras vid Bolagsverket omkring vecka 5, 2023. Den angivna tidpunkten för registrering är preliminär och kan komma att ändras.

Utdelning

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, samt (ii) Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt (den s k försiktighetsregeln). Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än vad styrelsen föreslagit eller godkänt. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelning som beslutas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclears försorg. Utdelning kan även ske i annan form än kontant utdelning (s.k. sakutdelning).

Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Fordran förfaller som huvudregel efter tio år. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget. Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda

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

Offentliga uppköpserbudanden och tvångsinlösen

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

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

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

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

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

Skattefrågor i samband med Företrädesemissionen

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och Sverige kan inverka på eventuella inkomster som erhålls från de aktier som erbjuds genom Erbjudandet. Beskattning av eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägares specifika situation, exempelvis ifall aktieägaren är obegränsat eller begränsat skattskyldig i Sverige, om aktieägaren förvarar aktierna på ett investeringssparkonto, eller om aktieägaren äger aktierna som fysisk eller juridisk person. Vidare gäller särskilda skatteregler för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investmentföretag och försäkringsföretag, och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier och teckningsrätter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenserna som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

Närmare uppgifter om Erbjudandet

Erbjudandet

Den som på avstämningsdagen den 9 januari 2023 är registrerad som aktieägare i Goodbye Kansas har företrädesrätt att teckna nyemitterade aktier i Goodbye Kansas. Erbjudandet omfattar högst 2 215 445 916 nya aktier som emitteras till kursen 0,03 SEK per aktie, innebärande att Bolaget, vid full teckning i Företrädesemissionen, tillförs cirka 66,5 MSEK före emissionskostnader.

Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet kan komma att få sin ägarandel i Bolaget utspädd med upp till 2 215 445 916 aktier, motsvarande 85,0 procent, men har möjlighet att helt eller delvis kompensera sig ekonomiskt för utspädningseffekter genom att sälja erhållna teckningsrätter.

Anmälan kan även göras, av såväl befintliga aktieägare som nya investerare, för att teckna aktier som inte tecknats med stöd av teckningsrätter, se vidare "Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter" nedan.

Teckningsperiod

Anmälan om teckning av aktier med eller utan stöd av teckningsrätter ska ske under perioden 11 – 25 januari 2023. Styrelsen för Bolaget äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningsperioden offentliggörs genom pressmeddelande senast den 25 januari 2023.

Teckningskurs

Aktierna emitteras till en teckningskurs om 0,03 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Kostnader som åläggs investerare

Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet. Vid handel med teckningsrätter och BTA utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 9 januari 2023. De som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear, för Goodbye Kansas räkning, förda aktieboken erhåller teckningsrätter i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen.

Teckningsrätter

Innehavare av teckningsrätter äger företrädesrätt att teckna aktier i förhållande till det antal teckningsrätter som innehas och utnyttjas. Aktierna i Goodbye Kansas handlas inklusive rätt att erhålla teckningsrätter till och med den 4 januari 2023. Aktierna handlas exklusive rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen från och med den 5 januari 2023. För varje aktie i Goodbye Kansas som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av sju (7) nya aktier.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter sker på Nasdaq First North Growth Market under perioden 11 – 20 januari 2023 under beteckningen GBK TR. ISIN-kod för teckningsrätterna är SE0019354119. Bank eller annan förvaltare handlägger förmedling av köp eller försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter ska därför vända sig till sin bank eller annan förvaltare. Vid sådan handel utgår normalt courtage.

Viktiga datum och information om teckningsrätter

Anmälan om teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 11 – 25 januari 2023. Observera att teckningsrätter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningsperiodens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på teckningsrätterna måste de, som senast, antingen utnyttjas för teckning av aktier den 25 januari eller säljas den 20 januari 2023. Observera att förfarandet vid ej utnyttjade teckningsrätter kan variera beroende på förvaltare och i vissa fall sker automatisk försäljning av teckningsrätter i det fall förvaltaren inte kontaktas i god tid före teckningsperiodens slut. För mer information om respektive förvaltares behandling av ej utövade teckningsrätter bör förvaltaren kontaktas direkt.

Teckning och betalning med stöd av teckningsrätter

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi från Euroclear. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto kommer inte att skickas ut.

Anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

1. Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

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

2. Särskild anmälningssedel

I det fall teckningsrätter förvärfvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska särskild anmälningssedel 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 Erik Penser Bank via telefon, e-post eller laddas ned från Erik Penser Banks hemsida. Särskild anmälningssedel ska vara Erik Penser Bank tillhanda senast kl 17.00 den 25 januari 2023. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den först 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:

Erik Penser Bank
Emissionsavdelningen/Goodbye Kansas
Box 7405
103 91 Stockholm
Besöksadress: Apelbergsgatan 27
Telefon: 08-463 80 00
E-post: emission@penser.se
Webbplats: www.penser.se

Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare

De aktieägare som på avstämningsdagen är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning ska, avseende förvaltarregistrerade aktieägare, ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare.

Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske under samma period som anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter, d v s under perioden 11 – 25 januari 2023.

Tilldelningsprinciper

För det fall att inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter.

Tilldelning utan företrädesrätt ska i första hand ske till sådana tecknare som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av aktier.

I andra hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat utan stöd av teckningsrätter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det antal aktier som var och en anmält intresse att teckna

I tredje och sista hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till de som genom avtal ingått garantiåtagande i egenskap av emissionsgaranter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det belopp som var och en garanterat för teckning

Ifall tilldelning inte kan ske fullt ut i något av ovanstående led ska tilldelning ske genom lottnings.

Direktregistrerade aktieägare

Direktregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedel "Anmälningssedel för teckning av aktier utan stöd av företrädesrätt" som ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Erik Penser Bank med adress enligt ovan. Anmälningssedel kan beställas från Erik Penser Bank via telefon, e-post eller laddas ned från Erik Penser Banks hemsida. Anmälningssedeln ska vara Erik Penser Bank tillhanda senast kl 17.00 den 25 januari 2023. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den först inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning. Om betalning inte görs i tid, kan de nya aktierna komma att överföras till annan. För det fall aktiekursen är lägre än teckningskursen är den som först tilldelats de nya aktierna betalningsskyldig för hela eller delar av mellanskillnaden.

Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare

Förvaltarregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare. Besked om tilldelning och betalning avseende förvaltarregistrerade aktieägare sker i enlighet med rutiner från respektive förvaltare.

Utländska aktieägare

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som önskar delta i Företrädesemissionen ska sända den förtryckta inbetalningsavin, i det fall samtliga erhållna teckningsrätter utnyttjas, eller "Särskild anmälningsedel", om ett annat antal teckningsrätter utnyttjas, tillsammans med betalning till adress enligt ovan. Betalning ska erläggas till Erik Penser Banks bankkonto i SEB med följande kontouppgifter:

Bank: SEB (Skandinaviska Enskilda Banken AB)

IBAN-nummer: SE7050000000055651018069

SWIFT: ESSESESS

Observera att till följd av restriktioner i värdepapperslagstiftningen riktar sig Företrädesemissionen inte till personer som är bosatta eller har registrerad adress i USA, Ryssland, Belarus, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Aktieägare med registrerad adress i något av dessa länder uppmanas att kontakta Erik Penser Bank för att erhålla likvid från försäljning av erhållna teckningsrätter, efter avdrag för försäljningskostnader, som dessa innehavare annars hade varit berättigade till. Utbetalning av sådan försäljningslikvid kommer inte att ske om nettobeloppet understiger 200 SEK.

Krav på NID-nummer för fysiska personer

Nationellt ID eller National Client Identifier (NID-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt MiFID II har alla fysiska personer från och med den 3 januari 2018 ett NID-nummer och detta nummer behöver anges för att kunna göra en värdepapperstransaktion. Om sådant nummer inte anges kan Erik Penser Bank vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. Om du enbart har svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID-nummer vara någon annan typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls, kontakta ditt bankkontor. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssedeln.

Krav på LEI-kod för juridiska personer

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

Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) har skett på tecknarens VP-konto. Aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller annan förvaltare får information från respektive förvaltare.

Handel med BTA

Handel med BTA kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market under beteckningen GBK BTA från och med den 11 januari 2023 fram till att Bolagsverket har registrerat nyemissionen. ISIN-kod för BTA är SE0019354127. Denna registrering beräknas ske omkring vecka 5, 2023.

Leverans av aktier

BTA kommer att ersättas av aktier så snart Företrädesemissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTA att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier utan särskild avisering. Sådan ombokning beräknas ske omkring vecka 5, 2023. De nyemitterade aktierna kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med ombokningen.

Upptagande till handel

De nyemitterade aktierna kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med ombokningen av BTA. Sådan ombokning beräknas ske omkring vecka 5, 2023. De värdepapper som avses emitteras är av samma slag som de värdepapper som redan är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market.

Rätt till utdelning

De nyemitterade aktierna berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att aktierna har förts in i Bolagets aktiebok.

Offentliggörande av Företrädesemissionens utfall

Utfallet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 30 januari 2023.

Övrig information

Styrelsen för Goodbye Kansas äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet. En teckning av nya aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier. En ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan beaktande. Om likviden för tecknade aktier inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Om flera anmälningssedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningssedel som först kommit Erik Penser Bank tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran. Registrering av Företrädesemission hos Bolagsverket beräknas ske vecka 5, 2023.

Teckningsåtaganden och garantiåtaganden

I samband med Erbjudandet har Goodbye Kansas erhållit teckningsåtaganden och garantiåtaganden motsvarande cirka 80 procent av Företrädesemissionen. Ingångna teckningsåtaganden och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Erhållna teckningsåtaganden uppgår till cirka 10,0 MSEK, motsvarande cirka 15 procent av Företrädesemissionen, och har erhållits från de parter som anges i nedanstående tabell. Dessa parter har även åtagit sig att inte minska sina respektive aktieinnehav i Bolaget från och med det datum då åtagandet undertecknats fram till dess att Företrädesemissionen slutförts. Ingen ersättning utgår för ingångna teckningsåtaganden.

Erhållna garantiåtaganden uppgår till cirka 43,2 MSEK, motsvarande cirka 65 procent av Företrädesemissionen, och har erhållits från de parter som anges i nedanstående tabell. Goodbye Kansas ska för dessa garantiåtaganden erlægga ersättning om fjorton (14) procent av garanterat belopp, motsvarande totalt cirka 6,0 MSEK. Garantiåtaganden har ingåtts den 17 november 2022. Garantikonsortiet har samordnats av Bolagets finansiella rådgivare Erik Penser Bank och samtliga garantier kan nås via följande adress: Apelbergsgatan 27, 111 37 Stockholm.

Namn	Teckningsåtaganden	Garantiåtaganden	Summa
Per Anders Wärn ¹	8 000 000		8 000 000
Brofund Equity AB ²	2 000 000		2 000 000
Lusam Invest AB ³		5 000 000	5 000 000
Maida Vale Capital AB ⁴		5 000 000	5 000 000
Buntel AB ⁵		2 500 000	2 500 000
Johan Waldhe ⁶		2 500 000	2 500 000
Biehl Invest AB ⁷		2 000 000	2 000 000
Feat Invest AB ⁸		2 000 000	2 000 000
Patrick Bergström ⁹		2 000 000	2 000 000
Bernhard von der Osten-Sacken ¹⁰		2 000 000	2 000 000
Gryningskust Holding AB ¹¹		1 500 000	1 500 000
Erik Lundin ¹²		1 000 000	1 000 000
Great Ventures & Consulting GVC AB ¹³		1 000 000	1 000 000
Birger Jarl 2 AB ¹⁴		1 000 000	1 000 000
Selandia Alpha Invest A/S ¹⁵		1 000 000	1 000 000
Rune Löderup ¹⁶		800 000	800 000
Exelity AB ¹⁷		750 000	750 000
Ghanem Chouha ¹⁸		750 000	750 000
Tony Chouha ¹⁹		450 000	450 000
Strategic Wisdom Nordic Aktiebolag ²⁰		300 000	300 000
Tor Öqvist ²¹		250 000	250 000
Johan Stein ²²		100 000	100 000
Erik Penser Bank ²³		11 170 702	11 170 702
Totalt		43 170 702	53 170 702

1) Ynglingagatan 26, 113 47 Stockholm

2) Box 7034, 103 92 Stockholm

3) Erik Dahlbergsallén 15, 115 20 Stockholm

4) Färögatan 33, 164 51 Kista

5) Ingmar Bergmans gata 2, 114 34 Stockholm

6) Linnégatan 11, 413 04 Göteborg

7) Vinghästvägen 6, 167 71 Bromma

8) Textilgatan 29, 120 30 Stockholm

9) Sollerövägen 38, 167 75 Bromma

10) Karlaplan 6, 114 60 Stockholm

11) Baldersuddevägen 26, 134 38 Gustavsberg

12) Sturegatan 54, 791 60 Falun

13) Solviksvägen 70, 167 63 Bromma

14) Jungfrugatan 10, 114 44 Stockholm

15) c/o Republikken – Vesterbrogade 26, 1620 Köpenhamn V

16) Doktorsvägen 8, 132 46 Saltsjö-Boo

17) Box 16357, 103 26 Stockholm

18) Mellerudsvägen 2, 461 71 Trollhättan

19) Lextorpsvägen 689, 461 64 Trollhättan

20) Norrviksvägen 24A, 181 65 Lidingö

21) Skogsvägen 14, 723 41 Västerås

22) Norrviksvägen 13, 181 65 Lidingö

23) Apelbergsgatan 27, 103 91 Stockholm

Styrelse och ledande befattningshavare

Styrelse

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst 3 och högst 8 styrelseledamöter med högst 4 suppleanter. Bolagets styrelse består för närvarande av 6 styrelseledamöter utan suppleanter. Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun. Styrelseledamöterna är valda för tiden intill slutet av årsstämman 2023.

Styrelsen och de ledande befattningshavarna för Bolaget kan nås via Bolagets adress, Hammarbyterrassen 3, 120 30 Stockholm.

Namn	Befattning	Födelseår	Invald	Aktieinnehav*
Per Anders Wärn	Styrelseordförande	1961	2021	61 640 668
Malin Carlström	Styrelseledamot	1978	2020	119 711
Staffan Eklöv	Styrelseledamot	1957	2017	700 000
Peter Nilsson	Styrelseledamot	1955	2022	5 064 377
Adrian Politowski	Styrelseledamot	1978	2022	2 059 144
Mikko Setälä	Styrelseledamot	1956	2022	Inga innehav

*Avser eget samt närtstående fysiska och juridiska personers innehav av aktier i Bolaget.

Per Anders Wärn

Styrelseordförande sedan 2021, och styrelseledamot sedan 2019.

Född: 1961.

Utbildning: Executive MBA vid Handelshögskolan i Stockholm.

Erfarenhet: Per Anders har under 10 år ingått i ledningen för Gartner Inc., Stamford, CT, USA, världens ledande företag inom IT Research & Advisory, med ansvar för Gartners globala konsultverksamhet.

Verkställande direktör för Stockholms Affärsänglars (STOAF) SciTech fond.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Limina AB. Verkställande direktör i Stoaf III SciTech AB. Verkställande direktör i Stoaf III Venture Partners AB. Verkställande direktör i Perseivium Advisory AB. Verkställande direktör i Perseivium Holdings AB. Styrelseledamot i Westpay AB.

Innehav i Bolaget: 61 640 668 aktier.

Malin Carlström

Styrelseledamot sedan 2020.

Född: 1978.

Utbildning: BSc Energy and Environmental Technology vid Karlstad Universitet. MSc Mechanical Engineering vid Chalmers Universitet. MBA vid Kent Business School. Board Certificate från Styrelseakademin. Company Valuation and Corporate Finance på IFL - Executive Education. Digital Analysis and Measurement vid Bergs School of Communication.

Erfarenhet: Malin har lång erfarenhet från start-ups, scale-ups och nya teknologier och är för närvarande Senior Vice President Europe på ABB Technology Ventures. Dessförinnan var hon Investment Manager på Industrifonden. Hon har under åren haft olika roller som Investment Manager och Venture Analyst på bland annat SEB.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot och delägare i Quantum Industries AB. Styrelseledamot och grundare i Norr Kap Nordic AB. Styrelseledamot och ägare i Carlstrom Capital Tech AB. General Partner i Climentum Capital A/S. Venture Partner på Voima Ventures.

Innehav i Bolaget: 119 711 aktier.

Staffan Eklöv

Styrelseledamot sedan 2017.

Född: 1957.

Utbildning: Jur. kand. och civilekonom vid Stockholms universitet.

Erfarenhet: Staffan har närmare 30 års erfarenhet som affärsjurist från advokatbyrå och bolag. Under perioden 1994–2000 var han chefsjurist på TV4 AB. Staffan har erfarenhet av styrelsearbete och var under många år Managing Partner på advokatbyrå Lindahl.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Adventure Box AB. Styrelseledamot i Nliven Technology AB. Styrelseledamot i Stoaf III SciTech AB. Styrelseledamot i MedlingsCentrum Sverige AB. Styrelseledamot i Lennart Nilsson Photography Aktiebolag. Styrelseledamot och delägare i Creative Society Production Stockholm AB. Styrelseledamot och ägare av Eklöv Business Law AB. Styrelsesuppleant i Eklöv Event AB.

Erfarenhet: Staffan har närmare 30 års erfarenhet som affärsjurist från advokatbyrå och bolag. Under perioden 1994–2000 var han chefsjurist på TV4 AB. Staffan har erfarenhet av styrelsearbete och var under många år Managing Partner på advokatbyrå Lindahl.

Innehav i Bolaget: 700 000 aktier.

Peter Nilsson

Styrelseledamot sedan 2022.

Född: 1955.

Utbildning: Civilekonom vid Handelshögskolan i Stockholm.

Erfarenhet: Peter Nilsson har mångårig erfarenhet från ledande befattningar och styrelseuppdrag i teknikbolag samt därtill djup internationell erfarenhet från både Nordamerika och Asien.

Övriga uppdrag: Ordförande i Nogatolp AB. Styrelseledamot i Auranest AB. Ordförande och ägare av Redder Invest AB. Styrelseledamot i Plotagon Production AB. Verkställande direktör i Polar Light Technologies AB. Styrelseledamot i RedMin AB. Ordförande och ägare av Decisionpoint AB.

Erfarenhet: Peter Nilsson har mångårig erfarenhet från ledande befattningar och styrelseuppdrag i teknikbolag samt därtill djup internationell erfarenhet från både Nordamerika och Asien.

Innehav i Bolaget: 5 064 377 aktier, varav 4 064 377 genom Nogatolp AB.

Adrian Politowski

Styrelseledamot sedan 2022.

Född: 1978.

Utbildning: Master in Engineering Sciences vid Oxford University. Master in Economics vid Oxford University.

Erfarenhet: Adrian Politowski har mångårig erfarenhet från ledande befattningar och styrelseuppdrag inom områden av stor vikt för bolaget. Adrian är för närvarande CEO för Align som är ett film & TV produktionsbolag med huvudkontor i Los Angeles. Under sin karriär har Adrian arbetat som producent på över 450 filmer.

Övriga uppdrag: CEO och styrelseledamot i Rosebud Management. CEO och styrelseledamot i Align Pictures US. CEO och styrelseledamot i Align Pictures UK. CEO och styrelseledamot i Happinvest. CEO och styrelseledamot i New AIR. Ordförande i Nordic Medical Executive. CEO och styrelseledamot i Align Media. CEO och styrelseledamot i Take One Advisory. CEO och styrelseledamot i Take One Management.

Innehav i Bolaget: 2 059 144 aktier.

Mikko Setälä

Styrelseledamot sedan 2022.

Född: 1956.

Utbildning: Master of Science vid Helsinki University of Technology (nuvarande Aalto universitet).

Erfarenhet: Mikko Setälä har över 30 års erfarenhet från ledande positioner inom spel- och mjukvaruindustrin.

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 uppdrag: Ordförande i Sayduck Oy. Ordförande i Setala Capital Oy. Ordförande i Pro-Source Oy.

Innehav i Bolaget: Inga innehav.

Ledande befattningshavare

Namn	Befattning	Födelseår	Tillträdesår	Aktieinnehav*
Stefan Danieli	Verkställande direktör	1965	2022	Inga innehav
Filip Grufman	Managing Director	1972	2021	2 216 933
Anders Koch	Acting chief financial officer	1973	2022	Inga innehav
Markus Manninen	Vice verkställande direktör	1969	2021	Inga innehav
Karin Wintle	Chief People Officer	1984	2021	Inga innehav

*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav av aktier i Bolaget.

Stefan Danieli

(Extern) Verkställande direktör och koncernchef sedan 2022.

Född: 1965.

Utbildning: Civilekonomexamen vid Handelshögskolan i Stockholm

Erfarenhet: Stefan har över 30 års erfarenhet från såväl operationella som ekonomiska befattningar i internationella koncerner i ett flertal branscher (varav nära 20 år inom media), inklusive placeringar utomlands. Stefans erfarenheter omfattar bolag i tillväxt såväl som bolag i omstruktureringsprocesser, och som CFO har han varit verksam i både publika bolag, men även i ägarledda bolag. De senaste åren har Stefans CFO-positioner inkluderat retailbolag (RNB och Åhléns) samt film- och tv produktions-koncernen EndemolShine Nordics, samt interimsuppdrag i eget bolag.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Goodbye Kansas Group Optioner AB. Styrelseledamot och verkställande direktör i Goodbye Kansas Holding AB. Styrelseledamot i Goodbye Kansas Studio AB. Styrelseledamot och ordförande i Platagon Production AB. Styrelseledamot i Previsible AB. Styrelseledamot och verkställande direktör i Virtual Brains AB. Styrelseledamot och verkställande direktör i Vobling AB.

Styrelseledamot och ordförande i Danieli Consulting AB.

Innehav i Bolaget: Inga innehav.

Filip Grufman

Managing Director sedan 2022.

Engagerad hos Bolaget i egenskap av konsult sedan 2021.

Född: 1972

Utbildning: -

Erfarenhet: Filip 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. Grundare av PrimeWine Group. 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 uppdrag: Styrelseledamot i Calle Flygare Teaterskola AB. Styrelseledamot i Nogatolp AB.

Styrelselredamot i Filip Grufman Förvaltning AB. Styrelseledamot i Cuddlings AB. Styrelseledamot i Ardency Investment AB. VD för Plotagon Production AB.

Innehav i Bolaget: 2 216 933 aktier genom Nogatolp AB.

Anders Koch

Tillförordnad Chief Financial Officer sedan 2022.

Engagerad hos Bolaget i egenskap av konsult sedan 2022.

Född: 1973.

Utbildning: Magisterexamen inom ekonomi vid Stockholms universitet. Auktoriserad revisor, FAR (2003 – 2010).

Erfarenhet: Anders har mer än 20 års erfarenhet av finansiell styrning, rapportering och strategisk planering, cementerad i 13 år som auktoriserad revisor hos PwC följt av mer än 10 år som Group Financial Controller, CFO och del av ledningsgruppen för telekomoperatören Ice Group ASA. Sedan mitten av 2020 på interimspositioner genom sitt eget bolag, hos Bolaget sedan januari 2022.

Övriga uppdrag: CFO i Goodbye Kansas-koncernen. Styrelsesuppleant i Goodbye Kansas Holding AB. Styrelsesuppleant i Goodbye Kansas Studios AB. Styrelsesuppleant i Goodbye Kansas Infinite AB. Styrelsesuppleant i Goodbye Kansas Optioner AB. Styrelsesuppleant i Virtual Brains AB. Styrelsesuppleant i Vobling AB. Styrelsesuppleant i Plotagon Production AB. Styrelsesuppleant i Previsible AB. Styrelseledamot och verkställande direktör i Carisus Consulting AB. Styrelseledamot i Carisus Holding AB.

Innehav i Bolaget: Inga innehav.

Markus Manninen

(Extern) Vice verkställande direktör sedan 2022

Anställd sedan 2021.

Född: 1969.

Utbildning: Civilingenjör vid Kungliga Tekniska Högskolan (Elektroteknik) varav ett år vid University of Massachusetts, Amherst.

Erfarenhet: Markus 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 uppdrag: Verkställande direktör Goodbye Kansas Studios AB.

Innehav i Bolaget: Inga innehav.

Karin Wintle

Chief People Officer sedan 2021.

Anställd sedan 2021.

Född: 1984.

Utbildning: Human Resource Management BA vid Karlstad universitet och International Business Program vid ESDES i Frankrike.

Erfarenhet: Karin har mer än 10 års erfarenhet i HR roller från flera olika bolag. Karin har stor internationell erfarenhet och har bott och arbetat utomlands i mer än 4 år, framför allt 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 uppdrag: Inga.

Innehav i Bolaget: Inga innehav.

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Det föreligger inte några familjeband eller andra närstående relationer mellan styrelseledamöterna och/eller den verkställande direktören. Ingen styrelseledamot eller den verkställande direktören har några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen. Som framgår ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och den verkställande direktören ekonomiska intressen i Bolaget genom aktieinnehav.

Ingen styrelseledamot eller den verkställande direktören har dömts i något bedrägerirelaterat mål under de senaste fem åren.

Det har under de senaste fem åren inte förekommit några anklagelser eller sanktioner från reglerings- eller tillsynsmyndigheter, eller organisation som företräder viss yrkesgrupp och som är offentligt rättsligt reglerad, mot någon av styrelseledamöterna eller den verkställande direktören. Inte heller har någon styrelseledamot eller den verkställande direktören under de senaste fem åren förbjudits av myndighet eller domstol att ingå som medlem av ett bolags förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller att utöva ledande eller övergripande funktioner hos ett bolag.

Ersättningar och förmåner till styrelse och ledande befattningshavare

Arvoden och andra ersättningar till styrelseledamöter beslutas av årsstämman. Vid årsstämman den 4 april 2021 beslutades att styrelsearvode skulle utgå med 165 TSEK till styrelsens ordförande och med 82,5 TSEK till var och en av övriga styrelseledamöter som inte är anställda av Bolaget.

Ersättningar under 2021

I tabellen nedan presenteras en översikt över ersättningen till styrelsen och ledande befattningshavare för räkenskapsåret 2021. Samtliga belopp anges i SEK. Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner och förmåner eller liknande efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

(SEK)	Styrelse- arvode	Lön/konsul- tarvode	Rörlig ersättning	Sociala avgifter	Pensionsin- betalningar	Särskild löneskatt	Övriga Förmåner*	Summa
STYRELSE								
Per Anders Wärn	196 875	0	0	63 827	0	0	0	260 702
Malin Carlström	138 438	0	0	44 882	0	0	0	183 320
Staffan Eklöv	218 437	0	0	70 817	0	0	0	289 254
Magnus Mayer	58 437	0	0	18 945	0	0	0	77 382
Mikko Setälä	82 500	0	0	0	0	0	0	82 500
LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE								
Karin Wintle	0	336 504	0	109 095	52 481	12 732	0	510 811
David Logg	0	1 313 784	0	425 929	265 713	64 462	0	2 069 888
Marcus Manninen	0	1 068 820	0	357 448	264 624	64 198	33 733	1 788 822
Peter Levin	0	1 728 740	0	612 803	318 500	77 268	161 460	2 898 771
Anders Lundström	0	1 322 880	0	442 738	292 355	70 925	42 753	2 171 652
Summa	694 687	5 770 728	0	2 146 483	1 193 673	289 585	237 946	10 333 102

* Med övriga förmåner avses exempelvis utlägg för friskvård, bil, sjukvård m.m.

Historisk finansiell information

Nedan presenteras historisk finansiell information för Goodbye Kansas avseende räkenskapsåren 2021 och 2020 samt delårsperioden januari – september 2022 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2021. Informationen för räkenskapsåren 2021 och 2020 är hämtad från Bolagets årsredovisningar och informationen för perioden januari - september 2022 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2021 är hämtad ur Bolagets delårsrapport för perioden januari – september 2022. Poster ifyllda "N/A" innebär att informationen inte återfinns i årsredovisningarna eller delårsrapporten. Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2020, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser, samt Bolagets delårsrapport för perioden januari – september 2022, vilka har införlivats i Prospektet via hänvisning.

Goodbye Kansas årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2020 har reviderats och revisionsberättelsen är fogad till årsredovisningarna. Delårsrapporten för perioden januari - september 2022 har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor. Årsredovisningarna har upprättats i enlighet med BFNAR 2012:1 (K3) och Årsredovisningslagen. Delårsrapporten för perioden januari - september 2022 har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 (K3). Förutom Goodbye Kansas reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2020 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Hänvisningar görs enligt följande:

Koncernens resultaträkning

Belopp i TSEK	2022-01-01	2021-01-01	2021-01-01	2020-01-01
	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31	2020-12-31
	<i>Ej reviderat</i>		<i>Reviderat</i>	
Nettoomsättning	202 999	186 219	263 479	161 301
Aktiverat arbete för egen räkning	10 149	17 727	21 195	28 126
Övriga rörelseintäkter	7 360	7 298	7 922	4 268
Summa rörelsens intäkter	220 508	211 244	292 597	193 695
Rörelsens kostnader				
Inköp av varor och tjänster	N/A	N/A	-70 313	-35 797
Övriga externa kostnader	-126 765	-113 202	-91 479	-69 961
Personalkostnader	-128 774	-144 958	-191 262	-127 334
Övriga rörelsekostnader	N/A	N/A	-777	-2 558
Resultat före av- och nedskrivningar	-35 032	-46 916	-61 234	-41 955
Av- och nedskrivningar anläggningstillgångar	-52 390	-47 285	-73 076	-37 058
Rörelseresultat	-87 421	-94 201	-134 309	-79 013
Resultat från finansiella poster				
Resultat från andelar i dotterföretag	-	-	-	-
Resultat från övriga värdepapper och långfristiga fordringar	749	-6 005	-6 005	-2 976
Ränteintäkter och liknande resultatposter	2 438	1 443	2 009	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-8 058	-5 455	-12 280	-3 107
Resultat efter finansiella poster	-92 293	-104 218	-150 584	-85 096
Skatter	-11	-99	237	64
Periodens resultat	-88 553	-104 317	-150 348	-85 032

Koncernens balansräkning

Belopp i TSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31	2020-12-31
	<i>Ej reviderat</i>		<i>Reviderat</i>	
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utvecklingskostnader	N/A	N/A	89 487	59 300
Goodwill	N/A	N/A	78 887	104 376
Licenser	N/A	N/A	29 990	38 559
Summa immateriella anläggningstillgångar	193 455	213 416	198 363	202 235
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier, verktyg och installationer	N/A	N/A	25 393	30 957
Summa materiella anläggningstillgångar	21 348	26 888	25 393	30 957
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i intresseföretag	N/A	N/A	4	4
Uppskjuten skattefordran	N/A	N/A	-	-
Övriga finansiella anläggningstillgångar	N/A	N/A	5 607	825
Summa finansiella anläggningstillgångar	5 612	5 761	5 611	829
Summa anläggningstillgångar	220 414	246 065	229 367	234 021
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Kortfristiga fordringar				
Varulager	N/A	N/A	604	-
Kundfordringar	N/A	N/A	30 881	13 003
Aktuell skattefordran	N/A	N/A	75	148
Övriga fordringar	N/A	N/A	21 479	6 423
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	N/A	N/A	24 304	28 769
Summa kortfristiga fordringar	49 775	57 573	77 342	48 343
Kassa och bank	8 491	44 881	37 950	25 336
Summa omsättningstillgångar	58 266	102 454	115 282	73 679
SUMMA TILLGÅNGAR	278 680	348 519	344 649	307 700

Belopp i TSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31	2020-12-31
	<i>Ej reviderat</i>		<i>Reviderat</i>	
<i>Eget kapital</i>				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital	10 947	3 088	10 811	2 862
Fond för utvecklingsutgifter	N/A	N/A	-	-
Fritt eget kapital				
Övrigt tillskjutet kapital/överkursfond	402 291	361 713	402 306	343 772
Annat eget kapital balanserat resultat	-299 722	-177 473	-147 122	-87 475
Periodens resultat	-88 553	-104 317	-150 348	-85 032
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	24 963	83 012	115 646	174 127
Innehav utan bestämmande inflytande	-	4 913	6 182	4 776
Summa eget kapital	24 963	87 925	121 828	178 903
Summa avsättningar (uppskjutna skatter)	4 192	8 273	7 943	8 273
Skulder till kreditinstitut	N/A	N/A	14 448	5 342
Övriga långfristiga skulder	N/A	N/A	35 697	22 661
Summa långfristiga skulder	57 661	25 297	50 145	28 003
Kortfristiga skulder				
Kortfristiga skulder kreditinstitut	N/A	N/A	5 014	485
Förskott från kunder	N/A	N/A	-	251
Leverantörsskulder	N/A	N/A	33 718	16 560
Skatteskulder	N/A	N/A	87	147
Övriga skulder	N/A	N/A	90 271	47 209
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	N/A	N/A	35 653	27 869
Summa kortfristiga skulder	191 864	227 024	164 743	92 521
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	278 680	348 519	344 659	307 700

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	2022-01-01	2021-01-01	2021-01-01	2020-01-01
	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31	2020-12-31
	<i>Ej reviderat</i>		<i>Reviderat</i>	
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat (EBIT)	-87 421	-94 200	N/A	N/A
Resultat efter finansiella poster	N/A	N/A	-150 584	-85 096
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	44 540	48 235	94 310	41 428
Finansiella poster	-4 920	-5 452	N/A	N/A
Betald inkomstskatt	-186	-295	-80	485
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	-47 988	-51 712	-56 354	-43 183
Ökning/minskning varulager/pågående arbete	N/A	N/A	-604	-
Ökning/minskning av kundfordringar	N/A	N/A	-17 843	7 272
Ökning/minskning av kortfristiga fordringar	N/A	N/A	-16 465	2 288
Ökning/minskning av leverantörsskulder	N/A	N/A	16 875	-8 467
Ökning/minskning kortfristiga skulder	N/A	N/A	73 754	2 558
Förändring av rörelsekapitalet	28 798	104 805	N/A	N/A
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-19 190	53 093	-637	-39 532
Investeringsverksamhet				
Balanserade utgifter för produktutveckling	-42 060	-27 957	-33 354	-30 028
Avyttring av balanserade utgifter för produktutveckling	-	41	-	-
Förvärv av inventarier, verktyg och installationer	-1 861	-1 433	-2 050	-1 844
Avyttringar av inventarier, verktyg och installationer	-	433	471	196
Förvärv av koncernföretag	-4 366	-599	-599	14 654
Tillskott till koncernföretag	-	-	-	-
Återbetalda tillskott till koncernföretag	-	-	-	-
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-270
Avyttring/minskning av finansiella anläggningstillgångar	-	225	225	-
Övriga förändringar av finansiella anläggningstillgångar	-	669	669	-203
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-48 287	-28 621	-34 638	-17 495
Finansieringsverksamhet				
Nyemission	-	-	53 976	45 617
Upptagande av lån	46 111	25 000	25 000	3 185
Återbetalning av lån	-8 123	-28 204	-29 370	-3 576
Transaktioner med minoritet	-	-1 741	-1 741	-
Kassaflöde finansieringsverksamheten	37 988	-4 945	47 865	45 226
Omräkningsdifferenser i likvida medel	30	18	24	-86
Förändring likvida medel	-29 489	19 527	12 590	-11 887
Likvida medel vid periodens början	37 950	25 336	25 336	37 223
Likvida medel vid periodens slut	8 491	44 881	37 950	25 336

Koncernens nyckeltal

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

Belopp i MSEK	2022-01-01 2022-09-30	2021-01-01 2021-09-30	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
	<i>Ej reviderat</i>			
Nettoomsättning	203,0	186,2	263,5	161,3
Justerad EBITDA	-27,9	-28,9	-36,8	-42,0
EBITDA	-35,0	-46,9	-61,2	-42,0
Resultat efter finansiella poster	-92,3	-104,2	-150,6	-85,1
Balansomslutning	278,7	348,5	344,7	307,7
Medelantal anställda	219	259	276	55
Soliditet (%)	9	25	35	58

Definitioner av alternativa nyckeltal

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

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

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

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

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

Avstämningstabell för alternativa nyckeltal

Belopp i TSEK	2022-01-01 2022-09-30	2021-01-01 2021-09-30	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Rörelseresultat	-87 421	-94 201	-134 309	-79 013
-Av och nedskrivningar anläggningstillgångar	52 390	47 285	73 076	37 058
= EBITDA	-35 032	-46 916	-61 234	-41 955
EBIDTA	-35 032	-46 916	-61 234	-41 955
+ poster av engångskaraktär	7 119	18 003	24 473	-
= Justerat EBITDA	-27 913	-28 913	-36 761	-41 955
Eget kapital	24 963	87 925	121 828	178 903
/ Balansomslutning	278 680	348 519	344 659	307 700
= Soliditet (%)	9	25	35	58

Anmärkning från revisor i årsredovisning 2020

Revisionsberättelsen finns i sin helhet i årsredovisningen 2020 införlivad via hänvisning. I revisionsberättelsen för 2020 har Bolagets revisor lämnat följande upplysning.

"Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift

Utan att det påverkat våra uttalanden vill vi fästa uppmärksamhet på styrelsens skrivning i förvaltningsberättelsen under rubriken "kapitalbehov" där det framgår att bolaget är beroende av ytterligare kapitaltillskott under 2021 för att säkra den fortsatta driften. Detta förhållande tyder, på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta sin verksamhet."

Redogörelse över kortfristiga skulder och Covid-relaterade skulder

Under kortfristiga skulder redovisar Bolaget dels lån från ett antal fordringsägare om cirka 34,4 MSEK, som är en del av den kvittningsemission där de parter som har utställda lån till Bolaget ska beviljas kvittning, enligt godkännande av extra bolagsstämman den 21 december 2022, dels Covid-relaterade skatteskulder om cirka 56,3 MSEK.

På grund av Skatteverkets rutiner har Bolaget ännu inte kunnat ansöka om avbetalningsplaner på dessa Covid-relaterade skatteskulder. Däremot har Bolaget överenskomna avbetalningsplaner på övriga kortfristiga skulder om cirka 26 MSEK, vilka stäcker sig under 2023-2024. Dessa kortfristiga skulder innehåller även poster som är hänförliga till den löpande verksamheten i Bolaget. Bolaget anser vidare att det föreligger goda möjligheter till att få en avbetalningsplan över en treårs period på Covid-relaterade skatteskulderna godkänt av Skatteverket.

Betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning sedan utgången av den senaste räkenskapsperioden

I samband med godkännandet från extra bolagsstämma den 21 december 2022 att genomföra förestående Företrädesemission beslutades det även att de fordringsägare som äger rätt att konvertera utställda lån till aktier ska beviljas kvittning. Detta omfattar dels de fordringsägare som utställt lån till Bolaget, dels förvärvet av minoritetsaktier i Goodbye Kansas Studios AB.

De fordringsägare som har rätt att påkalla kvittning genom utställda lån är Per Anders Wärn, Lena Lager, Levin & Co Capital AB, Modelio Equity AB, Brofund Equity AB samt NIMA Performance AS. Den riktade emissionen med betalning genom kvittning av fordringar uppgår totalt till cirka 49,7 MSEK, motsvarande 1 644 339 357 nyemitterade aktier.

De fordringsägare, tillika tidigare minoritetsägare, som sålt aktier i de numera helägda dotterbolagen Goodbye Kansas Studios AB och Goodbye Kansas UK Limited till Bolaget, varvid betalning erlagts genom Bolagets utfärdande av skuldebrev, är Motion Grinder AB, Jonas Törnqvist AB, AnimAnt AB och James Prosser. Kvittningsemissionen avseende förvärv från minoritetsägare uppgår totalt till cirka 4,7 MSEK, motsvarande 156 020 333 nyemitterade aktier.

Tiden för att påkalla kvittning genom ovanstående kvittningsemissioner kommer att löpa under samma period som teckningstiden i Företrädesemissionen, det vill säga mellan 11 – 25 januari 2023. Kvittningsemissionerna beräknas registreras vid Bolagsverket omkring vecka 5, 2023. Villkoren för att konvertera lånen till aktier är detsamma som villkoren i Företrädesemissionen, vilka anges i sin helhet i Prospektet under avsnittet "*Villkor för värdepapperen*".

Fordringsägarna Brofund Equity AB, Levin & Co Capital AB, NIMA Performance AS, Lena Lager och Per Anders Wärn har, till förmån för Bolaget, ingått ensidiga lock-up åtaganden. Lock-up åtagandena för Brofund Equity AB, Levin & Co Capital AB respektive Lena Lager löper under en period från dagen för tilldelning av aktier i kvittningsemissionen till och med den 2 maj 2023. Lock-up åtagandet för Per Anders Wärn löper under en period om 12 månader räknat från dagen för tilldelning av aktier i kvittningsemissionen. Lock-up åtagandet för NIMA Performance AS löper under en period om 3 månader räknat från dagen för tilldelning av aktier i kvittningsemissionen. Samtliga lock-up åtaganden innebär att fordringsägarna, sammanfattningsvis, avstår från rätten att sälja, pantsätta, avtala om option till eller på annat sätt överlåta eller avyttra aktie som emitterats i kvittningsemissionen utan att Bolaget eller Erik Penser Bank lämnat medgivande därtill. Åtagandet ska dock inte gälla i händelse av ett offentligt uppköpserbjudande.

Den 29 december 2022 erhöll Bolaget ytterligare Covid-relaterade skatteansånd om 4,7 MSEK.

Därtill har Bolaget sedan den senaste finansiella rapporten upptagit en kreditfacilitet om totalt 15 MSEK, varav 15 MSEK är utnyttjade, från Erik Penser Bank och för vilken Erik Penser Bank erhåller marknads-mässig ersättning. Se mer information under "*Väsentliga avtal*".

Utöver ovanstående har inga väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finanseringsstruktur skett efter den 30 september 2022 fram till per 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.

Legala frågor och ägarförhållanden

Väsentliga avtal

Koncernen har, med undantag för avtal som ingår i den normala affärsverksamheten, ingått nedanstående avtal av väsentlig betydelse under en period om 1 år omedelbart före offentliggörandet av detta Prospekt.

Den 11 oktober 2022 ingick Bolaget avtal med Soliptess AB om konsulttjänster för finansiell rådgivning avseende bolags- och verksamhetsstruktur, kapitalstruktur och kapitalanskaffning, konvertering av fordringar till eget kapital eller liknande instrument samt kommunikation med inriktning på finansiella marknader. Uppdraget löper under perioden från och med den 15 augusti 2022 till och med den 31 januari 2023. För uppdraget ska utgå tre fasta ersättningar om 80 TSEK. Den tredje fasta ersättningen förfaller till betalning den 17 januari 2023. I tillägg till nämnda, fasta ersättningar ska en "success fee" utgå i samband med genomförande av Erbjudandet. Denna success fee uppgår till 1,7 MSEK, och ska erläggas i form av nyemitterade aktier som del av en kvittningsemission som beslutades 21 december 2022, se vidare "*Väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan 30 september 2022 fram till per dagen för Prospektet*". Teckningskursen är 0,03 SEK och teckningsperioden löper från och med den 11 januari 2023 till och med den 25 januari 2023. Fullteckning motsvarar en utspädning av utestående aktier om cirka 2,1 procent efter fullteckning av Erbjudandet men inte inräknat övriga kvittningsemissioner som beslutades 21 december 2022. Bolaget, Soliptess AB och NIMA Performance AS har sedermera ingått en överenskommelse genom vilken NIMA Performance AS övertagit Soliptess ABs fordran motsvarande ovan nämnd success fee om 1,7 MSEK. NIMA Performance AS har därigenom även förvärvat rätten till nyemitterade aktier i den kvittningsemission som beslutades den 21 december 2022.

Den 29 september 2022 ingick Bolaget ett låneavtal med Bolagets styrelseordförande Per Anders Wärn, och upptog därigenom ett lån om 5 MSEK. Lånebeloppet ska återbetalas senast 24 månader från utbetalningsdagen. Efter bolagsstämmans godkännande som i enlighet enligt aktiemarknadsnämndens uttalande 2019:25 krävs för närståendetransaktioner, ska Per Anders Wärn vara berättigad till en avgift om 150 TSEK, motsvarande 3 procent av lånebeloppet, som ska erläggas i samband med återbetalning av lånet. Under samma förutsättning ska ränta om 10 procent utgå på lånebeloppet, räknat från dagen för lånets utbetalning till Goodbye Kansas Group AB. Vid avsaknad av sådant godkännande löper lånet räntefritt. Bolaget har en rätt till förtida återbetalning. Bolaget har inte ställt någon säkerhet för lånet. Per Anders Wärn har ingått ett teckningsåtagande till förmån för Bolaget varvid lånet ska kvittas i kvittningsemissionen som beslutades på extra bolagsstämman den 21 december 2022.

Den 18 augusti 2022 ingick Bolaget ett låneavtal med Bolagets styrelseordförande Per Anders Wärn, och upptog därigenom ett lån om 5 MSEK. Lånet löper med en årlig ränta om 10 procent som ska erläggas kvartalsvis i efterskott, och lånet ska vara återbetalt sin helhet den 31 december 2024. I samband med återbetalning ska även en uppläggningsavgift om 150 TSEK erläggas. Bolaget har en rätt att återbetala lånebeloppet, uppläggningsavgift och upplupen ränta innan återbetalningsdagen enligt ovan. Bolaget har inte ställt någon säkerhet för lånet. Per Anders Wärn har ingått ett teckningsåtagande till förmån för Bolaget varvid lånet ska kvittas i kvittningsemissionen som beslutades på extra bolagsstämman den 21 december 2022.

Den 18 augusti 2022 ingick Bolaget ett låneavtal med Lena Lager, och upptog därigenom ett lån om 5 MSEK. Lånet löper med en årlig ränta om 10 procent, och lånet ska vara återbetalt sin helhet den 18 augusti 2023. I samband med återbetalning ska även en uppläggningsavgift om 150 TSEK erläggas. Bolaget har en rätt att återbetala lånebeloppet, uppläggningsavgift och upplupen ränta innan återbetalningsdagen enligt ovan. Bolaget har inte ställt någon säkerhet för lånet. Lena Lager har ingått ett teckningsåtagande till förmån för Bolaget varvid lånet ska kvittas i kvittningsemissionen som beslutades på extra bolagsstämman den 21 december 2022.

Den 31 januari 2022 upptog Goodbye Kansas Studios AB kredit hos Nordea Bank om 15 MSEK. Förnärvaranderäntan vid tidpunkten för avtalets ingående uppgick till 3,828 procent och utgick från och med den 21 januari 2022. Räntan justeras kvartalsvis baserat på statslåneräntan. Vid tidpunkten för Prospektets upprättande uppgår räntan till 6,328 procent. Kredittiden löper under perioden från och med den 31 januari 2022 till och med den 30 december 2025 och amortering sker kvartalsvis. Som säkerhet för krediten har Bolaget tecknat borgen såsom för egen skuld, och Goodbye Kansas Studios AB har lämnat företagsinteckningsbrev om ett belopp motsvarande den totala krediten.

Den 1 januari 2022 ingick Bolaget ett avtal om överlåtelse av hyresavtal, leasingavtal och revers med Induco AB. Avtalet innebär att Bolaget har övertagit, från Goodbye Kansas Holding AB, ett hyresavtal, ett avtal om leasing av lös egendom och en revers ställd av Goodbye Kansas Holding AB till Induco AB. Bolaget har inträtt som avtalspart i avtalen och reversen på oförändrade villkor. Vid tidpunkten för övertagande av hyresavtalet uppgick Goodbye Kansas Holding ABs åtagande till 135 304 768 SEK. Hyresavtalet avser Bolagets lokaler på Hammarbyterrassen 3, 120 30 Stockholm, och innebär en årlig hyra om 16 713 600 SEK. Vid tidpunkten för övertagande av leasingavtalet uppgick Goodbye Kansas Holding ABs åtagande till 11,8 MSEK, och samma tidpunkt uppgick Goodbye Kansas Holding ABs åtagande under reversen till 18 715 643 SEK. Reversen avser en kredit om samma belopp, som löper med en årlig ränta om 6 procent.

Den 30 november 2022 har Bolaget ingått ett tilläggsavtal med Induco AB för att reglera uppkommen skuld avseende utebliven hyra för delar av 2022 till Induco AB om 22 754 000 SEK samt en skuld om 11 835 000 SEK hänförligt till reversen. Av tilläggsavtalet framgår att Induco AB har medgett Bolaget uppskov med amortering av nämnda skulder samt eventuella räntebetalningar därpå. Bolaget ska erlägga betalning för skulden hänförlig till reversen inklusive eventuella räntebetalningar fram till och med Q4 2024. Under denna period och därefter fram till slutlig reglering löper reversen med en årlig ränta om 6 procent. Upplupen ränta under uppskovsperioden ska kapitaliseras och läggas till kapitalbeloppet för när amorteringen återupptas i Q1 2025. Bolaget ska efter uppskovsperioden, vid återupptagande av amortering under reversen erlägga återbetalning i annuiteter om 1 607 000 SEK. Betalning ska erläggas sista bankdagen i varje kvartal. Bolagets sista avbetalningsdag under reversen, ska vara Q1 2027. Vidare har Bolaget medgetts uppskov med betalning av hyresskulden. Bolaget ska, med start den 31 maj 2023, månadsvis återbetala hyresskulden i 11 lika stora avbetalningar om 993 TSEK exklusive moms. Hyresskulden löper med en årlig ränta om 4 procent från och med den 1 oktober 2022 till och med den dag som sista delbetalningen har erlagts. Upplupen ränta ska i sin helhet erläggas senast den 30 april 2024 och inte löpande, om Bolaget inte väljer att återbetala hyresskulden eller del därav i förtid. På hyresskulden tillkommer ett momsbelopp om 2 730 000 SEK. Momsskulden ska, med start senast den 31 maj 2023, månadsvis återbetalas i 11 lika stora avbetalningar om 248 181 SEK. Bolaget kan välja att återbetala, helt eller delvis, såväl hyresskulden som reversen i förtid. Bolaget är inte ersättningsskyldig för eventuell ränteskillnad vid sådan förtida återbetalning. Induco AB har rätt till förtida uppsägning av avtalen (i) vid utebliven betalning av skulderna eller ordinarie hyra enligt hyresavtalet, (ii) vid Bolagets obestånd, eller (iii) om Bolagets tillgångar beläggs med kvarstad, utmäts eller blir föremål för expropriation eller liknande åtgärd. Bolaget har inte ställt någon säkerhet för åtagandena enligt dessa avtal.

Den 30 december 2021 förvärvade Bolaget 10 aktier i Goodbye Kansas Studios från Motion Grinder AB. Förvärvet dokumenterades i en avräkningsnota som undertecknats av bägge parter. Köpeskillingen för aktierna uppgick till 890 TSEK och som betalning för aktierna undertecknande Bolaget ett skuldebrev, i enlighet med vilket Motion Grinder AB utfärdade ett lån till Bolaget motsvarande köpeskillingen. Lånet

löper med en årlig ränta om 8 procent, och förföll till betalning den 30 juni 2022. Parterna har kommit överens om att låneavtalet och tillhörande villkor ska löpa tills vidare. Enligt skuldebrevet ska Bolaget erlägga betalning i form av nyemitterade aktier i Bolaget, under förutsättning av bolagsstämmans godkännande, och vid avsaknad av detta genom kontant betalning. Vid tidpunkten för Prospektets upprättande uppgår fordran till 959 420 SEK, och Motion Grinder AB äger rätt att konvertera fordran i den kvittningsemission som beslutades 21 december 2022, se vidare "*Väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan 30 september 2022 fram till per dagen för Prospektet*". Teckningskursen är 0,03 SEK och teckningsperioden löper från och med den 11 januari 2023 till och med den 25 januari 2023. Konvertering av fordran motsvarar en utspädning av utestående aktier om cirka 1,2 procent efter fullteckning av Erbjudandet men inte inräknat övriga kvittningsemissioner som beslutades 21 december 2022. För det fall Motion Grinder AB inte utnyttjar sin teckningsrätt i kvittningsemissionen som beslutades den 21 december 2022 förfaller skuldebrevet som värdelöst och Motion Grinder AB förlorar rätten till betalning.

Den 30 december 2021 förvärvade Bolaget 10 aktier i Goodbye Kansas Studios från AnimAnt AB. Förvärvet dokumenterades i en avräkningsnota som undertecknats av bägge parter. Köpeskillingen för aktierna uppgick till 890 TSEK och som betalning för aktierna undertecknade Bolaget ett skuldebrev, i enlighet med vilket AnimAnt AB utfärdade ett lån till Bolaget motsvarande köpeskillingen. Lånet löper med en årlig ränta om 8 procent, och lånet förföll till betalning den 30 juni 2022. Enligt skuldebrevet ska Bolaget erlägga betalning i form av nyemitterade aktier i Bolaget, under förutsättning av bolagsstämmans godkännande, och vid avsaknad av detta genom kontant betalning. Vid tidpunkten för Prospektets upprättande uppgår fordran till 959 420 SEK, och AnimAnt AB äger rätt att konvertera fordran i den kvittningsemission som beslutades 21 december 2022, se vidare "*Väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan 30 september 2022 fram till per dagen för Prospektet*". Teckningskursen är 0,03 SEK och teckningsperioden löper från och med den 11 januari 2023 till och med den 25 januari 2023. Konvertering av fordran motsvarar en utspädning av utestående aktier om cirka 1,2 procent efter fullteckning av Erbjudandet men inte inräknat övriga kvittningsemissioner som beslutades 21 december 2022. För det fall AnimAnt AB inte utnyttjar sin teckningsrätt i kvittningsemissionen som beslutades den 21 december 2022 förfaller skuldebrevet som värdelöst och AnimAnt AB förlorar rätten till betalning.

Den 30 december 2021 förvärvade Bolaget 10 aktier i Goodbye Kansas Studios från Jonas Törnqvist AB. Förvärvet dokumenterades i en avräkningsnota som undertecknats av bägge parter. Köpeskillingen för aktierna uppgick till 890 TSEK och som betalning för aktierna undertecknade Bolaget ett skuldebrev, i enlighet med vilket Jonas Törnqvist AB utfärdade ett lån till Bolaget motsvarande köpeskillingen. Lånet löper med en årlig ränta om 8 procent, och förföll till betalning den 30 juni 2022. Parterna har kommit överens om att låneavtalet och tillhörande villkor ska löpa tills vidare. Enligt skuldebrevet ska Bolaget erlägga betalning i form av nyemitterade aktier i Bolaget, under förutsättning av bolagsstämmans godkännande, och vid avsaknad av detta genom kontant betalning. Vid tidpunkten för Prospektets upprättande uppgår fordran till 959 420 SEK, och Jonas Törnqvist AB äger rätt att konvertera fordran i den kvittningsemission som beslutades 21 december 2022, se vidare "*Väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan 30 september 2022 fram till per dagen för Prospektet*". Teckningskursen är 0,03 SEK och teckningsperioden löper från och med den 11 januari 2023 till och med den 25 januari 2023. Konvertering av fordran motsvarar en utspädning av utestående aktier om cirka 1,2 procent efter fullteckning av Erbjudandet men inte inräknat övriga kvittningsemissioner som beslutades 21 december 2022. För det fall Jonas Törnqvist AB inte utnyttjar sin teckningsrätt i kvittningsemissionen som beslutades den 21 december 2022 förfaller skuldebrevet som värdelöst och Jonas Törnqvist AB förlorar rätten till betalning.

Den 27 november 2020 upptog Goodbye Kansas Holding AB kredit hos Almi Företagspartner Stockholm Sörmland AB om 3 MSEK. Förnärvaranderäntan vid tidpunkten för avtalets ingående uppgick till 4,23 procent. Räntan är rörlig, och vid tidpunkten för Prospektets upprättande uppgår räntan till 6,94 procent. Krediten löper på 36 månader, varav 6 månader löper utan krav på amortering, och övriga 30 månader med krav på amortering om 100 000 SEK per månad. I tillägg till kreditavtalet har Goodbye Kansas Holding AB träffat överenskommelse med Almi Företagspartner Stockholm Sörmland AB som bland annat innebär att Goodbye Kansas Holding AB inte äger rätt att återbetala andra lån före dess att lånet hos Almi Företagspartner Stockholm Sörmland AB har återbetalats till fullo. Lånet övertogs av Bolaget i juni 2022. Säkerhet har lämnats för krediten den 10 juni 2022 i form av 970 aktier i Goodbye Kansas Studios AB.

Bolaget ingick under december månad 2022 ett låneavtal med Erik Penser Bank varigenom Erik Penser Bank tillhandahåller en kreditfacilitet till Bolaget om totalt 15 MSEK att ropas av i två trancher om 10 MSEK respektive 5 MSEK. Per dagen för Prospektet har Bolaget lånat 15 MSEK, vilka ska amorteras vid genomförd Företrädesemission och vilket benämns som återbetalning av bryggglån under "Motiv för Erbjudandet". Lånet löper med marknadsmässig ränta. Lånet avses amorteras genom emissionslikviden från förestående Företrädesemission, dock senast den 1 juni 2023. Lånet innefattar en uppläggningsavgift om 2,5 procent av lånebeloppet, vilken regleras i anslutning till den första utbetalningen av lånet. Den årliga räntesatsen uppgår till 8,5 procent. Ränta debiteras från och med utbetalningsdagen.

Utöver vad som anges ovan har Bolaget inte ingått några avtal som ligger utanför Bolagets normala verksamhet och som är av väsentlig betydelse för Koncernen.

Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Koncernen är inte, och har inte under de senaste tolv månaderna, varit föremål för några myndighetsförfaranden eller varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden, inklusive icke avgjorda ärenden, som nyligen har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Bolagets styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant myndighetsförfarande, rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle kunna uppkomma.

Intressen och intressekonflikter

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter. Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Som framgår av avsnittet "*Styrelse och ledande befattningshavare*" har dock flertalet styrelseledamöter ekonomiska intressen i Bolaget genom innehav av aktier i Bolaget.

Transaktioner med närstående parter

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

Transaktioner med närstående under 2020

Bolaget har under 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.

Bolaget har upptagit lån om 7,5 MSEK från en av Bolagets större ägare, Brofund Equity AB. Lånet löper med en ränta om 9 procent och har upptagits med en fast avgift om 0,6 MSEK.

Bolaget har upptagit lån om 8,5 MSEK från Bolagets styrelseordförande Per Anders Wärn. Lånet löper med en ränta om 9 procent och har upptagits med en fast avgift om 0,6 MSEK. Lånet har sedermera kvittats mot aktier i Bolaget under 2021.

Transaktioner med närstående under 2021

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

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

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

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

Filip Grufman har utfört konsulttjänster för Virtual Brains AB under 2021 och uppburit ett totalt arvode för räkenskapsåret om 450 TSEK. Filip Grufman har under samma period utfört konsulttjänster för Plotagon Productions AB och uppburit ett totalt arvode om 275 TSEK.

Transaktioner med närstående under 2022

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

Bolaget har vid två tillfällen, den 18 augusti 2022 respektive den 29 september 2022, upptagit lån från Bolagets styrelseordförande Per Anders Wärn (se vidare "*Väsentliga avtal*" ovan).

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

Filip Grufman har utfört konsulttjänster för Virtual Brains AB under 2022 och uppburit ett totalt arvode för räkenskapsåret om 855 TSEK. Filip Grufman har under samma period utfört konsulttjänster för Plotagon Productions AB och uppburit ett totalt arvode för räkenskapsperioden om 522,5 TSEK.

Aktier och aktiekapital

Enligt Bolagets bolagsordning, som antogs på bolagsstämman den 21 december 2022 men som ännu ej registrerats, ska aktiekapitalet vara lägst 100 000 000 och högst 400 000 000 SEK fördelat på lägst 3 500 000 000 och högst 14 000 000 000 aktier. Aktiekapitalet i Bolaget uppgick per den 1 januari 2021 till cirka 3 023 437 fördelat på 105 839 241 aktier, och per den 31 december 2021 uppgick aktiekapitalet till cirka 10 811 237 fördelat på 378 461 044. Per den 30 september 2022 uppgick Bolagets aktiekapital till cirka 11 168 316 fördelat på 390 961 044 aktier. Per dagen för Prospektet uppgick Bolagets aktiekapital till cirka 11 168 316 SEK fördelat på 390 961 044 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om cirka 0,0286 SEK per den 30 september 2022, vilket kommer att vara oförändrat efter genomförande av Erbjudandet. Aktierna i Bolaget är av samma aktieslag, stamaktie och är utfärdade i enlighet med svensk rätt och är denominerade i SEK. Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Efter genomförandet av Företrädesemissionen, under förutsättning att den fulltecknas, och ej inräknat kvittningsemissionerna som beslutades om den 21 december 2022, kommer Bolagets aktiekapital att öka med cirka 63 287 124,08 SEK och uppgå till cirka 74 455 440 SEK fördelat på 2 606 406 960 aktier.

Aktieägaravtal

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

Bolaget har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen över Bolaget inte missbrukas och det finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen av Bolaget. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen (2005:551) utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag.

Större aktieägare

Antalet aktieägare i Bolaget uppgick per den 28 november 2022 till cirka 6 940. Alla aktier i Bolaget har lika röstvärde. Per datumet för Prospektet finns det, enligt Bolagets kännedom, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent, eller mer än fem procent, av samtliga aktier eller röster i Bolaget utöver vad som framgår i tabellen nedan. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part.

Namn	Antal aktier	Andel kapital (%)	Andel röster (%)
Per Anders Wärn	61 640 668	15,77	15,77
Brofund Equity AB	46 500 000	11,89	11,89
Övriga aktieägare	282 820 376	72,34	72,34

Optioner

I juni 2021 fattade Bolagets styrelse, med stöd av bolagsstämans bemyndigande, beslut om emission av 5 000 000 teckningsoptioner till LDA Capital, som emitterades vederlagsfritt. Emissionen har skett som en del av ett finansieringsupplägg som Bolaget och LDA Capital slöt överenskommelse om under 2021. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie i Bolaget till en teckningskurs om 2,93 kronor. Teckningsoptionerna medger rätt att påkalla teckning av aktie i Bolaget under perioden från och med 2021-07-15 till och med 2024-07-15. Samtliga 5 000 000 teckningsoptioner tecknades av och tilldelades LDA Capital Limited. Vid fullt utnyttjande av de 5 000 000 teckningsoptionerna kommer det nyemitteras 5 000 000 aktier motsvarande en högsta ökning av aktiekapitalet om cirka 142 831,57 kronor, som motsvarar en utspädning av utestående aktier om cirka 0,2 procent efter fullteckning av Erbjudandet men inte inräknat kvittningsemissionerna som beslutades 21 december 2022. Vid tidpunkten för Prospektets upprättande har inga teckningsoptioner nyttjats för teckning av aktie i Bolaget.

Vid extra bolagsstämma den 21 december 2022 beslutades om emission av 150 000 000 teckningsoptioner inom ramen för ett långsiktigt incitamentsprogram till befintliga och kommande ledande befattningshavare. Teckningsoptionerna emitterades vederlagsfritt till dotterbolaget Goodbye Kansas Group Optioner AB, med instruktion från aktieägarna att teckningsoptionerna ska överlåtas till befintliga och kommande ledande befattningshavare i Bolaget till ett pris motsvarande ett beräknat marknadsvärde med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie i Bolaget till en teckningskurs om 0,039 kronor. Teckningsoptionerna medger rätt att påkalla teckning av aktie i Bolaget under perioden från och med 2026-01-15 till och med 2026-03-15. Goodbye Kansas Group Optioner AB äger rätt att teckna optionerna fram till och med 2023-01-25, och har vid tidpunkten för Prospektets offentliggörande ej tecknat några optioner. Vid fullt utnyttjande av de 150 000 000 teckningsoptionerna kommer det nyemitteras 150 000 000 aktier motsvarande en högsta ökning av aktiekapitalet om cirka 4 284 947,13 kronor, som motsvarar en utspädning av utestående aktier om cirka 5,4 procent efter fullteckning av Erbjudandet men inte inräknat kvittningsemissionerna som beslutades 21 december 2022.

Konvertibler

Per dagen för Prospektet har Bolaget inte utgivit några konvertibler.

Tillgängliga handlingar

Kopior av följande handlingar kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor (Hammarbyterrassen 3, 120 30 Stockholm) under ordinarie kontorstid.

- Goodbye Kansas uppdaterade stiftelseurkund (registreringsbevis) och bolagsordning

Handlingarna ovan finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, <https://goodbyekansasgroup.com/>. Vänligen notera att informationen på webbplatsen inte utgör en del av Prospektet och inte har granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

