



**WICKET
GAMING**

INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I WICKET GAMING AB

Notera att uniträtterna förväntas ha ett ekonomiskt värde.

För att inte uniträtternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units senast den 7 mars 2023, eller
- senast den 2 mars 2023 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units.

Observera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav tecknar units genom respektive förvaltare.

Prospektet är giltigt under en tid av tolv månader efter godkännandet, förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter upphör efter utgången av prospektets giltighetstid.

MANGOLD

VIKTIG INFORMATION

VISSA DEFINITIONER

Med "Wicket Gaming" eller "Bolaget" avses Wicket Gaming AB, org. nr 559015-1360. Med "Wicket Media" avses Wicket Gamings dotterbolag Wicket Media GmbH, reg. nr HRB 275397. Med "Prospektet" avses detta EU-tillväxtprospekt. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet till Bolagets aktieägare att med företrädesrätt teckna units enligt villkoren i Prospektet. Med "Mangold" avses Mangold Fondkommission AB, org. nr 556585-1267. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074. Med "Eversheds" avses Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB, org. nr 556878-2774. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges. Med "TSEK" avses tusen SEK och med "MSEK" avses miljoner SEK. Med "USD" avses amerikanska dollar och med "EUR" avses euro.

UPPRÄTTANDE OCH REGISTRERING AV PROSPEKTET

Detta Prospekt har upprättats med anledning av Erbjudandet. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("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 slags stöd för den emittent som avses i Prospektet. 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. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de värdepapper som avses i Prospektet. Prospektet och Erbjudandet regleras exklusivt av svensk rätt. Tvist med anledning av Erbjudandet, innehållet i Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter att ytterligare prospekt upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Prospektet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas till eller i något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle kunna strida mot lagar eller regleringar i det landet. Varken de uniträtter, betalda tecknade units ("BTU") eller de nyemitterade aktier eller teckningsoptioner som omfattas av Erbjudandet enligt detta Prospekt har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse, eller någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte personer som är bosatta i eller har registrerad adress i Storbritannien, USA, Australien, Japan, Nya Zeeland, Sydafrika, Sydkorea, Schweiz, Kanada, Hongkong eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter att ytterligare prospekt upprättas, registreras eller att någon annan åtgärd vidtas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Följaktligen får uniträtter, BTU eller nyemitterade aktier eller teckningsoptioner inte direkt eller indirekt, utbudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker och investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Prospekt samt eventuella tillägg till detta Prospekt. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget eller av Mangold och ingen av dem ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden.

SPOTLIGHT STOCK MARKET

Wicket Gamings aktie är upptagen till handel på Spotlight Stock Market. Spotlight Stock Market är en multilateral handelsplattform ("MTF") som är en bifirma till ATS Finans AB, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Aktier som är listade på Spotlight Stock Market omfattas inte av lika vittgående regelverk som de aktier som är upptagna till handel på reglerade marknader. Spotlight Stock Market har ett eget regelsystem, som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag, för att främja ett gott investerarskydd. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning, kan en placering i aktier som handlas på Spotlight Stock Market vara mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad, då aktier som är noterade på Spotlight Stock Market inte omfattas av lika omfattande regelverk som de aktier som är upptagna till handel på reglerade marknader.

Viktig information om handelsplatsen Spotlight Stock Market
Spotlight Stock Market är en s.k. MTF som även är registrerad som tillväxtmarknad för små och medelstora företag ("SME-marknad"). En marknadsplats av detta slag ställer inte lika omfattande krav på Bolaget avseende bland annat informationsgivning, genomlysning eller bolagsstyrning, jämfört med de krav som ställs på bolag vars aktier är noterade vid en s.k. reglerad marknadsplats. En placering i ett bolag vars aktier handlas på en MTF med status som en SME-marknad kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag.

MARKNADSFÖRUTSÄTTNINGAR OCH VISS FRAMTIDSINRIKTAD INFORMATION

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utvärdera 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, varken uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende de framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet, utöver vad som följer av tillämplig lagstiftning.

UNITRÄTTERNA KAN HA ETT EKONOMISKT VÄRDE

För att inte uniträtternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units senast den 7 mars 2023, eller senast den 2 mars 2023 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units. Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av units utan stöd av uniträtter 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 överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen-, miljon- eller miljardtal och förekommer särskilt i avsnittet "Finansiell information och nyckeltal" samt i de årsredovisningar som införlivats genom hänvisning. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

INNEHÅLLS- FÖRTECKNING

VIKTIG INFORMATION	2
HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING	4
SAMMANFATTNING	5
ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET	11
MOTIV, INTRESSEN OCH RÅDGIVARE	12
MARKNADSÖVERSIKT OCH VERKSAMHETSBESKRIVNING	13
RÖRELSEKAPITALFÖRKLARING	18
RISKFaktorER	19
VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPEREN	23
VILLKOR FÖR ERBJUDANDET	25
STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE	29
FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL	33
LEGALA FRÅGOR OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	44
TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR	46



HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Investerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Bolaget elektroniskt via Bolagets webbplats, www.wicketgaming.com, eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid adress Fyrislundsgatan 68, 754 50, Uppsala. De delar av dokumenten som inte införlivas i Prospektet är antingen inte relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet.

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

- Wicket Gaming AB:s årsredovisning för räkenskapsåret 2021: Resultaträkning (s. 16), balansräkning (s. 17), kassaflödesanalys (s. 18), noter (s. 19-22) och revisionsberättelse (s. 25-28).
Länk: <https://linked-dimensions.com/wp-content/uploads/2022/04/Arsredovisning-2021.pdf>
- Wicket Gaming AB:s årsredovisning för räkenskapsåret 2020: Resultaträkning (s. 4), balansräkning (s. 5), kassaflödesanalys (s. 6-7), noter (s. 8-13) och revisionsberättelse (s. 15-16).
Länk: <https://linked-dimensions.com/wp-content/uploads/2022/07/Arsredovisning-2020.pdf>
- Wicket Gaming AB:s delårsrapport för det tredje kvartalet 2022: Resultaträkning (s. 7), balansräkning (s. 8) och kassaflödesanalys (s. 9).
Länk: <https://mb.cision.com/Main/20666/3672790/1695039.pdf>
- Wegesrand-gruppens finansiella sammanslagna rapport för räkenskapsåret 2021: Resultaträkning (s. 14), balansräkning (s. 12-13), noter (s. 23-29) och revisionsberättelse (s. 1-11).
Länk: <https://linked-dimensions.com/wp-content/uploads/2023/02/Wegesrand-Grogup-Finansiell-rapport-2021-12-31-svenska.pdf>
- Wegesrand-gruppens finansiella sammanslagna rapport för perioden 1 januari 2022 till och med den 30 september 2022: Resultaträkning (s. 16), balansräkning (s. 12-15), noter (s. 25-30) och revisionsberättelse (s. 1-11).
Länk: <https://linked-dimensions.com/wp-content/uploads/2023/02/Wegesrand-Group-Finansiell-rapport-2022-09-30-svenska.pdf>

SAMMANFATTNING

AVSNITT 1 – INLEDNING

Punkt 1.1	Värdepapperens namn och ISIN-kod	<p>Erbjudandet omfattar units bestående av tre (3) aktier och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO2 i Wicket Gaming.</p> <p>Aktierna har kortnamnet WIG och ISIN-kod SE0015811377. Teckningsoptionerna har kortnamnet WIGTO2 och ISIN-kod SE0019760737.</p>
Punkt 1.2	Namn på och kontaktuppgifter för emittenten, inbegripet identifieringskod för juridiska personer (LEI)	<p>Namn: Wicket Gaming AB Postadress: Fyrislundsgatan 68, 754 50, Uppsala Besöksadress: Drottninggatan 97, 113 60 Stockholm E-post: ir@wicketgaming.com Telefon: +46 707 805 200 Hemsida: www.wicketgaming.com LEI-kod: 549300WQRV60YWEZBJ58</p>
Punkt 1.3	Information om behörig myndighet som godkänt Prospektet	<p>Den behöriga myndighet som godkänt Prospektet är Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, tel. 08 – 408 980 00, www.fi.se.</p>
Punkt 1.4	Datum för godkännande av Prospektet	<p>Prospektet godkändes den 20 februari 2023.</p>
Punkt 1.5	Varning	<p>Sammanfattningen bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör baseras på en bedömning av EU-tillväxtprospektet i sin helhet.</p> <p>Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital.</p> <p>Om ett yrkande relaterat till information i EU-tillväxtprospektet görs i domstol kan den investerare som är kârändande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.</p> <p>Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen, inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.</p>

AVSNITT 2 – NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

Punkt 2.1 Information om emittenten Wicket Gaming AB är ett svenskt publikt aktiebolag bildat i Sverige. Verksamheten bedrivs enligt svensk rätt. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets VD är Eric De Basso.

Wicket Gaming är ett svenskt spel- och digitalt utbildningsbolag bestående av två vertikaler, Games och EdTech. Inom vertikalen Games bygger affärsidén på att utveckla och distribuera free-to-play spel ("F2P") inom sportgenren baserade på mobilspelet för de största mobila operativsystemen Android och iOS. Inom EdTech fokuserar Bolaget på att utveckla produkter inom genrer som Game-based Learning och Serious Games, det är inom dessa områden Wicket Gaming har identifierat de största synergierna mellan Bolagets två vertikaler.

Per dagen för Prospektets offentliggörande finns det, såvitt Bolaget känner till, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent eller mer av samtliga aktier och röster i Bolaget, utöver vad som framgår av tabellen nedan. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN PER DEN 30 DECEMBER 2022	KAPITAL (%)	RÖSTER (%)
Avanza Pension	21,7	21,7
Thorsten Unger	16,1	16,1
Johan Svensson	11,1	11,1
Nordnet Pensionsförsäkring	8,1	8,1
Övriga aktieägare	43,0	43,0
Totalt	100,00%	100,00%

Punkt 2.2 Finansiell information i sammandrag Nedanstående finansiell information och alternativa nyckeltal har hämtats från Wicket Gamings reviderade årsredovisningar för 2020 och 2021 samt från delårsrapporterna för perioden 1 januari–30 september 2021 och 2022. Delårsrapporterna är ej granskade eller reviderade av Bolagets revisor.

BOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

SEK	2021-01-01 2021-12-31 (12 MÅNADER) REVIDERAD	2020-01-01 2020-12-31 (12 MÅNADER) REVIDERAD	2022-01-01 2022-09-30 (9 MÅNADER) OREVIDERAD	2021-01-01 2021-09-30 (9 MÅNADER) OREVIDERAD
Nettoomsättning	870	33 588	4 744	857
Rörelseresultat	-8 170 808	-4 634 876	-10 115 277	-5 522 421
Periodens resultat	-8 360 749	-4 817 819	-10 840 273	-5 712 362

BOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

SEK	2021-01-01 2021-12-31 (12 MÅNADER) REVIDERAD	2020-01-01 2020-12-31 (12 MÅNADER) REVIDERAD	2022-01-01 2022-09-30 (9 MÅNADER) OREVIDERAD	2021-01-01 2021-09-30 (9 MÅNADER) OREVIDERAD
Summa tillgångar	38 145 059	10 677 292	47 421 082	29 113 780
Summa eget kapital	35 346 371	9 442 269	28 821 849	25 994 720

BOLAGETS KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG

SEK	2021-01-01 2021-12-31 (12 MÅNADER) REVIDERAD	2020-01-01 2020-12-31 (12 MÅNADER) REVIDERAD	2022-01-01 2022-09-30 (9 MÅNADER) OREVIDERAD	2021-01-01 2021-09-30 (9 MÅNADER) OREVIDERAD
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 420 426	-2 898 881	509 016	-4 242 214
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8 134 359	-707 697	-11 351 813	-4 187 121
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	22 264 811	3 269 399	19 315 752	22 264 811

BOLAGETS ALTERNATIVA NYCKELTAL

SEK	2021-01-01	2020-01-01	2022-01-01	2021-01-01
(OM INGET ANNAT ANGES)	2021-12-31	2020-12-31	2022-09-30	2021-09-30
	(12 MÅNADER)	(12 MÅNADER)	(9 MÅNADER)	(9 MÅNADER)
	OREVIDERAD	OREVIDERAD	OREVIDERAD	OREVIDERAD
Nettoomsättning	870	33 588	4 744	857
EBITDA	-8 166 345	-4 634 876	-10 107 258	-5 520 635
EBIT	-8 170 808	-4 634 876	10 115 277	-5 522 421
Periodens resultat	-8 360 749	-4 817 819	-10 840 273	-5 712 362
Rörelsemarginal (%)	neg	neg	neg	neg
Vinstmarginal (%)	neg	neg	neg	neg
Soliditet (%)	92,7	88,4	60,8	89,3
Räntabilitet på eget kapital (%)	neg	neg	neg	neg

PROFORMAREDOVISNING

Den 5 oktober 2022 förvärvades den sammanslagna Wegesrand-gruppen med tillhörande dotterbolag genom Wicket Media. Wicket Gaming AB består efter de genomförda förvärven av den befintliga verksamheten i Wicket Gaming AB samt dotterbolagen i Wicket Media som innefattar Wegesrand GmbH & Co. KG, Wegesrand Verwaltungsgesellschaft GmbH, Unger & Fiedler Transmedia Studio GmbH, Linked Dimensions GmbH, Indieadvisor & Company GmbH & Co. KG och IndieAdvisor Holding GmbH. Förvärvet av Wegesrand-gruppen bedöms ha en väsentlig påverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat. Ändamålet med den konsoliderade proformaredovisningen är att redovisa den hypotetiska påverkan som förvärvet av Wegesrand-gruppen tillsammans med dotterbolag skulle haft på Bolagets konsoliderade resultaträkning för räkenskapsperioden 1 januari – 30 september 2022 om förvärven hade tillträtts den 1 januari 2022 och balansräkningen per den 30 september 2022 om förvärven hade tillträtts samma dag.

Den presenterade finansiella proforma resultat- och balansräkningen baseras på de oreviderade delårsrapporterna i Bolaget och de reviderade sammanslagna rapporterna i Wegesrand-gruppen för perioden januari till september 2022.

SEK	2022-01-01	2022-01-01	2022-01-01	2022-01-01	2022-01-01
	- 2022-09-30	- 2022-09-30	- 2022-09-30	- 2022-09-30	- 2022-09-30
	Wicket Gaming	Wicket Media	Wegesrand-	Proforma-	Wicket Gaming
		GmbH	gruppen	justeringar	proforma
	OREVIDERAD	OREVIDERAD	REVIDERAD	OREVIDERAD	OREVIDERAD
Nettoomsättning	4 744	0	17 903 061	0	17 907 805
Rörelseresultat	-10 115 277	0	1 605 848	-7 023 873	-15 533 302
Periodens resultat	-10 840 273	0	1 407 346	-7 023 873	-16 456 800

Punkt 2.3 Huvudsakliga risker som är specifika för emittenten

KONKURRENSRISK

Marknaden för mobilspel är utsatt för hård konkurrens och teknologisk innovation. Inom området för EdTech har Bolaget identifierat ett flertal konkurrenter, och fler bolag kan komma att etablera sig på marknaden. I framtiden kan därför ökad konkurrens uppkomma på både mobilspelsmarknaden och marknaden för EdTech. Produktutveckling och innovation av andra aktörer på marknaderna kan leda till produkter med bättre funktioner än Bolagets produkter, som direkt eller indirekt konkurrerar med Bolagets produkter. Det finns en risk att Bolagets fortsatta utveckling störs och att Bolaget således inte utvecklas i samma takt som marknaden eller att planerade och pågående spelprojekt blir försenade. Om någon av dessa risker realiserar kan det påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken enligt ovan inträffar är medel. Om risken förverkligas bedömer Bolaget att den negativa inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning är medel.

TILLVÄXTRISKER

För att Bolaget ska nå sina mål avseende intäkter och tillväxt krävs att Bolaget på ett framgångsrikt sätt hanterar affärsmöjligheter och intäkter samt uppnår de produkt- och servicekrav som ställs för att tillfredsställa efterfrågan hos kunderna på de marknader Bolaget är verksamt. Om Bolaget inte på ett framgångsrikt sätt kan anpassa sig till förändringar och ökade krav för att hantera framtida affärsmöjligheter och intäkter kan det medföra en negativ inverkan på Bolagets tillväxt och omsättning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken enligt ovan inträffar är medel. Om risken förverkligas bedömer Bolaget att de negativa effekterna på Bolagets tillväxt och omsättning är medel.

AVSNITT 3 – NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPERENA

Punkt 3.1	Värdepapperens huvuddrag	<p>Samtliga av Bolagets aktier är av samma aktieslag, berättigar till en (1) röst på bolagsstämma, är fullt betalda och fritt överlåtbara. Bolagets aktiekapital uppgår till 7 791 094 SEK fördelat på 7 791 094 aktier med ett kvotvärde per aktie om 1,00 SEK.</p> <p>Aktierna i Wicket Gaming har utgivits i enlighet med svenska 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.</p> <p>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 befintliga antalet aktier de äger.</p> <p>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 avstämningsdagen för utdelning är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken.</p> <p>Samtliga aktier är av samma senioritet i Bolagets kapitalstruktur i händelse av insolvens och ger rätt till en andel av överskottet i proportion till det antal aktier som aktieägaren innehar.</p> <p>Wicket Gaming har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning under perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen. I framtiden när bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuell. Wicket Gaming har hittills inte lämnat någon utdelning till aktieägarna.</p>
Punkt 3.2	Plats för handel med värdepapperen	<p>Bolagets aktier är upptagna till handel på Spotlight Stock Market. Även de värdepapper som emitteras inom ramen för Erbjudandet avses tas upp till handel på Spotlight Stock Market.</p>
Punkt 3.3	Garantier som värdepapperen omfattas av	<p>Värdepappererna omfattas inte av några garantier.</p>

Punkt 3.4 Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen

RISK FÖR UTSPÄDNING GENOM FRAMTIDA NYEMISSIONER

Bolaget har antagit en förvävsstrategi och planerar att expandera under de kommande åren. Bolaget kan därför i framtiden komma att genomföra nyemissioner av aktier och aktierelaterade instrument för att anskaffa kapital från både befintliga ägare och nya investerare. Emissioner till andra investerare än befintliga ägare minskar innehavarens proportionella ägande och röststyrka i Bolaget och även resultat per aktie. Om emissionerna genomförs till en låg teckningskurs, till exempel på grund av ogynnsamma marknadsförhållanden, eller uppgår till stora belopp, kan sådan utspädning vara betydande.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken enligt ovan inträffar är hög. Om risken förverkligas bedöms den negativa påverkan på Bolagets aktiekurs medel.

AVSNITT 4 – NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET

Punkt 4.1 Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperet

AVSTÄMNINGS DAG

19 januari 2023

VILLKOR

Varje innehavd aktie i Bolaget på avstämningsdagen berättigar till en (1) uniträtt och två (2) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit.

UNITS

Varje unit består av tre (3) nyemitterade aktier och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO2.

TECKNINGSKURS

12,00 SEK per unit, vilket motsvarar en teckningskurs per aktie om 4,00 SEK. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

TECKNINGSPERIOD

21 februari 2023 – 7 mars 2023

HANDEL MED UNITRÄTTER

Handel med uniträtter sker på Spotlight Stock Market under perioden 21 februari 2023 – 2 mars 2023.

HANDEL MED BTU

Handel med Betalda Tecknade Units ("BTU") kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 21 februari 2023 fram till omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner när Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Omvandlingen beräknas ske under vecka 12, 2022.

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONERNA

Varje teckningsoption av serie TO2 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie under perioden 17 oktober 2023 till den 30 oktober 2023, dock lägst 3,00 och högst 6,00 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden den 1 november 2023 till och med den 14 november 2023.

UTSPÄDNING

De befintliga aktieägarna i Bolaget som inte tecknar units i Erbjudandet kommer under aktuella förutsättningar att vidkännas en utspädning av sitt aktieinnehav. Fulltecknat Erbjudande medför en utspädning om cirka 60,0 procent av antalet aktier i Bolaget, motsvarande 11 686 641 aktier. Vid fullt nyttjande av de 7 791 094 teckningsoptioner av serie TO2 som omfattas av Erbjudandet uppgår utspädningen till cirka 28,6 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Vid fullt utnyttjande av ytterligare 1 333 333 vidhängande teckningsoptioner av serie TO2 uppgår utspädningen till 31,9 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Den maximala ökningen av antalet aktier i Bolaget till följd av full teckning av Erbjudandet och fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner av serie TO2 kan innebära en total utspädning om cirka 72,8 procent. I det fall garantiersättningen utnyttjas i form av aktier kommer de nyemitterade aktierna, vid fullt utnyttjande, motsvara cirka 4,7 procent av Bolagets aktiekapital. De aktieägarna som inte tecknar i föreliggande nyemission kan således även få sitt ägande utspätt ytterligare i motsvarande grad. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet har möjlighet att kompensera sig ekonomiskt för utspädningen genom att sälja sina uniträtter.

EMISSIONSKOSTNADER

Bolaget uppskattar att kostnaderna för Företrädesemissionen uppgår till cirka 3,0 MSEK exklusive garantikostnader. Garantikostnaderna, givet att samtliga garantier väljer att erhålla kontant ersättning, beräknas uppgå till cirka 2,9 MSEK.

Punkt 4.2 Motiv för Prospektet

Styrelsen för Wicket Gaming bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven den kommande tolv månadersperioden. Bolaget avser att finansiera fortsatt utveckling och global lansering av Cricket Manager Pro, genom dotterbolag säkerställa nya affärer inom segmentet Education, generera finansiell flexibilitet för potentiella framtida strukturaffärer samt återbetala lån. Med rörelsekapital avses i denna bemärkelse Bolagets möjlighet att, med hjälp av tillgängliga likvida medel, fullgöra sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning. Wicket Gaming har därmed beslutat att genomföra Företrädesemissionen, vilket vid full teckning tillför Bolaget en bruttolikvid om 46,7 MSEK. Nettolikviden om cirka 40,8 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om cirka 5,9 MSEK inklusive garantiersättning, avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Återbetalning av befintligt konvertibellån och lånefinansiering till Formue Nord Fokus A/S, cirka 25 procent.
- Expansion inom Education-vertikalen genom att utveckla fler spel inom segmentet och anställa säljare och spelutvecklare för att möjliggöra för fler projekt inom EdTech, cirka 30 procent.
- Global lansering av Cricket Manager Pro genom marknadsföring och distribuering av spelet på nya marknader, cirka 25 procent.
- Avsättning till rörelsekapital, cirka 20 procent.

För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO2 utnyttjas för teckning av aktier kommer Wicket Gaming att erhålla ytterligare emissionslikvid om högst cirka 46,7 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 2,3 MSEK. Nettolikviden från teckningsoptionerna av serie TO2 avses således att användas till följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Återbetalning av återstående del av befintligt konvertibellån till Formue Nord Fokus A/S, cirka 15 procent.
- Generera finansiell flexibilitet för potentiella framtida strukturaffärer, cirka 60 procent.
- Expansion inom Games och Education vertikaler genom säkerställande av nya projekt, cirka 25 procent.

Det föreligger inga intressekonflikter, eller potentiella intressekonflikter, mellan styrelseledamöter och ledande befattningshavare och Bolaget. Vidare föreligger inte heller intressekonflikt eller potentiell intressekonflikt varvid styrelseledamöters eller ledande befattningshavares privata intressen och/eller åtaganden skulle stå i strid med Bolagets intressen. Ett flertal av de ledande befattningshavarna och styrelseledamöterna i Bolaget har dock ett ekonomiskt intresse i Bolaget genom, direkt eller indirekt, aktieinnehav.

Ett antal externa investerare, inklusive Mangold har ingått garantiåtaganden om cirka 41,5 procent av Erbjudandet, i samband med Företrädesemissionen och erhåller ekonomisk kompensation. Resterande 58,5 procent av Erbjudandet omfattas inte av garantiåtagande. För garantiåtaganden utgår garantiersättning i form av kontant ersättning alternativt i form av nyemitterade aktier, i enlighet med garantiavtalen. Ingångna garantiåtaganden är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Mangold och Eversheds erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet.

ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET

ANSVARIGA PERSONER

Styrelsen för Wicket Gaming är ansvarig för innehållet i detta Prospekt. Såvitt styrelsen i Wicket Gaming känner till överensstämmer den information som ges i detta Prospekt med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Styrelsen för Wicket Gaming består per dagen för Prospektet av följande personer:

- Erik Nerpin, styrelseordförande
- Eric De Basso, styrelseledamot
- Benn Harradine, styrelseledamot
- Markus Söderlund, styrelseledamot

UPPRÄTTANDE OCH GODKÄNNANDE AV PROSPEKTET

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

INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Detta Prospekt 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 göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. De tredjepartskällor som Bolaget använt sig av vid upprättande av Prospektet framgår av källförteckningen nedan. Informationen utgör inte en del av Prospektet och har inte granskats eller godkänts av behöriga myndigheter.

KÄLLFÖRTECKNING

- Artikel, <https://newzoo.com/insights/articles/the-games-market-will-decline-4-3-to-184-4-billion-in-2022>. Datum för åtkomst 2022-12-22.
- Artikel, <https://newzoo.com/insights/articles/the-games-market-will-show-strong-resilience-in-2022>. Datum för åtkomst 2022-12-22.
- Rapport, <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/education-technology-market>. Datum för åtkomst 2022-12-22.
- Rapport, <https://www.alliedmarketresearch.com/serious-games-market>. Datum för åtkomst 2022-12-22.
- Hemsida, <https://www.game.de/serious-games-ueberblick/>. Datum för åtkomst 2022-12-22.
- Artikel, <https://www.iwkoeln.de/studien/mehr-als-nur-ein-spiel-518995.html>. Datum för åtkomst 2022-12-22.
- Hemsida, <https://global-edtech.com/edtech-unicorns-2022/>. Datum för åtkomst 2022-12-22.



MOTIV, INTRESSEN OCH RÅDGIVARE

MOTIV

Styrelsen för Wicket Gaming bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven den kommande tolv månadersperioden. Bolaget avser att finansiera fortsatt utveckling och global lansering av Cricket Manager Pro, genom dotterbolag säkerställa nya affärer inom segmentet Education, generera finansiell flexibilitet för potentiella framtida strukturaffärer samt återbetala lån. Med rörelsekapital avses i denna bemärkelse Bolagets möjlighet att, med hjälp av tillgängliga likvida medel, fullgöra sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning.

Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga likvida medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat i mars 2023 och underskottet uppgår till maximalt cirka 11 MSEK under kommande tolv månaderna. Det är därmed styrelsens bedömning att nettolikviden från Företrädesemissionen täcker Bolagets likviditetsbehov under minst den kommande tolv månadersperioden. För det fall Företrädesemissionen inte skulle fulltecknas och de parter som ingått tecknings- och garantiförbindelser inte skulle uppfylla sina åtaganden kommer Bolaget att undersöka andra finansieringsmöjligheter, alternativt driva verksamheten i mer långsam takt än planerat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget försätts i rekonstruktion eller i likvidation.

Wicket Gaming har därmed beslutat att genomföra Företrädesemissionen, vilket vid full teckning tillför Bolaget en bruttolikvid om 46,7 MSEK. Nettolikviden om cirka 40,8 MSEK efter avdrag för emissionskostnader inklusive garantiersättning om cirka 5,9 MSEK, avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Amortering av befintligt konvertibellån och återbetalning av lånefinansiering till Formue Nord Fokus A/S, cirka 25 procent.
- Expansion inom Education-vertikalen genom att utveckla fler spel inom segmentet och anställa säljare och spelutvecklare för att möjliggöra för fler projekt inom EdTech, cirka 30 procent.
- Global lansering av Cricket Manager Pro genom marknadsföring och distribuering av spelet på nya marknader, cirka 25 procent.
- Avsättning till rörelsekapital, cirka 20 procent.

För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO2 utnyttjas för teckning av aktier kommer Wicket Gaming att erhålla ytterligare emissionslikvid om högst cirka 46,7 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 2,3 MSEK. Nettolikviden från teckningsoptionerna av serie TO2 avses således att användas till följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Återbetalning av återstående del av befintligt konvertibellån till Formue Nord Fokus A/S, cirka 15 procent.
- Generera finansiell flexibilitet för potentiella framtida strukturaffärer, cirka 60 procent.
- Expansion inom Games och Education vertikaler genom säkerställande av nya projekt, cirka 25 procent.

RÅDGIVARE

Mangold är finansiell rådgivare och emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. Eversheds är legal rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Mangold och Eversheds har biträtt Wicket Gaming vid upprättandet av detta Prospekt. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Mangold och Eversheds 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.

INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

Mangold agerar finansiell rådgivare och emissionsinstitut till Wicket Gaming i samband med Erbjudandet. Mangold erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Mangold kan även i framtiden komma att tillhandahålla ytterligare finansiella tjänster till Bolaget. Eversheds agerar legal rådgivare i samband med Erbjudandet och erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Det bedöms därutöver inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen mellan Bolaget och Mangold eller mellan Bolaget och Eversheds i samband med Erbjudandet.

Ett antal externa investerare och Mangold har ingått garantiåtaganden i samband med Företrädesemissionen om totalt cirka 19,4 MSEK, motsvarande cirka 41,5 procent av Företrädesemissionen. För garantiåtaganden utgår garantiersättning i form av kontant ersättning alternativt i form av nyemitterade aktier, i enlighet med garantiavtalen. Ingångna garantiåtaganden är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Utöver ovanstående parter intresse av att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, samt avseende emissionsgaranter 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.



MARKNADSÖVERSIKT OCH VERKSAMHETSBESKRIVNING



MARKNADSÖVERSIKT

ÖVERSIKT

Wicket Gaming är ett förvävsdrivet spel- och digitalt utbildningsbolag bestående av två vertikaler: spelutveckling och digital utbildning (Educational Technology eller EdTech). Visionen är att skapa en företagsgrupp som erbjuder egna produkter och tjänster inom framför allt mobilspel samtidigt som spelens simuleringsplattformar används för att skapa tjänster och produkter inom det kraftigt växande EdTech-segmentet.

Bolagets kärnprodukt utgörs idag av ett cricket manager-mobilspel benämnt Cricket Manager Pro ("CMP"), vilket är gratis att ladda ned (free-to-play eller "F2P"). I spelet agerar användarna manager till sitt eget cricketlag där de tränar och byter spelare, bygger ut arenaanläggningen och utvecklar laget på olika sätt. Spelet är fokuserat till cricket men på sikt är det Wicket Gamings avsikt att utvidga spelportföljen för mobila managerspel till att innefatta fler sportkategorier. CMP har hittills lanserats på en rad marknader som Wicket Gaming bedömt som strategiskt viktiga för managerspel inom cricket. Till dessa hör Indien, Australien och Storbritannien. För närvarande rullas spelet ut globalt på världens största operativsystem för mobila enheter – Android och iOS.

Inom EdTech fokuserar Wicket Gaming på att utveckla produkter inom genrer som spelbaserad inlärning (Game-based Learning) och seriösa spel (Serious Games). Det är inom dessa områden som Bolaget identifierat de största synergier mellan bolagets två vertikaler. Genom de simuleringsplattformar som byggs inom Bolagets spelutveckling kan tekniköverföring ske på ett effektivt sätt för att skapa produkter som använder bland annat virtuell och förstärkt verklighet (VR och AR) för att skapa utbildningsinnehåll för exempelvis skolor, universitet, museum och företag.

SPELMARKNADEN GLOBALT

Den globala spelmarknaden, vilket inkluderar såväl mobila spel som konsol och PC, uppskattas av undersökningsföretaget Newzoo uppgå till 184,4 miljarder USD under 2022, vilket är en minskning med 4,3 procent från föregående år. Newzoo vidhåller sin positiva framtidssyn på marknaden. I sin reviderade prognos för den globala spelmarknaden förväntas marknaden växa från 179,1 miljarder dollar 2020 till 211,2 miljarder dollar 2025, vilket motsvarar en årlig genomsnittlig tillväxt (CAGR) om 3,4 procent. Newzoo understryker att även om pandemin kan ha tagit spelmarknaden till ohållbara intäktsnivåer så är den långsiktiga trenden fortsatt positiv och marknaden förväntas växa på hälsosamma nivåer även efter pandemin.¹

DEN GLOBALA MARKNADEN FÖR MOBILSPEL

Mobilspel utgör den största delen av den globala spelmarknaden och estimeras av Newzoo stå för 92,2 miljarder USD av den totala marknaden på 184,4 miljarder USD 2022, motsvarande 50 procent. Mobilspel har historiskt varit det segment som visat starkast tillväxt där exempelvis uppgången på 25,6 procent mellan åren 2019 och pandemiåret 2020 står ut som särskilt starkt. Då mobilspel har låga inträdesbarriärer innebär det också att det är lättare för spelare att flytta sin aktivitet från mobilspel i sämre tider för branschen. Newzoo uppskattar att den globala mobilspelsmarknaden kommer sjunka med 6,4 procent mellan åren 2021 och 2022. Samtidigt noterar man att regioner som karaktäriseras som "mobile first", vilket innebär att telefonpenetrationen är betydligt större än motsvarande andel för datorer, fortfarande kommer visa tillväxt under innevarande år trots de begränsningar som införts i spåren av att Apple gjort det möjligt att blockera så kallade IDFA's (delning av data mellan plattformar för att möjliggöra riktad marknadsföring), vilket begränsat tillväxten för mobila applikationer.²

1. Tom Wijman, The Games Market Will Decline -4.3% to \$184.4 Billion in 2022; Long-Term Outlook Remains Positive, 2022.

2. Tom Wijman, The Games Market Will Decline -4.3% to \$184.4 Billion in 2022; Long-Term Outlook Remains Positive, 2022.



TILLVÄXTMÖJLIGHET

Wicket Gaming ser stor tillväxtpotential avseende mobilspel på de marknader där användandet av mobila enheter stadigt ökar. Den tilltänkta målmarknaden för Wicket Gamings nuvarande mobilspel Cricket Manager är Asien, framför allt Indien, där cricket är en etablerad sport och målgruppen växer i takt med penetrationen av mobila enheter på marknaden. Bolaget har nu övergått från lanseringsfasen av spelet till mer långsiktiga marknadsaktiviteter för att generera intäkter.

Den initiala målmarknaden bedöms fortsatt stark då marknaden för spel är motståndskraftig vid ekonomiska nedgångar³. Wicket Gaming har även förvärvat tyska spel- och EdTech-gruppen Wegesrand under 2022 (Wegesrand-gruppen). Förvärv är en viktig del av Wicket Gamings tillväxtstrategi framöver då det bidrar till expansion på nya marknader samt lägre utvecklingskostnader i koncernen som helhet.

KONKURRENS - MANAGERSPEL

Wicket Gaming har identifierat ett flertal konkurrenter verksamma inom F2P på mobila spelmarknaden inom kategorin managerspel, däribland fotbollsmanagerspelet Top Eleven, basketmanagerspelet Basketball General Manager och cricketmanagerspelet Hitwicket Cricket Strategy Game. Målgruppen för Cricket Manager Pro är till viss del begränsad till cricketintresserade. Därmed finns risk att konkurrenter bidrar till en mättad marknad om andra cricketspel lanseras på Wicket Gamings tilltänkta tillväxtmarknader.

Klimatet på spelutvecklingsmarknaden är föränderligt och präglad av innovation. För spelutvecklare medför det inträdesbarriärer och svårigheter att slå sig in på mogna marknader. Därav är tillväxtmarknader med låg till medel penetrering av mobila enheter en fördelaktig målmarknad för Wicket Gaming.

DEN GLOBALA MARKNADEN FÖR EDTECH

EdTech-marknaden har enligt Grand View Research en global marknadsstorlek 2022 på 127 miljarder USD och kommer att växa fram till 2030 till 429,5 miljarder USD⁴. EdTech kan sägas bestå av tre delar: hårdvara, mjukvara och innehåll.

Hårdvara har enligt Grand View Research drivit marknads tillväxt under 2021 och stod för 40 procent av marknads totala omsättning⁵. Detta bland annat som ett resultat av utbyggnad av digitala klassrum med tillhörande hjälpmedel som VR-headsets. Innehåll är dock det område som förväntas stå för den stora delen av tillväxten framåt. Detta i takt med att infrastruktur för digitalt lärande får fäste och ska fyllas med uppslukande virtuella verkligheter och utbildningsmiljöer. Bland trender som väntas driva tillväxten för EdTech-marknaden finns en rad exempel, bland dessa kan nämnas:

- Gamification (spelifiering av inläring)
- Virtuellt och förstärkt verklighet (VR och AR)
- Nanoinläring
- Artificiell intelligens (AI)
- Big data (stora mängder data)
- K12-digital utbildning

Wicket Gaming går in på denna breda marknad med fokus på innehåll och segmenten Gamification, virtuellt och förstärkt verklighet, nano- och adaptivt lärande för så kallad k12-utbildning, företagslärande samt olika målgrupper inom myndigheter och statligt ägda institutioner som museum.

Mer specifikt utvecklar Wicket Gaming EdTech-lösningar som går under benämningar som Serious Games och Game-based Learning. Serious Games och Game-based Learning är spel som utvecklas för ett annat syfte än underhållning. Det kan handla om att utveckla virtuella miljöer och tekniker för att träna anställda och kunder eller marknadsföra en produkt eller tjänst på ett engagerande sätt.

3. Tom Wijman, The Games Market Will Show Strong Resilience in 2022, Growing by 2.1% to Reach \$196.8 Billion, 2022.

4. Grand View Research, Education Technology Market Size & Growth Report, 2030, 2022.

5. Grand View Research, Education Technology Market Size & Growth Report, 2030, 2022.

Exempel på produkter som Wicket Gaming utvecklat inom Serious Games och Game-based Learning inkluderar:

KInsights (Gamification, Mikroinläring) – IT-säkerhet vid det digitala toppmötet i Förbundsrepubliken Tyskland

KInsights är en interaktiv förklaringsplattform med ett lekfullt tillvägagångssätt för en bättre förståelse av artificiell intelligens. Kärnan i webbapplikationen är en interaktiv värld, som utforskas av användaren. Nitton användningsfall visar var AI redan används idag. För varje scenario kan användare välja mellan sex personer med olika perspektiv för att förklara sin synvinkel.

LiRek / Raumstation Lippe: Mission Klimaschutz (Gamification, Mikroinläring) (Kreis Lippe)

Denna gamification-plattform tar upp ämnet klimatskydd och uppmanar de anställda på regionförvaltningen i Lippe att delta i en tävling för att spara energi. Webbappen ger information om klimatförändringar och resursbevarande beteende samt lekfulla kunskapstester och minispel. På plattformen kan de anställda se sin verkliga energiförbrukning av värme och el i sin korridor och utmanas därmed att spara mer än de andra lagen för att samla fler poäng. Det slutliga målet är att tillämpa denna kunskap och inlärd beteende i det personliga livet.

Captrain / Digital plattform för lokförarutbildning (Mikroinläring, Game-based-Learning) (Captrain Deutschland GmbH)

En digital arbetsbok med gamification-element utvecklas för Captrain Deutschland GmbH för att stödja utbildningen av järnvägsanställda. I denna omfattande applikation förbättras undervisningen och testningen av lärande innehåll av en mängd olika gamification-element (t.ex. prestationer och träningsspel) som finns i en virtuell 3D-byggnad.

Mercedes-Benz HoloLens Experience (AR)

Som en del av Daimlers Global Training Experience (GTE), en stor konferens inom försäljningsorganisation, utvecklade Wegesrand en mixad verklighets-applikation för HoloLens som gjorde det möjligt för besökare att upptäcka den nya Mercedes-Benz A-klassen och lära sig om dess senaste funktioner. Med hjälp av Microsoft

HoloLens utökades en fysiskt närvarande A-klass med virtuell information om annars osynliga system som radar-, ekolods- och 3D-stereokameror. Under den 6 minuter långa rundturen gick besökarna runt bilen och aktiverade själva sensorerna. Detta gjorde det möjligt att uppleva hur A-klassen reagerar på vad den "ser".

Die Museumsgeist von Hameln (Hamelns museumsspöken) (AR)

I detta AR-spel upplever besökare på Hamelns stadsmuseum en interaktiv spökjakt genom städernas regionala historia. Under spelets gång interagerar användarna med spökena i utställningarna, pratar med dem och löser pussel. Genom att skanna AR-markörerna på olika stationer utlöses interaktioner med spöken och infopunkter och användarna guidas genom museets och stadens historia och genom händelserika anekdoter om råttorna som bor i Hameln. Lite i taget kommer användarna närmare målet att lära sig rätt sovmelodi och invagga de hemsökande spökena i sömn genom att spela flöjt.

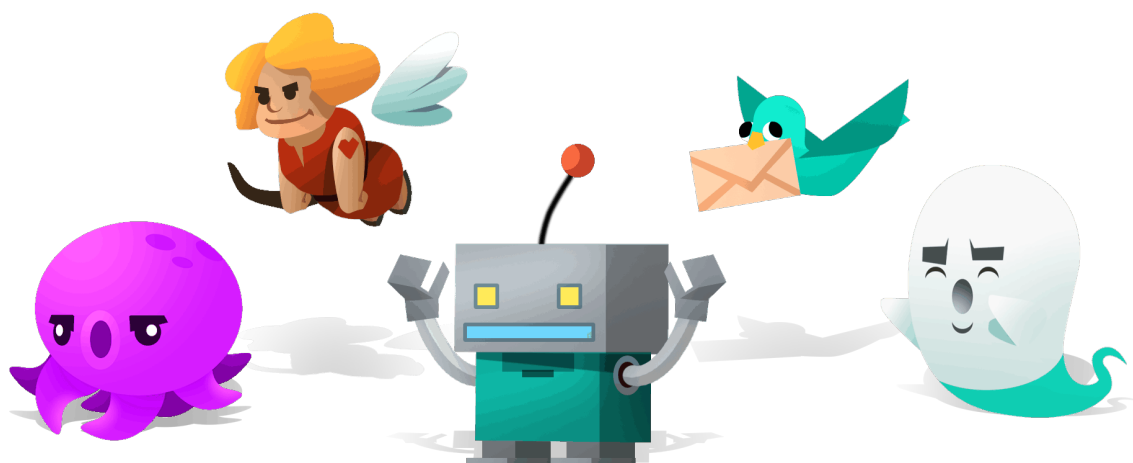
Abenteuer Hanse (Äventyr Hanse) (AR)

Abenteuer Hanse är ett AR-spel som leder spelaren genom utställningen av European Hanse Museum i Lübeck. Den drivs av en fiktiv tidsreseberättelse genom Hansans historia. Oavsett om det är en eller flera spelare måste spelaren använda en mobil enhet för att lösa pussel, navigera i dialoger och hitta dolt innehåll i utställningen. Att spåra AR-markörer och interagera med objekt som låser upp innehåll på skärmen på deras enhet som leder genom Hanses spännande historia.

Felicitas Fogg (AR/Mixed Reality)

"Felicitas Fogg – Jorden runt på 80 kort" är ett mixat-mediaspel baserat på ett analogt kortspel och en AR-app som väcker spelvärlden till liv och följer med spelomgångarna. Syftet är att ge spelare grundläggande kunskap om mobilitetens digitala möjligheter i nutid och framtid. Spelarna tar på sig rollen som rådgivare till den resande huvudkaraktären Felicitas Fogg och försöker hjälpa henne att nå sin destination inom en begränsad tid, 80 kort motsvarande 80 dagar, på ett så databesparande och resurseffektivt sätt som möjligt.





Isle of Economy (K12, Serious game)

Med detta ekonomiska simuleringsspel lär sig eleverna om grundläggande ekonomiska mekanismer på ett lekfullt sätt. Deras mål är att bygga en ny civilisation på en öde ö. Medan de bygger ösamhället får de gradvis grundläggande ekonomisk erfarenhet och behandlar samhällsvetenskapliga ämnen som arbetsfördelning, alternativkostnader, kollektiva nyttigheter och handel. Eleverna lär sig inte bara organisera ekonomiska frågor själva, utan förfinar också sina sociala färdigheter som konfliktlösning och lagarbete. Isle of Economy utvecklades speciellt för undervisning i ekonomi och samhällsvetenskap i årskurs 9 och uppåt.

Wo ist Goldii? (Var är Goldii?) (K12, Serious game)

Var är Goldii? är ett episodiskt 3D-äventyrsspel för smartphones och surfplattor som lär ut mediekunskap och förstärker säker användning av internet för grundskolebarn. Spelarna tar på sig rollen som en elev för att lösa pussel och avslöja hemligheter. De får stöd av den flygande roboten Webby, som alltid finns till hands för att ge råd. Berättelserna i alla avsnitt kretsar kring ämnen hantering av digitala medier, datasäkerhet samt bedrägeri och nätmobbning. Spelet styrs med ett intuitivt peka-och-klicka hotspot-system. Karaktären rör sig genom den livliga grundskolan i ett förstaperspektiv, samlar på föremål och media och pratar med andra elever och lärare för att samla information. I dialoger och minispel kan den förvärvade kunskapen om digital säkerhet och mediekompens användas för att få berättelsen till ett bra slut.

Neanderthal: Memories (Serious game)

För Neandertalmuseet i Mettmann skapade Wegesrand en lekfull och inkluderande museivisning via en app för blinda och synskadade. Projektet slår samman ett taktilt golvstyrningssystem, taktila utställningar och skyltar samt ett ljudbaserat appspel till en inkluderande upplevelse. Den artificiella intelligensen följer med spelarna genom museet på deras smartphone, ger vägbeskrivningar utan hinder till olika destinationer i museet, uppdaterad information om utställningen och kontakter Namis spöke, som spökar på museet. På 17 spelstationer hjälper besökare Nami att komma till rätta med minnena från hennes sista resa. Med hjälp av markörer och QR-koder kan besökarna när som helst exakt lokaliseras i museet så att de inte går vilse.

DEN GLOBALA MARKNADEN FÖR SERIOUS GAMES OCH GAME-BASED LEARNING

Enligt Allied Market Research uppskattades den globala marknaden för Serious Games uppgå till 5,94 miljarder USD 2020 och överstiga 32,72 miljarder USD 2030. Det motsvarar en årlig genomsnittlig tillväxttakt på 18,47 procent.⁶

TILLVÄXTMÖJLIGHET - EDTECH

Wicket Gaming ser stora tillväxtpotentialer inom EdTech, i synnerhet då tillväxten på den tyska marknaden (där Bolagets dotterbolag Wicket Media är etablerat) förväntas visa mycket stark tillväxt under kommande år.

Försäljningen av Serious Games i Tyskland förväntas växa med i genomsnitt 19 procent per år för att nå en marknadsstorlek på cirka 9,2 miljarder USD 2023. Uppskattningsvis är volymen på den tyska marknaden för Serious Games 2020 cirka 225 miljoner euro. Baserat på den totala försäljningen av tv-spel i Tyskland 2020 på cirka 4,4 miljarder euro motsvarar detta en andel på cirka 5 procent för Serious Games på den totala spelmarknaden.⁷

Betydelsen av Serious Games, Game-based Learning och Gamification kan även mätas genom att se till andelen tyska företag i detta segment i förhållande till alla tyska spelföretag. För detta ändamål används data från databasen Crunchbase (2021), som främst innehåller unga och nystartade företag. Företag från Serious Games och Gamification-sektorerna har en andel på 5,9 procent av den tyska spelmarknaden, vilket är ganska jämförbart med marknadsvolymen ovan. I en jämförelse av EU-27-länderna hamnar Tyskland på fjärde plats efter Nederländerna, Spanien och Frankrike. Endast länder med minst 10 spelföretag inom området för Serious Games och Gamification beaktades. I en EU-jämförelse är dessa spelsegment av jämförelsevis stor betydelse i Tyskland.⁸

KONKURRENS - EDTECH

EdTech industrin består av ett stort antal bolag globalt och enligt sajten Global EdTech fanns det 35 bolag inom EdTech som uppnått så kallade enhörningsstatus under 2022, det vill säga har en värdering som överstiger 1 miljard USD. En majoritet av dessa bolag finns i Nordamerika och Asien. Om man isolerar det segment som Wicket Gaming verkar inom, Serious Games och Game-based Learning, och dessutom ser mer specifikt på den tyska marknaden finns ett antal aktörer som står ut som direkta konkurrenter.⁹

6. Allied Market Research, Serious Games Market by Gaming Platform, 2022.

7. Tyska spelbranschens förening, Serious Games Overview, 2022.

8. Jan Büchel, Serious Games und Gamifizierung - Mehr als nur ein Spiel, 2021.

9. Global Edtech, EdTech Unicorns 2022, 2022.

VERKSAMHETSBSKRIVNING

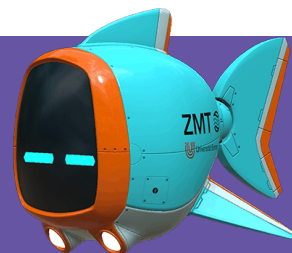
WICKET GAMING I KORTHET

Wicket Gaming är moderbolaget i en koncern med fokus på spel och digital utbildning. Kärnan i Bolagets verksamhet är att skapa egna produkter och tjänster. Inom spelsegmentet är målet att vara marknadsledare för sport management-spel för mobila enheter, vilket startar med Bolagets kärnprodukt Cricket Manager Pro, ett manager simuleringsspel i F2P-format. Intäktsgenereringen av detta spel realiserar genom köp och mikrotransaktioner i applikationen samt genom annonsintäkter.

Bolaget samarbetar med några av de mest kända cricketspelarna i världen. När Bolaget utvecklar det här spelet handlar det om att skapa en simuleringsplattform för sporthantering för flera användningsområden. På det sättet kan Bolaget enkelt anpassa plattformen till andra sporter för att skala räckvidden och utöka intäkterna. Den andra vertikalen, Education, använder spelens bakomliggande teknik för att utveckla professionella utbildnings- och inlärningsverktyg. Dessa Serious Games och Game-based Learning-lösningar används i stor utsträckning inom k12-utbildning, universitet, museer och inom näringslivet.

BOLAGETS AFFÄRSIDÉ

Wicket Gamings affärsidé är att utveckla spel till mobila enheter som karaktäriseras av betalningsmodellen F2P och att via projektbaserade uppdrag mot allmänheten och företag erbjuda digital utbildning, Serious Games och digitala interaktiva miljöer inom EdTech.



AFFÄRSMODELL OCH STRATEGI

Affärsmodellen erbjuder snabb användaranskaffning då spelen är gratis att ladda ned samtidigt som skalbarhet i intäkter uppnås genom att spelare kan få tillgång till virtuella varor och förmåner genom att göra köp i applikationen (in-app purchases) eller genom mikrotransaktioner och annonsering. Egenutvecklade spel är förknippade med högre risk än exempelvis konsultarbeten, så kallat "work for hire", då intäkterna blir helt beroende av hur uppskattat och populärt spelet blir, men egenutvecklade spel har samtidigt en högre intäktpotential. Lansering av egna titlar bidrar till att stärka Wicket Gamings varumärke och renommé hos såväl slutkonsumenter som hos utvecklare och förläggare inför framtida potentiella konsultarbeten. Via sitt dotterbolag Wicket Media utförs konsult- och projektbaserad utveckling inom området Serious Games, Game-based Learning och Gamification. På det sättet använder företaget sin omfattande kunskap och erfarenhet från spelbranschen, omvandlar detta till inlärningsverktyg för exempelvis K12-lärande, museer, informationskampanjer eller företagsutbildning.



OPERATIONELLA MÅL

Styrelsen i Wicket Gaming implementerade en förvävsstrategi under 2021 och har som målsättning att etablera en stark marknadsposition på relevanta målmarknader. Under 2022 fullbordade Bolaget förvärvet av tyska Wegesrand-gruppen genom Bolagets dotterbolag Wicket Media GmbH i ett första steg att utöka verksamheten. Bolagets kortsiktiga mål innefattar marknadsföring och distribuering av Cricket Manager Pro på den globala marknaden och utveckling av ett andra free-to-play spel. Långsiktigt ser bolaget ett utökat fokus på EdTech.

FINANSIELLA MÅL

Bolaget har som finansiellt mål att uppnå 70 miljoner kronor i omsättning på koncernnivå 2024 genom organisk tillväxt eller genom förvärv i båda vertikaler. Bolagets strategi bygger på spellanseringar och en utökad organisation, primärt avser Bolaget anställa säljare och utvecklare inom koncernen för att kunna hantera fler projekt inom Education, Serious Games, Game-based Learning och Gamification.



VISION

Plattformen som Cricket Manager baseras på är utrustad med tekniska egenskaper för att vara anpassnings- och skalbar, vilket skapar goda förutsättningar för utveckling och lansering av nya managerspel inom sport, samtidigt som produktionstider och kostnader minimeras. I tillägg till den första titeln undersöker Bolaget möjligheten att utveckla managerspel för en rad olika spelgenrer och har redan identifierat sporter där Bolaget bedömer att det finns goda tillväxtpotentialer och förhållandevis låg konkurrens inom mobila managerspel. Slutligen vill Wicket Gaming bli en heltäckande lösning bestående av två vertikaler som var och en sträcker sig från utveckling till marknadsföring av sina respektive produkter.



EDUCATION

Bolaget är väletablerat på den tyska marknaden och planerar att under 2023 utöka sina försäljningsaktiviteter i syfte att öka intäkterna. I ett andra steg ämnar Bolaget etablera sig på nya geografiska marknader på att lansera spel på nya marknader.

SPEL

Cricket Manager Pro har lanserat globalt under 2023. Bolaget följer noggrant spelets olika nyckeltal, både vad det gäller spelarbetyg och hur många användare som fortsätter spela men även hur Bolaget kan optimera produktens lönsamhet för att förbättra kommersialiseringen av spelet globalt med målsättningen att uppnå 10 miljoner nedladdningar under 2023.

DRIVKRAFTER

En av drivkrafterna bakom Wicket Gaming är den expansiva tillväxtstrategin. Förvärvet av Wegesrand-gruppen, genom Bolagets helägda dotterbolag Wicket Media GmbH, har resulterat i att Bolaget numera äger flera dotterbolag vilka kompletterar Wicket Gaming i vertikaler Games och Education. Därigenom är förhoppningen att skapa långsiktigt värde i koncernen som helhet genom nya intäktströmmar och kostnadseffektivisering.

SPEL UNDER UTVECKLING

Cricket Manager – Mobil, Android och iOS, F2P

Ett sportmanagerspel för cricket där spelaren bygger en klubb genom att träna sina spelare, köpa och sälja spelare, uppgradera arenan och sedan tävla mot andra managers för att vinna ligan och cup tävlingar.

Lanseringsdatum: Global lansering påbörjad under första kvartalet 2023 och spelet har över 600 000 nedladdningar.

Tank Operations - PC

Ett strategispel som är ett turbaserat, taktiskt krigsspel med ett dussin nervkittlande historiska scenarier på de olika slagfälten under andra världskriget. Som allierad general kämpar spelaren precis vid frontlinjen för att besegra det tredje riket med all dess destruktiva potential.

Lanseringsdatum: Ej bestämt.

Cathedral Builder – PC

Cathedral Builder är ett byggsimuleringspel i 3D där första episoden är att bygga Katedralen "Kölnerdomen". Spelaren är byggaren som måste montera byggställningar och leverera byggmaterialet och sedan använda dem för att bygga dem olika nivåerna som byggaren möter under spelets gång.

Lanseringsdatum: Ej bestämt.

ÖVRIG INFORMATION

INFORMATION OM BOLAGET

Bolagets registrerade företagsnamn (tillika handelsbeteckning) är Wicket Gaming AB med organisationsnummer 559015-1360. Wicket Gaming är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades den 29 april 2015 och registrerades vid Bolagsverket den 27 maj 2015. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets aktie är upptagen till handel på Spotlight Stock Market under kortnamnet WIG. Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 549300WQR-V60YWEZBJ58. Bolaget har sitt säte i Uppsala kommun med adress Fyrislundsgatan 68, 754 50, Uppsala. Bolaget nås på ir@wicketgaming.com samt telefonnummer +46 707 805 200. Notera att informationen på webbplatsen inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning.

ORGANISATIONSSTRUKTUR

Wicket Gaming är en koncern med ett helägt dotterbolag, Wicket Media, som är ett holdingbolag till sex bolag, Wegesrand GmbH & Co. KG, Wegesrand Verwaltungsgesellschaft GmbH, Unger & Fiedler Transmedia Studio GmbH, Linked Dimensions GmbH, IndieAdvisor & Company GmbH & Co. KG och IndieAdvisor Holding GmbH. Wicket Medias dotterbolag benämns gemensamt "Wegesrand-gruppen" och är en sammanslagen grupp bestående av de sex dotterbolagen. Wegesrand-gruppen är verksam inom spelutveckling och digital utbildning. I dagsläget har Wicket Gaming, ihop med sina dotterbolag, cirka 20 heltidsanställda och ett flertal färdigutvecklade titlar att lansera under de kommande åren. Linked Dimensions är ett spelutvecklingsbolag där teamet har erfarenhet från att arbeta med titlar som FIFA och Fotball Manager. Unger & Fiedler är en designerstudio inom spelutveckling med mediafokus. Wegesrand är ett digitalt utbildningsbolag och mångårig erfarenhet av utveckling av Serious Games, Game-based Learning och Gamification. IndieAdvisor & Company är en nätverkshub inom spelindustrin som främjar företagsutveckling på nya marknader.

GAMES:

Wicket Gaming AB

Wicket Gaming är ett svenskt börsnoterat spel- och digitalt utbildningsbolag, via dotterbolaget Wicket Media GmbH ingår flera mindre bolag i Tyskland. Wicket Gaming erbjuder produkter och tjänster inom vertikaler Games och Education.

Linked dimension GmbH

Linked dimension GmbH utvecklar spel för alla plattformar och har ett huvudfokus på free-to-play-modellen i sportmanagerspelsegmentet och utveckling av PC-spel.

Unger & Fiedler Transmedia Studio GmbH

Unger & Fiedler Transmedia Studio GmbH är en grafisk studio med interaktivt innehåll för spel och utbildningssektorn. Kärnfokus är inom användardesign och för två- och tredimensionell grafik. Studio erbjuder även konsulttjänster inom grafisk design inom spel och digital utbildning.

IndieAdvisor & Company GmbH & CO.KG och IndieAdvisor Holding GmbH ("IndieAdvisor")

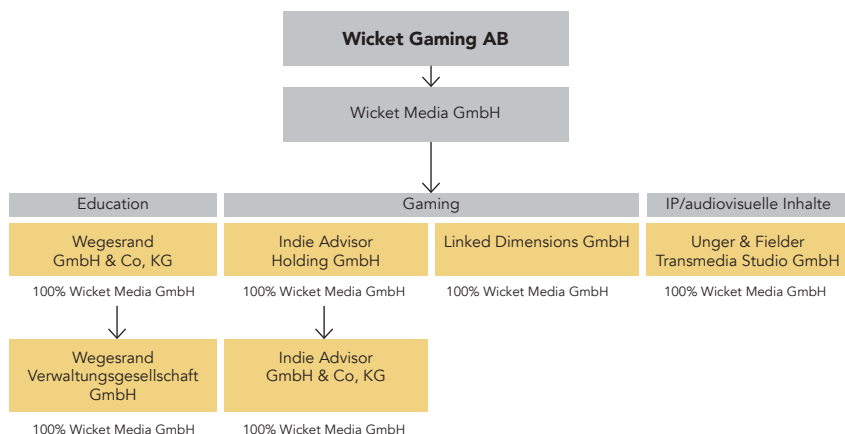
IndieAdvisor är baserat i tyska staden Berlin. Bolaget erbjuder kunskap om affärsutveckling inom spelbranschen och offentlig finansiering till externa och interna spelprojekt. IndieAdvisor arrangerar diverse evenemang och utställningar inom spelbranschen.

EDUCATION:

Wegesrand GmbH & CO.KG och Wegesrand Verwaltungsgesellschaft GmbH ("Wegesrand")

Wegesrand är en leverantör av digitala lekfulla inlärningslösningar baserad i Tyskland. Fokus för företaget är att skapa effektiva verktyg för lärande inom området Serious Games, Game-based Learning och Gamification. På det sättet använder företaget sin omfattande kunskap och erfarenhet från spelbranschens topp, omvandlar detta till inlärningsverktyg till exempel för K12-lärande, museer, informationskampanjer eller företagsutbildning.

Koncernstrukturen illustreras nedan:



Bolagets operativa organisation består i nuläget av 24 medarbetare inklusive tre av Bolagets fyra ledningsmedlemmar.

INVESTERINGAR

Efter den 30 september 2022 fram till dagen för Prospektet har Wicket Gaming gjort en väsentlig investering genom förvärvet av de digitala rättigheterna och teknologin bakom spelet Idle Kings. Köpeskillingen erläggs i form av nyemitterade aktier i Wicket Gaming till ett antal som ska motsvara två procent av aktiekapitalet i Wicket Gaming, efter Företrädesemissionens genomförande. Aktiekapitalet och antal aktier i Bolaget kommer således öka med två procent efter det att Företrädesemissionen har ägt rum. Vederlagsaktierna kommer att emitteras till kursen 4,00 SEK per aktie enligt samma villkor Erbjudandet omfattas av. Därav uppgår köpeskillingen till minst 1,19 MSEK om endast den garanterade nivån tecknas och mest 1,56 MSEK vid full teckning av Erbjudandet. Bolaget har utöver detta inte några pågående investeringar eller fasta åtaganden avseende kommande väsentliga investeringar men ser framför sig att investera i tillväxt genom att utöka organisationen i den tyska verksamheten.

TRENDER

Bolaget bedömer att det efter den 30 september 2022 fram till dagen för Prospektet inte finns några betydande kända utvecklingstrender i fråga om produktion, försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser för Wicket Gaming.

FINANSIERING AV BOLAGETS VERKSAMHET

Wicket Gamings ambition är på längre sikt att finansiera verksamheten genom försäljningsintäkter. I och med de förvärv som Bolaget gjorde under 2022 har tidplanen för att finansiera verksamheten genom försäljningsintäkter påskyndats betydligt. Fram till dess att Bolaget har tillräckliga intäkter avses rörelsekapital och verksamhet att finansieras genom föreliggande Företrädesemission och utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO2 som emitteras i samband med Erbjudandet.

VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR I BOLAGETS LÅNE- OCH FINANSIERINGSSTRUKTUR

Sedan utgången av den 30 september 2022 har Wicket Gaming upptagit en lånefinansiering om 4,5 MSEK. Utöver det som beskrivits har det inte skett några väsentliga förändringar avseende Bolagets låne- och finansieringsstruktur efter den 30 september 2022 fram till datumet för Prospektets godkännande.



RÖRELSEKAPITAL- FÖRKLARING

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. Bolaget har expansiva tillväxtplaner som kräver likvida medel under den kommande tolv månadersperioden, bland annat för att accelerera lanseringen av Cricket Manager Pro globalt. Bolaget bedömer även att implementeringen av Education-vertikalen kommer vara i en kapitalintensiv fas det kommande året, dels för att expandera verksamheten inom digital utbildning, dels för att säkerställa nya affärer. Wicket Gamings expansiva förvävsstrategi medför även att Bolaget kräver likvida medel för potentiella strukturaffärer. Bolaget har slutligen ett utestående konvertibelt lån som avses betalas av till fullo med emissionslikviden från teckningsoptionerna i november 2023. Per den 30 september 2022 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 16,0 MSEK. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår i mars 2023. Med beaktande av bedömda kassaflöden har Bolaget ett rörelsekapitalunderskott om cirka 11,0 MSEK för den kommande tolv månadersperioden.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 46,7 MSEK före emissionskostnader som bedöms uppgå till cirka 5,9

MSEK. Nettolikviden om 40,8 MSEK bedöms tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden. I samband med Företrädesemissionen har ett antal befintliga aktieägare samt ett antal externa investerare ingått teckningsförbindelser om totalt cirka 8,7 MSEK, motsvarande 18,5 procent av emissionen. Därutöver har ett flertal externa investerare och Mangold ingått avtal om emissionsgarantier med Bolaget uppgående till sammanlagt 19,4 MSEK, motsvarande 41,5 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas därmed av teckningsförbindelser och garantiåtaganden till cirka 60,0 procent. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Om Företrädesemissionen, trots 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 finansieringslösningar 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 likvidation.



RISKFAKTORER

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

Wicket Gaming har bedömt riskernas väsentlighet på grundval av sannolikheten för att riskerna realiserar och den potentiella omfattning av negativa konsekvenser som kan följa av att riskerna realiserar. Riskfaktorerna presenteras i ett begränsat antal kategorier vilka omfattar risker relaterade till Wicket Gamings verksamhet, bransch, legala och regulatoriska risker, finansiella risker samt risker relaterade till Wicket Gamings aktier och Företrädesemissionen. Riskfaktorerna som presenteras nedan är baserade på Bolagets bedömning och tillgänglig information per dagen för Prospektet. De riskfaktorer som per dagen för Prospektet bedöms vara mest väsentliga presenteras först inom varje kategori medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning. Riskfaktorerna inkluderar en bedömning av sannolikheten för att risken inträffar med skalan låg, medel, hög samt en bedömning av omfattningen av riskens negativa påverkan på Bolaget.

AFFÄRS- OCH VERKSAMHETS-RELATERADE RISKER

KONKURRENSRISK

Bolagets kärnprodukt består idag av mobilspelet Cricket Manager Pro. Spelet är ett s.k. free-to-play spel vilket innebär att spelet är gratis att ladda ned för användarna. Intäkterna från spelet genereras från köp i spelet och genom annonsering i spelet. Marknaden för mobilspel är konkurrenskraftig och innovationen är snabb. Även inom området för EdTech har Bolaget identifierat ett flertal konkurrenter. Inom EdTech är de största bolagen i dagsläget etablerade i Nordamerika men fler bolag kan också komma att etablera sig i Europa. I framtiden kan därför ökad konkurrens uppkomma på mobilspelsmarknaden och övriga marknader där Bolaget verkar. Produktutveckling och innovation av andra aktörer på marknaderna kan leda till produkter som har bättre funktioner än Bolagets produkter, som direkt eller indirekt konkurrerar med Bolagets produkter. Bolaget är därför beroende av att kunna anpassa sig efter och följa utvecklingen på marknaden för att kunna attrahera nya och behålla nuvarande kunder. Det finns en risk att Bolagets fortsatta utveckling störs och att Bolaget således inte utvecklas i samma takt som marknaden eller att planerade och pågående spelprojekt blir försenade. Om någon av dessa risker realiserar kan det påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken enligt ovan inträffar är medel. Om risken förverkligas bedömer Bolaget att den negativa inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning är medel.

TILLVÄXTRISKER

För att Bolaget ska nå sina mål avseende intäkter och tillväxt (se vidare om Bolagets mål under avsnittet "Verksamhetsbeskrivning") krävs att Bolaget på ett framgångsrikt sätt hanterar affärsmöjligheter och intäkter samt uppnår de produkt- och servicekrav som ställs för att tillfredsställa efterfrågan hos kunderna på de marknader där Bolaget är verksamt samt de nya marknader som Bolaget avser expandera till. Styrelsen i Wicket Gaming implementerade under

2021 en förvävsstrategi har som målsättning att etablera en stark marknadsposition på relevanta målmarknader. Bolagets strategi bygger vidare på ytterligare spellanseringar och en utökad organisation. I takt med att Bolaget växer kan Bolaget behöva utforska ytterligare intäktseven för att säkra stabila intäktsströmmar. I de fall där de nya metoderna för intjäning är mer komplicerade för Bolaget att hantera, kan det medföra högre ställda krav på Bolagets system, rutiner, förfaranden och kompetens. För att säkerställa att Bolaget kan ta vara på affärsmöjligheterna och nå sina mål avseende tillväxt krävs att Bolaget anpassar sina system, verksamhet och kompetens. Detta riskerar att medföra ökade kostnader för Bolaget. Om Bolaget inte på ett framgångsrikt sätt kan anpassa sig till förändringar och ökade krav för att hantera framtida affärsmöjligheter och intäkter kan det medföra en negativ inverkan på Bolagets tillväxt och omsättning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken enligt ovan inträffar är medel. Om risken förverkligas bedömer Bolaget att de negativa effekterna på Bolagets tillväxt och omsättning är medel.

BEROENDE AV NYCKELPERSONER

Bolagets framtida framgångar beror i hög grad på förmågan att kunna rekrytera, behålla och utveckla kvalificerade ledande befattningshavare och andra nyckelanställda. Bolagets nyckelpersoner, såsom Bolagets VD, CFO och COO, har omfattande erfarenhet inom spel- och/eller finansbranschen. Bolaget är därför beroende av den kompetens, engagemang och erfarenhet som Bolagets nyckelpersoner besitter för att kunna säkerställa kvaliteten i Bolagets produktutveckling samt genomföra Bolagets tillväxtstrategi. För det fall Bolaget inte lyckas behålla eller rekrytera kvalificerade anställda, eller personer med relevant erfarenhet inom spel- och finansbranschen, finns en risk att det har en negativ påverkan på produktutvecklingen och Bolagets framtida utveckling och expansion. För att Bolaget ska utvecklas måste kvalificerad personal rekryteras. Om kvalificerad personal, såsom Bolagets VD eller CFO, skulle lämna Bolaget och lämpliga efterträdare inte kan rekryteras kan det påverka Bolagets omsättning och resultat negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken enligt ovan inträffar är låg. Om risken förverkligas bedömer Bolaget att den negativa inverkan på Bolagets omsättning och resultat är medel.

BEROENDE AV IT-SYSTEM

Bolaget är beroende av fungerande IT-system i sin verksamhet både för den dagliga driften och i förhållande till sina kunder, partners och andra tredje parter. Bolagets spelutveckling hanteras genom Bolagets egna system medan serverutrymme och molnlagring tillhandahålls av tredje part. I Bolagets spelutvecklingsprocess använder Bolaget mjukvara för bland annat animation, programmering och design. Vidare realiserar en del av Bolagets intäktsgenerering genom köp och mikrotransaktioner i applikationer samt genom annonsintäkter. Bolagets spelutveckling är beroende av en fungerande infrastruktur beträffande dess IT system och att skadlig kod inte används. En del av Bolagets intäktsgenerering är vidare helt beroende av att inte uppstår långvariga avbrott i annonseringen i Bolagets applikationer eller att det förekommer störningar i mikrotransaktioner. Bolaget är således exponerat för risker relaterade avbrott eller systemfel i sina egna såväl som tredje parts IT-system. Avbrott eller systemfel kan exempelvis orsakas av datavirus, elavbrott, mänskliga eller tekniska fel, sabotage, belastningsattacker eller bristande underhåll hos leverantörer. Bolaget arbetar löpande med att övervaka potentiella försök av intrång, förekomsten av skadlig kod etc. Om systemfel eller avbrott inträffar riskerar det att minska Bolagets försäljning vilket därmed

skulle påverka Bolagets finansiella ställning negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken enligt ovan inträffar är låg. Om risken förverkligas bedömer Bolaget att den negativa inverkan på Bolagets finansiella ställning är medel.

RISKER RELATERADE TILL ANVÄNDANDET AV MOBILA ENHETER SOM SPELPLATTFORMAR

Bolagets framtida framgångar är delvis beroende av att användandet av mobila enheter som spelplattformar växer. Antalet människor som använder mobila enheter, exempelvis smarta telefoner, har ökat kraftigt under de senaste åren och marknaden för såväl mobiltelefoni som mobilspel är fortfarande under framväxt. Som återges under avsnittet Marknadsöversikt uppskattas dock den globala marknaden för mobil-, konsol-, och PC-spel minska med cirka 4,3 procent från föregående år medan marknaden för mobilspel uppskattas minska med 6,4 procent jämfört med föregående år. Det finns därför en risk att användandet av mobila enheter som spelplattformar kommer fortsätta minska eller i inte öka i samma utsträckning som tidigare år. Om antalet människor som använder mobila enheter eller marknaden för mobilspel minskar, kan det innebära att färre personer laddar ned och använder sig av Bolagets produkter vilket i längden skulle kunna innebära att Bolagets intäkter inte ökar i den utsträckning som Bolaget förutsett. Ett minskat användande eller en minskad ökning av mobila enheter som spelplattformar riskerar därför att ha en negativ inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken enligt ovan inträffar är låg. Om risken förverkligas bedömer Bolaget att den negativa inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning är medel.

RISKER RELATERADE TILL IN-APP PURCHASES

Bolagets intjäning är idag till viss del beroende av att spelare genomför köp i Bolagets mobilapplikationer, såsom Cricket Manager Pro, s.k. in-app purchases. Dessa köp utgör en väsentlig del av Bolagets intäktsmodell avseende vertikalen Games då Bolagets spel, Cricket Manager Pro i övrigt är gratis att ladda ned för Bolagets kunder och genererar intäkter genom annonsering i spelet. Endast en mindre del av det totala antalet spelare genomför dock in-app purchases vilket resulterat i att Bolaget för närvarande har en förhållandevis låg omsättning. Bolagets finansiella ställning riskerar att påverkas negativt om antalet spelare som genomför in-app purchases skulle minska, till exempel på grund av att betalinnehållet i Bolagets spel inte anses tillräckligt attraktivt eller om de spelare som genomför in-app purchases skulle sluta spela Bolagets spel. Det finns även en risk att app-butikerna höjer den avgift som app-butikerna tar ut vid köp av Bolagets produkter i app-butikerna. För det fall att sådana höjningar görs och Bolaget inte lyckas föra denna kostnad vidare till kund riskerar det att medföra försämrade marginaler och minskade intäkter för Bolaget vilket skulle påverka Bolagets finansiella ställning negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken enligt ovan inträffar är låg. Om risken förverkligas bedömer Bolaget att den negativa inverkan på Bolagets intäkter och finansiella ställning är hög.

RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS UTVECKLING AV NYA SPELTITLAR OCH FÖRBÄTTRING AV BEFINTLIGA SPEL

Bolagets framtida tillväxt är beroende av att nya speltitlar utvecklas framgångsrikt inom både segmentet för mobilspel och EdTech samt att befintliga spel, såsom Cricket Manager Pro, kontinuerligt förbättras på ett sätt som förbättrar spelupplevelsen för bolagets nuvarande och blivande kunder och därigenom ökar spelens livslängd. Intäkterna från de spel Bolaget utvecklar är helt beroende av hur uppskattat och populärt spelet blir. Det finns en risk att Bolaget lägger ner betydande resurser på att utveckla nya speltitlar

som inte blir framgångsrika och därmed inte genererar tillräckliga intäkter för Bolaget. Om Bolagets nyutvecklade speltitlar inte mottas positivt av marknaden kan det leda till intäktsbortfall, minskade kassaflöden, sämre marginaler och att aktiverade utvecklingskostnader behöver skrivas ned. Om Bolaget misslyckas med att utveckla nya speltitlar eller förbättra befintliga spel kan det dessutom uppkomma ökade kostnader för ytterligare spelförbättringar, intäktsbortfall i form av förlorade annonsintäkter och in-app purchases samt ökade marknadsföringsåtgärder vilket riskerar att påverka Bolagets finansiella ställning negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken enligt ovan inträffar är låg. Om risken förverkligas bedömer Bolaget att den negativa inverkan på Bolagets finansiella ställning är hög.

LEGALA OCH REGULATORISKA RISKER

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Bolaget är beroende av att hålla sina immateriella rättigheter skyddade, då dessa utgör en väsentlig del av Bolagets verksamhet. Bolaget innehar rätten till den programvara som tagits fram för mobilspelet och plattformen för Cricket Manager Pro. Bolaget har även flertalet titlar inom både mobil- och datorspel under utveckling. För det fall produkter som Bolaget utvecklar eller förvärvar i framtiden inte erhåller immaterialrättsligt skydd eller att framtida registreringsansökningar inte beviljas kan det medföra att Bolaget och dess produkter inte kan skydda sina immateriella rättigheter på ett tillfredsställande vis. Om Bolaget inte lyckas skydda och sina immateriella rättigheter kan det påverka Bolagets verksamhet negativt genom att Bolaget kan behöva ta till rättsliga medel för att försvara sina immateriella rättigheter. För det fall immaterialrättsliga rättsprocesser dras i gång kan Bolaget komma att behöva lägga mycket kapital och tid på detta istället för att fokusera på kärnverksamheten. Vid beslut från domstol eller förlikning kan Bolaget bland annat tvingas reglera vissa funktioner och spel eller förbjudas att lansera ett nytt spel, vilket kan resultera i intäktsbortfall.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken enligt ovan inträffar är låg. Om risken förverkligas bedömer Bolaget att den negativa inverkan på Bolagets finansiella ställning är medel.

RISKER RELATERADE TILL REGLERING OCH REGELEFTERLEVAD

Bolaget påverkas av lagstiftning och reglering, främst i Sverige, vilket är platsen för Bolagets säte, men även i andra länder där Bolaget i dagsläget är eller i framtiden kan komma att bli aktiva. Lagstiftningen och regleringen inom marknaden för mobilspel förändras kontinuerligt och Bolaget gör löpande bedömningar och tolkningar av dessa regler för att säkerställa att Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med gällande regelverk. Det finns en risk att Bolagets tolkning av tillämpliga lagar, regler eller av berörda myndigheters tolkning av dessa eller av administrativ praxis är felaktiga eller att nya lagar eller regler tillkommer. Ny reglering på området för mobilspel skulle kunna leda till att Bolaget behöver ändra sina rutiner eller behöva göra förändringar i Bolagets produkter för att anpassa de efter regleringarna. Sådana anpassningar av Bolagets produkter kan vara förenade med ökade kostnader för Bolaget. I det fall Bolaget inte efterlever tillämpliga regler kan det leda till böter och att Bolaget åläggs förbud. Om Bolaget bryter mot gällande reglering kan det ha en negativ påverkan på Bolagets förtroende från allmänheten och i längden Bolagets finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken enligt ovan inträffar är låg. Om risken förverkligas bedömer Bolaget att den negativa inverkan på Bolagets finansiella ställning är hög.

FINANSIELLA RISKER

FRAMTIDA FINANSIERINGSBEHOV

Bolagets styrelse och ledning utvärderar löpande Bolagets framtida kapitalbehov och finansieringsalternativ. Styrelsen i Wicket Gaming implementerade under 2021 en förvävsstrategi och har som målsättning att etablera en stark marknadsposition på relevanta målmarknader. Bolagets strategi bygger vidare på ytterligare spellanseringar och en utökad organisation. Per dagen för prospektet bedöms Wicket Gamings rörelsekapital inte vara tillräckligt för den kommande tolv månadersperioden givet Bolagets strategiska inriktning. Genom nettolikviden från Företrädesemissionen erhåller dock Bolaget tillräckligt kapital för att täcka det planerade behovet under kommande tolv månadersperiod. Om Bolagets förvävsstrategi leder till att nya förvärv genomförs kan Bolaget dock behöva anskaffa ytterligare kapital. Bolaget kan också behöva söka nytt kapital för det fall Bolagets verksamhet i framtiden inte genererar tillräckliga intäkter för finansiering av Bolagets tillväxtstrategi och dess verksamhet. Det finns en risk att Wicket Gaming inte kan erhålla finansiering när sådant behov uppstår eller att finansiering inte kan erhållas på för Bolaget acceptabla villkor. Detta kan leda till att Bolaget tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat, vilket kan leda till uteblivna intäkter, eller att Bolaget i slutändan tvingas upphöra med sin verksamhet. Ett sådant stopp eller nedtrappning av verksamheten riskerar att medföra en negativ inverkan på Bolagets omsättning och tillväxt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken enligt ovan inträffar är medel. Om risken förverkligas bedömer Bolaget att den negativa inverkan på Bolagets omsättning och tillväxt är medel.

VALUTARISKER

En betydande del av Bolagets kostnader är i annan valuta än Bolagets redovisningsvaluta SEK. Under 2022 uppgick Bolagets kostnader i EUR till cirka 46 procent av Bolagets totala kostnader. Utöver kostnader i EUR var ytterligare cirka 14 procent av Bolagets kostnader i annan valuta än SEK under 2022 (huvudsakligen USD eller CHF). Valutakurser kan väsentligen förändras. Andelen av Bolagets intäkter som är i annan valuta än SEK beräknas öka i takt med Bolagets tillväxt och att Bolaget expanderar på andra internationella marknader. En negativ förändring av valutakursen för utländska valutor kan då komma att påverka Bolagets framtida rörelseintäkter negativt och öka Bolagets kostnader.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken enligt ovan förverkligas är låg. Om risken förverkligas bedömer Bolaget att den negativa inverkan på Bolagets finansiella ställning är medel.

RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS VÄRDEPAPPER OCH FÖRETRÄDEMISSIONEN

RISK FÖR UTSPÄDNING GENOM FRAMTIDA NYEMISSIONER

Bolaget har antagit en förvävsstrategi och planerar att expandera under de kommande åren. Sådan expansion kan innebära att Bolaget i framtiden kan komma att genomföra nyemissioner av aktier och aktierelaterade instrument för att anskaffa kapital från både befintliga ägare och nya investerare i syfte att påskynda eller underlätta specifika transaktioner, såsom exempelvis nya förvärv. Genomförs emissioner till andra investerare än befintliga ägare minskar detta innehavarens proportionella ägande och röststyrka i Bolaget och även resultat per aktie. Om emissionerna genomförs till en låg teckningskurs, till exempel på grund av ogynnsamma

marknadsförhållanden, eller uppgår till stora belopp, kan sådan utspädning vara betydande. Nyemissioner kan även komma att genomföras till ett rabatterat pris jämfört med marknadspriset för Bolagets aktier, vilket kan ha en negativ inverkan på marknadskursens utveckling.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken enligt ovan inträffar är hög. Om risken förverkligas bedöms den negativa påverkan på Bolagets aktiekurs medel.

RISK FÖR ATT EN AKTIV, LIKVID OCH FUNGERANDE MARKNAD INTE BIBEHÅLLS FÖR WICKET GAMINGS AKTIER OCH ATT KURSEN FÖR AKTIERNA KAN BLI VOLATIL

En investering i aktier är alltid förknippad med risker och risktagande. Eftersom en aktieinvestering både kan komma att öka och minska i värde finns det en risk att investerare inte kommer att få tillbaka det investerade kapitalet. Ett investeringsbeslut i Wicket Gamings aktie bör därför föregås av noggrann analys. Utvecklingen av Bolagets aktiekurs beror på flertalet faktorer, såsom utvecklingen av Bolagets verksamhet och portfölj, förändringar i Bolagets resultat och finansiella ställning, förändringar i marknadens förväntningar på resultat, framtida vinster och utdelningar, utbud och efterfrågan på Bolagets aktier samt allmänna ekonomiska förhållanden.

Transaktionsfrekvensen och volymnivåerna på handel i Bolagets aktier fluktuerar över tid och det finns en risk att likviditeten i Bolagets aktier inte bibehålls, innebärande att det kommer finnas en begränsad eller icke-fungerande marknad för Bolagets aktier. Det finns en risk att det inte kommer att finnas köpare om investerare önskar sälja aktier i Bolaget vid en given tidpunkt eller att en försäljning kommer att behöva ske till ett lägre pris än normalt till följd av låg likviditet. Under den 12-månadersperiod som avslutades den 31 december 2022 hade Bolagets aktier en högsta slutkurs om cirka 32,0 SEK och en lägsta slutkurs om cirka 3,16 SEK. Sedan utbrottet av COVID-19 och invasionen av Ukraina har aktiemarknaden varit mycket volatil och aktiekurser för flera bolag har varit föremål för extraordinära rörelser. Det finns således även en risk att kursen på Wicket Gamings aktie kommer att följa den allmänna marknadsvolatiliteten, oaktat Bolagets resultat och prestation, och minska i värde och därmed ha en väsentlig negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och framtidsutsikter.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken enligt ovan inträffar är medel. Om risken förverkligas bedöms den negativa inverkan på Bolagets aktiekurs vara medel.

EJ SÄKERSTÄLLDA TECKNINGS- OCH GARANTIÄTAGANDEN

Bolaget har erhållit tecknings- och garantiätaganden från befintliga och externa investerare till ett värde om cirka 28,0 MSEK, motsvarande cirka 60,0 procent av Företrädesemissionen. Tecknings- och garantiätagandena är inte säkerställda genom bankgarantier, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Därmed skulle det, om samtliga eller delar av dessa förbindelser inte skulle infrias, finnas en risk att Erbjudandet inte tecknas i planerad grad, med verkan att Bolaget skulle tillföras mindre kapital än beräknat för att finansiera rörelsen. Detta skulle inverka negativt på Bolagets finansiella ställning och även på genomförandet av planerade åtgärder efter Erbjudandets genomförande, vilket i förlängningen riskerar leda till uteblivna framtida intäkter eller på annat sätt påverka Bolagets verksamhet negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg. Om risken förverkligas bedöms den negativa påverkan på Bolagets verksamhet vara hög.

VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPEREN

ALLMÄNT

Wicket Gaming AB 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. Wicket Gaming aktier är denominerade i SEK, är utställda till innehavare och har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551).

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVALTNING

Wicket Gaming är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Av denna anledning utfärdas inga fysiska aktiebrev, eftersom kontoföring och registrering av aktierna sker av Euroclear i det elektroniska avstämningsregistret. Aktieägare som är införd i aktieboken och antecknad i avstämningsregistret är berättigad till samtliga aktierelaterade rättigheter.

FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Den 2 december 2022 beslutade styrelsen i Bolaget, med efterföljande godkännande av den extra bolagsstämman den 4 januari 2023 om att genomföra Företrädesemissionen. Företrädesemissionen avser teckning av units bestående av tre (3) aktier (ISIN-kod SE0015811377) och två (2) teckningsoptioner av serie TO2 (ISIN-kod SE0019760737). De teckningsoptioner som emitteras med anledning av Företrädesemissionen kommer att tas upp till handel och ska kontoföras av Euroclear i ett avstämningsregister, vilket innebär att teckningsoptionsbevis inte kommer att utfärdas. För fullständiga villkor avseende teckningsoptionerna hänvisas till "Villkor för teckningsoptioner av serie TO2 i Wicket Gaming AB" som återfinns på Bolagets hemsida, www.wicketgaming.com. Aktierna och teckningsoptionerna i Företrädesemissionen emitteras i enlighet med svensk rätt och valutan för Företrädesemissionen är SEK. Värdepapperna i Företrädesemissionen emitteras den 23 januari 2023. Registrering av Företrädesemissionen vid Bolagsverket beräknas ske omkring vecka 11, 2023.

VISSA RÄTTIGHETER FÖRENADE MED AKTIERNA

Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Det finns ett aktieslag i Bolaget. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämman och till lika stor utdelning och eventuellt överskott i likvidation. Samtliga aktier är av samma senioritet i Bolagets kapitalstruktur i händelse av insolvens och ger rätt till en andel av överskottet i proportion till det antal aktier som aktieägaren innehar. Vid nyemission av aktier har aktieägarna normalt företrädesrätt. Bolagsstämman kan dock besluta om undantag från företrädesrätten. Ändring av aktieägarnas rättigheter kräver beslut av bolagsstämman. Villkoren för att ändra aktieägarnas rättigheter motsvarar vad som följer av lag. Aktierna är fritt överlåtbara, det finns således inga begränsningar eller förbehåll avseende aktiernas överlåtbarhet. Det finns, utöver de teckningsoptioner som ges ut i samband med Företrädesemissionen, inte några utestående teckningsoptioner, konvertibler, villkorade aktieägartillskott eller liknande som kommer att påverka antalet aktier i Bolaget.

DELTAGANDE OCH RÖSTRÄTT VID BOLAGSSTÄMMA

Kallelse till bolagsstämman ska ske genom annonsering i Post- och

Inrikes Tidningar samt på Bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Svenska Dagbladet. Aktieägare som vill delta på bolagsstämman ska dels vara införda i den av Euroclear förda aktieboken på avstämningsdagen för bolagsstämman, dels anmäla sig hos Bolaget för deltagande på bolagsstämman senast den dag som anges i kallelsen.

Varje aktie berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämman. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

RÄTT TILL UTDELNING, ANDEL AV BOLAGETS VINST OCH BEHÅLLNING VID LIKVIDATION

Rätt till utdelning tillfaller den som på av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken och är antecknad i avstämningsregistret. Detta register förs av Euroclear. Utdelning utbetalas normalt som ett kontantbelopp per aktie genom Euroclears försorg, men kan även utbetalas i annan form. Om en aktieägare inte kan nå kvarstår dennes fordran avseende utbetalningsbeloppet på Bolaget i tio år. Vid utgången av tioårsperioden tillfaller utdelningen Bolaget.

Det föreligger inga restriktioner för utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige, med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem. Betalning av utdelning till utlandsbosatta aktieägare genomförs på samma sätt som för aktieägare med hemvist i Sverige. För aktieägare som inte har hemvist i Sverige utgår normalt svensk kupongskatt. Bolaget är emellertid inte förpliktigt att betala sådan skatt.

Samtliga aktier ger lika rätt till del av Bolagets tillgångar och vinster. I händelse av likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskottet i proportion till det antal aktier som innehas av aktieägaren.

EMISSIONSBEMYNDIGANDE

Vid extra bolagsstämman den 4 januari 2023 beslutades att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma, besluta om nyemission av aktier och/eller teckningsoptioner mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning samt att därvid kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt. Syftet med bemyndigandet och skälet till att avvika från aktieägarnas företrädesrätt ska kunna ske är att möjliggöra för Bolaget att resa rörelsekapital. Om bemyndigandet utnyttjas för emission utan företrädesrätt för aktieägarna och med kontant betalning eller kvittning, ska antalet aktier som emitteras sammantaget inte överstiga 20 procent av antalet aktier i Bolaget vid tidpunkten för första utnyttjandet av bemyndigandet.

OFFENTLIGA UPPKÖPSEBJUDANDE 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 (så kallad budplikt). Budplikt uppstår när en aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav som representerar minst tre tiondelar av rösttalet för samtliga aktier i ett bolag.

Ett bolag får endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder

som är ägnade att försämbra 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 uppköpserbjudande 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 uppköpserbjudande 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 uppköpserbjudande 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 uppköpserbjudande 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.

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

SKATTERELATERADE FRÅGOR

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och i Sverige kan påverka de eventuella intäkter som erhålls från teckningsoptioner och aktier.

Beskattningen av en eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägares specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skatteskyldiga och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier, teckningsoptioner och uniträtter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.



VILLKOR FÖR ERBJUDANDET

ERBJUDANDET

Den 2 december 2022 beslutade styrelsen i Bolaget, med efterföljande godkännande av den extra bolagsstämman den 4 januari 2023 om att genomföra en nyemission av aktier och teckningsoptioner (units) med företrädesrätt för Bolagets aktieägare till en teckningskurs om 12,00 SEK per unit. Varje unit består av tre (3) nyemitterade aktier och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO2. Varje teckningsoption av serie TO2 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 1 november 2023 till och med den 14 november 2023.

EMISSIONSVOLYM

Erbjudandet omfattar högst 11 686 641 nya aktier, motsvarande en emissionslikvid om cirka 46,7 MSEK före emissionskostnader. Vidare omfattar Erbjudandet högst 7 791 094 teckningsoptioner av serie TO2. Teckningsoptioner av serie TO2 kan tillföra Bolaget ytterligare maximalt cirka 46,7 MSEK före emissionskostnader. Vid full teckning i Företrädesemissionen och fullt utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO2 kan Bolaget därmed tillföras som mest cirka 93,5 MSEK före emissionskostnader.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen för varje unit är 12,00 SEK, vilket motsvarar en teckningskurs per aktie om 4,00 SEK. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtaget utgår ej.

AKTIEKAPITAL OCH ANTAL AKTIER

Genom Erbjudandet kan Bolagets aktiekapital komma att öka med högst 11 686 641 SEK från 7 791 094 SEK till 19 477 735 SEK och antalet aktier kan komma att öka med högst 11 686 641 från 7 791 094 till 19 477 735 aktier. Om samtliga utgivna teckningsoptioner utövas till aktier kommer Bolagets aktiekapital att öka med högst 7 791 094 SEK från 19 477 735 SEK till 27 268 829 SEK och antalet aktier kan komma att öka med högst 7 791 094 från 19 477 735 till 27 268 829 aktier.

AVSTÄMNINGS DAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla uniträtter i emissionen är den 19 januari 2023. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla uniträtter var den 17 januari 2023. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla uniträtter var den 18 januari 2023.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 19 januari 2023 är registrerad som aktieägare i Wicket Gaming äger företrädesrätt att teckna units i Företrädesemissionen i relation till befintligt innehav av aktier. För varje befintlig aktie erhålls en (1) uniträtt. Två (2) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit i Wicket Gaming till en teckningskurs om 12,00 SEK per unit. Varje unit består av tre (3) nyemitterade aktier och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO2.

TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Anmälan av intresse om teckning av units utan stöd av företrädesrätt i Erbjudandet görs via anmälningssedeln "Anmälningsedel för teckning utan stöd av uniträtter". Teckning utan företrädesrätt ska ske under samma tidsperiod som teckning med företrädesrätt, det vill säga från och med den 21 februari 2023 till och med den 7 mars 2023.

TECKNINGSPERIOD

Teckning av units ska ske under perioden från och med den 21 februari 2023 till och med den 7 mars 2023. Efter teckningsperiodens utgång blir utnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därmed sitt värde. Utnyttjade uniträtter kommer, utan avisering från Euroclear, att avregistreras från VP-kontot. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste dessa utnyttjas för teckning av units senast den 7 mars 2023 eller säljas senast den 2 mars 2023. Styrelsen för Wicket Gaming äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av tiden för teckning och betalning ska beslutas senast före teckningsperiodens utgång och offentliggöras genom pressmeddelande.

TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO2

Varje teckningsoption av serie TO2 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie under perioden 17 oktober 2023 till den 30 oktober 2023, dock lägst 3,00 och högst 6,00 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden från och med den 1 november 2023 till och med den 14 november 2023. De fullständiga villkoren för teckningsoptioner av serie TO2 kommer att finnas tillgängliga på Bolagets hemsida, www.wicketgaming.com.

HANDEL MED UNITRÄTTER

Handel med uniträtter avses att äga rum på Spotlight Stock Market under perioden från och med den 21 februari 2023 till och med den 2 mars 2023. ISIN-kod för uniträtterna är SE0019760745. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

EJ UTNYTTJADE UNITRÄTTER

Uniträtter som ej sålts senast den 2 mars 2023 eller utnyttjats för teckning av units senast den 7 mars 2023, kommer att bokas bort. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste dessa säljas senast den 2 mars eller utnyttjas för teckning av units senast den 7 mars.

UTSPÄDNING

De befintliga aktieägare i Bolaget som inte tecknar units i Erbjudandet kommer under aktuella förutsättningar att vidkännas en utspädning av sitt aktieinnehav. Fulltecknat Erbjudande medför initialt en ökning av antalet aktier i Bolaget med 11 686 641 aktier från 7 791 094 aktier till högst 19 477 735, motsvarande en utspädning om cirka 60,0 procent av antalet aktier i Bolaget. Vid fullt nyttjande av de 7 791 094 teckningsoptioner av serie TO2 som omfattas av Erbjudandet kan antalet aktier i Bolaget komma att öka med 7 791 094 aktier från 19 477 735 till 27 268 829 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 28,6 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Vid fullt utnyttjande av ytterligare 1 333 333 vidhängande teckningsoptioner av serie TO2 uppgår utspädningen till 4,7 procent och det totala antalet aktier i Bolaget ökar från 27 268 829 till 28 602 162 aktier. Den maximala ökningen av antalet aktier i Bolaget till följd av full teckning av Erbjudandet och fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner av serie TO2 kan innebära en total utspädning om cirka 72,8 procent. I det fall

garantiersättningen utnyttjas i form av aktier kommer de nyemitterade aktierna, vid fullt utnyttjande, motsvara cirka 4,7 procent av Bolagets aktiekapital. De aktieägarna som inte tecknar i föreliggande nyemission kan således även få sitt ägande utspädd ytterligare i motsvarande grad. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet har möjlighet att kompensera sig ekonomiskt för utspädningen genom att sälja sina uniträtter.

DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 19 januari 2023 är registrerade i den av Euroclear och för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi från Euroclear. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna uniträtter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägarers VP-konto kommer inte att skickas ut.

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare på avstämningsdagen erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningssedel från Euroclear. Teckning och betalning ska då i stället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

TECKNING MED STÖD AV UNITRÄTTER

Anmälan om teckning av units med stöd av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 21 februari 2023 till och med den 7 mars 2023. Anmälan är bindande. Teckning och kontant betalning ska antingen göras med den förtryckta inbetalningsavi som medföljer emissionsredovisningen eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande alternativ:

1. Inbetalningsavi

För det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning av units ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för anmälan om teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel ska då ej användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten.

Observera att anmälan om teckning är bindande.

2. Särskild anmälningssedel

För det fall ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med anvisningarna på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin får därmed inte användas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningssedel kan erhållas från Mangold per telefon, e-post eller genom att ladda ner den från Mangolds hemsida. Ifylld anmälningssedel ska skickas per e-post och vara Mangold tillhanda senast klockan 15:00 den 7 mars 2023. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel. I det fall fler än en (1) särskild anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga särskilda anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende.

Mangold Fondkommission AB
Ärende: Wicket Gaming
E-post: emissioner@mangold.se
Telefon: 08 – 50 301 595
Hemsida: www.mangold.se

TECKNING AV UNITS UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT (INTRESSEANMÄLAN)

Teckning av units utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 21 februari 2023 till och med den 7 mars 2023. Styrelsen i Wicket Gaming förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En sådan förlängning ska meddelas senast den 7 mars 2023. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan företräde ifylls, undertecknas och därefter skickas till Mangold med kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Mangold via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Privatpersoner kan även fylla i och skicka in anmälningssedeln elektroniskt till Mangold via deras hemsida, www.mangold.se. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Wicket Gamings hemsida, www.wicketgaming.com.

Anmälningssedeln ska vara Mangold tillhanda senast kl. 15:00 den 7 mars 2023. Det är endast tillåtet att skicka en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter. För det fall fler än en anmälningssedel skickas kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. Teckning kan även ske elektroniskt med BankID. Gå in på emission.mangold.se och följ instruktionerna. Vid teckning av units utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Mangold hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018. För fysiska personer måste nationellt ID ("NID") hämtas in om personen har annat eller ytterligare medborgarskap än svenskt medborgarskap. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer måste Mangold ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Mangold kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer.

Observera att anmälan om teckning är bindande.

TILLDELNINGSPRINCIPER

Om inte samtliga units tecknas med stöd av uniträtter ska tilldelning av resterande units inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp ske:

1. i första hand till de som tecknat units med stöd av uniträtter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som anmält intresse för teckning av units utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som var och en av de som anmält intresse att teckna units utan stöd av uniträtter utnyttjat för teckning av units.
2. i andra hand till annan som anmält sig för teckning av units i Företrädesemissionen utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som tecknaren totalt anmält sig för teckning av.
3. i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av units, i proportion till sådana garantiätaganden.

I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

BESKED OM TILDELNING AV UNITS UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Styrelsen i Wicket Gaming äger dock rätt att förlänga tiden under vilken betalning kan ske. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning. Erläggas ej likvid i rätt tid kan units komma att överlåtas till någon annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Företrädesemissionen, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning är inte beroende av när under anmälningssperioden anmälan inkom.

I händelse av överteckning kan tilldelning komma att utebli eller ske med ett lägre antal units än vad anmälan avser.

De som tecknar units utan företrädesrätt genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

AKTIEÄGARE BOSATTA UTANFÖR SVERIGE

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som önskar delta i Företrädesemissionen kan vända sig till Mangold per telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen riktar sig Företrädesemissionen inte till personer som är bosatta eller har registrerad adress i Storbritannien, USA, Australien, Japan, Nya Zeeland, Sydafrika, Sydkorea, Schweiz, Kanada, Hongkong eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Med anledning härav kommer aktieägare med registrerad adress i något av dessa länder inte att erhålla emissionsredovisning. Sådana aktieägare kommer inte heller att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton. De uniträtter som annars skulle ha levererats till sådana aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden kommer, med avdrag för kostnader, därefter att utbetalas till berörda aktieägare. Belopp understigande 500 SEK per aktieägare utbetalas ej.

AKTIEÄGARE BOSATTA I VISSA OBEHÖRIGA JURISDIKTIONER UTANFÖR SVERIGE

Tilldelning av uniträtter och utgivande av nya aktier och teckningsoptioner vid utnyttjande av uniträtter till personer som är bosatta i andra länder kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder. Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier i Bolaget direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i Storbritannien, USA (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia), Australien, Japan, Nya Zeeland, Sydafrika, Sydkorea, Schweiz, Kanada eller Hongkong inte att erhålla emissionsredovisning. De kommer inte heller att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton. De uniträtter som annars skulle ha levererats till sådana aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, därefter att utbetalas till berörda aktieägare. Belopp understigande 500 SEK utbetalas ej.

BETALDA OCH TECKNADE UNITS ("BTU")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokningen av BTA skett på tecknarens VP-konto. Betalda tecknade units benämns BTU på VP-kontot till dess att Företrädesemissionen blir registrerad hos Bolagsverket.

HANDEL MED BTU

Handel med BTU beräknas att ske på Spotlight Stock Market, från och med den 21 februari 2023 till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Omvandlingen beräknas ske under vecka 12, 2023. ISIN-koden för BTU är SE0019760752.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Omkring den 9 mars 2023 beräknas Bolaget offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

LEVERANS AV AKTIER OCH TECKNINGSOPTIONER

Så snart Erbjudandet registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 11, 2023, ombokas BTU till aktier och teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

HANDEL I AKTIEN

Aktierna i Wicket Gaming handlas på Spotlight Stock Market. Aktierna handlas under kortnamnet WIG och har ISIN-kod SE0015811377. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner sker, vilket beräknas ske under vecka 12, 2023.

HANDEL I TECKNINGSOPTIONERNA AV SERIE TO2

Styrelsen i Wicket Gaming avser att ansöka om att de nya teckningsoptionerna av serie TO2 tas upp till handel på Spotlight Stock Market i samband med att omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner sker, vilket beräknas ske under vecka 12, 2023. ISIN-koden för teckningsoptionerna är SE0019760737.

RÄTT TILL UTDELNING PÅ DE NYA AKTIERNA

De aktier som emitteras genom Företrädesemissionen ger rätt till utdelning från och med den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter emissionsbeslutet.

TECKNING TILL ISK, KAPITALFÖRSÄKRING ELLER IPS

Teckning sker via det konto som respektive aktieägare har befintligt aktieinnehav i Bolaget. För det fall aktierna innehåser en IPS, kapitalförsäkring, eller ISK (Investeringssparkonto) gäller särskilda regler vid teckning av units. Tecknaren bör kontakta sin bank/förvaltare och följa dennes instruktioner för hur teckningen/betalningen ska gå till. I det fall teckningen inte sker på ett korrekt sätt kommer leverans av tilldelade värdepapper inte att kunna ske till dessa depåtyper. Det är tecknarens ansvar att tillhandahålla de handlingar som är relaterade

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGANDEN

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 8,7 MSEK, motsvarande cirka 18,5 procent av Erbjudandet, samt garantiåtaganden om cirka 19,4 MSEK, motsvarande cirka 41,5 procent av Erbjudandet. Företrädesemissionen omfattas därmed sammantaget till cirka 60,0 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden.

För det fall Företrädesemissionen tecknas till mer än 60,0 procent kommer garantiåtaganden inte tas i anspråk. Garantiersättning utgår med 15 procent av garanterat belopp i form av kontant ersättning, vilket motsvarar cirka 2,9 MSEK eller 20 procent av garanterat belopp i form av nyemitterade units, vilket motsvarar 323 017 antal units. Garantiersättning i form av kontant ersättning avses betalas med emissionslikviden från Företrädesemissionen. Om emissionsgaranterna väljer att få garantiersättning i nyemitterade units kommer styrelsen att besluta om en riktad emission av sådana units med stöd av bemyndigande från den extra bolagsstämman den 4 januari 2023. Teckningskursen för eventuella units som emitteras till emissionsgaranter i en riktad emission ska motsvara teckningskursen i Erbjudandet, det vill säga 12,00 SEK per unit. För teckningsförbindelserna utgår ingen ersättning. Garantiavtalen är ingångna per den 1 december 2022. Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller dylikt, varför

det föreligger en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias. Se avsnitt Riskfaktorer och specifikt "Risker relaterade till Bolagets värdepapper och Företrädesemissionen" för ytterligare information.

Nedanstående tabeller sammanfattar de teckningsförbindelser och garantiåtaganden som ingåtts per datumet för Prospektets angivande.

TECKNINGSFÖRBINDELSER

NAMN	ADRESS	BELOPP, SEK	ANDEL AV ERBJUDANDET, %
Thorsten Unger		1 970 004	4,21
Shadowline Invest AB	Tallstigen 6, 194 66 Upplands Väsby	1 200 000	2,57
Cambo Productions AB	Berghemsvägen 92, 133 37 Saltsjöbaden, Stockholm	800 004	1,71
Lanmarc GmbH	Zurcherstrasse 37b, 8852, Altendorf, Schweiz	324 000	0,69
Erik Nerpin		300 000	0,64
Eric de Basso		200 004	0,43
Blasieholmen Investment Group Equity AB (publ)	Mailbox 545, 114 11, Stockholm	100 008	0,21
Markus Söderlund		50 004	0,11
Övriga		3 722 892	7,96
Totalt		8 666 916	18,53

GARANTIÅTAGANDEN

NAMN	ADRESS	BELOPP, SEK	ANDEL AV ERBJUDANDET, %
Formue Nord Fokus A/S	Østre Alle 102, 4. Sal, 9000 Aalborg	7 000 000	14,97
Mangold Fondkommission AB	Nybrogatan 55, 114 40 Stockholm	6 981 006	14,93
Tuvedalen Limited	Agiou Leontiou Milis & Papas Block D Flat 14, Cy-7560 Pervoila Larnakas	4 000 000	8,56
Henrik Hermansson		500 004	1,07
Rune Löderup		500 004	1,07
Ankido de Basso		400 008	0,86
Totalt		19 381 022	41,46

Fysiska personer som ingått avtal om garantiåtagande kan nås via Mangold Fondkommission AB eller på adress Nybrogatan 55, 114 40 Stockholm.

VIKTIG INFORMATION OM LEI OCH NID VID TECKNING UTAN STÖD AV UNITRÄTTER

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU (MiFID II) behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier) och fysiska personer behöver ta reda på sitt NID-nummer (Nationellt ID eller National Client Identifier) för att kunna teckna units i Bolaget utan stöd av uniträtter. Observera att det är tecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller NPID-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver skaffa en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NPID-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan NID-numret vara någon annan typ av nummer. De som avser anmäla intresse för teckning av units utan stöd av företrädesrätt uppmanas att ansöka

om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NID-nummer (fysiska personer) i god tid då denna information behöver anges i anmälningssedeln för teckning utan stöd av uniträtter.

ÖVRIG INFORMATION

Styrelsen för Wicket Gaming har inte rätt att avbryta Erbjudandet men äger däremot rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av tiden för teckning och betalning ska beslutas senast före teckningsperiodens utgång och offentliggöras genom pressmeddelande. För det fall ett för stort belopp betalats in kommer Bolaget att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta utgår för det överskjutande beloppet. Anmälan om teckning av units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en anmälan om teckning av units. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan beaktande eller innebära att teckning kan komma att ske med ett lägre belopp. Om teckningslikviden 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. Erlagd emissionslikvid som inte tagits i anspråk kommer då att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för sådan likvid.

STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

STYRELSE

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst åtta ordinarie styrelseledamöter. För närvarande består

Bolagets styrelse av fyra ordinarie styrelseledamöter, inklusive styrelseordföranden. Den nuvarande styrelsen utsågs på årsstämman 25 maj 2022, för tiden intill slutet av årsstämman 2023.

NAMN	BEFATTNING	FÖDELSEÅR	INVALID	AKTIEINNEHAV*
Erik Nerpin	Styrelseordförande	1961	2019	324 948
Eric De Basso	VD, styrelseledamot	1974	2018	123 550
Benn Harradine	Styrelseledamot	1982	2020	370
Markus Söderlund	Styrelseledamot	1983	2018	16 667

*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav av aktier i Bolaget. Angivet per 30 december 2022.



ERIK NERPIN

Född 1961.
Styrelseordförande sedan 2019.

Utbildning och relevant erfarenhet: Jur.kand., Uppsala universitet och LL.M., Boston University. Advokat, grundare och innehavare av Advokatfirman Nerpin AB. Specialiserad på corporate finance, bolagsstyrning och börsfrågor.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande Neovici AB, Styrelseordförande Diamyd Medical Aktiebolag, Styrelseledamot EffNet AB, Styrelseordförande Kancera AB, Styrelseledamot Blasieholmen Investment Group AB, Styrelseledamot Naihsadrak AB, Styrelseledamot Advokatfirman Nerpin AB, Styrelseordförande Blasieholmen Investment Group Equity AB (publ), Styrelseordförande Ardazaei Holding AB (publ), Styrelseledamot Kancera Förvaltning AB, Styrelseledamot Live Entertainment Group Nordic AB, Styrelseordförande Neovici Holding AB (publ), Styrelseledamot Sallisac AB, Styrelseordförande Hilbert Group AB (publ), Styrelseledamot EffNetplattformen Holding AB, Särskild delgivnings-smottagare RimTrac AB, Styrelsesuppleant Effnetplattformen EV 2 AB och Styrelsesuppleant Effnetplattformen EV 3 AB.

Innehav i Wicket Gaming: 324 948 aktier varav 59 948 privat samt 265 000 aktier via Blasieholmen Investment Group Equity AB där Erik Nerpin är delägare samt styrelseordförande.



ERIC DE BASSO

Född 1974.
Styrelseledamot sedan 2018.

Utbildning och relevant erfarenhet: Ekonomistudier vid Stockholms universitet, Örebro universitet, American University, Auktoriserad Redovisningskonsult med särskild inriktning på gaming-branschen.

Övriga pågående uppdrag: -

Innehav i Wicket Gaming: 123 550 aktier och 35 000 teckningsoptioner av serie 2021/2024.



BENN HARRADINE

Född 1982.
Styrelseledamot sedan 2020.

Utbildning och relevant erfarenhet: Kandidatexamen i Fysiologi vid University of Queensland och Deakin University. Benn Harradine är sportchef för Svenska Cricketförbundet.

Övriga pågående uppdrag: -

Innehav i Wicket Gaming: 370 aktier.



MARKUS SÖDERLUND

Född 1983.
Styrelseledamot sedan 2018.

Utbildning och relevant erfarenhet: Arbetat som programmerare i 14 år. Tidigare anställd hos Betway, där han utvecklade Betways e-Sport plattform. Även varit med och utvecklat spelplattformen för World Hockey Manager hos Gold Town Games.

Övriga pågående uppdrag: styrelseledamot Sarassaga iGaming AB.

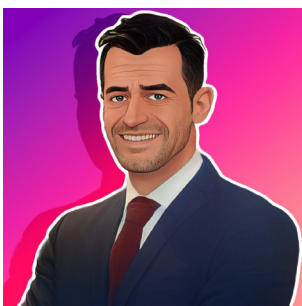
Innehav i Wicket Gaming: 50 001 aktier varav 16 667 privat och 33 334 via bolaget Sarassaga iGaming AB 16 667 aktier och 35 000 teckningsoptioner av serie 2021/2024.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

NAMN	BEFATTNING	FÖDELSEÅR	ANSTÄLLD SEDAN	AKTIEINNEHAV*
Eric De Basso	VD	1974	2018	123 550
Jan Grigo	CFO	1978	2021	43 360
Markus Söderlund	CTO	1983	2017	50 001
Marcus Andersson	COO	1987	2018	99 076

*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav av aktier i Bolaget. Angivet per 30 december 2022.

ERIC DE BASSO - FÖR MER INFORMATION SE OVAN.



JAN GRIGO

Född 1978.
CFO sedan 2021.

Utbildning och relevant erfarenhet: Civilekonom från Stockholms universitet. Jan har jobbat med finansiering på Scania Finans på den nordiska marknaden och Baltikum, internationella affärer globalt på EKN och senast som Regionchef för Aros Kapital i Stockholm. Gedigen bakgrund och lång erfarenhet från finansbranschen och internationella affärer.

Övriga pågående uppdrag: -

Innehav i Wicket Gaming: 43 360 aktier och 35 000 teckningsoptioner av serie 2021/2024.

MARKUS SÖDERLUND - FÖR MER INFORMATION SE OVAN.



MARCUS ANDERSSON

Född 1987.
COO sedan 2018.

Utbildning och relevant erfarenhet: Ekebygymnasiet, Uppsala. Medgrundare till Wicket Gaming och varit passiv medgrundare sedan 2015, antagit en operativ roll sedan 2017. Många års erfarenhet inom spelbranschen och medgrundare till ett annat börsnoterat spelbolag.

Övriga pågående uppdrag: VD och ordförande i Lanmarc GmbH.

Innehav i Wicket Gaming: 99 076 aktier varav 45 076 privat och 54 000 via bolaget Lanmarc GmbH samt 35 000 teckningsoptioner av serie 2021/2024.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Det förekommer inga familjeband mellan några styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Under de senaste fem åren har ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare (i) dömts i bedrägerirelaterat mål, (ii) bundits vid ett brott och/eller blivit föremål för påföljder för ett brott av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet erkända yrkessammanslutningar), eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent. Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Fyrislundsgatan 68, 754 50, Uppsala.

ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Arvode till bolagsstämmovalda styrelseledamöter beslutas av årsstämman. Vid årsstämman den 25 maj 2022 beslutades att arvode skulle utgå med 150 000 SEK till styrelseordföranden samt med 75 000 SEK vardera till övriga styrelseledamöter som inte är anställda i Bolaget. Ingen styrelseledamot har något avtal som berättigar till ersättning vid upphörandet av uppdraget.

Nedanstående tabell visar de ersättningar som styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna erhållit avseende räkenskapsåret 2022. Samtliga belopp anges i SEK. Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

UTBETALDA ERSÄTTNINGAR UNDER 2022

(SEK)	STYRELSEARVODE	LÖN	KONSULTARVODE	RÖRLIG ERSÄTTNING	PENSIONS- INBETALNINGAR	SUMMA
Styrelsen						
Erik Nerpin	125 000	0	0	0	0	125 000
Eric De Basso	0	1 080 000	0	0	0	1 080 000
Benn Harradine	62 500	30 000	0	0	0	92 500
Markus Söderlund	0	720 000	0	0	0	720 000
Ledande befattningshavare¹						
Jan Grigo	0	960 000	0	0	0	960 000
Marcus Andersson	0	0	1 514 956	0	0	1 514 956
Summa	187 500	2 790 000	1 514 956	0	0	4 492 456

1. Ledande befattningshavare som ingår i styrelsen redovisas under styrelsen.

FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL

Den historiska finansiella informationen i Bolaget införlivas genom hänvisning till Wicket Gaming AB:s reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2021, Wegesrand-gruppens reviderade finansiella sammanslagna rapport för räkenskapsåret 2021 samt den oreviderade delårsrapporten för Wicket Gaming AB och den reviderade sammanslagna rapporten för Wegesrand-gruppen för perioden 1 januari till och med den 30 september 2022.

Wicket Gaming AB:s reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2021 samt oreviderad delårsrapport för Wicket Gaming AB för perioden 1 januari till den 30 september 2022 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2021:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3").

Wegesrand-gruppens reviderade finansiella sammanslagna rapport för räkenskapsåret 2021 och Wegesrand-gruppens sammanslagna rapport för perioden 1 januari till och med den 30 september 2022 har upprättats i enlighet med International Financial Reporting standards (IFRS) för små och medelstora bolag i enlighet med tyska handelslagen § 317 HGB (Handelsgesetzbuch).

Prospektet bör läsas tillsammans med Wicket Gaming AB:s reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2021 inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser, Wegesrand-gruppens finansiella sammanslagna rapport för räkenskapsåret 2021 samt den oreviderade delårsrapporten för Wicket Gaming AB och den reviderade sammanslagna rapporten för Wegesrand-gruppen för perioden 1 januari till och med den 30 september 2022. De reviderade årsredovisningarna för Wicket Gaming AB för räkenskapsåren 2020 och 2021, Wegesrand-gruppens reviderade finansiella sammanslagna rapport för räkenskapsåret 2021, den oreviderade delårsrapporten för Wicket Gaming AB och den reviderade sammanslagna rapporten för Wegesrand-gruppen för perioden 1 januari till och med den 30 september 2022 har införlivats i Prospektet genom hänvisning, se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning".

Hänvisningar görs enligt följande:

- Wicket Gaming AB:s årsredovisning för räkenskapsåret 2021: Resultaträkning (s. 16), balansräkning (s. 17), kassaflödesanalys (s. 18), noter (s. 19-22) och revisionsberättelse (s. 25-28).
Länk: <https://linked-dimensions.com/wp-content/uploads/2022/04/Arsredovisning-2021.pdf>

- Wicket Gaming AB:s årsredovisning för räkenskapsåret 2020: Resultaträkning (s. 4), balansräkning (s. 5), kassaflödesanalys (s. 6-7), noter (s. 8-13) och revisionsberättelse (s. 15-16).
Länk: <https://linked-dimensions.com/wp-content/uploads/2022/07/Arsredovisning-2020.pdf>

- Wicket Gaming AB:s delårsrapport för det tredje kvartalet 2022: Resultaträkning (s. 7), balansräkning (s. 8) och kassaflödesanalys (s. 9).
Länk: <https://mb.cision.com/Main/20666/3672790/1695039.pdf>

- Wegesrand-gruppens finansiella sammanslagna rapport för räkenskapsåret 2021: Resultaträkning (s. 14), balansräkning (s. 12-13), noter (s. 23-29) och revisionsberättelse (s. 1-11).
Länk: <https://linked-dimensions.com/wp-content/uploads/2023/02/Wegesrand-Grogup-Finansiell-rapport-2021-12-31-svenska.pdf>

- Wegesrand-gruppens finansiella sammanslagna rapport för perioden 1 januari 2022 till och med den 30 september 2022: Resultaträkning (s. 16), balansräkning (s. 12-15), noter (s. 25-30) och revisionsberättelse (s. 1-11).
Länk: <https://linked-dimensions.com/wp-content/uploads/2023/02/Wegesrand-Group-Finansiell-rapport-2022-09-30-svenska.pdf>

NYCKELTAL

Wicket Gaming tillämpar vissa alternativa nyckeltal som inte är definierade enligt Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Wicket Gaming använder dessa nyckeltal mot bakgrund av bedömningen att nyckeltalen ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender. Nyckeltalen, såsom Wicket Gaming har definierat dessa, bör inte jämföras med andra bolags nyckeltal som har samma eller liknande benämning då definitionerna ska skilja sig åt. Nyckeltalen har inte reviderats av Bolagets revisor, om inte så specificeras uttryckligen. Nedanstående tabell visar Bolagets nyckeltal för räkenskapsåren 2020 och 2021 samt för perioden från 1 januari till och med 30 september under år 2021 och 2022.

BOLAGETS ALTERNATIVA NYCKELTAL

	2021-01-01 2021-12-31 (12 MÅNADER) REVIDERAD	2020-01-01 2020-12-31 (12 MÅNADER) REVIDERAD	2022-01-01 2022-09-30 (9 MÅNADER) OREVIDERAD	2021-01-01 2021-09-30 (9 MÅNADER) OREVIDERAD
Nettoomsättning*	870	33 588	4 744	857
EBITDA	-8 166 345	-4 634 876	-10 107 258	-5 520 635
EBIT	-8 170 808	-4 634 876	-10 115 277	-5 522 421
Periodens resultat*	-8 360 749	-4 817 819	-10 840 273	-5 712 362
Rörelsemarginal (%)	neg	neg	neg	neg
Vinstmarginal (%)	neg	neg	neg	neg
Soliditet (%)	92,7	88,4	60,8	89,3
Räntabilitet på eget kapital (%)	neg	neg	neg	neg

*Ej alternativt nyckeltal

DEFINITIONER AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

NYCKELTAL	DEFINITION	SYFTE
Nettoomsättning	Intäkter från försäljning som ingår i företagets normala verksamhet	Nettoomsättning används för att ge en uppfattning om Bolagets försäljning exkluderat koncerninterna betalningar
EBITDA	Resultat före skatt, räntor, av- och nedskrivningar på anläggningstillgångar	Ger insikt i Bolagets rörelseresultat oaktat skatt, räntor och av- och nedskrivningar samt underlättar jämförelser med andra bolag vars kostnadsstruktur skiljer sig
EBIT	Rörelseresultat före skatt och räntor	Ger insikt i Bolagets rörelseresultat före räntor och skatt
Periodens resultat	Verksamhetens totala nettoresultat efter skatt	Bolagets vinst eller förlust under perioden
Rörelsemarginal	Rörelseresultat före finansiella poster och skatt i procent av nettoomsättningen	Rörelsemarginal bedöms relevant av Bolaget för att investerare ska kunna skapa en uppfattning av Bolagets lönsamhet
Vinstmarginal	Resultat efter skatt i procent av nettoomsättningen	Vinstmarginal används som nyckeltal av Bolaget som ett mått på lönsamhet
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutningen	Soliditet används för att ge investerare en bild av hur stor del av finansieringen som kommer från eget kapital respektive extern finansiering. Nyckeltalet används för att bedöma ett bolags finansiella ställning, stabilitet och förmåga att klara sig på längre sikt
Räntabilitet på eget kapital	Resultat efter skatt i procent av eget kapital	Bolaget använder nyckeltalet som ett mått på den avkastning det egna kapitalet genererar

AVSTÄMNING ALTERNATIVA NYCKELTAL

	2021-01-01 (12 MÅNADER) REVIDERAD	2021-12-31 (12 MÅNADER) REVIDERAD	2020-01-01 (12 MÅNADER) REVIDERAD	2020-12-31 (12 MÅNADER) REVIDERAD	2022-01-01 (9 MÅNADER) OREVIDERAD	2022-09-30 (9 MÅNADER) OREVIDERAD	2021-01-01 (9 MÅNADER) OREVIDERAD	2021-09-30 (9 MÅNADER) OREVIDERAD
Rörelsens intäkter	8 105 038	748 579	11 325 898	4 159 574				
-Inköp av tjänster	235 177	1 158 376	2 613 117	170 180				
-Övriga externa kostnader	12 871 621	2 544 081	14 455 665	7 352 773				
-Personalkostnader	3 098 971	838 947	4 214 596	2 132 015				
-Övriga rörelsekostnader	65 614	842 051	149 777	25 140				
=EBITDA	-8 166 345	-4 634 876	-10 107 258	-5 520 635				
-Avskrivningar	4 463	0	8 019	1 786				
=EBIT	-8 170 808	-4 634 876	-10 115 277	-5 522 421				
Rörelseresultat	-8 170 808	-4 634 876	-10 115 277	-5 522 421				
/Intäkter	8 105 038	748 579	11 325 898	4 159 574				
= Rörelsemarginal (%)	neg	neg	neg	neg				
Periodens resultat	-8 360 749	-4 817 819	-10 840 273	-5 712 362				
/Nettoomsättning	870	33 588	4 744	857				
=Vinstmarginal (%)	neg	neg	neg	neg				
Eget kapital	35 346 371	9 442 269	28 821 849	25 994 718				
/Balansomslutning	38 145 059	10 677 292	47 421 082	29 113 780				
Soliditet (%)	92,7	88,4	60,8	89,3				
Periodens resultat	-8 360 749	-4 817 819	-10 840 273	-5 712 362				
/Eget kapital	35 346 371	9 442 269	28 821 849	25 994 718				
Räntabilitet på eget kapital (%)	neg	neg	neg	neg				

BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR SEDAN DEN 30 SEPTEMBER 2022

Bolaget har efter den senaste balansdagen den 30 september 2022 genomfört ett förvärv av Wegesrand-gruppen genom det helägda dotterbolaget Wicket Media. Sedan den 30 september 2022 har Wicket Gaming upptagit en lånefinansiering om 4,5 MSEK, mer information om lånefinansieringen finns under avsnittet "Väsentliga avtal". Utöver vad som anges ovan har det inte skett några betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning sedan den 30 september 2022.

UTDELNINGSPOLICY

Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning under perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen. Wicket Gaming är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras att avsättas till utveckling av verksamheten. Någon utdelning är därför inte planerad för de kommande åren. I framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuell. Wicket Gaming har hittills inte lämnat någon utdelning till aktieägarna.

PROFORMAREDOVISNING

Den 5 oktober 2022 förvärvades Wegesrand-gruppen genom Wicket Gaming AB:s helägda dotterbolag Wicket Media GmbH. Wicket Gaming-koncernen består efter de genomförda förvärven av den befintliga verksamheten i Wicket Gaming AB, Wicket Media GmbH, Wegesrand GmbH & Co. KG, Wegesrand Verwaltungsgesellschaft GmbH, Unger & Fiedler Transmedia Studio GmbH, Linked Dimensions GmbH, Indieadvisor & Company GmbH & Co. KG och IndieAdvisor Holding GmbH. Förvärvet av den sammanslagna Wegesrand-gruppen bedöms ha en väsentlig påverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat. Ändamålet med proformaredovisningen är att redovisa den hypotetiska påverkan som förvärvet av Wegesrand-gruppen tillsammans med dotterbolag skulle haft på Bolagets konsoliderade resultaträkning för

Proformaredovisningen omfattar nedanstående bolag:

BOLAG	SÄTE	VALUTA	OFFENTLIGGÖRANDE AV FÖRÄRV	TILLTRÄDESDATUM
Wicket Gaming AB	Stockholm	SEK	---	---
Wicket Media GmbH	München	EUR	---	---
Wegesrand GmbH & Co. KG	Mönchengladbach	EUR	2022-08-02	2022-10-05
Wegesrand Verwaltungsgesellschaft GmbH	Mönchengladbach	EUR	2022-08-02	2022-10-05
Unger & Fiedler Transmedia Studio GmbH	Mönchengladbach	EUR	2022-08-02	2022-10-05
Linked Dimensions GmbH	Mönchengladbach	EUR	2022-08-02	2022-10-05
Indieadvisor & Company GmbH & Co. KG	Berlin	EUR	2022-08-02	2022-10-05
IndieAdvisor Holding GmbH	Berlin	EUR	2022-08-02	2022-10-05

GRUNDER FÖR PROFORMAREDOVISNINGEN

De tillämpliga kriterierna som är grunden utifrån vilken styrelsen har sammanställt den finansiella proformainformationen är angivna i den delegerade förordningen (EU) 2019/980.

Bolaget tillämpar årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) i sina finansiella rapporter. I proformans intagna räkenskaper från de förvärvade enheterna har redovisningen upprättats i enlighet med IFRS för små och medelstora företag. Proformaredovisningen är upprättad i enlighet med Bolagets redovisningsprinciper såsom de beskrivs i Bolagets historiska finansiella information (se "Historisk finansiell information").

I samband med upprättande av proformaredovisningen har Bolaget genomfört en analys av tillämpning av redovisningsprinciperna i de förvärvade enheterna. Vid denna analys har inte några

räkenskapsperioden 1 januari – 30 september 2022 om förvärven hade tillträtts den 1 januari 2022 och balansräkningen per den 30 september 2022 om förvärven hade tillträtts samma dag.

Proformaredovisningen har endast ett illustrativt syfte för att belysa effekterna av transaktionen som om transaktionen hade utförts på ett tidigare datum. Proformaredovisningen är till sin natur avsedd att beskriva en hypotetisk situation och beskriver således inte Bolagets faktiska finansiella ställning eller resultat. Den hypotetiska finansiella ställningen eller hypotetiska resultat som anges i proformainformationen kan skilja sig från enhetens faktiska ställning och resultat. Vidare är proformainformationen inte representativ för hur verksamhetsresultatet kommer att se ut i framtiden. Investorer bör därför vara försiktiga med att lägga för stor vikt vid proformainformationen. Proformainformationen bör läsas tillsammans med övrig information i Prospektet.

I proformaredovisningen har inte några synergieffekter eller integrationskostnader beaktats. Denna proformaredovisning har endast till syfte att användas i samband med Erbjudandet.

BAKGRUND

Den 5 oktober 2022 förvärvade Bolaget 100 procent av aktierna i Wegesrand-gruppen genom Wicket Media GmbH. Transaktionen genomfördes via en nyemission där aktieägarna i Wegesrand-gruppen erhöll 1 250 000 aktier i Wicket Gaming AB till ett värde om totalt 27,4 MSEK. Utöver detta har säljarna fram tills dagen för Prospektet även erhållit en kontant ersättning om cirka 12,5 MSEK.

Wegesrand-gruppen hade under 2021 en nettoomsättning om cirka 17,9 MSEK. Förvärvet kommer att ha direkt påverkan på Koncernens framtida nettoomsättning, finansiella ställning, resultat och kassaflöden.

väsentliga skillnader mellan de förvärvade bolagens och Bolagets redovisningsprinciper identifierats.

UNDERLAG

Proformainformationen för delårsperioden 1 januari – 30 september 2022 samt för den finansiella ställningen per den 30 september 2022 har upprättats med utgångspunkt i Bolagets oreviderade delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2022, samt Wegesrand-gruppens reviderade finansiella sammanslagna rapport för motsvarande räkenskapsperiod då de historiskt sett inte ingått i en gemensam koncern som upprättar en koncernredovisning (men som i stället koordinerats genom ett gemensamt ägande och aktieägaravtal).

Bolagets oreviderade delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2022 ligger till grund för proformainformationens kolumner "Wicket Gaming AB" samt "Wicket Media GmbH" och

motsvarar respektive bolag. I proformainformationen har bolaget Wicket Media GmbH särskilt från kolumnen "Wicket Gaming AB" för att visualisera det bokförda värdet av Wicket Media GmbH i Bolagets oreviderade delårsrapport. Wegesrand-gruppens reviderade finansiella sammanslagna rapport för perioden 1 januari – 30 september 2022 ligger till grund för proformainformationens kolumn "Wegesrand-gruppen" och i kolumnen igår bolagen Wegesrand GmbH & Co. KG, Wegesrand Verwaltungsgesellschaft GmbH, Unger & Fiedler Transmedia Studio GmbH, Linked Dimensions GmbH, Indieadvisor & Company GmbH & Co. KG och IndieAdvisor Holding GmbH.

Då alla enheter inte redovisar i svenska kronor har valutaomräkning gjorts vid upprättande av proformaredovisningen. I proforma resultaträkningen har en växlingskurs om 10,5287 SEK/EUR använts vilket motsvarar genomsnittsväxlingskuren för perioden 1 januari 2022 till och med 30 september 2022. För proforma balansräkningen har växlingskursen 10,9177 SEK/EUR använts vilket motsvarar växlingskursen per balansdagen den 30 september 2022. För att uppnå en bättre överensstämmelse mellan Bolagets och de förvärvade bolagens resultat- och balansräkningar har mindre omklassificeringar gjorts i proformainformationen.

Bolaget bedöms inte vara i skatteposition i Sverige varför ingen skatt har beaktats på de proformajusteringar som är skattemässigt hemmahörande i Sverige.

PROFORMAJUSTERINGAR

Proformajusteringarna beskrivs utförligt i nedan samt i noterna till proformaredovisningen. Om inget annat anges är justeringarna återkommande. Inga proformajusteringar har beaktats avseende synergieffekter eller integrationskostnader om inget annat anges.

FÖRVÄRVSANALYS

En preliminär förvärvsanalys har upprättats i samband med

förvärvet. Det totala värdet av goodwill som uppkommit som en konsekvens av förvärvet uppgår till 46,8 MSEK. Avskrivning görs över en period om fem år och under den delårsperioden om nio månader som omfattas av proforma har det gjort beräknade avskrivningar hänförliga till goodwill om -7,0 MSEK. Vidare har inga ytterligare tillgångar identifierats som en effekt av förvärvet. Övriga identifierbara tillgångar och skulder har antagits motsvara de redovisade värdena per 30 september 2022. Totalt förvärvspris inklusive transaktionskostnader är uppskattat till 50,0 MSEK

KÖPESKILLING

Wegesrand-gruppen med tillhörande dotterbolag förvärvades genom att 1 250 000 aktier emitterades i Wicket Gaming AB, med ett värde om 27,4 MSEK, i enlighet med förvärvsavtalet där teckningskursen för vederlagsaktierna fastställdes till 2,00 EUR per aktie med en växelkurs om 10,9707 SEK/EUR. De emitterade aktierna kvittades senare mot de skulder som uppstått mot säljarna av Wegesrand-gruppen. Till detta tillkommer även en kontant betalning om 1,2 MEUR, motsvarande cirka 12,5 MSEK, den avtalade regleringen av Wegesrand-gruppens nettokassa (-1,0 MSEK), samt ett avsatt belopp om 3,8 MSEK som tillfaller säljarna i det fall de fullgör sina prestationer med avseende på fullgörande av förvärvsavtalet. Den totala köpeskillingen exklusive transaktionskostnader uppgår till 44,7 MSEK.

Den sammanlagda nettoeffekten på likvida medel per den 30 september 2022 i proformaredovisningen är beräknad till 13,5 MSEK.

TRANSAKTIONSKOSTNADER

Transaktionskostnader i samband med förvärvet har beaktats i förvärvsanalyserna och estimeras till cirka 5,3 MSEK. I övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar proforma med tillhörande noter.



PROFORMA RESULTATRÄKNING FÖR DELÅRSPERIODEN 1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2022

	2022-01-01 - 2022-09-30 WICKET GAMING AB OREVIDERAD	2022-01-01 - 2022-09-30 WICKET MEDIA GMBH OREVIDERAD	2022-01-01 - 2022-09-30 WEGESRAND-GRUPPEN REVIDERAD	2022-01-01 - 2022-09-30 PROFORMAJUSTERINGAR OREVIDERAD	NOT	2022-01-01 - 2022-09-30 WICKET GAMING PROFORMA OREVIDERAD
Nettoomsättning	4 744	0	17 903 061	0		17 907 805
Aktiverat arbete för egen räkning	11 321 153	0	1 376 180	0		12 697 333
Övriga intäkter	0	0	1 093 968	0		1 093 968
Rörelsens intäkter	11 325 897	0	20 373 209	0		31 699 106
Inköp av tjänster	-2 613 117	0	-4 009 993	0		-6 623 110
Övriga externa kostnader	-14 455 665	0	-6 471 719	0		-20 927 384
Personalkostnader	-4 214 596	0	-7 762 368	0		-11 976 964
Avskrivningar	-8 019	0	-524 574	-7 023 873	1)	-7 556 466
Övriga rörelsekostnader	-149 777	0	1 293	0		-148 484
Rörelsens kostnader	-21 441 174	0	-18 767 361	0		-47 232 408
Rörelseresultat	-10 115 277	0	1 605 848	-7 023 873		-15 533 302
Räntekostnader	-724 996	0	-190 952	0		-915 948
Summa finansiella kostnader och intäkter	-724 996	0	-190 952	0		-915 948
Resultat efter finansiella poster	-10 840 273	0	1 414 896	-7 023 873		-16 449 250
Resultat före skatt	-10 840 273	0	1 414 896	-7 023 873		-16 449 250
Skatt på årets resultat	0	0	0	0		0
Övriga skatter	0	0	-7 550	0		-7 550
Summa skattekostnader	0	0	-7 550	0		-7 550
Periodens resultat	-10 840 273	0	1 407 346	-7 023 873		-16 456 800

NOTER TILL PROFORMA RESULTATRÄKNINGEN

Proformajusteringskolumnen redovisar den effekt som Wegesrand-gruppen skulle haft på Wicket Gamings konsoliderade delårsrapport om Wegesrand-gruppen hade förvärvats och tillträtts 1 januari 2022.

1) Beloppet avser beräknade avskrivningar på goodwill om -7,0 MSEK som identifierats i samband med upprättandet av förvävsanalysen.

PROFORMA BALANSRÄKNING PER 30 SEPTEMBER 2022

	2022-09-30 WICKET GAMING AB OREVIDERAD	2022-09-30 WICKET MEDIA GMBH OREVIDERAD	2022-09-30 WEGESRAND - GRUPPEN REVIDERAD	PROFORMA- JUSTERINGAR OREVIDERAD	NOT	2022-09-30 WICKET GAMING PROFORMA SUMMERING OREVIDERAD
Immateriella anläggningstillgångar						
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	29 171 455	0	6 019 432	0		35 190 887
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	0	0	1 200 601	0		1 200 601
Goodwill	0	0	0	46 825 822	2)	46 825 822
Materiella anläggningstillgångar						
Datorer	58 335	0	106 100	0		164 435
Omsättningstillgångar						
Övriga fordringar	171 953	0	247 241	0		419 194
Kundfordringar	0	0	2 653 183	0		2 653 183
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 013 777	0	1 622 826	- 1 382 198	3a)	2 254 405
Kassa och bank	16 005 562	267 603	755 037	- 13 450 835	4)	3 577 367
Summa tillgångar	47 421 082	267 603	12 604 420	31 992 789		92 285 894
Eget kapital						
<i>Bundet eget kapital</i>						
Aktiekapital	6 541 094	267 603	1 419 301	- 436 904		7 791 094
Fond för utvecklingsutgifter	29 171 455	0	0	0		29 171 455
<i>Fritt eget kapital</i>						
Överkursfond	55 727 680	0	0	26 176 750		81 904 430
Balanserade resultat	-51 778 107	0	303 176	- 303 176		- 51 778 107
Årets resultat	-10 840 273	0	1 459 343	- 1 459 343		- 10 840 273
Summa Eget Kapital	28 821 849	267 603	3 181 820	23 977 327	5)	56 248 599
Avsättningar	641 345	0	0	3 821 195	6)	4 462 540
Långfristiga skulder						
Långfristiga skulder till kreditinstitut	15 000 000	0	2 029 970	0		17 029 970
Kortfristiga skulder						
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	0	0	2 241 540	0		2 241 540
Leverantörsskulder	1 863 508	0	3 241 372	0		5 104 880
Övriga kortfristiga skulder	191 079	0	1 780 671	0		1 971 750
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	903 301	0	129 047	4 194 267	3b)	5 226 615
Summa skulder	17 957 888	0	7 181 060	8 015 462		31 574 755
Summa Eget kapital, avsättningar och skulder	47 421 082	267 603	12 604 420	31 992 789		92 285 894

NOTER TILL PROFORMA BALANSRÄKNINGEN

Proformajusteringskolumnen redovisar den effekt som Wegesrand-gruppen skulle haft på Wicket Gamings konsoliderade delårsrapport per den 30 september 2022 om förvärven hade tillträtts samma dag.

- Enligt den preliminära förvärvsanalysen uppgår goodwill från förvärvet av Wegesrand-gruppen till 46,8 MSEK.
- a) Justeringen på -1,4 MSEK består av elimineringar mellan bolagen kopplade till förutbetalda kostnader som uppstått under transaktionen. Per den 30 september 2022 hade Bolaget redovisat sina aktier i dotterbolag om 0,3 MSEK temporärt under den pågående registreringen som en förutbetalad kostnad vilket justeras mot eget kapital, se not 5.
b) Avser justering för beräknade upplupna transaktionskostnader kopplade till förvärvet om 4,2 MSEK.
- Justeringen om totalt -13,5 MSEK utgörs av följande; utbetalningen för förvärvet av Wegesrand-gruppen som delvis reglerades med kontanta medel -12,5 MSEK samt en reglering av Wegesrand-gruppens nettokassa om -1,0 MSEK.
- Beloppen avser a) sedvanlig eliminering av eget kapital i de förvärvade bolagen (-3,4 MSEK), samt b) emissionen om totalt 27,4 MSEK. Per sista september hade Bolaget redovisat sina

aktier i dotterbolag om 0,3 MSEK temporärt under den pågående registreringen som en förutbetalad kostnad vilket ingår i justeringen i not 3.

c) Aktiekapital

I.) Wegesrand-bolagens sammanslagna aktiekapital elimineras i sin helhet (-1,4 MSEK).

II.) Kvittningsemissionen i Wicket Gaming AB som en delbetalning av förvärvet av Wegesrand-bolagen ökar aktiekapitalet (1,25 MSEK) i Wicket Gaming AB motsvarande kvotvärdet.

III.) Aktiekapitalet i det nybildade bolaget Wicket Media GmbH som förvärvar Wegesrand-bolagen elimineras i sin helhet (-0,3 MSEK).

Nettoproformajustering - 0,4 MSEK.

- Bolaget har som ett led i förvärvet gjort en avsättning om 3,8 MSEK som kan falla ut om säljarna fullgör sina prestationer enligt förvärvsavtalet.



Oberoende revisors bestyrkanderapport om sammanställning av finansiell proformainformation i ett prospekt

Till styrelsen i Wicket Gaming AB, org.nr 559015-1360

Rapport om sammanställning av finansiell proformainformation i ett prospekt

Vi har slutfört vårt bestyrkandeuppdrag att rapportera om styrelsens sammanställning av finansiell proformainformation för Wicket Gaming AB ("bolaget"). Den finansiella proformainformationen består av proformabalansräkningen per 2022-09-30, proformaresultaträkningen för perioden 2022-01-01 – 2022-09-30 och tillhörande noter som återfinns på sidorna 37-39 i det prospekt som är utfärdat av bolaget. De tillämpliga kriterierna som är grunden utifrån vilken styrelsen har sammanställt den finansiella proformainformationen är angivna i den delegerade förordningen (EU) 2019/980 och beskrivs i på sidan 35.

Den finansiella proformainformationen har sammanställts av styrelsen för att illustrera effekten av förvärvet av den sammanslagna Wegesrand-gruppen som anges i på sidan 35 på bolagets finansiella ställning per 2022-09-30 och bolagets/dess finansiella resultat för perioden 2022-01-01 – 2022-09-30 som om förvärvet av den sammanslagna Wegesrand-gruppen hade ägt rum den 2022-09-30 respektive 2022-01-01. Som del av processen har information om bolagets finansiella ställning och finansiella resultat hämtats av styrelsen från bolagets finansiella rapporter för den period som slutade 2022-09-30, om vilka ingen revisors rapport eller rapport om översiktlig granskning har publicerats.

Styrelsens ansvar för den finansiella proformainformationen

Styrelsen är ansvarig för sammanställningen av den finansiella proformainformationen i enlighet med kraven i den delegerade förordningen (EU) 2019/980.

Vårt oberoende och vår kvalitetskontroll

Vi har följt krav på oberoende och andra yrkesetiska krav i Sverige, som bygger på grundläggande principer om hederlighet, objektivitet, professionell kompetens och vederbörlig omsorg, sekretess och professionellt uppträdande.

Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1¹ (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss huruvida den finansiella proformainformationen, i alla väsentliga avseenden, har sammanställts korrekt av styrelsen i enlighet med den delegerade förordningen (EU) 2019/980, på de angivna grunderna samt att dessa grunder överensstämmer med bolagets redovisningsprinciper.

¹ ISQC 1 *Kvalitetskontroll för revisionsföretag som utför revisioner och översiktlig granskning av finansiella rapporter samt andra bestyrkandeuppdrag och närliggande tjänster.*

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

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

Syftet med finansiell proformainformation i ett prospekt är enbart att illustrera effekten av en betydelsefull händelse eller transaktion på bolagets ojusterade finansiella information som om händelsen hade inträffat eller transaktionen hade genomförts vid en tidigare tidpunkt som har valts i illustrativt syfte. Därmed kan vi inte bestyrka att det faktiska utfallet för händelsen eller transaktionen per den 2022-09-30 respektive 2022-01-01 hade blivit som den har presenterats.

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

- Proformajusteringarna har sammanställts korrekt på de angivna grunderna.
- Den finansiella proformainformationen avspeglar den korrekta tillämpningen av dessa justeringar på den ojusterade finansiella informationen.
- De angivna grunderna överensstämmer med bolagets redovisningsprinciper.

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

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

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



Uttalande

Enligt vår uppfattning har den finansiella proformainformationen sammanställts, i alla väsentliga avseenden, enligt de grunder som anges på s. 35 och dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

Stockholm den dag som framgår av elektronisk underskrift

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Robert Nyholm
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Henrik Boman
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: ROBERT NYHOLM

Robert Nyholm
Auktoriserad revisor

2023-02-20 08:52:16 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Henrik Nils Gunnar Boman

Henrik Boman
Auktoriserad revisor

2023-02-20 09:01:26 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

LEGALA FRÅGOR OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Per balansdagen den 31 december 2022 uppgick Bolagets registrerade aktiekapital till 7 791 094 SEK, fördelat på 7 791 094 aktier av samma slag, envar med ett kvotvärde om 1,00 SEK. Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 6 000 000 SEK och inte överstiga 24 000 000 SEK, fördelat på inte färre än 6 000 000 aktier och inte fler än 24 000 000 aktier. Samtliga aktier är emitterade i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551), fullt inbetalda och fritt överlåtbara. Antalet utelöpande aktier vid ingången av räkenskapsåret 2022 uppgick till 5 752 676 aktier och uppgick vid utgången samma räkenskapsår till 7 791 094 aktier.

TECKNINGSOPTIONER OCH KONVERTIBLER

Bolaget har per dagen för offentliggörandet av Prospektet inga utestående teckningsoptioner, konvertibler eller liknande som kan komma att påverka antalet aktier i Bolaget framöver, med undantag för följande.

INCITAMENTSPROGRAM TILL VISSA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE (2021/2024)

Den 16 mars 2021 beslutade årsstämman i Bolaget att införa ett incitamentsprogram varigenom totalt 140 000 teckningsoptioner har emitterats och tilldelats till ledande befattningshavare och till Lanmarc GmbH (ett bolag som ägs av Bolagets COO, Marcus Andersson). Varje ledande befattningshavare respektive Lanmarc GmbH har tilldelats 35 000 teckningsoptioner vardera. En (1) teckningsoption berättigar under perioden 15 juni 2024 – 30 juni 2024 till teckning av en (1) ny aktie till en kurs om 9 SEK per aktie. Nyttjandekursen har fastställts genom Black & Scholes värderingsmodell.

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 140 000 aktier och Bolagets aktiekapital att öka med 140 000 SEK, innebärande en utspädning om cirka 0,72 procent av det totala antalet aktier och rösterna i Bolaget beräknat under förutsättning av att Erbjudandet fulltecknas och utan beaktade av sedvanlig omräkning av optionsvillkoren till följd av Erbjudandet.

INCITAMENTSPROGRAM I FORM AV PERSONALOPTIONER

Den 25 maj 2022 beslutade årsstämman att införa ett incitamentsprogram i form av högst 280 000 personaloptioner. I samband med detta beslutades även om emission motsvarande antal teckningsoptioner för säkring av leverans av aktier inom ramen för personaloptionsprogrammet och därtill 88 000 teckningsoptioner för täckning av, i förekommande fall, Bolagets exponering mot kostnader för sociala avgifter som kan uppstå till följd av utnyttjandet av personaloptioner. Varje personaloption ger rätt att förvärva en aktie i bolaget till ett pris motsvarande 140 procent av den volymvägda genomsnittliga aktiekursen på Spotlight under perioden 26 maj - 10 juni 2022. Rätt att utnyttja personaloptionerna förutsätter att innehavaren fortsatt är anställd/verksam i Bolaget under hela intjänandeperioden som löper 25 maj 2022 - 30 juni 2025. Personaloptionerna kan utnyttjas för förvärv av aktier i Bolaget under perioden 1 juli - 15 september 2025.

Totalt har 277 778 av de 280 000 personaloptionerna tilldelats under personaloptionsprogrammet, återstående 2 222 personaloptioner har ej tilldelats och faller bort. Vid fullt nyttjande av personaloptionerna och de 88 000 teckningsoptioner som kan komma att

överlåtas för täckning av, i förekommande fall, Bolagets exponering mot kostnader för sociala avgifter, kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 365 778 aktier och Bolagets aktiekapital att öka med 365 778 SEK, innebärande en utspädning om cirka 1,84 procent av det totala antalet aktier och rösterna i Bolaget beräknat under förutsättning av att Erbjudandet fulltecknas och utan beaktande av sedvanlig omräkning av optionsvillkoren till följd av Erbjudandet.

TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO2

Den 2 december 2022 beslutade styrelsen, dels inom ramen för Företrädesemissionen och dels inom ramen för en riktad emission av teckningsoptioner, om utfärdande av sammanlagt högst 9 124 427 teckningsoptioner av serie TO2. Varje teckningsoption av serie TO2 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen i Bolagets aktie under perioden 17 oktober 2023 till den 30 oktober 2023, dock lägst 3,00 och högst 6,00 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden från och med den 1 november 2023 till och med den 14 november 2023. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 9 124 427 aktier och Bolagets aktiekapital att öka med 140 000 SEK, innebärande en utspädning om cirka 31,9 procent av det totala antalet aktier och rösterna i Bolaget beräknat under förutsättning av att förutsättning att Erbjudandet fulltecknas.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets ägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget, eller som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller förhindras. Wicket Gaming 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.

Per den 30 december 2022 finns det, såvitt Bolaget känner till, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent eller mer av samtliga aktier och röster i Bolaget, utöver vad som framgår av tabellen nedan. Bolaget ägs eller kontrolleras således inte direkt eller indirekt av någon enskild part. För uppgift om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget, se avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare". Ingen aktieägare har aktier av olika röstvärde.

ÄGARFÖRHÅLLANDE PER DEN 30 DECEMBER 2022 MED DÄREFTER KÄNDA FÖRÄNDRINGAR

NAMN	ANTAL AKTIER	ANDEL KAPITAL OCH RÖSTER (%)
Avanza Pension	1 691 455	21,7
Thorsten Unger	1 253 127	16,1
Johan Svensson	864 243	11,1
Nordnet Pensionsförsäkring	629 880	8,1
Övriga aktieägare	3 352 389	43,0
Totalt	7 791 094	100 %

VÄSENTLIGA AVTAL INGÅNGNA UTANFÖR RAMEN FÖR DEN NORMALA AFFÄRSVERKSAMHETEN

Sedan utgången av den 30 september 2022 har Wicket Gaming upptagit en lånefinansiering om 4,5 MSEK. Lånefinansieringen ingicks per den 1 december 2022 mellan Bolaget och Formue Nord Fokus A/S. En uppläggningsavgift om 6,0 procent erlades i samband med upptagandet av lånefinansieringen som löper med en månatlig ränta om 1,50 procent. Lånefinansieringen förfaller vid genomförandet av Företrädesemissionen och avses återbetalas med emissionslikviden.

Utöver att uppta lånefinansieringen har Bolaget åtagit sig att återbetala en del av det befintliga konvertibellån som upptogs från Formue Nord Fokus A/S den 25 maj 2022. Lånet avses återbetalas delvis med medel från emissionslikvid i Företrädesemissionen och återstående del med likvid från inlösen av teckningsoptioner av serie TO2, i enlighet med vad som presenteras under avsnittet "Motiv". Enligt lånevillkoren i konvertibellånet faller skulden till betalning vid genomförande av Företrädesemissionen. För detta kommer Formue Nord Fokus A/S genom en riktad emission, villkorat av efterföljande godkännande av en extra bolagsstämma, att vederlagsfritt erhålla 1 333 333 teckningsoptioner av serie TO2 som kompensation för att inte kräva full förtida återbetalning. Den totala utspädningen till följd av de vederlagsfria teckningsoptionerna uppgår till 31,9 procent, totalt uppgår den maximala utspädningen efter genomförandet av Företrädesemissionen till 72,8 procent. Utöver vad som anges ovan har Wicket Gaming inte, med undantag för avtal som ingår i den normala affärsverksamheten, ingått något avtal av väsentlig betydelse under en period om ett (1) år omedelbart före offentliggörandet av detta Prospektet.

RÄTTSLIGA FÖRFARANDE OCH SKILJEFÖRFARANDE

Wicket Gaming har inte under de senaste tolv månaderna innan prospektets godkännande varit part i något myndighetsförfarande, rättsligt förfarande eller skiljeförfarande som vid något tillfälle har eller har haft betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller resultat. Bolagets styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle vara under uppsegling.

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 styrelseledamöterna och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Som framgår av avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Wicket Gaming genom innehav av aktier i Wicket Gaming.

STIFTELSEURKUND OCH BOLAGSORDNING

Det finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning, stadgar eller motsvarande som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen över Bolaget. Inlösen av aktier regleras inte i bolagsordningen utan styrs av aktiebolagslagens regler.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Bolagets styrelseledamot och VD, Eric De Basso, har, via bolaget EDB Redovisning, erhållit ersättning för konsulttjänster relaterade till arbete hänförligt till kapitalanskaffning. Den totala ersättningen för konsulttjänsterna uppgick till 137 TSEK för räkenskapsåret 2020.

Aktieägaren Johan Svensson har, via bolaget Shadowline Invest AB, erhållit ersättning för konsulttjänster relaterade till grafisk design och kapitalanskaffning. Den totala ersättningen för konsulttjänsterna uppgick till 743 TSEK för räkenskapsåret 2020, 1,262 MSEK för räkenskapsåret 2021, 1,320 MSEK för räkenskapsåret 2022 och 110 TSEK för perioden 1 januari 2023 fram till dagen för Prospektet.

Aktieägaren och Bolagets COO, Marcus Andersson har, via bolaget Lanmarc GmbH, erhållit ersättning för konsulttjänster relaterade till administration. Den totala ersättningen för konsulttjänsterna uppgick till 571 TSEK för räkenskapsåret 2020, 1,145 MSEK för räkenskapsåret 2021, 1,515 MSEK för räkenskapsåret 2022 och 136 TSEK för perioden 1 januari 2023 fram till dagen för Prospektet.

Utöver vad som framgår ovan och av avsnittet "Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare", har inga ytterligare transaktioner med närstående ägt rum sedan den 1 januari 2020 och fram till dagen för Prospektet. Samtliga transaktioner med närstående har, enligt styrelsens bedömning, skett på marknads-mässiga villkor. Ingen av transaktionerna bedöms haft någon inverkan på Bolagets omsättning.

TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

Bolagets uppdaterade registreringsbevis, bolagsordning och fullständiga villkor för teckningsoptionerna av serie TO2 kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor (Fyrislundsgatan 68, 754 50, Uppsala) under ordinarie kontorstid. Handlingarna finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.wicketgaming.com. Vänligen notera att informationen på webbplatsen inte utgör en del av Prospektet och inte har granskats eller godkänts av Finansinspektionen.



**WICKET
GAMING**