

Inbjudan till teckning av units med företrädesrätt i Gaming Corps AB (publ)

Som aktieägare i Gaming Corps AB (publ) kommer du att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen. Observera att uniträtterna förväntas att ha ett ekonomiskt värde.

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

- Sälja de erhållna uniträtterna som inte har utnyttjats senast den 15 oktober 2024; eller
- Utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna Units senast den 18 oktober 2024.

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

Begränsningar av distribution av Prospektet och teckning av aktier i vissa jurisdiktioner

Ej för distribution, publicering eller offentliggörande i eller till USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, eller Sydkorea. Prospektet får inte skickas till personer i dessa länder eller någon annan jurisdiktion var till det är otillåtet att leverera uniträtter, BTU eller nya aktier, förutom i enlighet med tillämplig lag och under förutsättning att det inte kräver ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder utöver de som följer av svensk rätt. Förutom om det uttryckligen anges annorlunda i Prospektet kan uniträtter, BTU eller nya aktier inte erbjudas, säljas, överlåtas eller levereras, direkt eller indirekt, i eller till något av dessa länder.

Prospektets giltighetstid

Detta prospekt godkändes av Finansinspektionen den 2 oktober 2024. Prospektet är giltigt under en tid av tolv månader efter godkännandet under förutsättning att Gaming Corps AB (publ) fullgör skyldigheten att, i enlighet med (EU) 2017/1129 Prospektförordningen, tillhandahålla tillägg till Prospektet i det fall ny omständighet av betydelse, väsentligt sakfel eller väsentlig felaktighet inträffar som kan påverka bedömningen av aktierna i Bolaget. Skyldigheten att upprätta tillägg till Prospektet gäller från tidpunkten för godkännandet till utgången av teckningsperioden. Bolaget har därefter ingen skyldighet att upprätta tillägg till Prospektet.



VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Detta prospekt ("Prospektet") har upprättats med anledning av att styrelsen i Gaming Corps AB (publ) den 24 september 2024, med stöd av bemyndigande från årsstämman som hölls den 28 juni 2024, beslutade att genomföra en nyemission av units med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen"). En unit består av en (1) nyemitterad aktie samt en (1) nyemitterad teckningsoption av serie TO 2 (tillsammans, en "Unit"). Betalda tecknade Units benämns "BTU" i Prospektet. Företrädesemissionen är riktad till befintliga aktieägare och allmänheten i Sverige samt institutionella investerare i Sverige och utomlands.

Med "Gaming Corps", "Koncernen" eller "Bolaget" avses, beroende på sammanhanget, Gaming Corps AB (publ) eller den koncern i vilken Gaming Corps AB (publ), ett svenskt publikt aktiebolag, org.nr 556964-2969, är moderbolag. Vid hänvisningar till "Nasdaq First North Growth Market" avses, i enlighet med Europaparlamentets och Rådets direktiv (EU) 2014/65 ("MiFID II"), den multilaterala handelsplattformen och tillväxtmarknaden för små och medelstora företag som bedrivs av en börs inom Nasdaq-koncernen där Bolagets aktier är upptagna till handel. Vator Securities AB ("Vator Securities") är finansiell rådgivare till Bolaget med anledning av Företrädesemissionen. Vid hänvisning till "Euroclear" åsyftas Euroclear Sweden AB.

Godkännande av Prospektet och tillämplig lag

Prospektet har upprättats som ett förenklat prospekt i enlighet med artikel 14 i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG, i dess ändrade lydelse ("Prospektförordningen"). Finansinspektionen, som är den svenska behöriga myndigheten, har godkänt Prospektet i enlighet med artikel 20 i Prospektförordningen. Finansinspektionen godkänner Prospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet bör inte betraktas som något slags stöd för Bolaget eller stöd för de värdepapper som avses i Prospektet. Finansinspektionen garanterar inte att sakuppgifterna i Prospektet är riktiga eller fullständiga. Varje investerare uppmanas att göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i Bolaget.

För Prospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Erbudandebegränsningar

Inom europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES") lämnas inget erbjudande till allmänheten av aktier i andra medlemsstater än Sverige. I andra medlemsstater inom EES där Prospektförordningen är tillämplig kan ett erbjudande av aktier endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen samt eventuella implementeringsåtgärder. Inga uniträtter, BTU eller nya aktier får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där sådan distribution kräver ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder utöver de som följer av svensk rätt, är förbjuden, eller annars strider mot tillämpliga regler i sådan jurisdiktion eller inte kan ske utan tillämpning av undantag från sådan åtgärd. Teckning och förvärv av värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltigt. Personer som mottar exemplar av Prospektet, eller önskar investera i Bolaget, måste informera sig om och följa nämnda begränsningar. Åtgärder i strid med begränsningarna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Bolaget förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara anmälan om teckning i Företrädesemissionen om Bolaget eller dess rådgivare anser att sådan teckning kan innebära en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion.

Inga aktier eller andra värdepapper utgivna av Bolaget har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse ("US Securities Act") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA, inklusive District of Columbia, och får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i US Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA. Varken den amerikanska Securities and Exchange Commission eller någon statlig värdepapperskommission i USA har godkänt eller avvisat eller uttalat sig om Prospektets riktighet eller lämplighet. Alla påståenden om det motsatta är en brottslig handling i USA.

I Storbritannien distribueras och riktas detta dokument, och annat material avseende värdepapperen som omnämns här, endast till, och en investering eller investeringsaktivitet som är hänförlig till detta dokument är endast tillgänglig för och kommer endast att kunna utnyttjas av, "kvalificerade investerare" som är (i) personer som har professionell erfarenhet av verksamhet som rör investeringar och som faller inom definitionen av "professionella investerare" i artikel 19(5) i den brittiska Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("Ordern"); eller (ii) personer med hög nettoförmögenhet som avses i artikel 49(2)(a)-(d) i Ordern.

Framåtblickande uttalanden

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

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

Med anledning av de risker, osäkerheter och antaganden som sammanhänger med framåtblickande uttalanden, är det möjligt att de i Prospektet nämnda framtida händelserna inte kommer att inträffa. Framåtblickande uppskattningar och prognoser som härrör från tredjepartsstudier och hänvisas till i Prospektet kan visa sig vara inkorrekta. Faktiska resultat, genomförande eller händelser kan skilja sig väsentligt från vad som angetts i sådana uttalanden till följd av, utan begränsning, ändringar av allmänna ekonomiska förhållanden, framförallt ekonomiska förhållanden på marknader där Bolaget verkar, ändrade räntenivåer, ändrade valutakurser, ändrade konkurrensvivår, ändringar i lagar och förordningar samt förekomsten av olyckor eller miljöskador.

Efter dagen för Prospektet åtar sig inte Bolaget, om det inte föreskrivs enligt lag eller i Nasdaq First North Growth Markets Rulebook for Issuers of Shares, att uppdatera framåtriktade uttalanden eller anpassa dessa framåtriktade uttalanden efter faktiska händelser eller utvecklingar.

Bransch- och marknadsinformation

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

Prospektet innehåller också uppskattningar av marknadsdata och information härledd därifrån och som inte kan inhämtas från publikationer av marknadsundersökningsinstitutioner eller några andra oberoende källor. Sådan information har tagits fram av Gaming Corps baserat på tredjepartskällor och Bolagets egna interna uppskattningar. I många fall finns det inte någon publikt tillgänglig information och marknadsdata från exempelvis branschorganisationer, myndigheter eller andra organisationer och institutioner. Gaming Corps anser att dess uppskattningar av marknadsdata och information härledd därifrån är användbara för att ge investerare en bättre förståelse av såväl branschen i vilken Bolaget verkar som Bolagets ställning inom branschen.

Tillgänglighet

Prospektet finns tillgängligt på Bolagets webbplats (www.GamingCorps.com), Finansinspektionens webbplats (<https://fi.se/sv/vara-register/prospektregistret/>) samt europeiska värdepappers- och marknadsstyrelsmyndighetens webbplats (www.esma.europa.eu).

Finansiell information

Den historiska finansiella informationen som omfattas av Prospektet sammanfattas i avsnittet "Översikt av historisk finansiell information" och har införlivats i Prospektet i enlighet med vad som anges i avsnittet "Handling införlivade genom hänvisning".

Om inget annat uttryckligen anges har ingen finansiell information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Finansiell information i Prospektet som rör Bolaget och som inte ingår i reviderad information eller som inte har granskats av Bolagets revisor hämtas från Bolagets internredovisning och rapporteringssystem. 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. Alla finansiella belopp anges i svenska kronor ("SEK"), Euro ("EUR") eller amerikanska dollar ("USD") om inget annat anges.

Nasdaq First North Growth Market

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

Innehållsförteckning

Sammanfattning	4
Risikfaktorer	10
Bakgrund och motiv	17
Villkor och anvisningar	19
Verksamhets- och marknadsbeskrivning	26
Översikt av historisk finansiell information	32
Kapitalstruktur, skuldsättning och annan finansiell information	33
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	36
Aktiekapital och ägarförhållanden	39
Legala frågor och kompletterande information	42
Handlingar införlivade genom hänvisning	45
Adresser	46

PRELIMINÄR TIDSPLAN	
Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen	2 oktober 2024
Teckningsperiod	4 oktober 2024 – 18 oktober 2024
Handel i uniträtter	4 oktober 2024 – 15 oktober 2024
Handel i BTU	4 oktober 2024 – 7 november 2024
Beräknad dag för offentliggörande av slutligt utfall	Omkring 22 oktober 2024
INFORMATION OM AKTIEN	
Kortnamn (ticker) aktie:	GCOR
Kortnamn (ticker) uniträtt:	GCOR UR
Kortnamn (ticker) BTU:	GCOR BTU
ISIN-kod aktie:	SE0014694691
ISIN-kod uniträtt:	SE0023113105
ISIN-kod BTU:	SE0023113113
FINANSIELL KALENDER	
Delårsrapport avseende perioden 1 januari 2024–30 september 2024 (Q3)	26 november 2024

Sammanfattning

INLEDNING OCH VARNINGAR

Inledning och varningar

Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i värdepapperen bör av investeraren baseras på en bedömning av hela Prospektet.

Investeraren kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet. Om talan väcks i domstol angående informationen i Prospektet kan den investerare som är kärande enligt svensk rätt bli tvungen att stå för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med de andra delarna av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.

Emittenten

Företagsnamn: Gaming Corps AB (publ)

Org. nr: 556964-2969

Besöksadress: Box 2066, 750 02 Uppsala

Kortnamn (ticker): GCOR

ISIN-kod: SE0014694691

Identifieringskod för juridiska personer (LEI): 549300U82F1HQSTYZ66

Behörig myndighet

Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen den 2 oktober 2024. Finansinspektionen är den svenska behöriga myndigheten för godkännande av prospekt under Prospektförordningen. Kontaktinformationen till Finansinspektionen är:

Finansinspektionen

Box 7821, SE-103 97 Stockholm

+46 (0)8 408 980 00

finansinspektionen@fi.se

www.fi.se

NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

Vem är emittenten av värdepapperen?

Information om emittenten

Gaming Corps AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades i Sverige den 5 mars 2014 och registrerades hos Bolagsverket den 5 mars 2014. Bolagets företagsnamn registrerades den 19 juni 2014. Bolagets organisationsnummer är 556964-2969. Bolaget har sitt säte i Uppsala kommun, Uppsala län. Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med svensk lag. Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 549300711HS4U2HMQH48.

Gaming Corps huvudsakliga verksamhet

Gaming Corps är ett kommersiellt utvecklingsföretag som agerar på den globala, digitala spelmarknaden. Historiskt har Bolaget utvecklat datorspel, kasinospel och interaktiv underhållning inom två affärsområden – iGaming och Gaming. 2021 togs ett strategiskt beslut att fokusera enbart på iGaming-området. Verksamheten inom iGaming är fokuserad på ett flertal områden där Gaming Corps utvecklar Casino Slots, Table Games, Multiplier Games, Mine Games, Plinko Games och spelserien Smash4Cash. Bolagets kunder är operatörer och framförallt aggregatorer, det vill säga företag vars roll är att tillhandahålla en teknisk plattform och vara mellanhand för distributionen av spel från spelutvecklare såsom Gaming Corps till operatörerna.

Större aktieägare

Tabellen nedan visar aktieägare med innehav om minst fem procent av aktierna och rösterna i Bolaget per den 30 juni 2024 inklusive därefter kända förändringar. Såvitt Bolaget känner till varken ägs eller kontrolleras Bolaget direkt eller indirekt av någon enskild person eller av flera personer i samförstånd med varandra.

Aktieägare	Antal aktier och röster	Andel av kapital och röster (%)
SVEA Bank AB	12 980 044	17,8
Findolon AB	10 336 022	14,1
Bülent Balıkcı med bolag	5 241 350	7,2
Totalt aktieägare med innehav överstigande fem procent	28 557 416	39,1
Övriga aktieägare	44 557 265	60,9
Totalt	73 114 681	100,0

Styrelse och ledande befattningshavare

Bolagets styrelse består av Bülent Balıkcı (styrelseordförande, född 1979), Goran Beric (född 1988), Mats Danzer (född 1965), Mattias Folkesson (född 1989) och Robert Larsson (född 1970).

Juha Kauppinen (född 1981) är VD för Bolaget. Övriga medlemmar av bolagsledningen är Mikael Bäckström (Chief Financial Officer, född 1961) och Bülent Balıkcı (Chief Business Development, född 1979).

Revisor

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB är oberoende revisor för Bolaget med Lars Kylberg som huvudansvarig revisor. Lars Kylberg är auktoriserad revisor och medlem i FAR. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB:s adress är Box 179, 751 04 Uppsala.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB med Lars Kylberg som huvudansvarig revisor har varit Bolagets revisor för hela den period som omfattas av den historiska finansiella informationen i Prospektet.

Finansiell nyckelinformation för Gaming Corps

Finansiell nyckelinformation i sammandrag

Den historiska finansiella informationen som omfattas av Prospektet består av Koncernens reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 1 januari–31 december 2023 och 1 januari–31 december 2022 samt Koncernens ej reviderade delårsrapport för perioden 1 januari–30 juni 2024, med jämförelsesiffror för motsvarande period 2023. Koncernens årsredovisningar har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNR 2012:1. Delårsrapporten avseende perioden 1 januari–30 juni 2024, med jämförelsesiffror för motsvarande period 2023, har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd och har inte reviderats eller översiktligt granskats av Bolagets revisor.

Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2023 och 2022 har reviderats av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som var Bolagets revisor vid tidpunkten för avgivandet av respektive årsredovisning. Revisionsberättelsen för Bolagets årsredovisning för 2022 lämnades utan anmärkning. Revisionsberättelsen för Bolagets årsredovisning för 2023 avvek från standardformuleringen och innehöll nedanstående upplysning.

”Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift

Vi vill fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen sidan 17 årsredovisningen under rubriken Finansiering där det framgår att styrelsens bedömning är att tillgängliga likvida medel samt under 2024 hittills genomförda nyemissioner inte är tillräckligt för att bedriva verksamheten under kommande tolv månader utan ytterligare finansiering. Det framgår vidare att styrelsens bedömning är att finansiering kommer att erhållas och att verksamheten därmed kommer att kunna finansieras. Vid tidpunkten för årsredovisningens avgivande är emellertid inte erforderlig finansiering säkerställd. Dessa förhållanden tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vi har inte modifierat vårt yttrande med avseende på detta.”

Nyckelposter i Koncernens resultaträkning

SEK	1 januari–31 december		1 januari–30 juni	
	2023	2022	2024	2023
Nettoomsättning	31 121 077	12 408 081	15 845 480	16 235 022
Rörelseresultat	-22 464 761	-24 867 278	-12 453 421	-10 981 393
Årets/Periodens resultat	-24 080 811	-24 439 140	-11 214 547	-10 756 526

Nyckelposter i Koncernens balansräkning

SEK	31 december		30 juni
	2023	2022	2024
Summa tillgångar	17 564 931	21 983 269	12 473 445
Summa eget kapital	1 681 063	13 434 544	-5 000 290

Nyckelposter i Koncernens kassaflödesanalys

SEK	1 januari–31 december		1 januari–30 juni	
	2023	2022	2024	2023
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-22 581 111	-23 831 205	-7 176 830	-9 477 241
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-167 707	-16 687	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	14 467 454	33 301 544	5 975 444	4 890 590
Periodens kassaflöde	-8 113 657	9 302 632	-1 218 073	-4 586 651

Specifika nyckelrisker för Bolaget

Nyckelrisker relaterade till Bolagets verksamhet

Bolaget har historiskt redovisat förluster och är i behov av finansiering för att bedriva verksamheten enligt Bolagets affärsplan

Om Bolaget inte lyckas generera tillräckligt med intäkter för att finansiera verksamheten samt om Företrädesemissionen inte tecknas i tillräcklig utsträckning, behöver Gaming Corps revidera Bolagets affärsplan för att genomföra kostnadsnedskärningar för att på så sätt kunna fortsätta att bedriva verksamheten. Detta kan medföra att utvecklingen av verksamheten inte kan fortskrida i planerad takt. Bolaget kan även komma att tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller lånefinansiering. Det finns en risk att nytt kapital inte kan anskaffas när det behövs, att nytt kapital endast kan anskaffas till för Bolaget otillfredsställande villkor, samt att tillgängligt kapital inte är tillräckligt för Bolagets tillväxtplaner och målsättningar. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i värsta fall konkurs.

Bolagets resultat kan komma att fluktuera på grund av sin ersättningsmodell

Bolaget erhåller en andel av operatörernas vinster på sina spel men får ingen ersättning ifall det monetära utfallet av spelen är negativt för operatörerna. Denna ersättningsmodell medför att Bolagets intäkter, i det korta perspektivet, kan variera kraftigt och ibland utebli, till exempel om en eller flera slutanvändare gör storvinster.

Bolaget verkar i en konkurrensutsatt marknad och kan komma att misslyckas med att konkurrera på ett framgångsrikt sätt

Den globala och digitala marknaden för utveckling av iGaming-spel kännetecknas av hård konkurrens och lockar ständigt till sig nya aktörer. Det finns en risk att Bolagets konkurrenter är bättre eller snabbare än Bolaget på att utveckla nya och bättre spel och anpassa sig till nya teknologier. Om Bolagets konkurrenter utvecklar nya spel och produkter som möter stor efterfrågan hos onlinekasinon (även kallade operatörer) och deras kunder, kan det leda till ökad prispres, minskade marginaler och ett behov av utökad spelutveckling med medföljande ökade kostnader som konsekvens för Koncernen.

Bolaget kan misslyckas med att framgångsrikt utveckla nya spel och uppdatera befintliga spel

Det finns en risk att Bolaget investerar betydande finansiella och personella resurser på att anpassa sitt erbjudande till nya trender och teknik som inte blir så framgångsrik som Bolaget bedömer. Dessutom kan rörelsekapital som har öronmärkts till utvecklingen av ett visst spel ta slut före spelet har färdigställts vilket kan ha en negativ inverkan på slutprodukten. Det finns en risk att inga eller endast ett fåtal kommande spel blir framgångsrika och genererar betydande intäkter.

Bolaget är beroende av att rekrytera och behålla kvalificerad personal för att nå sina tillväxtmål

Det finns en risk att Bolaget inte kommer kunna rekrytera personal med de färdigheter eller den kunskapsnivå som krävs för att kunna utföra de arbetsuppgifter som Bolaget kräver, att Bolaget misslyckas med att förstå de utländska arbetsmarknaderna där Bolagets dotterbolag är verksamma samt att Bolaget inte kan konkurrera med de lönenivåer som andra konkurrenter erbjuder till sina anställda. Det finns vidare en risk att nyckelpersoner avslutar sin anställning hos Bolaget.

Risker relaterade till potentiella intäktsströmmar från aktörer på sanktionerade marknader

Bolagets globala intäktsströmmar innebär en förhöjd risk för att vissa intäktsströmmar indirekt, via aggregatorer och operatörer, härrör från marknader som är sanktionerade i Sverige genom beslut av EU eller FN, till exempel Iran, Ryssland, Syrien och Vitryssland. Även om Bolaget inte tillhandahåller spel till aggregatorer och operatörer på sådana marknader, kan Bolaget inte helt kontrollera om de spel som utvecklats av Bolaget spelas på sanktionerade marknader eller erbjuds av operatörer på sådana marknader utan Bolagets vetskap.

Bolagets verksamhet kan påverkas negativt av nya regleringar

Bolaget är, och kommer även framgent att vara, verksamt på marknader och inom sektorer som i många fall präglas av en hög grad av politisk styrning samt omfattande regelverk av olika slag. Regleringar kan variera avsevärt mellan olika jurisdiktioner, vilket kan påverka Bolagets möjligheter att verka och expandera internationellt. Det finns en risk att Bolagets verksamhet begränsas till följd av nya regleringar riktade mot spelproducenter, vilket skulle kunna leda till ökade kostnader för Bolaget, till exempel i form av kostnader för licenser och personella resurser.

NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN

Värdepapperens viktigaste egenskaper

Information om Bolagets aktier och utdelningspolicy

Allmän information om Bolagets aktier

Det finns ett aktieslag i Bolaget. Per dagen för Prospektet ska aktiekapitalet enligt Bolagets bolagsordning inte understiga 3 470 000 SEK och inte överstiga 13 880 000 SEK, och antalet aktier ska inte understiga 69 400 000 och inte överstiga 277 600 000.

Per den 30 juni 2024 uppgick Bolagets aktiekapital till 3 471 172 SEK fördelat på totalt 69 423 433 aktier. Per dagen för prospektet uppgår Bolagets aktiekapital till 3 655 734 SEK fördelat på totalt 73 114 681 aktier. Bolaget innehade per den 30 juni 2024 inga egna aktier.

Aktierna i Bolaget är denominerade i SEK och varje aktie har ett kvotvärde om 0,05 SEK. Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Inget offentligt uppköpserbjudande har lämnats avseende de erbjudna aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Vissa rättigheter förenade med aktierna

Rättigheter förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Företrädesrätt till nya aktier med mera

Beslutar Bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier, ska befintliga aktieägare äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar Bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier medföra rätt till nya aktier i förhållande till sin andel i aktiekapitalet. Vad nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genomföra fondemission och, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut nya aktier av nytt slag.

Vad som ovan sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Rösträtt

Varje aktie i Bolaget medför en (1) röst. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier i Bolaget som aktieägaren innehar.

Utdelningspolicy

Gaming Corps styrelse har inte antagit någon utdelningspolicy eftersom att Bolaget befinner sig i en tillväxtfas. Gaming Corps har inte lämnat några vinstutdelningar för perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen.

Var kommer värdepapperen att handlas?

Upptagande till handel på Nasdaq First North Growth Market

Bolagets aktier (ISIN: SE0014694691) är föremål för handel på den multilaterala handelsplattformen och tillväxtmarknaden för små och medelstora företag Nasdaq First North Growth Market under beteckningen (tickern) GCOR. Aktierna som ska emitteras inom ramen för Företrädesemissionen beräknas bli föremål för handel på Nasdaq First North Growth Market under vecka 46, 2024.

Vilka är nyckelriskerna specifika för värdepapperen?

Specifika nyckelrisker för Gaming Corps värdepapper

Lämnade teckningsförbindelser och garantiåtaganden i Företrädesemissionen är ej säkerställda

Befintliga aktieägare samt medlemmar i Bolagets ledning och styrelse har förbundit sig att teckna aktier uppgående till cirka 3,2 MSEK, motsvarande cirka 10,2 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har externa investerare ingått teckningsförbindelser uppgående till cirka 0,2 MSEK, motsvarande cirka 0,6 procent av Företrädesemissionen. Vidare har externa investerare ingått garantiåtaganden om 5 MSEK, motsvarande cirka 15,8 procent av Företrädesemissionen. Följaktligen omfattas Företrädesemissionen av teckningsförbindelser och garantiåtaganden motsvarande 26,6 procent av Företrädesemissionen. Lämnade tecknings- och garantiåtaganden är dock ej säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, vilket innebär att det inte finns säkerställt kapital för att fullgöra gjorda åtaganden. Följaktligen finns det en risk att de som lämnat tecknings- och garantiåtaganden inte kommer att kunna uppfylla dessa, vilket skulle inverka väsentligt negativt på Bolagets möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen.

Handeln i Bolagets aktie kan vara inaktiv och priset för aktien kan vara volatil

Det finns en risk att investerare förlorar hela eller delar av sin investering. Det finns också en risk att aktieägare inte har möjlighet att avyttra sitt innehav vid varje given tidpunkt då handeln kan vara föremål för inaktivitet eller vara illikvid. Stora skillnader mellan köp- och säljkurser innebär vidare i allmänhet en högre transaktionskostnad för investerare och ökar risken för en volatil handel i Bolagets aktie.

Framtida nyemissioner och utspädning

Om ytterligare finansiering arrangeras genom ägarkapital, innebär ytterligare nyemissioner av aktier eller andra värdepapper i Bolaget för nuvarande aktieägare, såvida de inte deltar i sådana eventuella nyemissioner, en utspädning av deras ägarandel i Bolaget. Eftersom tidpunkten och villkoren för eventuella framtida nyemissioner kommer att bero på Bolagets situation och marknadsförhållandena vid den aktuella tidpunkten, kan Bolaget inte förutse eller uppskatta belopp, tidpunkt eller andra villkor för sådana nyemissioner. Beroende på hur villkoren ser ut för eventuella ytterligare nyemissioner kan sådana nyemissioner komma att ha en negativ inverkan på Bolagets aktiekurs.

NYCKELINFORMATION OM FÖRETRÄDESEMISSIONEN

På vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i detta värdepapper?

Villkor och tidsplan för Företrädesemissionen

Företrädesemissionen

Styrelsen beslutade den 24 september 2024, med stöd av bemyndigande från årsstämman som hölls den 28 juni 2024, att genomföra Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattar utgivandet av högst 48 743 120 Units, som emitteras till teckningskursen 0,65 SEK per Unit, vilket motsvarar en teckningskurs om 0,65 SEK per aktie. Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt. Varje Unit består av en (1) aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 2, dessa emitteras i enlighet med svensk rätt och valutan för Företrädesemissionen är SEK.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen är den 2 oktober 2024. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 30 september 2024. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemission var den 1 oktober 2024.

Företrädesrätt till teckning och uniträtter

De som på avstämningsdagen den 2 oktober 2024 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna Units i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen.

Varje på avstämningsdagen innehavd aktie berättigar innehavaren till en (1) uniträtt. Tre (3) uniträtter berättigar till teckning av två (2) Units. En Unit består av en (1) aktie och en (1) teckningsoption av serie TO 2.

Teckningskurs

Units emitteras till en teckningskurs om 0,65 SEK per Unit, motsvarande 0,65 SEK per aktie. Teckningsoptioner av serie TO 2 utges vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

Teckning av Units med stöd av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under tiden från och med den 4 oktober 2024 till och med den 18 oktober 2024. Under denna period kan också anmälan om teckning av Units göras utan stöd av uniträtter.

Villkor för teckningsoptioner av serie TO 2

Genom Företrädesemissionen emitteras högst 48 743 120 teckningsoptioner av serie TO 2. En (1) teckningsoption av serie TO 2 berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 80 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden som löper från och med den 6 februari 2025 till och med den 19 februari 2025, dock inte lägre än aktiens kvotvärde om 0,05 SEK. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO 2 sker sedan under perioden som löper från och med den 24 februari 2025 till och med den 10 mars 2025.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 4 oktober 2024 till och med den 15 oktober 2024 under beteckningen GCOR UR. ISIN-kod för uniträtterna är SE0023113105. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter vilka förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningsperioden, samma rätt att teckna Units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Handel med betald tecknad Unit (BTU)

Handel med BTU avses äga rum på Nasdaq First North Growth Market mellan den 4 oktober 2024 till och med den 7 november 2024.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall inte samtliga Units tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning enligt följande fördelningsgrunder:

- 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.

- I andra hand till annan som tecknat 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.
- I tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av Units, i proportion till sådana garantiåtaganden. I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottnings.

Offentliggörande av utfallet av Företrädesemissionen

Utfallet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras omkring den 22 oktober 2024 genom pressmeddelande från Bolaget.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Gaming Corps har erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden i Företrädesemissionen om totalt 8,4 MSEK, motsvarande cirka 26,6 procent av Företrädesemissionen, varav cirka 3,4 MSEK utgörs av teckningsförbindelser och 5 MSEK utgörs av garantiåtaganden.

Varför upprättas detta Prospekt?

Bakgrund och motiv

Gaming Corps grundades 2014 och är en utvecklare av digitala spel, med fokus på premiumspel inom segmentet iGaming. Verksamheten är fokuserad på ett flertal områden där Bolaget bland annat utvecklar Casino Slots, Table Games, Multiplier Games, Mine Games, Plinko Games och spelserien Smash4Cash. Historiskt har Bolaget utvecklat datorspel, kasinospel och interaktiv underhållning inom två affärsområden – iGaming och Gaming – men under 2021 togs ett strategiskt beslut att enbart fokusera på iGaming-området. Gaming inbegriper spel för underhållning på olika plattformar såsom datorer, konsoler och mobiler. Med iGaming avses primärt spel för pengar (gambling) över internet, tekniska landvinningar har dock möjliggjort en kreativitet för iGaming som snarare skapat något i gränslandet mellan gaming och gambling.

Sedan Gaming Corps beslutade att rikta samtliga av Bolagets resurser till uppbyggnad av segmentet iGaming har ett flertal framsteg gjorts inom området. Per den 30 juni 2024 fanns Gaming Corps spel tillgängliga på fler än 1 360 onlinekasinon fördelade på över 50 geografiska marknader. Per den 31 december 2023 fanns Gaming Corps spel tillgängliga på fler än 1 200 onlinekasinon, fördelade på över 50 geografiska marknader, jämfört med 402 onlinekasinon per den 31 december 2022, vilket motsvarar en ökning om cirka 200 procent. Dessutom väntade ytterligare cirka 400 kasinon på driftsättning av Bolagets spel per den 31 december 2023. Gaming Corps nettoomsättning uppgick till 31,1 MSEK under räkenskapsåret 2023 vilket motsvarade en ökning med cirka 250 procent jämfört med föregående år. Gaming Corps har även gjort flera operationella framsteg under 2024 såsom att ingå samarbete med världsartisten Snoop Dogg samt den globala operatören PokerStars och har därutöver erhållit spellicenser och tillstånd på flera nya marknader. Med ökad marknads närvaro och ett växande antal erhållna tillstånd på olika geografiska marknader samt flera nyutvecklade spel och ingångna partnerskap, ser Bolaget goda möjligheter att fortsätta kapitalisera på befintliga och nya affärs- möjligheter under 2024 vilket kräver och motiverar en kapitalanskaffning.

Motivet för Företrädesemissionen är att fortsätta Gaming Corps tillväxtresa genom ökade investeringar i Bolagets organisation och produkter för att kunna uppnå kassaflödespositivitet under den kommande tolv månadersperioden. Bolagets styrelse anser att det befintliga rörelsekapitalet, per dagen för Prospektet, inte är tillräckligt för att tillgodose Bolagets behov under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i detta avseende Bolagets möjlighet att, med hjälp av tillgängliga likvida medel, fullgöra sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning. Mot denna bakgrund beslutade styrelsen i Gaming Corps den 24 september 2024, med stöd av bemyndigande från årsstämman som hölls den 28 juni 2024, att genomföra Företrädesemissionen.

Vid fulltecknad Företrädesemission tillförs Bolaget cirka 31,7 MSEK före avdrag för kostnader hänförliga till Företrädesemissionen, vilka förväntas uppgå till högst cirka 4,1 MSEK. Nettolikviden från Företrädesemissionen uppgår i det fallet till cirka 27,6 MSEK och avses att disponeras för följande ändamål i angiven prioritetsordning:

1. Stärka Bolagets kapitalstruktur genom återbetalning av befintliga lån om 9,6 MSEK (cirka 35 procent).
2. Förstärka Bolagets organisation för fortsatt expansion och bland annat säkerställande av systemsäkerhet (cirka 30 procent).
3. Utökad användande av externa konsulter för fortsatt expansion (cirka 30 procent).
4. Ökade satsningar inom marknadsföring och sälj (cirka 5 procent).

Det belopp som Bolaget kommer att tillföras från teckningsoptionerna av serie TO 2 är beroende av teckningskursen som kommer att motsvara 80 procent av den volymviktade genomsnittskursen (VWAP) för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden som löper från och med den 6 februari 2025 till och med den 19 februari 2025 samt teckningsgrad i Företrädesemissionen och utnyttjande av teckningsoptionerna. Bolaget avser att använda den likvid som eventuellt tillkommer från teckningsoptionerna i enlighet med motsvarande fördelning av emissionslikvidens användning för Företrädesemissionen exkluderat återbetalning av de befintliga lån som anges.

I samband med Företrädesemissionen har Gaming Corps erhållit teckningsåtagande från vissa befintliga aktieägare samt medlemmar ur Bolagets styrelse och ledningsgrupp om totalt cirka 3,2 MSEK, motsvarande cirka 10,2 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har externa investerare ingått teckningsförbindelser uppgående till cirka 0,2 MSEK, motsvarande cirka 0,6 procent av Företrädesemissionen. Vidare har externa investerare ingått garantiåtaganden om 5 MSEK, motsvarande cirka 15,8 procent av Företrädesemissionen. Sammantaget omfattas Företrädesemissionen därmed av tecknings- och garantiåtaganden om totalt cirka 8,4 MSEK, motsvarande cirka 26,6 procent av Företrädesemissionen. Erhållna tecknings- och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Följaktligen finns det en risk att en eller flera parter inte kommer att uppfylla sina respektive åtaganden.

För det fall Företrädesemissionen inte tecknas till den grad att Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden säkerställs, anser styrelsen att Bolaget behöver överväga lösningar såsom att minska Bolagets kostnader, avyttra tillgångar alternativt genomföra vissa förändringar i Bolagets affärsplan eller organisation i övrigt. Därutöver kan Bolaget tvingas söka alternativ extern finansiering, exempelvis via ytterligare emissioner, banklån och/eller andra kreditfaciliteter. Det finns en risk att misslyckade åtgärder eller utebliven finansiering resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i värsta fall konkurs.

Rådgivares intressen

Vator Securities är finansiell rådgivare och Baker & McKenzie Advokatbyrå KB är legal rådgivare till Bolaget i samband med Företrädesemissionen. Vator Securities är även emissionsinstitut avseende Företrädesemissionen. Vator Securities erhåller en på förhand avtalad ersättning, som till viss del är abhängig emissionsutfallet, för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen. Vator Securities har således ett intresse i utfallet av Företrädesemissionen. Baker & McKenzie Advokatbyrå KB erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning.

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

Risikfaktorer

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

Bolaget har bedömt riskernas väsentlighet på grundval av sannolikheten att riskerna inträffar samt den förväntade omfattningen av deras negativa effekter. Riskfaktorerna presenteras i ett begränsat antal kategorier som omfattar risker relaterade till Bolagets verksamhet och bransch, legala risker, finansiella risker och risker relaterade till Företrädesemissionen och Bolagets aktier. De riskfaktorer som presenteras nedan baseras på Bolagets bedömning och tillgänglig information per dagen för Prospektet. De riskfaktorer som bedöms vara mest väsentliga per dagen för Prospektet presenteras först inom varje kategori, medan efterföljande riskfaktorer presenteras utan någon särskild rangordning.

Finansiella risker

Bolaget har historiskt redovisat förluster och är i behov av finansiering för att bedriva verksamheten enligt Bolagets affärsplan

Koncernen redovisade under räkenskapsåret 2023 en förlust om 24,1 MSEK och har även historiskt redovisat förluster samt begränsade intäkter. Under den period som täcks av den historiska finansiella informationen i Prospektet har Bolagets verksamhet huvudsakligen finansierats, bortsett från intäkter, genom kapitalanskaffningar i form av nyemissioner och upptagande av lån. Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet, per dagen för Prospektet, inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet kommer att uppstå i oktober 2024 och med beaktande av bedömda kassaflöden, har Bolaget ett rörelsekapitalunderskott om cirka 18 MSEK för den kommande tolv månadersperioden. I det fall Företrädesemissionen endast tecknas till cirka 26,6 procent, motsvarande det totala beloppet för erhållna teckningsförbindelser och garantiåtaganden i Företrädesemissionen, beräknas likviden om cirka 8,4 MSEK endast räcka för att täcka Bolagets rörelsekapitalbehov fram till utgången av december 2024.

Det finns en risk att Bolaget fortsätter att inte generera tillräckligt med intäkter för att finansiera sin verksamhet, vilket kan komma att bero på ett flertal händelser, till exempel att efterfrågan på de spel som Bolaget utvecklar avtar. Vidare kan en generell nedgång av försäljningen på marknaden för kasinospel medföra att Bolaget inte når förväntade intäktsnivåer. En sådan generell nedgång kan till exempel komma att bero på nya och hårdare regler för kasinospel eller andra händelser som ligger utanför Bolagets kontroll.

Bolagets rörelsekapitalbehov sammanhänger framförallt med kostnader för personal, kostnader för produktutveckling samt osäkerhet i form av intäkter från ännu ej formellt ingångna kundprojekt. Om Bolaget inte lyckas generera tillräckligt med intäkter för att finansiera verksamheten samt om Företrädesemissionen inte tecknas i tillräcklig utsträckning, behöver Gaming Corps revidera Bolagets affärsplan för att genomföra kostnadsnedskärningar för att på så sätt kunna fortsätta att bedriva verksamheten. Detta kan medföra att utvecklingen av verksamheten inte kan fortskrida i planerad takt. Bolaget kan även komma att tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller lånefinansiering. Marknadsförhållanden, den allmänna tillgängligheten på krediter, Bolagets kreditbetyg samt osäkerhet och störningar på kapital- och kreditmarknaderna kan påverka möjligheten och tillgängligheten till sådan finansiering. Det finns en risk att nytt kapital inte kan anskaffas när det behövs, att nytt kapital endast kan anskaffas till för Bolaget otillfredsställande villkor, samt att tillgängligt kapital inte är tillräckligt för Bolagets tillväxtplaner och målsättningar. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i värsta fall konkurs.

Bolagets resultat kan komma att fluktuera på grund av sin ersättningsmodell

Bolagets intäkter baseras till stor del på vinsterna som de operatörer som tillhandahåller Bolagets spel till slutanvändare erhåller. Dessa vinster beror i sin tur på utfallet från spelen som baseras på matematiska modeller som säkerställer vinster för

operatörerna över tid då återbetalningsgraden till spelare understiger 100 procent. Bolaget erhåller en andel av operatörernas vinster på sina spel men får ingen ersättning ifall det monetära utfallet av spelen är negativt för operatörerna. Denna ersättningsmodell medför att Bolagets intäkter, i det korta perspektivet, kan variera kraftigt och ibland utebli, till exempel om en eller flera slutanvändare gör storvinster. Mot bakgrund härav finns en risk att Bolagets rörelseresultat huvudsakligen kan komma att fluktuera på delårsbasis och i viss mån även på årsbasis. Följaktligen kan ersättningsmodellen medföra vissa svårigheter för aktiemarknaden att prognostisera och tolka Bolagets resultatutveckling i ett kortsiktigt perspektiv.

Bolaget är exponerat för valutarisker

Bolagets redovisningsvaluta är SEK, men Koncernens intäkter och kostnader uppkommer vanligtvis i valutorna i de länder där Bolaget är verksamt. Bolagets resultat och finansiella ställning exponeras således för växelkursrisker som påverkar resultat- och balansräkning på koncernnivå. Denna valutaexponering omfattar både transaktions- och omräkningsexponering. Bolagets är främst exponerat för förändringar i EUR och GBP i förhållande till SEK. Trots att Bolaget har en relativt balanserad exponering mot respektive valuta i nettoomsättning och kostnader kan stora valutafluktuationer ha en betydande negativ inverkan på Koncernens resultaträkning, balansräkning och kassaflöden. Till exempel hade en förstärkning/försvagning av SEK i förhållande till EUR och GBP om +/- 10 procent under räkenskapsåret 2023 haft en påverkan på Koncernens resultat om +/- 1,7 MSEK. Vidare finns en risk att fluktuerande valutakurser gör att Bolagets erbjudanden betraktas vara dyrare jämfört med konkurrenters motsvarigheter, vilket kan göra Bolagets erbjudanden mindre konkurrenskraftiga. Bolaget använder sig vidare heller inte av valutaterminer för att motverka eventuella fluktuationer i EUR eller GBP.

Risker relaterade till Bolagets verksamhet och bransch

Bolaget verkar i en konkurrensutsatt marknad och kan komma att misslyckas med att konkurrera på ett framgångsrikt sätt

Bolaget är en utvecklare av digitala spel med fokus på premium kasinospel (segmentet iGaming). Den globala och digitala marknaden för utveckling av iGaming-spel kännetecknas av hård konkurrens och lockar ständigt till sig nya aktörer. Det finns en risk att Bolagets konkurrenter är bättre eller snabbare än Bolaget på att utveckla nya och bättre spel och anpassa sig till nya teknologier. Om Bolagets konkurrenter utvecklar nya spel och produkter som möter stor efterfrågan hos onlinekasinon (även kallade operatörer) och deras kunder, kan det leda till ökad prispress, minskade marginaler och ett behov av utökad spelutveckling med medföljande ökade kostnader som konsekvens för Koncernen. Det finns även en risk att Bolagets strategi för utveckling av spel inom en viss genre kan visa sig vara felaktig och att sådana färdigutvecklade spel inte lockar tillräckligt med spelare. Bolagets ställning på befintliga marknader kan snabbt försvagas genom att Bolagets konkurrenter utvecklar nya, bättre och/eller billigare spelprodukter och teknologier. Nuvarande och potentiella konkurrenter kan även vara bolag som är mer välkända, har en mer omfattande kundkrets och kan nå framgång i att öka sina marknadsandelar genom exempelvis omfattande marknadsföringsinsatser. En för Bolaget ökad konkurrens och försvagad marknadsposition skulle kunna medföra en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, marginaler och resultat.

Bolaget kan misslyckas med att framgångsrikt utveckla nya spel och uppdatera befintliga spel

Bolagets bransch kännetecknas av snabb utveckling av nya produkter, teknik och konsumentbeteende hos slutanvändarna där preferenser ständigt förändras och vissa befintliga spel, i synnerhet digitala spelautomater, snabbt kan komma att föråldras. Det är således viktigt för Bolagets fortsatta tillväxt att Bolaget kontinuerligt utvecklar nya spel och förbättrar sina befintliga spel i förhållande till vid var tid rådande trender. Ett spel som tagit lång tid att utveckla kan när det släpps uppfattas som förlegat ifall nya trender och teknik introducerats sedan det aktuella spelet började utvecklas. Vidare kan anpassningar till nya trender och teknik sent i spelutvecklingsprocessen medföra ökade utvecklingskostnader och en försenad lansering av spelet.

Koncernen hade, per den 30 juni 2024, 47 medarbetare bestående av anställda och konsulter, varav merpartens huvudsakliga arbetsuppgifter bestod i produktutveckling. Under räkenskapsåret 2023 uppgick Koncernens personalkostnader till 19,3 MSEK, därtill uppgick Koncernens totala kostnader för konsulter till 14,9 MSEK. Det finns en risk att Bolaget investerar betydande finansiella och personella resurser på att anpassa sitt erbjudande till nya trender och teknik som inte blir så framgångsrik som Bolaget bedömer. Dessutom kan rörelsekapital som har öronmärkts till utvecklingen av ett visst spel ta slut före spelet har färdigställts vilket kan ha en negativ inverkan på slutprodukten. Det finns en risk att inga eller endast ett fåtal kommande spel blir framgångsrika och genererar betydande intäkter. Om Bolaget misslyckas med att framgångsrikt utveckla nya spel och uppdatera befintliga spel som genererar betydande intäkter, kan det medföra en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, kassaflöden, finansiella ställning och resultat.

Bolaget är beroende av att rekrytera och behålla kvalificerad personal för att nå sina tillväxtmål

För att uppnå sina tillväxtmål måste Bolaget framgångsrikt hantera affärsmöjligheter, intäkter, produkt- och servicekvalitet som krävs för att möta kundernas efterfrågan där Bolaget är verksamt. Detta kräver att Bolaget är framgångsrikt i att hitta och behålla kvalificerad personal. Bolaget kan utforska nya, diversifierade intäktsgenererande strategier och den ökande affärskomplexiteten av verksamheten kan medföra ytterligare krav på Bolagets system, kontroller, förfaranden och ledning. Det kan i sin tur påverka Bolagets förmåga att framgångsrikt hantera framtida tillväxt. Framtida tillväxt kommer också att innebära mer ansvar för ledningen, bland annat behovet av att identifiera, rekrytera, utbilda och integrera ytterligare medarbetare. Bolaget kan misslyckas med att framgångsrikt hantera sådan utveckling och tillväxt i framtiden.

Det finns en risk att Bolaget inte kommer kunna rekrytera personal med de färdigheter eller den kunskapsnivå som krävs för att kunna utföra de arbetsuppgifter som Bolaget kräver, att Bolaget misslyckas med att förstå de utländska arbetsmarknaderna där Bolagets dotterbolag är verksamma samt att Bolaget inte kan konkurrera med de lönenivåer som andra konkurrenter erbjuder till sina anställda. Det finns vidare en risk att nyckelpersoner avslutar sin anställning hos Bolaget. Nyckelpersonerna är framförallt Bolagets ledande befattningshavare som bland annat har goda relationer till viktiga intressenter, djup förståelse för den marknad som Bolaget verkar inom samt besitter avancerad teknisk och annan kunskap som är nödvändig för att utveckla Bolagets produkter. Det är av stor vikt att Bolaget lyckas locka till sig och behålla nyckelpersonal samt att dessa upplever Bolaget som en stimulerande arbetsgivare. Förlust av viktiga nyckelpersoner eller förmågan att inte kunna rekrytera kvalificerad personal kan leda till att verksamhetsutvecklingen går långsammare och blir mer kostsam, vilket kan medföra en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och tillväxt.

Bolaget är beroende av samarbeten med aggregatorer

En del av Bolagets affärsmodell består i att ingå avtal med tredjepartsaggregatorer för att marknadsföra och distribuera spel till operatörer. Aggregatorer är företag vars roll är att tillhandahålla en teknisk plattform och vara mellanhand för distributionen av spel från spelutvecklare såsom Bolaget till operatörerna. Bolaget har per dagen för Prospektet ingått avtal med flera av marknadens mest betydande aggregatorer. Vissa av avtalen förbjuder Bolaget från att ha direktkontakt med operatörerna. Över 90 procent av Koncernens intäkter under räkenskapsåret 2023 hänfördes till försäljning till aggregatorer (som i sin tur får sina intäkter från operatörer). Bolaget är således beroende av sina samarbeten med aggregatorerna och det finns en risk att avtalen mellan Bolaget och aggregatorerna sägs upp, inte förnyas eller omförhandlas på ett för Bolaget ofördelaktigt sätt vilket kan få väsentliga negativa effekter på Bolagets intäkter. Aggregatorernas prestationer och finansiella ställning har vidare en korrelation med Bolagets omsättning. Till exempel kan ekonomiska svårigheter eller konkurser för de aggregatorer som Bolaget samarbetar med direkt påverka Bolaget genom försenade eller uteblivna betalningar. Dessutom fungerar aggregatorerna som ambassadörer för Bolagets varumärke på marknaden. Alla missförhållanden eller bristande efterlevnad av lagar och förordningar från deras sida kan skada Bolagets anseende och medföra hårdare granskning från tillsynsmyndigheter.

Bolagets utveckling och lansering av spel samt försäljning kan präglas av långa processer

Ledtider för utveckling och lansering av spel samt försäljningsprocesser kan vara långa och oförutsägbara där resurser investeras under längre tid innan ett spel når marknaden. Förseningar kan uppstå på grund av en rad olika faktorer, inklusive tekniska utmaningar, förändrade regulatoriska krav, brist på kvalificerad arbetskraft, eller oväntade komplikationer i utvecklingsprocessen såsom sent upptäckta buggar eller behov av att omvärdera designbeslut. Även efter att Bolaget har utvecklat färdigt ett spel, kan det dröja innan den operatör som tillhandahåller spelet till slutanvändare, väljer att lansera spelet. Till exempel för att spelet inte ska ta fokus från och konkurrera med operatörens eventuella övriga spellanseringar. Det finns en risk att långa ledtider kan skapa osäkerhet för huruvida en produkt hinner bli färdigställd till en marknad som fortfarande efterfrågar produkten eller att potentiella köpare väljer andra konkurrerande produkter som färdigställs snabbare. Vidare kan förseningar innebära att Bolaget inte kan leverera i enlighet med sina kundavtal vilket kan påverka kundrelationerna negativt och dessutom medföra intäktsbortfall. Förseningar för Bolagets produktutveckling och försäljningsprocesser kan sammanfattningsvis få en betydande negativ inverkan på Bolagets anseende, tillväxt och försäljning.

Oväntade buggar och fel i Bolagets spel kan förekomma

De spel som Bolaget utvecklar är, från tid till annan, föremål för uppkomsten av oväntade buggar och fel, i synnerhet under den närmaste tiden efter en spellansering då spelet testas samtidigt av flera användare för första gången. Bolaget behöver därför lägga finansiella och personella resurser på att dels identifiera eventuella brister före lansering, dels åtgärda brister som identifieras efter spellansering. Buggar och fel kan exempelvis orsaka avbrott och låsningar i spelet som påverkar spelupplevelsen negativt. Detta kan i sin tur påverka Bolagets anseende negativt och äventyra Bolagets samarbeten med aggregatorer och operatörer.

Vissa buggar kan även komma att utnyttjas av spelare för att vinna pengar, till exempel ifall tillvägagångssätt identifieras för att obehörigt erhålla bonusar eller så kallade free spins, det vill säga spelomgångar där spelaren inte behöver betala för sin insats. Om buggar utnyttjas av spelare kan det resultera i oautentiserade vinster vilket underminerar spelets integritet och rättvisa. Oautentiserade vinster kan dessutom resultera i skadeståndskrav gentemot Bolaget och ett förlorat förtroende från spelare, aggregatorer, operatörer och tillsynsmyndigheter.

Systemfel och säkerhetsbrott kan utgöra ett hot i verksamheten

Bolaget är beroende av en effektiv och oavbruten drift av sina interna och externa IT-system för att driva sin dagliga verksamhet. IT-system är sårbara för externa störningar. Det blir allt vanligare att företag utsätts för cyberattacker varav en del är sofistikerade riktade attacker mot företagets datornätverk. Eftersom de IT-hackare som arbetar med att erhålla obehörig åtkomst, avaktivera eller förstöra tjänster och sabotera system ständigt utvecklar och ändrar sina tillvägagångssätt, upptäcks de ofta inte förrän de har genomfört sin attack. Det föreligger således risk att Bolaget utsetts för IT-attacker och i händelse av detta, inte kan förutse attackerna eller implementera effektiva åtgärder i tid. Om obehöriga parter lyckas få åtkomst till Bolagets teknikplattform finns en risk att de kommer över information som kan skada Bolagets system och verksamhet.

Ett omfattande haveri eller annan störning i IT-systemen kan även uppstå till följd av olyckor och tekniska problem som inte orsakats avsiktligt av något tredje part. Driftstörningar i IT-systemen kan påverka Bolagets förmåga att bedriva verksamhet avseende att utveckla produkter, genomföra effektiv försäljning eller att fakturera och leverera produkter och tjänster till kunder. För det fall Bolaget brister i att förse sina kunder med överenskomna produkter kan Bolaget vidare komma att ådra sig ansvar under avtal eller erhålla missnöjda kunder. Om någon av ovanstående risker skulle realiseras, kan det komma att skada Bolagets anseende och medföra att Bolaget kan bli skadeståndsansvarigt, och därmed resultera i ökade kostnader och förlorade intäkter. Således skulle det medföra en betydande negativ inverkan på Bolagets verksamhet, anseende och försäljning.

Legala risker

Risker relaterade till potentiella intäktsströmmar från aktörer på sanktionerade marknader

Under räkenskapsåret 2023 härrörde 4,7 MSEK av Bolagets totala nettoomsättning om 31,1 MSEK från Sverige vilket innebär att en betydande del av Bolagets intäktsströmmar kom från utlandet. Bolagets globala intäktsströmmar innebär en förhöjd risk för att vissa intäktsströmmar indirekt, via aggregatorer och operatörer, härrör från marknader som är sanktionerade i Sverige genom beslut av EU eller FN, till exempel Iran, Ryssland, Syrien och Vitryssland. Även om Bolaget inte tillhandahåller spel till aggregatorer och operatörer på sådana marknader, kan Bolaget inte helt kontrollera om de spel som utvecklats av Bolaget spelas på sanktionerade marknader eller erbjuds av operatörer på sådana marknader utan Bolagets vetskap. Även om ansvaret för marknadsföring och erbjudande av spelen vanligtvis ligger hos Bolagets kunder, det vill säga aggregatorerna och operatörerna, och regleras i avtalen med dessa som anger att spelen måste erbjudas i enlighet med tillämpliga lagar, är Bolaget föremål för legala och anseenderelaterade risker om spelen marknadsförs och spelas på sanktionerade marknader. Samarbete med aggregatorer och operatörer som är engagerade i otillåten spelverksamhet kan till exempel försämra Bolagets anseende och urholka förtroendet från tillsynsmyndigheter och andra intressenter, inklusive kunder och investerare. Dessutom kan sanktioner som införs av tillsynsmyndigheter eller internationella organ resultera i affärsstörningar, återkallade licenser och förlust av intäkter. Att navigera dessa risker kräver att finansiella och personella resurser läggs på att utföra noggranna regelefterlevnadsåtgärder, inklusive robusta due diligence-processer, avtalshanteringsprocesser och övervakning av kunders aktiviteter för att säkerställa regelefterlevnad. Trots de processer som implementerats av Bolaget kan ovan beskrivna risker inte uteslutas.

Bolagets verksamhet kan påverkas negativt av nya regleringar

Bolaget är, och kommer även framgent att vara, verksamt på marknader och inom sektorer som i många fall präglas av en hög grad av politisk styrning samt omfattande regelverk av olika slag. Regleringar kan variera avsevärt mellan olika jurisdiktioner, vilket kan påverka Bolagets möjligheter att verka och expandera internationellt. Det finns en risk att Bolagets verksamhet begränsas till följd av nya regleringar riktade mot spelproducenter, vilket skulle kunna leda till ökade kostnader för Bolaget, till exempel i form av kostnader för licenser och personella resurser. Under de senaste åren har det skett flera förändringar i spel-

lagstiftningen i Sverige. År 2019 trädde en ny spellagstiftning i kraft som sedan dess har kompletterats. Reglerna begränsar i viss mån Bolagets bransch, till exempel avseende aggregatorers och operatörers marknadsföring av de spel som Bolaget utvecklar. Det finns en risk att det införs ännu mer strikta regler framgent, vilket kan innebära nya begränsningar eller till och med förbud mot vissa typer av spelverksamhet. Bolaget behöver därför noggrant övervaka den rättsliga och politiska miljön på alla marknader som Bolaget verkar inom och vara beredd på att snabbt anpassa sin verksamhet i enlighet med nya regleringar. Nya eller förändrade krav kan innebära att Bolaget behöver göra betydande strukturinvesteringar som kan medföra ökade kostnader och därmed ett lägre resultat, samt förseningar i Bolagets spelutveckling.

Bolaget kan misslyckas med att erhålla och behålla nödvändiga tillstånd

Bolaget är beroende av att erhålla och behålla nödvändiga licenser och tillstånd från myndigheter för att bedriva sin verksamhet. Under februari 2020 erhöll Bolaget licensen "Critical Gaming Supply License" för utgivning av digitala kasinospel utställd av Malta Gaming Authority ("MGA"). Licensen medför möjligheten att publicera kasinospel för distribution på Malta samt att distribuera via anslutna aggregatorers licenser och därmed nå många fler länder globalt. Därutöver bedömer Bolaget att MGA-licensen är viktig för möjligheten att söka certifieringar och licenser i andra länder. Det finns en risk att Bolaget misslyckas med att förnya eller behålla MGA-licensen, exempelvis till följd av att Bolaget inte uppnår eventuella höjda krav från MGA. Bolaget erhöll i december 2023 även en ISO27001:2022-certifiering vilket är ett intyg på att Bolaget har infört ett välfungerande system och processer för att hantera risker relaterade till säkerheten för data som ägs eller hanteras av Bolaget. Denna certifiering omprövas på årsbasis och det finns en risk att Bolaget inte lever upp till kraven för förnyelse. Utöver MGA-licensen och ISO27001:2022-certifieringen kan de relevanta tillstånd och spellicenser som erhållits i Grekland, Spanien, Storbritannien och Sverige nämnas som exempel på sådana som är viktiga för Bolaget att upprätthålla.

Att erhålla tillstånd och licenser på nya marknader ingår i Bolagets strategi för att nå ut till fler slutanvändare och därmed utöka den tillgängliga marknaden för Bolagets produkter. Detta medför att Bolaget löpande behöver utvärdera vilka marknader där verksamheten möter regionala krav och vilka regulatoriska tillstånd och nödvändiga certifikat som Bolaget behöver ansöka om. Bolaget ser en utmaning i att erhålla regulatoriska tillstånd på vissa geografiska marknader, där ledtider för ansökan hos myndigheter kan vara långa och kostsamma. Tillstånd har ofta ett utgångsdatum och även efter att Bolaget erhållit nödvändiga tillstånd behöver Bolaget efterleva de krav som ställs för att behålla och förnya tillstånden. Om Bolaget skulle misslyckas med att erhålla och behålla nödvändiga tillstånd kan det få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, anseende och försäljning.

Risker relaterade till skyddet av Bolagets immateriella rättigheter

Bolaget innehar immateriella rättigheter i form av varumärkesskydd relaterade till utvalda produktlinjer samt spelupplägg, till exempel Coin Miner, Penalty Champion och Smash4Cash-serien. De immateriella rättigheterna samt know-how och vissa affärshemligheter är viktiga tillgångar i Bolagets verksamhet och Bolagets förmåga att skydda de immateriella rättigheterna samt specifik kunskap om Bolagets verksamhet har en viss betydelse för värdet på Bolaget. Det finns en risk att Bolaget inte lyckas erhålla ett tillräckligt skydd för sina immateriella rättigheter och annan värdefull information, och att de immateriella rättigheterna som innehas av Bolaget inte ger Bolaget ett fullgott kommersiellt skydd.

Ett intrång i någon av Bolagets immateriella rättigheter kan skada Bolagets anseende. Om det skulle göras ett intrång i Bolagets immateriella rättigheter kan Bolaget behöva väcka talan eller vidta andra legala åtgärder. En sådan talan kan bli kostsam och ta fokus från den dagliga verksamheten, dessutom finns inga garantier för att Bolaget når framgång i en sådan tvist. De potentiella kostnaderna för rättsliga processer kan i vissa fall bli så stora att Bolaget väljer att inte väcka talan. Vidare kan know-how och affärshemligheter som Bolaget är beroende av komma att spridas till konkurrenter, till exempel genom att anställda som besitter know-how och kunskap om affärshemligheter avslutar sin tjänst hos Bolaget och börjar arbeta hos en konkurrent. Det är inte möjligt att uppnå ett fullständigt skydd mot att sådan information sprids eller distribueras utan tillstånd. Sammanfattningsvis föreligger risk för att kombinationen av immateriella rättigheter, know-how, affärshemligheter och kontraktuella åtaganden som Bolaget förlitar sig på till skydd för sina immateriella rättigheter, av olika anledningar, varav några beskrivna ovan, är otillräcklig. Om någon av dessa risker materialiseras kan det få en betydande negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och framtidsutsikter.

Bolaget kan göra intrång i tredje mans immateriella rättigheter

Inom ramen för den löpande verksamheten finns en risk att Bolaget kan anses göra intrång i tredje mans äganderättigheter, vilket är en risk som är särskilt relevant vid framtagande av nya produkter såsom spel. Till exempel kan i synnerhet andra större spelutvecklare hävda att Bolagets spelvarumärken ligger för nära deras egna. Det finns således en risk att Bolaget tvingas in i en tvist eller andra förfaranden för påstått immaterialrättsintrång. Sådana förfaranden kan vara dyra och tidsödande, även om de i slutändan avgörs till Bolagets fördel. Om en sådan tvist resulterar i ett ogynnsamt utfall för Bolaget, kan Bolaget tvingas att betala skadestånd, upphöra med den aktivitet som utgör intrång och/eller tvingas erhålla en licens och därmed ådra sig merkostnader för att använda och marknadsföra de berörda produkterna. Vidare kan immateriella rättigheter som innehas av tredje part komma att begränsa möjligheterna för Bolaget att fritt använda sina produkter och/eller expandera till nya produktområden. Detta skulle i sin tur kunna få en negativ inverkan på Bolagets anseende, verksamhet och resultat.

Risker relaterade till Företrädesemissionen

Lämnade teckningsförbindelser och garantiåtaganden i Företrädesemissionen är ej säkerställda

Befintliga aktieägare samt medlemmar i Bolagets ledning och styrelse har förbundit sig att teckna aktier uppgående till cirka 3,2 MSEK, motsvarande cirka 10,2 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har externa investerare ingått teckningsförbindelser uppgående till cirka 0,2 MSEK, motsvarande cirka 0,6 procent av Företrädesemissionen. Vidare har externa investerare ingått garantiåtaganden om 5 MSEK, motsvarande cirka 15,8 procent av Företrädesemissionen. Följaktligen omfattas Företrädesemissionen av teckningsförbindelser och garantiåtaganden motsvarande 26,6 procent av Företrädesemissionen. Lämnade tecknings- och garantiåtaganden är dock ej säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, vilket innebär att det inte finns säkerställt kapital för att fullgöra gjorda åtaganden. Följaktligen finns det en risk att de som lämnat tecknings- och garantiåtaganden inte kommer att kunna uppfylla dessa, vilket skulle inverka väsentligt negativt på Bolagets möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen.

Om Företrädesemissionen inte genomförs eller fulltecknas och om Bolaget inte kan säkra tillräckligt rörelsekapital på annat sätt skulle styrelsen tvingas att revidera affärsplanen eller bedriva verksamheten i en mer begränsad takt än planerat i avvaktan på ytterligare finansiering alternativt genomföra andra åtgärder för att anskaffa nödvändigt kapital såsom exempelvis riktad emission eller lånefinansiering.

Ersättningen vid eventuell försäljning av uniträtter på marknaden kan komma att understiga den ekonomiska utspädningen

I det fall befintliga aktieägare inte avser att utnyttja eller sälja sina uniträtter i Företrädesemissionen kommer uniträtterna att förfalla och bli värdelösa, vilket medför utebliven ersättning för innehavaren. Som en konsekvens därav kommer sådana aktieägares proportionella ägande och rösträtt i Bolaget att minska. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer vid full teckning i Företrädesemissionen att få sin ägarandel utspädd med 40,0 procent. I det fall en aktieägare väljer att sälja sina uniträtter, eller om dessa säljs å aktieägarens vägnar (till exempel genom förvaltare), finns det en risk att den ersättning aktieägaren erhåller för uniträtterna på marknaden inte motsvarar den ekonomiska utspädningen i aktieägarens ägande i Bolaget efter att Företrädesemissionen genomförts.

Handel i uniträtter och BTU

Uniträtter och BTU kommer att vara föremål för handel på Nasdaq First North Growth Market. Det finns en risk att det inte utvecklas en aktiv handel i uniträtterna respektive BTU, att tillräcklig likviditet inte kommer att finnas och att uniträtterna inte kan avyttras. Om en aktiv handel inte utvecklas kommer kursen på uniträtterna och BTU bland annat bero på kursutvecklingen för Bolagets aktier och kan bli föremål för större volatilitet än vad som gäller för nämnda aktier. Priset på Bolagets aktier kan understiga teckningskursen i Företrädesemissionen till följd av orsaker hänförliga till Bolaget (inklusive de risker som beskrivs i det här avsnittet, "Riskfaktorer") såväl som en allmän nedgång på aktiemarknaden.

Risker relaterade till Bolagets aktier

Handeln i Bolagets aktie kan vara inaktiv och priset för aktien kan vara volatilt

Investerare bör beakta att en investering i Bolaget är förenad med risk och att en investerare kan komma att förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Det högsta respektive lägsta pris till vilket aktien i Bolaget har handlats på Nasdaq First North Growth Market, baserat på de senaste tolv månaderna räknat från styrelsens beslut om Företrädesemissionen den 24 september 2024, uppgår till 2,00 SEK (den 16 november 2023) respektive 0,80 SEK (den 26 augusti). Aktien har även från tid till annan varit föremål för begränsad handel med låg daglig omsättning och avståndet mellan köp- och säljkurser har från tid till annan varit stort, vilket även kan komma att vara fallet framgent. Volatiliteten i Bolagets aktie påverkas av ett antal olika interna och externa faktorer. Till de interna faktorerna hör bland annat resultat från finansiella rapporter och till de externa faktorerna hör allmänna ekonomiska förhållanden, branschfaktorer, konjunktur samt ytterligare externa faktorer såsom krig och politisk instabilitet i omvärlden. Det finns en risk att investerare förlorar hela eller delar av sin investering. Det finns också en risk att aktieägare inte har möjlighet att avyttra sitt innehav vid varje given tidpunkt då handeln kan vara föremål för inaktivitet eller vara illikvid. Stora skillnader mellan köp- och säljkurser innebär vidare i allmänhet en högre transaktionskostnad för investerare och ökar risken för en volatil handel i Bolagets aktie.

Framtida nyemissioner och utspädning

Bolaget har en tydlig tillväxtstrategi och för att finansiera tillväxt finns en risk att Bolaget kan komma att behöva ytterligare finansiering. Om ytterligare finansiering arrangeras genom ägarkapital, innebär ytterligare nyemissioner av aktier eller andra värdepapper i Bolaget för nuvarande aktieägare, såvida de inte deltar i sådana eventuella nyemissioner, en utspädning av deras ägarandel i Bolaget. Eftersom tidpunkten och villkoren för eventuella framtida nyemissioner kommer att bero på Bolagets situation och marknadsförhållandena vid den aktuella tidpunkten, kan Bolaget inte förutse eller uppskatta belopp, tidpunkt eller andra villkor för sådana nyemissioner. Beroende på hur villkoren ser ut för eventuella ytterligare nyemissioner kan sådana nyemissioner komma att ha en negativ inverkan på Bolagets aktiekurs.

Särskilda risker för utländska aktieägare

Bolagets aktier är noterade i SEK och eventuell utdelning kommer att betalas i SEK. En försvagning av den svenska kronan i förhållande till utländsk valuta kan därför vid omvandling till lokal valuta innebära att värdet på utländska aktieägares aktieinnehav och utdelning kan påverkas negativt. Vidare kan skattelagstiftningen i såväl Sverige som i aktieägarens hemland påverka intäkterna från en eventuell utdelning som utbetalas.

Om Bolaget i framtiden emitterar nya aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare kan utländska aktieägare i vissa länder vara föremål för begränsningar som innebär att de inte kan delta i sådana nyemissioner eller att deras deltagande på annat sätt försvåras eller begränsas. Till exempel kan aktieägare i USA vara förhindrade att utöva sådan företrädesrätt om inget undantag från registreringskraven enligt US Securities Act är tillämpligt. Aktieägare i andra jurisdiktioner utanför Sverige kan också påverkas på liknande sätt beroende på lokala regulatoriska krav. Bolaget har ingen skyldighet att vid framtida nyemissioner ansöka om registrering enligt US Securities Act eller ansöka om liknande godkännande enligt lagstiftning i något land utanför Sverige rörande uniträtter och aktier. I den utsträckning utländska aktieägare inte kan teckna nya aktier i eventuella nyemissioner kommer deras proportionella ägande i Bolaget att minska.

Bolaget kommer inte att registrera aktierna, uniträtterna, BTU eller Företrädesemissionen enligt US Securities Act eller tillämpliga registreringskrav i någon annan jurisdiktion än Sverige.

Större aktieägares inflytande och försäljning av aktier i Bolaget

SVEA Bank AB, Findolon AB samt Bülent Balikci med bolag tillhör några av Bolagets större aktieägare vilka, per den 30 juni 2024 inklusive därefter kända ändringar, tillsammans innehade 39,1 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget. Bland annat ovannämnda aktieägare kommer fortsatt ha möjlighet att utöva betydande inflytande över utgången i de ärenden som hänskjuts till Bolagets aktieägare för godkännande, inklusive val av styrelseledamöter och eventuella ökning av aktiekapitalet, samgåenden, konsolideringar eller försäljningar av samtliga, eller nästan samtliga, av Bolagets tillgångar. De större aktieägarnas intressen kan avvika från, eller konkurrera med, Bolagets eller andra aktieägares intressen, och det finns en risk att större aktieägare kommer att utöva sitt inflytande över Bolaget på ett sätt som inte ligger i övriga aktieägares intressen. Kursen för aktierna i Bolaget kan sjunka om det sker en omfattande försäljning av aktier i Bolaget, särskilt försäljningar från Bolagets styrelseledamöter, ledande befattningshavare och större aktieägare, eller när ett större antal aktier säljs. Försäljningar av stora mängder aktier från de större aktieägarna, eller uppfattningen om att sådan försäljning kommer att ske, kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets aktiekurs.

Bolaget har historiskt inte beslutat om utdelning och har inte för avsikt att lämna utdelning inom överskådlig framtid

Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy och har historiskt inte lämnat någon utdelning och avser inte lämna någon utdelning inom överskådlig framtid. Bolagets rörelseresultat uppgick för räkenskapsåret 2023 till -22,5 MSEK. Först när Bolaget uppnår stabil lönsamhet kommer förslag om utdelning till aktieägarna att ske. Möjligheten för Bolaget att i framtiden betala utdelningar beror på ett antal olika faktorer, såsom framtida intäkter, finansiell ställning, kassaflöden, behov av rörelsekapital, kostnader för investeringar och andra faktorer. Bolaget kan komma att sakna tillräckligt med utdelningsbara medel och Bolagets aktieägare kan komma att inte besluta om att betala utdelningar. En investering i Bolaget lämpar sig således inte för sådana investerare som primärt söker bolag som lämnar utdelning löpande.

Bakgrund och motiv

Gaming Corps grundades 2014 och är en utvecklare av digitala spel, med fokus på premiumspel inom segmentet iGaming. Verksamheten är fokuserad på ett flertal områden där Bolaget bland annat utvecklar Casino Slots, Table Games, Multiplier Games, Mine Games, Plinko Games och spelserien Smash4Cash. Historiskt har Bolaget utvecklat datorspel, kasinospel och interaktiv underhållning inom två affärsområden – iGaming och Gaming – men under 2021 togs ett strategiskt beslut att enbart fokusera på iGaming-området. Gaming inbegriper spel för underhållning på olika plattformar såsom datorer, konsoler och mobiler. Med iGaming avses primärt spel för pengar (gambling) över internet, tekniska landvinningar har dock möjliggjort en kreativitet för iGaming som snarare skapat något i gränslandet mellan gaming och gambling.

Sedan Gaming Corps beslutade att rikta samtliga av Bolagets resurser till uppbyggnad av segmentet iGaming har ett flertal framsteg gjorts inom området. Per den 30 juni 2024 fanns Gaming Corps spel tillgängliga på fler än 1 360 onlinekasinon fördelade på över 50 geografiska marknader. Gaming Corps nettoomsättning uppgick till 31,1 MSEK under räkenskapsåret 2023 vilket motsvarade en ökning med cirka 250 procent jämfört med föregående år. Gaming Corps har även gjort flera operationella framsteg under 2024 såsom att ingå samarbete med världsartisten Snoop Dogg samt den globala operatören PokerStars och har därutöver erhållit spellicenser och tillstånd på flera nya marknader. Med ökad marknads närvaro och ett växande antal erhållna tillstånd på olika geografiska marknader samt flera nyutvecklade spel och ingångna partnerskap, ser Bolaget goda möjligheter att fortsätta kapitalisera på befintliga och nya affärsmöjligheter under 2024 vilket kräver och motiverar en kapitalanskaffning.

Motivet för Företrädesemissionen är att fortsätta Gaming Corps tillväxtresa genom ökade investeringar i Bolagets organisation och produkter för att kunna uppnå kassaflödespositivitet under den kommande tolv månadersperioden. Bolagets styrelse anser att det befintliga rörelsekapitalet, per dagen för Prospektet, inte är tillräckligt för att tillgodose Bolagets behov under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i detta avseende Bolagets möjlighet att, med hjälp av tillgängliga likvida medel, fullgöra sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning. Mot denna bakgrund beslutade styrelsen i Gaming Corps den 24 september 2024, med stöd av bemyndigande från årsstämman som hölls den 28 juni 2024, att genomföra Företrädesemissionen.

Vid fulltecknad Företrädesemission tillförs Bolaget cirka 31,7 MSEK före avdrag för kostnader hänförliga till Företrädesemissionen, vilka förväntas uppgå till högst cirka 4,1 MSEK. Nettolikviden från Företrädesemissionen uppgår i det fallet till cirka 27,6 MSEK och avses att disponeras för följande ändamål i angiven prioritetsordning:

1. Stärka Bolagets kapitalstruktur genom återbetalning av befintliga lån om 9,6 MSEK (cirka 35 procent).
2. Förstärka Bolagets organisation för fortsatt expansion och bland annat säkerställande av systemsäkerhet (cirka 30 procent).
3. Utökat användande av externa konsulter för fortsatt expansion (cirka 30 procent).
4. Ökade satsningar inom marknadsföring och sälj (cirka 5 procent).

Det belopp som Bolaget kommer att tillföras från teckningsoptionerna av serie TO 2 är beroende av teckningskursen som kommer att motsvara 80 procent av den volymviktade genomsnittskursen (VWAP) för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden som löper från och med den 6 februari 2025 till och med den 19 februari 2025 samt teckningsgrad i Företrädesemissionen och utnyttjande av teckningsoptionerna. Bolaget avser att använda den likvid som eventuellt tillkommer från teckningsoptionerna i enlighet med motsvarande fördelning av emissionslikvidens användning för Företrädesemissionen exkluderat återbetalning av de befintliga lån som anges.

I samband med Företrädesemissionen har Gaming Corps erhållit teckningsåtaganden från vissa befintliga aktieägare samt medlemmar ur Bolagets styrelse och ledningsgrupp om totalt cirka 3,2 MSEK, motsvarande cirka 10,2 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har externa investerare ingått teckningsförbindelser uppgående till cirka 0,2 MSEK, motsvarande cirka 0,6 procent av Företrädesemissionen. Vidare har externa investerare ingått garantiåtaganden om 5 MSEK, motsvarande cirka 15,8 procent av Företrädesemissionen. Sammantaget omfattas Företrädesemissionen därmed av teckning- och garantiåtaganden om totalt cirka 8,4 MSEK, motsvarande cirka 26,6 procent av Företrädesemissionen. Erhållna tecknings- och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Följaktligen finns det en risk att en eller flera parter inte kommer att uppfylla sina respektive åtaganden.

För det fall Företrädesemissionen inte tecknas till den grad att Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden säkerställs, anser styrelsen att Bolaget behöver överväga lösningar såsom att minska Bolagets kostnader, avyttra tillgångar alternativt genomföra vissa förändringar i Bolagets affärsplan eller organisation i övrigt. Därutöver kan Bolaget tvingas söka alternativ extern finansiering, exempelvis via ytterligare emissioner, banklån och/eller andra kreditfaciliteter. Det finns en risk att misslyckade åtgärder eller utebliven finansiering resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i värsta fall konkurs.

2 oktober 2024

Gaming Corps AB (publ)

Styrelsen

Styrelsen för Gaming Corps AB (publ) är ansvarig för innehållet i Prospektet. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

Villkor och anvisningar

Företrädesemissionen

Styrelsen beslutade den 24 september 2024, med stöd av bemyndigande från årsstämman som hölls den 28 juni 2024, att genomföra Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattar utgivandet av högst 48 743 120 Units, som emitteras till teckningskursen 0,65 SEK per Unit, vilket motsvarar en teckningskurs om 0,65 SEK per aktie. Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt. Varje Unit består av en (1) aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 2, dessa emitteras i enlighet med svensk rätt och valutan för Företrädesemissionen är SEK.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen är den 2 oktober 2024. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 30 september 2024. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemission var den 1 oktober 2024.

Företrädesrätt till teckning och uniträtter

De som på avstämningsdagen den 2 oktober 2024 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna Units i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen.

Varje på avstämningsdagen innehavd aktie berättigar innehavaren till en (1) uniträtt. Tre (3) uniträtter berättigar till teckning av två (2) Units. En Unit består av en (1) aktie och en (1) teckningsoption av serie TO 2.

Teckningskurs

Units emitteras till en teckningskurs om 0,65 SEK per Unit, motsvarande 0,65 SEK per aktie. Teckningsoptioner av serie TO 2 utges vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

Teckning av Units med stöd av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under tiden från och med den 4 oktober 2024 till och med den 18 oktober 2024. Under denna period kan också anmälan om teckning av Units göras utan stöd av uniträtter. Observera att uniträtter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade uniträtter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste de antingen utnyttjas för teckning av Units senast den 18 oktober 2024 eller säljas senast den 15 oktober 2024. Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande senast sista dagen av teckningsperioden den 18 oktober 2024. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Gaming Corps webbplats. www.GamingCorps.com.

Villkor för teckningsoptioner av serie TO 2

Genom Företrädesemissionen emitteras högst 48 743 120 teckningsoptioner av serie TO 2. En (1) teckningsoption av serie TO 2 berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 80 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden som löper från och med den 6 februari 2025 till och med den 19 februari 2025, dock inte lägre än aktiens kvotvärde om 0,05 SEK. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO 2 sker sedan under perioden som löper från och med den 24 februari 2025 till och med den 10 mars 2025.

Det belopp som Bolaget kommer att tillföras från teckningsoptionerna av serie TO 2 är beroende av teckningskursen som fastställs enligt ovan samt teckningsgrad i Företrädesemissionen och utnyttjande av teckningsoptionerna.

De fullständiga villkoren för teckningsoptioner av serie TO 2 finns tillgängliga på Bolagets webbplats, www.GamingCorps.com.

Emissionskostnader

Bolagets kostnader hänförliga till Företrädesemissionen förväntas uppgå till högst cirka 4,1 MSEK. Bolagets kostnader består främst av kostnader för finansiell rådgivare, legal rådgivare, emissionsgaranter och emissionsinstitut. Bolagets kostnader hänförliga till teckningsoptioner av serie TO 2, vid full teckning i Företrädesemissionen och fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie TO 2 till en teckningskurs om 0,65 SEK per aktie, beräknas uppgå till högst cirka 1,1 MSEK.

Kostnader som åläggs investerare

Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Företrädesemissionen. Vid handel med uniträtter och BTU utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.

Uniträtter

Varje på avstämningsdagen innehavd aktie berättigar innehavaren till en (1) uniträtt. Tre (3) uniträtter berättigar till teckning av två (2) Units.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 4 oktober 2024 till och med den 15 oktober 2024 under beteckningen GCOR UR. ISIN-kod för uniträtterna är SE0023113105. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter vilka förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningsperioden, samma rätt att teckna Units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade uniträtter

Uniträtter vilka ej sålts senast den 15 oktober 2024 eller utnyttjas för teckning av Units senast den 18 oktober 2024 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokningen av Uniträtter.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 2 oktober 2024 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi. Fullständigt Prospekt, särskild anmälningssedel med stöd av uniträtter och anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter kommer att finnas tillgängligt på Bolagets webbplats www.GamingCorps.com för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av uniträtter

Teckning av Units med stöd av uniträtter kan ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 4 oktober 2024 till och med den 18 oktober 2024. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ.

Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning av Units ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande. Förtryckt betalningsavi ska vara Euroclear tillhanda senast den 18 oktober 2024. Endast en förtryckt inbetalningsavi per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en förtryckt inbetalningsavi insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas.

Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal uniträtter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Vator Securities via telefon eller e-post enligt nedan. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Bolagets webbplats www.GamingCorps.com. Särskild anmälningssedel ska vara Vator Securities tillhanda senast kl. 15.00 den 18 oktober 2024. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Vator Securities AB

Ärende: Gaming Corps

Kungsgatan 34

111 35 Stockholm

Tfn: 08 580 06 591

Email: emissioner@vatorsec.se (inskannad anmälningssedel)

Förvaltarregistrerade aktieägare

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

Teckning utan företrädesrätt

Teckning av Units utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av Units med stöd av uniträtter, det vill säga från och med den 4 oktober 2024 till och med den 18 oktober 2024. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningsperioden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Vator Securities med kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Vator Securities via telefon eller e-post enligt ovan. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Bolagets webbplats www.GamingCorps.com.

Anmälningssedeln ska vara Vator Securities tillhanda senast kl. 15.00 den 18 oktober 2024. Det är endast tillåtet att sända in en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

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

Viktig information

Krav på NID-nummer för fysiska personer

Nationellt ID (NID-nummer) eller National Client Identifier (NCI-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt direktiv 2014/65/EU ("MiFID II") har alla fysiska personer från och med den 3 januari 2018 ett NID-nummer och detta nummer behöver anges för att kunna göra en värdepapperstransaktion. Om sådant nummer inte anges kan Vator Securities vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. Om du har enbart svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID-nummer vara någon annan typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls, kontakta din bank. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningsedel.

Krav på LEI-kod för juridiska personer

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

Teckning av konton som omfattas av specifika regler

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

Tilldelningsprinciper vid teckning utan företrädesrätt

För det fall inte samtliga Units tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning enligt följande fördelningsgrunder:

- 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.
- I andra hand till annan som tecknat 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.
- I tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av Units, i proportion till sådana garantiåtaganden. I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottnings.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

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

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

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydkorea, Sydafrika, eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd) vilka äger rätt att teckna Units i Företrädesemissionen, kan vända sig till Vator Securities på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydkorea, Sydafrika, eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd kommer inga uniträtter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna Units i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

Betald tecknad Unit (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 på att inbokning av betalda tecknade Units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. Nytecknade Units är bokförda som BTU på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 44. ISIN-kod för BTU är SE0023113113 och BTU kommer handlas under beteckningen GCOR BTU.

Enligt aktiebolagslagen (2005:551) får under vissa förutsättningar del av Företrädesemissionen registreras vid Bolagsverket. Om denna möjlighet till delregistrering utnyttjas i föreliggande emission, kommer flera serier av BTU att utfärdas varvid den första serien benämns "BTU 1" i Euroclear. BTU 1 kommer att omvandlas till aktier och teckningsoptioner av serie TO 2 så snart en första eventuell delregistrering skett. En andra serie av BTU (som benämns "BTU 2") kommer att utfärdas för teckning vilken skett vid sådan tidpunkt att tecknade Units inte kunnat inkluderas i den första delregistreringen och omvandlas till aktier och teckningsoptioner av serie TO 2 så snart Företrädesemissionen slutligt registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 44.

Handel med betald tecknad Unit (BTU)

Handel med BTU avses äga rum på Nasdaq First North Growth Market mellan den 4 oktober 2024 till och med den 7 november 2024.

Rätt till utdelning

Units ger rätt till utdelning från och med den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter emissionsbeslutet. Units har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna. Aktier som utgivits efter utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO 2 ger rätt till vinstutdelning från och med den första avstämningsdag för utdelning som inträffar efter det att teckningen verkställs i sådan utsträckning att aktierna upptagits som interimaktier i Bolagets aktiebok.

Offentliggörande av utfallet av Företrädesemissionen

Utfallet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras omkring den 22 oktober 2024 genom pressmeddelande från Bolaget.

Handel i aktien

Gaming Corps aktie handlas på Nasdaq First North Growth Market. Aktierna handlas under kortnamnet GCOR och har ISIN-kod SE0014694691. De nya aktierna som tillkommer från Företrädesemissionen avses tas upp till handel i samband med att omvandling av BTU till aktier äger rum, vilket beräknas ske omkring vecka 46, 2024.

Handel i teckningsoptioner av serie TO 2

Teckningsoptioner av serie TO 2, med kortnamn (ticker) GCOR TO 2 och ISIN-kod SE0023113097, avses tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med att omvandlingen av BTU till aktier och teckningsoptioner av serie TO 2 sker, givet att förutsättningarna för upptagande till handel, bland annat avseende spridning, är uppfyllda.

Leverans av aktier och teckningsoptioner

Så snart Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 44 2024, ombokas BTU till aktier och teckningsoptioner av serie TO 2 utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Utspädning

Antalet aktier i Bolaget kommer, vid full teckning i Företrädesemissionen, att öka med högst 48 743 120 aktier från 73 114 681 aktier till 121 857 801 aktier och aktiekapitalet kommer att öka med högst 2 437 156 SEK från 3 655 734 SEK till 6 092 890 SEK. För befintliga aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen innebär detta en utspädningseffekt om cirka 40,0 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter Företrädesemissionen. För det fall Företrädesemissionen fulltecknas och samtliga teckningsoptioner av serie TO 2 från Företrädesemissionen utnyttjas för teckning av aktier, kommer antalet aktier att öka med ytterligare högst 48 743 120 aktier till 170 600 921 aktier, motsvarande en ytterligare utspädning om cirka 28,6 procent.

Totalt, vid full teckning i Företrädesemissionen och fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie TO 2 från Företrädesemissionen, kommer utspädningen uppgå till cirka 57,1 procent.

Övrig information

Styrelsen för Bolaget äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna Units i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet. Teckning av Units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av Units. En ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan beaktande. Om likviden för tecknade Units inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer återbetalas. Om flera anmälningssedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningssedel som senast kommit Vator Securities tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran. Registrering av Företrädesemission vid Bolagsverket beräknas ske omkring vecka 44, 2024.

Åtagande att avstå från att sälja aktier (lock-up)

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare med aktieinnehav i Gaming Corps har genom avtal förbundit sig gentemot Vator Securities att, med sedvanliga undantag, inte sälja eller genomföra andra transaktioner med motsvarande effekt som en försäljning utan att, i varje enskilt fall, först ha inhämtat ett skriftligt godkännande från Vator Securities. Beslut att lämna sådant skriftligt samtycke beslutas av Vator Securities och bedömning görs i varje enskilt fall. Beviljat samtycke kan bero på såväl individuella som affärsmässiga skäl. Lock-up-åtagandena omfattar endast de aktier som innehas före Företrädesemissionens genomförande och lock-up-perioden varar under 180 dagar från offentliggörande av Företrädesemissionen, vilket skedde den 24 september 2024.

Lock-up-åtagandena är föremål för sedvanliga undantag som bland annat inkluderar godtagandet av ett erbjudande till samtliga aktieägare i Bolaget i enlighet med svenska takeover-regler, försäljning eller annan avyttring av aktier som ett resultat av ett erbjudande från Bolaget gällande förvärv av egna aktier, eller där överföring av aktierna krävs till följd av legala, administrativa eller rättsliga krav.

Totalt omfattar ingångna lock-up-avtal 2 805 661 aktier och röster i Bolaget före Företrädesemissionens genomförande. Lock-up-åtagandena omfattar endast de aktier som innehas före Företrädesemissionen. De sedvanliga undantagen omfattar bland annat koncerninterna överlåtelser, inlösen av aktier i Bolaget samt accept av ett offentligt uppköpserbjudande som genomförs i enlighet med tillämpliga Takeover-regler. Efter utgången av lock-up-perioden kan aktierna komma att bjudas ut till försäljning, vilket i förekommande fall kan påverka marknadspriset på aktien.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Personer i Bolagets styrelse och ledning samt befintliga aktieaktieägare har genom teckningsförbindelser åtagit sig att teckna Units med företrädesrätt till ett sammanlagt belopp om cirka 3,2 MSEK, vilket motsvarar cirka 10,2 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har externa investerare genom teckningsförbindelser åtagit sig att teckna Units utan företrädesrätt uppgående till ett sammanlagt belopp om cirka 0,2 MSEK, motsvarande cirka 0,6 procent av Företrädesemissionen. Vidare har externa investerare genom emissionsgaranti, för det fall Företrädesemissionen inte blir tecknad till mer än 26,6 procent, åtagit sig att teckna Units utan företrädesrätt, till ett sammanlagt belopp om högst 5,0 MSEK, vilket motsvarar cirka 15,8 procent av Företrädesemissionen.

Företrädesemissionen omfattas därmed sammantaget till cirka 10,8 procent av teckningsförbindelser och 15,8 procent av emissionsgarantier motsvarande totalt 26,6 procent av Företrädesemissionen. För det fall Företrädesemissionen tecknas till mer än cirka 26,6 procent kommer garantiåtaganden inte tas i anspråk (se avsnittet *"Tilldelningsprinciper vid teckning utan företrädesrätt"*). Ingen ersättning utgår för de teckningsförbindelser som ingåtts. Avtalen om emissionsgaranti ingicks under september 2024 och emissionsgarantisättning utgår genom kontant ersättning uppgående till 13 procent av det garanterade beloppet.

Teckningsförbindelserna och garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller dylikt, varför det finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias, se avsnittet *"Riskfaktorer - Lämnade teckningsförbindelser och garantiåtaganden i Företrädesemissionen är ej säkerställda"*.

Parter som ingått teckningsförbindelser framgår av tabellen nedan.

Namn	Teckningsförbindelse (SEK)	Andel av Företrädesemissionen (%)	Avser teckning med eller utan företrädesrätt
Bülent Balıkcı*	2 271 251	7,2	Med företrädesrätt
Mats Danzer*	372 666	1,2	Med företrädesrätt
Robert Larsson ¹⁾ *	300 502	0,9	Med företrädesrätt
Ragnar Öst*	125 000	0,4	Med företrädesrätt
Jonas Köpniwsky*	100 000	0,3	Utan företrädesrätt
Björn Köpniwsky*	100 000	0,3	Utan företrädesrätt
Juha Kauppinen*	100 000	0,3	Med företrädesrätt
Mikael Bäckström*	55 136	0,2	Med företrädesrätt
Totalt	3 424 555	10,8	

*Fysiska personer som ingått teckningsförbindelser kan nås via Gaming Corps på adress Box 2066, 750 02 Uppsala, Sverige.

¹⁾ Direkt och indirekt via Trädfällare Larsson AB.

Parter som ingått garantiåtaganden framgår av tabellen nedan.

Namn	Garantiåtaganden (SEK)	Andel av Företrädesemissionen (%)	Avser teckning med eller utan företrädesrätt
Martin Jonsson*	2 500 000	7,9	Utan företrädesrätt
Philp Ohlsson*	2 500 000	7,9	Utan företrädesrätt
Totalt	5 000 000	15,8	

*Fysiska personer som ingått garantiåtaganden kan nås via Vator Securities på Kungsgatan 34, 111 35 Stockholm.

Nettotillgångsvärde per aktie jämfört med priset per aktie i Företrädesemissionen

Per den 30 juni 2024 uppgick nettotillgångsvärdet per aktie i Bolaget, beräknat som eget kapital dividerat med antalet utestående aktier per balansdagen, till cirka -0,07 SEK. Teckningskursen i Företrädesemissionen är 0,65 SEK per Unit, vilket motsvarar 0,65 SEK per aktie.

Verksamhets- och marknadsbeskrivning

Prospektet innehåller information om Bolagets geografiska marknader och produktmarknader, marknadsstorlek och annan marknadsinformation hänförlig till Bolagets verksamhet och marknad. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor, däribland statistik och information från externa bransch- eller marknadsrapporter, marknadsundersökningar, offentligt tillgänglig information samt kommersiella publikationer. Sådan information som kommer från tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget känner till och kan utröna av informationen som offentliggjorts av denna tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Även om informationen har återgivits korrekt och Bolaget anser att källorna är tillförlitliga har Bolaget inte oberoende verifierat informationen, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras.

Översikt

Introduktion till verksamheten

Gaming Corps är ett kommersiellt utvecklingsföretag som agerar på den globala, digitala spelmarknaden. Historiskt har Bolaget utvecklat datorspel, kasinospel och interaktiv underhållning inom två affärsområden – iGaming och Gaming. 2021 togs ett strategiskt beslut att fokusera enbart på iGaming-området. Gaming inbegriper spel för underhållning på olika plattformar – datorer, konsoler och mobiler. Med iGaming avses primärt spel för pengar (gambling) över internet, tekniska landvinningar har dock möjliggjort en kreativitet för iGaming som snarare skapat något i gränslandet mellan gaming och gambling.

Verksamheten inom iGaming är fokuserad på premiumspel där Gaming Corps utvecklar produkter inom ett flertal områden, såsom Casino Slots, Table Games, Multiplier Games, Mine Games, Plinko Games och spelserien Smash4Cash. Bolaget har haft ett starkt fokus på icke-traditionella digitala spelautomater och varumärkesanpassade/skräddarsydda digitala spelautomater, något som har lagt en viktig grund för att även lansera premiumspel av mer traditionella digitala spelautomater. Bolagets kunder är operatörer och framförallt aggregatorer, det vill säga företag vars roll är att tillhandahålla en teknisk plattform och vara mellanhand för distributionen av spel från spelutvecklare såsom Gaming Corps till operatörerna. Bolaget samarbetar per den 30 juni 2024 med fler än 40 aggregatorer. Per den 30 juni 2024 fanns Gaming Corps spel tillgängliga på fler än 1 360 onlinekasinon fördelade på över 50 geografiska marknader. Samtliga av Bolagets produkter marknadsförs under moderverumärket Gaming Corps.

Gaming Corps har erhållit spellicenser och tillstånd för sin verksamhet från behöriga myndigheter i ett flertal jurisdiktioner, bland annat Grekland, Malta, Spanien, Storbritannien och Sverige. Bolaget erhöll även i december 2023 en ISO27001:2022-certifiering vilket är ett intyg på att Bolaget har infört ett väl fungerande system för att hantera risker relaterade till säkerheten för data som ägs eller hanteras av Bolaget.



Bild 1. Visar de reglerade geografiska marknader där Bolaget har tillstånd och certifikat att bedriva verksamhet. Länder markerade i mörkblått representerar jurisdiktioner där Bolaget har erhållit specifika tillstånd och certifikat för dessa jurisdiktioner, länder markerade i ljusblått har Bolaget möjlighet att bedriva verksamhet genom erhållen MGA licens.

Organisation

Gaming Corps har sitt säte i Uppsala och huvudkontor i Enköping medan spelutvecklingen bedrivs på Malta, Storbritannien samt Ukraina. Verksamheten i Uppsala är fokuserad på ledning, administration, försäljning och affärsutveckling. All utveckling bedrivs av Gaming Corps Malta Ltd. som ägs av Gaming Corps Holding Ltd. som i sin tur är ett helägt dotterbolag till Bolaget. Ett antal medarbetare härrörande till Gaming Corps Malta Ltd. arbetar också permanent på distans från andra orter i världen. Per den 30 juni 2024 hade Gaming Corps 47 medarbetare knutna till verksamheten antingen genom direkt anställning eller genom konsultavtal.

Gaming Corps har en studio på Malta där ett utvecklingsteam på tolv personer är engagerat med arbete inom båda affärsområden. Bolaget har även ett åtta personer stort team i Ukraina, dedikerat till utveckling och testning av iGamingprodukter. Teamet i Ukraina är rekryterade i samarbete med Gaming Corps och heltidsanställda på ett företag som Bolaget har ingått avtal med. I Storbritannien har Gaming Corps ett kontor där åtta personer arbetar. Bolaget tar därutöver vid behov in underleverantörer och konsulter.

Affärsidé

Gaming Corps affärsidé är att inom marknaden för iGaming erbjuda egenutvecklade, nischade kasinospel på premiumnivå. Bolaget nyttjar synergier som kommer från tidigare kompetens inom Gaming som är närliggande vad gäller kompetens och möjligheter. Gaming Corps spel är utvecklade i egen regi, för bred distribution eller skraddarsytt för enskilda kunder. För att möta kraven från denna målgrupp fokuserar Bolaget inom iGaming på kasinospel av premiumnivå med en hög nivå av spelupplevelse. Bolaget har nyligen även börjat erbjuda sin teknologi och sitt distributionsnätverk till andra spelstudios genom det nya affärsområdet RGS (Remote Game Server). RGS innebär bland annat att spelstudios som får tillgång till tjänsten kan använda Gaming Corps teknologi och licenser för att snabbt lansera spel på de licensierade marknader som finns tillgängliga genom Gaming Corps befintliga distributionsnätverk.

Vision

Gaming Corps har en speciell resa bakom sig där Bolaget nyligen till hög grad fått börja om från början. Från den ömtåliga positionen där allt står på spel har en modig och ambitiös vision växt fram som grundas i en stark vilja att göra skillnad i branschen och bygga ett företag som är framgångsrikt över tid. Gaming Corps strävan är att driva den bransch som Bolaget verkar på framåt och påverka branschen på ett positivt sätt. Gaming Corps vision är att Bolaget inom cirka 10 år ska vara en drivande kraft av innovation där Bolaget verkar. Vad gäller iGaming som Bolaget fokuserar på så vill Gaming Corps vara kreativt skapande i att göra kasinospel mer avancerade, att göra branschen mer innovativ och kundinriktad samt att bidra till att öka branschens övergripande anseende.

Strategi

Under 2021 sattes en tydlig strategi för ökad tillväxt och aktieägarvärde över tid. Strategin består av fyra på varandra efterföljande, och i vissa fall parallella, faser:

1. Licenser och regelefterlevnad

Under denna fas förvärvades och etablerades Bolagets tekniska plattform samt back-office, vilket möjliggjorde både full regelefterlevnad och erhållandet av Bolagets första spellicenser.

2. Distributionsnätverk

För att nå ut brett med Bolagets produkter krävs ett omfattande distributionsnätverk. Under denna fas etablerades det globala nätverk som är grunden för Bolagets pågående tillväxt, och möjliggör en finansiell hävstångseffekt.

3. Teknologi

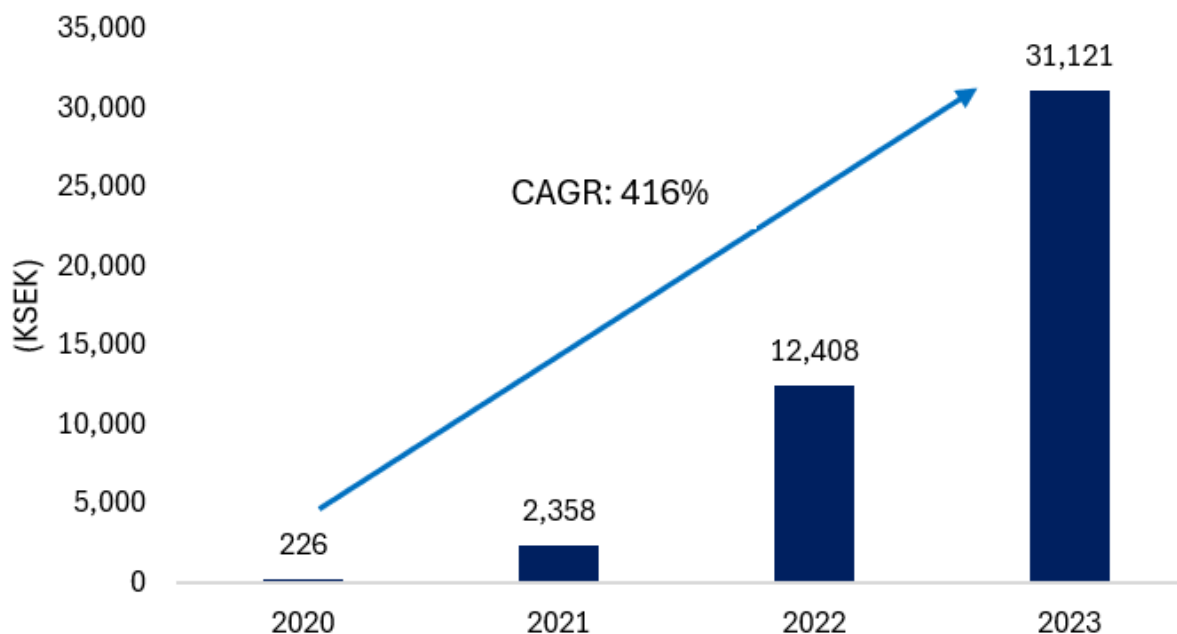
Under fas 3 har Bolaget förfinat och vidareutvecklat sina produktlinjer och den bakomliggande teknologin, för att kunna erbjuda premiumspel över alla sina spelvertikaler.

4. Intäkter och kassaflöde

Det sista steget i den satta tillväxtstrategin är en ökad fokusering på intäkter och kassaflöde. Detta ska möjliggöras genom en ny roadmap för produkter och ökad produktkvalitet, med målsättningen att Bolaget uppnår kassaflödespositivitet under de kommande tolv månaderna. Målsättningen underbyggs även genom Bolagets nya affärsområde RGS, där Gaming Corps bedömer att potentialen är hög baserat på intresset för tjänsten kombinerat med dess kostnadseffektiva skalbarhet.

Bolaget har tidigare fokuserat på fas 1, 2 och 3 och är per dagen för Prospektet på väg in i fas 4 för ökat fokus på intäkter och positivt kassaflöde. Bolagets strategi som implementerades 2021 har tydligt visat positiva resultat i form av omsättningssökning. I grafen nedan visas Bolagets årliga omsättning och för omsättningen den genomsnittliga årliga tillväxten (CAGR), från 2020 till 2023. Den genomsnittliga årliga omsättningstillväxten för Gaming Corps var cirka 416 procent för perioden 2020 till 2023.

Bolagets historiska omsättning, 2020-2023



Långsiktigt varumärkesbyggande

Innovative, Passionate and Responsible (Sv. Innovativ, Passionerad och Ansvarsfull) är Gaming Corps varumärkesvärderingar och således viktiga verktyg i Bolagets verktygslåda för att varje dag leverera enligt affärsidén samt med ett medvetet steg i taget föra Gaming Corps i riktning mot visionen.

Intressentgrupper

De sex viktigaste intressentgrupperna för Gaming Corps är aktieägare, slutanvändare, operatörer, aggregatorer, partners och leverantörer samt regulatoriska institutioner såsom Nasdaq och MGA. Alla intressenter kan och kommer utgöra målgrupper för kommunikation, till varierande grad.



iGaming

Segmentet iGaming utgörs av vadslagning och spel över internet via olika plattformar. Gaming Corps agerar på den globala marknaden som utvecklare av kasinospel. Utveckling inom iGaming präglas framför allt av de tekniska krav som är resultatet av konsumentskyddande lagar för produkter som inte bara spelas för underhållning utan även för pengar. Dessa är avgörande då säkerheten för spelaren annars inte kan tryggas på samma sätt som i ett fysiskt kasino. Grunden i ett kasinospel är den matematiska modell som säkerställer att en viss återbetalning till spelaren sker över tid. Denna grund är densamma för Gaming Corps samtliga produkter, men med varierande utformning och komplexitet.

Gaming Corps utvecklar spel inom följande kategorier: Casino Slots, Table Games, Multiplier Games, Mine Games, Plinko och Smash4Cash. Inom samtliga kategorier erbjuds olika former av varumärkesanpassning och Gaming Corps utvecklar även exklusiva, skraddarsydda spel.



Affärsmodeller

Gaming Corps produkter inom iGaming består av digitala spelautomater och Bolaget arbetar per dagen för Prospektet med två olika affärsmodeller – traditionella och icke-traditionella digitala spelautomater som kan skraddarsys efter kundernas önskemål och behov.

Inom iGaming består affärsmodellerna generellt av lägre kapitalinsats och kortare utvecklingstider än vad som finns inom gaming. Omfattningen av ett projekt för utveckling av spel för pengar är mindre än de komplexa utvecklingsprojekten av datorspel för underhållning. De iGaming-projekt som riktar sig till mobila plattformar, såsom digitala spelautomater, har traditionellt sett korta livstids-cykler för produkterna, konsumenter som regelbundet kräver nya produkter och stor konkurrens. En konsument använder dock ofta många produkter parallellt varför det finns en stor efterfrågan att matcha det stora utbudet. Värt att notera är att icke-traditionella digitala spelautomater, som också är en av Bolagets styrkor, vanligtvis har klart längre livstidscykler än traditionella digitala spelautomater.

För affärsmodellen som bygger på icke-traditionella digitala spelautomater är aggregatorer en viktig komponent i affärsstrategin om en spelutvecklare valt att inte bygga upp en egen teknisk distributionskapacitet. Men även för företag som har den interna distributionskapaciteten kan aggregatorerna utgöra en viktig del av affärsmodellen eftersom aggregatorer sällan kräver exklusivitet. En affär kan skapas genom att spelutvecklaren och operatören kommer överens och sedan kopplar in en aggregator som teknisk mellanhand. En affär kan också uppstå genom att spelutvecklaren tecknar avtal med en aggregator som därefter marknadsför produkterna mot de operatörer som är anslutna till plattformen, eller mäklar kontakt mellan spelutvecklaren och operatörerna. Rätt aggregator erbjuder alltså under goda förutsättningar inte bara teknisk distribution utan kan även vara en central del av affärsmodellen och bidra till stor exponering och bredare geografisk spridning.

Försäljning

Försäljning av iGaming-produkter till operatörer på reglerade marknader kräver spellicens, och då Gaming Corps produktion huvudsakligen utförs på Malta krävs i första hand en licens utställd av MGA. Bolaget ansökte under 2019 om licens vilken utfärdades av MGA den 11 februari 2020 efter en process där Bolaget lämnat in och fått granskat såväl juridiska, administrativa som tekniska underlag. I ett sista steg testades Bolagets system av ett oberoende testlabb för att säkerställa regelefterlevnad. Vid utfärdad licens krävs det att Bolaget kontinuerligt upprätthåller nivån och möter de krav som satts upp. Varje enskild digital spelautomat måste även licensieras separat vilket föregås av att även den testas av ett oberoende testlabb för att säkerställa att den bakomliggande matematiska modellen är korrekt. Gaming Corps iGaming-produkter kan även säljas utan licens i de fall avtal tecknas med aggregatorer som agerar mellanhand under egen licens.

Med MGA-licensen har Gaming Corps möjlighet att sälja sina produkter på flertalet reglerade marknader utöver Malta, såsom Sverige och andra EU-länder. Skulle Bolaget däremot till exempel vilja sälja direkt till operatörer i Schweiz så krävs det en inhemsk schweizisk licens. Gaming Corps arbetar i sin försäljning både direkt mot operatörer och aggregatorer samt andra företag med liknande plattform- eller distributionslösningar. Per dagen för Prospektet pågår dialog med flera olika parter i syfte att bredda distributionen av Bolagets spel.

Distribution

Den vanligaste distributionsmodellen för kasinospel är att gå via en aggregator som tredje part. Gaming Corps samarbetar per dagen för Prospektet med fler än 40 aggregatorer vars uppdrag är att utgöra teknisk länk mellan Bolaget och dess anslutna operatörer. En annan distributionsmodell är direkt integration. Direkt integration är en modell som kräver mer omfattande intern kapacitet, men i gengäld genereras en större del av vinsten hos spelutvecklaren eftersom ingen tredje part deltar. Det varierar beroende på motpart hur mycket som krävs av spelutvecklaren när direkt integration används för distribution, där olika operatörer har olika behov och krav, både i termer av teknisk och om krav avseende till exempel tillgänglighet under dygnet. Bolaget har även fler alternativ till samarbeten som övervägs per dagen för Prospektet där direkt integration är en central del av samarbetet.

Målgrupper

Operatörer

För spelutvecklare är den primära målgruppen operatörer vilka tillhandahåller kasinospel online – på internet och i mobil. Exempel på sådana är Betsson, Videoslots, Unibet med flera och i vardagligt tal kallas dessa operatörer för onlinekasinon. Operatörer tillhandahåller vadslagning för pengar online, till största del kopplat till idrott, samt kasinoprodukter såsom digitala spelautomater och roulett. Många av de klassiska spelen som återfinns på ett kasino har under de senaste två decennierna fått sin digitala motpart på internet. Givet de mobila plattformarnas starka position är operatörernas fokus till mångt och mycket att tillgodose spel som passar för den typen av konsumtion. Till operatörer kan utvecklare antingen erbjuda en produkt exklusivt, vilket innebär att den endast finns tillgänglig hos en operatör, eller icke-traditionella där samma spel kan tillhandahållas gentemot slutanvändarna av flera operatörer. Vanligen har operatörerna en produktmix där de erbjuder några spel exklusivt tillsammans med ett stort antal icke-traditionella spel som då också finns hos konkurrenter, därför kan samma operatör ha olika köpbeteende beroende på vad för syfte de har med produkten. I slutändan spelar givetvis slutanvändarna stor roll för operatörens preferenser då det är dessa som driver efterfrågan. En viktig aktör på marknaden är aggregatorerna, företag som tillgodoser en teknisk plattform som utgör distributörlänk mellan spelutvecklarna och operatörerna. Här finns sällan exklusivitet utan såväl spelutvecklare som operatörer kan arbeta med flera aggregatorer parallellt. Givet aggregatorernas möjlighet att föra ut produkter utgör aggregatorerna i sig en målgrupp.

Slutanvändare

En enkel indelning av användarna är vanemässiga och tillfälliga. Vanemässiga spelare är en grupp som regelbundet och systematiskt spelar online. En del av dem är professionella och livnär sig på sitt spelande. Även om de professionella kunderna ofta är framgångsrika i termer av vinster är det lukrativt att attrahera dem som målgrupp då de utgör en lojal och tillförlitlig kundbas. Tillfälliga spelare besöker onlinekasinon då och då av nyfikenhet, tristess och/eller önskan att få en snabb "kick". De har sällan varumärkeslojalitet utan väljer operatörer mer slumpmässigt typiskt sett. För Gaming Corps del är de vanemässiga spelarna i huvudfokus. Vanemässiga spelare karaktäriseras av att ha ett stort intresse för spel, uppskatta ny mekanik, söka efter premiumspel samt att var selektiva i vad de spelar.

Marknadsöversikt

Online gambling-marknaden

Den globala marknaden för online gambling värderades under 2022 till 63,5 miljarder USD och förväntas växa med en årlig tillväxttakt (CAGR) om 11,7 procent från 2023 till 2030. Denna tillväxt drivs av ökad internetpenetration och en ökad användning av mobiltelefoner för att spela online. Till exempel var internetpenetrationen i USA 92 procent av landets totala befolkning år 2022. Vidare bidrar kulturellt och regulatoriska godkännanden, enkel tillgång till online gambling, kändisrekommendationer och företagssponsring till marknads tillväxt. Den växande användningen av smartphones, tillsammans med 5G-teknologi, driver också marknads tillväxt. Till exempel samarbetade BetMGM, en underavdelning till Entain Plc., med NBC Sports i september 2022 för att erbjuda veckovisa integrationer av NFL-säsongens höjdpunkter under programmet "Football Night in America" och annat innehåll på alla NBC Sports plattformar. Moderna smartphones stödjer förstärkt verklighet, maskininlärning och artificiell intelligens, vilket hjälper utvecklare att skapa uppslukande och interaktiva spelapplikationer. Dessutom förväntas tillgången på billiga smartphones driva marknads tillväxt ytterligare.¹

1 Grand view research - Online Gambling Market Size & Trends Analysis Report: 2023-2024
(<https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/online-gambling-market>)

iGaming-marknaden

Internet har öppnat upp nya möjligheter för den traditionella gamblingmarknaden att expandera. Den globala marknaden för iGaming-plattformar och Sportsbook-mjukvara var värd cirka 11 miljarder USD år 2023 och förväntas nå 26 miljarder USD år 2031, med en årlig tillväxttakt på 11,2 procent under prognosperioden.² Den tekniska utvecklingen har spelat en central roll i denna tillväxt, med innovationer som semantisk modellering, spelifiering³ och avancerade telemetrimotorer som hjälper operatörer att leverera förstklassiga spelupplevelser. Sportsbook-mjukvara, som möjliggör vadslagning på sporter som fotboll, baseball, basket och fotboll, erbjuder ett komplett utbud av produkter och tjänster för kasinon och Sportsbook-operatörer.

Trender på marknaden

En expanderande global popularitet för kasinospel online, digitala spelautomater och live-kasino, är en betydande drivkraft för marknadstillväxten. Live-kasinospel, där spelare kan interagera med riktiga dealers via video-streaming, har blivit särskilt populära och bidrar till en mer autentisk spelupplevelse. Detta är framträdande i europeiska länder som Sverige, Storbritannien och Tyskland, där spelregleringar är väl utvecklade och spelmarknaden är stark. Ökade investeringar och en snabb marknads-expansion driver också efterfrågan. Kasinoplattformar erbjuder olika typer av spel, inklusive innovativa crash-games, multi-mines, progressiva jackpots, virtuella bordsspel och videopoker, samt funktioner som plånbokshantering, riskhantering och betalningslösningar. Fler internationella spellicenser och ökade investeringar i spelinfrastruktur bidrar ytterligare till denna utveckling. Vidare gör teknologiska framsteg inom smartphone-teknik och mjukvara, i kombination med digitaliseringstrender, det möjligt för iGaming-plattformar att effektivisera sina operationer och erbjuda kunderna en bättre spelupplevelse. Digitala teknologier lockar även nya kunder till marknaden, vilket ytterligare främjar tillväxten.⁴

Regionala insikter

Geografiskt har Europa den största marknadsandelen och förväntas fortsätta dominera under prognosperioden 2023 till 2031, tack vare strikta säkerhetslagar och regleringar för både offline och online gambling. Länder som Storbritannien och Tyskland, med sina välutvecklade regleringar och starka marknadstraditioner, bidrar betydligt till denna tillväxt. Asien och Stillahavsområdet hade den näst största marknadsandelen och förväntas växa snabbast under prognosperioden. Tillväxten drivs av ökning av intresset för kasinospel, vadslagning på sporter som basket, fotboll, hockey och cricket, samt legalisering av marknaden i länder som Australien och Indien. Högre internetpenetration och ökade inkomster i medelklassfamiljer bidrar också till regionens tillväxt.⁵

Nyckelaktörer

Marknadsledande företag fokuserar på partnerskap och samarbete för att behålla sin konkurrensfördel. Många företag investerar också i nya produktansättningar och använder strategier som fusioner och förvärv för att utöka sina produktportföljer.⁶

2 Business research insights - iGaming Platform and Sportsbook Software Market: 2023-2031 (<https://www.businessresearchinsights.com/market-reports/igaming-platform-and-sportsbook-software-market-103505>)

3 Spelifiering (Eng. gamification) beskriver ett arbetssätt där speldesign eller principer för spel används i områden där spel inte traditionellt använts.

4 Business research insights - iGaming Platform and Sportsbook Software Market: 2023-2031 (<https://www.businessresearchinsights.com/market-reports/igaming-platform-and-sportsbook-software-market-103505>)

5 Business research insights - iGaming Platform and Sportsbook Software Market: 2023-2031 (<https://www.businessresearchinsights.com/market-reports/igaming-platform-and-sportsbook-software-market-103505>)

6 Business research insights - iGaming Platform and Sportsbook Software Market: 2023-2031 (<https://www.businessresearchinsights.com/market-reports/igaming-platform-and-sportsbook-software-market-103505>)

Översikt av historisk finansiell information

Den historiska finansiella informationen som omfattas av Prospektet består av Koncernens reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 1 januari–31 december 2023 och 1 januari–31 december 2022 samt Koncernens ej reviderade delårsrapport för perioden 1 januari–30 juni 2024, med jämförelsesiffror för motsvarande period 2023. Koncernens årsredovisningar har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1. Delårsrapporten avseende perioden 1 januari–30 juni 2024, med jämförelsesiffror för motsvarande period 2023, har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd och har inte reviderats eller översiktligt granskats av Bolagets revisor.

Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2023 och 2022 har reviderats av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som var Bolagets revisor vid tidpunkten för avgivandet av respektive årsredovisning. Revisionsberättelsen för Bolagets årsredovisning för 2022 lämnades utan anmärkning. Revisionsberättelsen för Bolagets årsredovisning för 2023 avvek från standardformuleringen och innehöll nedanstående upplysning.

”Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift

Vi vill fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen sidan 17 årsredovisningen under rubriken Finansiering där det framgår att styrelsens bedömning är att tillgängliga likvida medel samt under 2024 hittills genomförda nyemissioner inte är tillräckligt för att bedriva verksamheten under kommande tolv månader utan ytterligare finansiering. Det framgår vidare att styrelsens bedömning är att finansiering kommer att erhållas och att verksamheten därmed kommer att kunna finansieras. Vid tidpunkten för årsredovisningens avgivande är emellertid inte erforderlig finansiering säkerställd. Dessa förhållanden tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vi har inte modifierat vårt yttrande med avseende på detta.”

Den historiska finansiella informationen som anges ovan har införlivats i Prospektet genom hänvisning, se avsnittet ”Handlingar införlivade genom hänvisning” och korshänvisningar till respektive del som införlivas presenteras i avsnittet. De handlingar som Gaming Corps har införlivat i Prospektet genom hänvisning finns tillgängliga på Bolagets hemsida (www.gamingcorps.com).

Kapitalstruktur, skuldsättning och annan finansiell information

Tabellerna i detta avsnitt beskriver Bolagets kapitalstruktur och skuldsättning på koncernnivå per den 30 juni 2024. Se avsnittet "Aktiekapital och ägarförhållanden" för ytterligare information om Bolagets aktiekapital och aktier. Informationen i detta avsnitt baseras på, och bör läsas tillsammans med, Koncernens delårsrapport för perioden 1 januari–30 juni 2024. Delårsrapporten för perioden 1 januari–30 juni 2024 har inte reviderats eller översiktligt granskats av Bolagets revisor och har införlivats i Prospektet genom hänvisning, se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning".

Informationen i tabellerna nedan inkluderar både kortfristiga och långfristiga räntebärande skulder. Bolaget hade per den 30 juni 2024 inga eventalförpliktelser men 5,0 MSEK i ställda säkerheter i form av företagsinteckning. Gaming Corps hade vidare inte några redovisade aktiverade utvecklingskostnader per den 30 juni 2024.

Redogörelse för kapitalisering

SEK	30 juni 2024
Summa kortfristiga skulder (inklusive den kortfristiga delen av långfristiga skulder)	13 721 735
För vilka garanti ställts	-
Mot annan säkerhet	1 248 000
Utan garanti/utan säkerhet	12 473 735
Summa långfristiga skulder (exklusive kortfristig del av långfristiga skulder)	3 752 000
För vilka garanti ställts	-
Mot annan säkerhet	3 752 000
Utan garanti/utan säkerhet	-
Eget kapital	-5 000 290
Aktiekapital	3 630 734
Övrigt tillskjutet kapital	217 550 185
Övriga reserver med mera	-226 181 209
Totalt eget kapital och skulder	12 473 445

Redogörelse för skuldsättning

SEK	30 juni 2024
A – Kassa och bank	259 534
B – Andra likvida medel	0
C – Övriga finansiella tillgångar	0
D – Likviditet (A + B + C)	259 534
E – Kortfristiga finansiella skulder (inklusive skuldinstrument, men exklusive den kortfristiga andelen av långfristiga finansiella skulder)	4 260 000
F – Kortfristig andel av långfristiga finansiella skulder	1 248 000
G – Kortfristig finansiell skuldsättning (E + F)	5 508 000
H – Kortfristig finansiell skuldsättning netto (G - D)	5 248 466
I – Långfristiga finansiella skulder (exklusive kortfristig andel och skuldinstrument)	3 752 000
J – Skuldinstrument	0
K – Långfristiga leverantörsskulder och andra skulder	0
L – Långfristig finansiell skuldsättning (I + J + K)	3 752 000
M – Total finansiell skuldsättning (H + L)	9 000 466

Redogörelse för rörelsekapital

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet, per dagen för Prospektet, inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i detta avseende Bolagets möjlighet att, med hjälp av tillgängliga likvida medel, fullgöra sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning. Per den 30 juni 2024 uppgick Koncernens likvida medel till 259 534 SEK. Bolaget har därefter, den 2 juli 2024 samt den 30 september 2024 erhållit lån om 4,2 MSEK respektive 940 000 SEK. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet kommer att uppstå i oktober 2024. Med beaktande av bedömda kassaflöden har Bolaget ett rörelsekapitalunderskott om cirka 18 MSEK för den kommande tolv månadersperioden. Mot denna bakgrund beslutade styrelsen i Gaming Corps den 24 september 2024 att genomföra Företrädesemissionen.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 31,7 MSEK före avdrag för kostnader hänförliga till Företrädesemissionen, vilka bedöms uppgå till högst cirka 4,1 MSEK. Bolaget bedömer att rörelsekapitalet, i det fall Företrädesemissionen tecknas och betalas till fullo kommer att vara tillräckligt för den kommande tolv månadersperioden efter genomförandet av Företrädesemissionen. Gaming Corps har erhållit teckningsåtagande från vissa befintliga aktieägare samt medlemmar ur Bolagets styrelse och ledningsgrupp om totalt cirka 3,2 MSEK, motsvarande cirka 10,2 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har externa investerare ingått teckningsförbindelser uppgående till cirka 0,2 MSEK, motsvarande cirka 0,6 procent av Företrädesemissionen. Bolaget har även ingått avtal med externa investerare om garantiåtaganden om totalt 5 MSEK, motsvarande cirka 15,8 procent av Företrädesemissionen. Mot bakgrund av detta förväntar sig Bolaget att likviden från Företrädesemissionen kommer att uppgå till minst cirka 8,4 MSEK, motsvarande cirka 26,6 procent av Företrädesemissionen. I det fall Företrädesemissionen endast tecknas till cirka 26,6 procent beräknas likviden om cirka 8,4 MSEK räcka för att täcka Bolagets rörelsekapitalbehov fram till utgången av december 2024 och medför således ett fortsatt underskott på rörelsekapital för tolv månadersperioden om cirka 9,6 MSEK. Erhållna tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Följaktligen finns det dessutom en risk att en eller flera parter inte kommer att uppfylla sina respektive åtaganden vilket skulle inverka väsentligt negativt på utfallet av Företrädesemissionen.

Om Företrädesemissionen inte tecknas i tillräcklig utsträckning behöver Gaming Corps revidera Bolagets affärsplan för att genomföra kostnadsnedskärningar för att på så sätt kunna fortsätta att bedriva verksamheten. Detta kan medföra att utvecklingen av verksamheten inte kan fortskrida i planerad takt. Bolaget kan även komma att tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller lånefinansiering. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att åtgärder som syftar till kostnadsnedskärningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i värsta fall konkurs.

Trender

Utöver de trender som beskrivs i avsnittet "Verksamhets- och marknadsbeskrivning - Marknadsöversikt - Trender på marknaden" anser Bolaget, per dagen för Prospektet, att det inte finns några kända trender relaterade till produktion, försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser under perioden från utgången av räkenskapsåret 2023 fram till dagen för Prospektet. Bolaget har, per dagen för Prospektet, inte heller någon kännedom om andra trender, osäkerheter, krav, åtaganden eller andra händelser som med rimlig sannolikhet kommer att få en väsentlig inverkan på Bolagets framtidsutsikter under det innevarande räkenskapsåret.

Väsentliga pågående investeringar och åtaganden om framtida investeringar

Utöver vad som framgår med avseende på Bolagets användning av emissionslikviden från Företrädesemissionen i avsnittet "Bakgrund och motiv", har Bolaget inte sedan utgången av räkenskapsåret 2023 gjort några väsentliga investeringar eller gjort fasta åtaganden för någon väsentlig investering.

Betydande förändringar i Bolagets finansiella ställning

Årsstämman som hölls den 28 juni 2024 beslutade om nyemission av högst 3 191 248 aktier, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Syftet med nyemissionen var att kvitta befintliga skulder om sammanlagt 3 510 375 SEK. Vidare har Bolaget den 2 juli 2024 samt den 30 september 2024 erhållit lån om 4,2 MSEK respektive 940 000 SEK.

Utöver vad som anges ovan har det inte skett några betydande förändringar i Bolagets finansiella ställning efter den 30 juni 2024 fram till och med dagen för Prospektet.

Betydande förändringar i Bolagets finansiella resultat

Det har inte skett några betydande förändringar i Bolagets finansiella resultat efter den 30 juni 2024 fram till och med dagen för Prospektet.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Styrelse

Per dagen för Prospektet består Gaming Corps styrelse av fem ledamöter, inklusive styrelseordföranden, vilka har valts av aktieägarna för tiden fram till årsstämman 2025. Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av minst tre och högst sex ledamöter med högst två suppleanter. Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress i avsnittet "Adresser".

Namn	Befattning	Ledamot sedan	Oberoende i förhållande till	
			Bolaget och dess ledning	Större aktieägare
Bülent Balikci	Styrelseordförande	2018	Ja	Ja
Goran Beric	Styrelseledamot	2024	Ja	Ja
Mats Danzer	Styrelseledamot	2024	Ja	Ja
Mattias Folkesson	Styrelseledamot	2024	Ja	Ja
Robert Larsson	Styrelseledamot	2024	Ja	Ja

Bülent Balikci (född 1979)

Styrelseordförande sedan 2024, styrelseledamot sedan 2018

Utbildning/bakgrund: Bülent Balikci är utbildad trafikflygledare. Bülent var tidigare Chief Financial Officer för Bolaget och har en bakgrund som entreprenör, företagare och fastighetsutvecklare.

Övriga betydande uppdrag: Styrelseledamot i LAEL invest AB.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): VD och styrelseledamot i LGB Invest AB.

Innehav i Bolaget (inklusive närstående): Per dagen för Prospektet äger Bülent Balikci 5 241 350 aktier och inga teckningsoptioner i Bolaget.

Goran Beric (född 1988)

Styrelseledamot sedan 2024

Utbildning/bakgrund: Goran Beric har lång erfarenhet från försäljning och affärsutveckling. Han har tidigare byggt upp och sålt flera bolag i Norge och Sverige där han haft ledande roller.

Övriga betydande uppdrag: VD för EA Agents. Vice VD för Onima International AB. Styrelseledamot i G. Beric AB.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): VD för Slutplattan HIMRO 119784 AB. Chief Operating Officer och delägare i Telliberry AS.

Innehav i Bolaget (inklusive närstående): Per dagen för Prospektet äger Goran Beric 593 690 aktier och inga teckningsoptioner i Bolaget.

Mats Danzer (född 1965)

Styrelseledamot sedan 2024

Utbildning/bakgrund: Mats Danzer har jobbat som ekonom i 35 år, där han haft många olika roller på ett stort svensk börsnoterat bolag och bland annat arbetat med koncernbokslut i drygt 20 år.

Övriga betydande uppdrag: -

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): -

Innehav i Bolaget (inklusive närstående): Per dagen för Prospektet äger Mats Danzer 860 000 aktier och inga teckningsoptioner i Bolaget.

Mattias Folkesson (född 1989)

Styrelseledamot sedan 2024

Utbildning/bakgrund: Mattias Folkesson har erfarenhet från ledande roller inom både affärsutveckling och marknadsföring och dessutom en djup förståelse för spelbranschen och IR-kommunikation.

Övriga betydande uppdrag: VD och delägare i FairValue FV AB och TradeVenue AB. Delägare i Seqt Technologies AB.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): Head of Sweden för Leadstar Media AB.

Innehav i Bolaget (inklusive närstående): Per dagen för Prospektet äger Mattias Folkesson inga aktier eller teckningsoptioner i Bolaget.

Robert Larsson (född 1970)

Styrelseledamot sedan 2024

Utbildning/bakgrund: Robert Larsson har varit serieentreprenör under de senaste 30 åren, under vilka han startat, drivit och sålt ett flertal bolag inom bland annat bioenergi, bygg och event.

Övriga betydande uppdrag: VD och styrelseledamot för Trädfällare Larsson AB.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): -

Innehav i Bolaget (inklusive närstående): Per dagen för Prospektet äger Robert Larsson 693 467 aktier och inga teckningsoptioner i Bolaget.

Ledande befattningshavare

Namn	Befattning
Juha Kauppinen	VD
Mikael Bäckström	Chief Financial Officer
Bülent Balıkcı	Chief Business Development

Juha Kauppinen (född 1981)

VD

Utbildning/bakgrund: Juha Kauppinen är VD sedan februari 2019 och har tidigare varit styrelseledamot i Bolaget. Han har en bakgrund som privat investerare och aktietrader samt som tjänsteman inom elektronik och fastighetsautomatisering.

Övriga betydande uppdrag: Styrelseledamot i VisualDreams AB.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): -

Innehav i Bolaget (inklusive närstående): Per dagen för Prospektet äger Juha Kauppinen 404 030 aktier och 1 100 000 teckningsoptioner i Bolaget.

Mikael Bäckström (född 1961)

Chief Financial Officer

Utbildning/bakgrund: Mikael Bäckström studerade redovisning och revision vid Högskolan i Västerås. Han har en bakgrund som revisor med flera seniora positioner på de större revisionsbolagen.

Övriga betydande uppdrag: Styrelseordförande i Lamicare Health AB. Styrelseledamot i Khipu Management & Consulting AB, Vxus Företagsrådgivning AB och Babone AB.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): Styrelseledamot i T & B Holdings AB, Tyson & Blake AB, Lars-Erik Odén Consulting AB och Trustad AB. Extern firmatecknare i Regal Vård & Omsorg AB.

Innehav i Bolaget (inklusive närstående): Per dagen för Prospektet äger Mikael Bäckström 127 237 aktier och inga teckningsoptioner i Bolaget.

Bülent Balikci (född 1979)

Styrelseordförande, Chief Business Development

Se biografi i avsnittet "Styrelse" ovan.

Övrig information om styrelse och ledande befattningshavare

Det föreligger inga familjeband mellan några styrelseledamöter eller ledande befattningshavare. Ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen. Som framgår ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Bolaget genom aktieinnehav. Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av en särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna i Bolaget har under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) försatts i konkurs eller varit styrelseledamot eller ledande befattningshavare i ett bolag som försatts i konkurs eller ansökt om tvångslikvidation, (iii) av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet erkända yrkesammanslutningar) bundits vid eller varit föremål för påföljd för brott, eller (iv) förbjudits av domstol att vara medlem i ett bolags förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller förbjudits att utöva ledande eller övergripande funktioner i ett bolag.

Revisor

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB är oberoende revisor för Bolaget med Lars Kylberg som huvudansvarig revisor. Lars Kylberg är auktoriserad revisor och medlem i FAR. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB:s adress är Box 179, 751 04 Uppsala.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB med Lars Kylberg som huvudansvarig revisor har varit Bolagets revisor för hela den period som omfattas av den historiska finansiella informationen i Prospektet.

Aktiekapital och ägarförhållanden

Allmän information om Bolagets aktier

Det finns ett aktieslag i Bolaget. Per dagen för Prospektet ska aktiekapitalet enligt Bolagets bolagsordning inte understiga 3 470 000 SEK och inte överstiga 13 880 000 SEK, och antalet aktier ska inte understiga 69 400 000 och inte överstiga 277 600 000.

Per den 30 juni 2024 uppgick Bolagets aktiekapital till 3 471 172 SEK fördelat på totalt 69 423 433 aktier. Per dagen för prospektet uppgår Bolagets aktiekapital till 3 655 734 SEK fördelat på totalt 73 114 681 aktier. Bolaget innehade per den 30 juni 2024 inga egna aktier.

Aktierna i Bolaget är denominerade i SEK och varje aktie har ett kvotvärde om 0,05 SEK. Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Inget offentligt uppköpserbjudande har lämnats avseende de erbjudna aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Vissa rättigheter förenade med aktierna

Rättigheter förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Företrädesrätt till nya aktier med mera

Beslutar Bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier, ska befintliga aktieägare äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar Bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier medföra rätt till nya aktier i förhållande till sin andel i aktiekapitalet. Vad nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genomföra fondemission och, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut nya aktier av nytt slag.

Vad som ovan sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Rösträtt

Varje aktie i Bolaget medför en (1) röst. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier i Bolaget som aktieägaren innehar.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Alla aktier i Bolaget berättigar till lika andel i Bolagets tillgångar och vinst. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Rätt till utdelning tillfaller den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nå genom Euroclear, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas i tiden genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Med förbehåll för begränsningar ålagda av banker och clearingsystem i berörd jurisdiktion görs utbetalningar till sådana aktieägare på samma sätt som till aktieägare i Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

Information om uppköpserbjudanden och inlösen av minoritetsaktier

I händelse av att ett offentligt uppköpserbjudande lämnas avseende aktierna i Gaming Corps tillämpas, per dagen för Prospektet, Takeover-regler för vissa handelsplattformar som utfärdats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning (Takeover-regler för vissa handelsplattformar) ("Takeover-reglerna"). Av detta regelverk följer bland annat att den som inte innehar några aktier, eller som innehar aktier som representerar mindre än 30 procent av röstetalet för samtliga aktier i ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på till exempel Nasdaq First North Premier Growth Market, och som genom förvärv av aktier i ett sådant bolag, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett aktieinnehav som representerar minst 30 procent av röstetalet, omedelbart ska offentliggöra hur stort dennes aktieinnehav i bolaget är samt inom fyra veckor därefter lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende resterande aktier i bolaget (budplikt).

Vidare följer av Takeover-reglerna att om styrelsen eller verkställande direktören, på grund av information som härrör från den som avser att lämna ett frivilligt offentligt uppköpserbjudande avseende aktierna i Bolaget, har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats, får Bolaget enligt Takeover-reglerna endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försämra förutsättningarna för erbjudandets lämnande eller genomförande. Bolaget får oaktat detta söka efter alternativa erbjudanden.

Om en aktieägare i Bolaget, genom ett offentligt uppköpserbjudande eller annars, skulle, själv eller genom dotterföretag, inneha mer än 90 procent av aktierna, har denna aktieägare rätt att lösa in resterande aktieägares aktier. Ägare till de resterande aktierna har en motsvarande rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsägaren. Förfarandet för sådan inlösen av minoritetsaktier regleras närmare i aktiebolagslagen (2005:551).

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

Utdelningspolicy

Gaming Corps styrelse har inte antagit någon utdelningspolicy eftersom att Bolaget befinner sig i en tillväxtfas. Gaming Corps har inte lämnat några vinstutdelningar för perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen.

Ägarstruktur

Tabellen nedan visar aktieägare med innehav om minst fem procent av aktierna och rösterna i Bolaget per den 30 juni 2024 inklusive därefter kända förändringar. Såvitt Bolaget känner till varken ägs eller kontrolleras Bolaget direkt eller indirekt av någon enskild person eller av flera personer i samförstånd med varandra. För att säkerställa att kontrollen över Bolaget inte missbrukas följer Bolaget tillämpliga regler för bolagsstyrning som innehåller bestämmelser som är utformade för att tillvarata minoritetsaktieägares intressen, till exempel aktiebolagslagen (2005:551) och Nasdaq First North Growth Markets Rulebook for Issuers of Shares.

Aktieägare	Antal aktier och röster	Andel av kapital och röster (%)
SVEA Bank AB	12 980 044	17,8
Findolon AB	10 336 022	14,1
Bülent Balikci med bolag	5 241 350	7,2
Totalt aktieägare med innehav överstigande fem procent	28 557 416	39,1
Övriga aktieägare	44 557 265	60,9
Totalt	73 114 681	100,0

Aktieägaravtal

Bolaget känner inte till några avtal eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Konvertibler, teckningsoptioner etcetera

Per dagen för Prospektet har Bolaget ett utestående personaloptionsprogram avseende kvalificerade personaloptioner som beslutades av årsstämman som hölls den 28 juni 2022 i syfte att säkerställa samstämmiga incitament mellan aktieägare och personer som verkar i Bolaget ("Personaloptionsprogram 2022/2027"). Personaloptionsprogram 2022/2027 omfattar högst 4 200 000 teckningsoptioner som tilldelas vederlagsfritt till deltagarna i programmet. Deltagare kan utöva tilldelade och intjänade teckningsoptioner under perioden från den 21 oktober 2022 då teckningsoptionerna registrerades hos Bolagsverket till och med den 1 augusti 2027, personaloptionerna får dock utnyttjas för aktieteckning tidigast tre år efter att deltagaren under-tecknat ett optionsavtal. Varje tilldelad teckningsoption medför rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 0,05 SEK per aktie. Per dagen för Prospektet har totalt 2 240 000 teckningsoptioner tilldelats men inga teckningsoptioner har utnyttjats för teckning av aktier i Bolaget.

Om samtliga utestående teckningsoptioner utnyttjas till fullo medför det en utspädning om cirka 5,4 procent av antalet aktier och röster i Bolaget i förhållande till antalet aktier och röster per dagen för Prospektet.

Bolaget har, utöver vad som angetts ovan, inga utestående teckningsoptioner, konvertibler eller andra aktierelaterade finansiella instrument.

Handel i Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market

Bolagets aktier (ISIN: SE0014694691) är föremål för handel på den multilaterala handelsplattformen och tillväxtmarknaden för små och medelstora företag Nasdaq First North Growth Market under beteckningen (tickern) GCOR. Aktierna som ska emitteras inom ramen för Företrädesemissionen beräknas bli föremål för handel på Nasdaq First North Growth Market under vecka 46, 2024.

Central värdepappersförvaring

Aktierna är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register hanteras av Euroclear, Box 191, 102 35 Stockholm. ISIN-koden för Bolagets aktier är SE0014694691.

Legala frågor och kompletterande information

Godkännande av Prospektet

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig nationell myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Prospektet har upprättats som ett förenklat prospekt i enlighet med artikel 14 i Prospektförordningen. Finansinspektionen godkänner Prospektet enbart i så måtto att det uppfyller kraven på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Finansinspektionens godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för Bolaget eller av kvaliteten på värdepapperen som avses i Prospektet. Investerares bör göra sin egen bedömning av lämpligheten i att investera i dessa värdepapper.

Allmän bolagsinformation

Gaming Corps AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades i Sverige den 5 mars 2014 och registrerades hos Bolagsverket den 5 mars 2014. Bolagets företagsnamn registrerades den 19 juni 2014. Bolagets organisationsnummer är 556964-2969. Bolaget har sitt säte i Uppsala kommun, Uppsala län. Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med svensk lag. Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 549300711HS4U2HMQH48. Kortnamn (ticker) för Bolagets aktier är GCOR och ISIN-koden SE0014694691.

Bolagets besöksadress är Box 2066, 750 02 Uppsala. Bolaget kan nås på telefonnummer +46 70-064 04 03. Bolagets webbplats är www.gamingcorps.com. Informationen på webbplatsen ingår inte i Prospektet såvida denna information inte införlivas i Prospektet genom hänvisning (se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning" nedan).

Legal koncernstruktur

Gaming Corps AB (publ) är per dagen för Prospektet moderbolag i en koncern som, utöver moderbolaget, består av ett direkt helägt dotterbolag, Gaming Corps Holding Ltd, och ett indirekt helägt dotterbolag, Gaming Corps Malta Ltd (indirekt ägt via Gaming Corps Holding Ltd).

Väsentliga avtal

Order

Bolaget erhöll den 2 augusti 2024 en order om utveckling av ett flertal spel till en väletablerad global iGamingkoncern, till ett initialt ordervärde om cirka 7 MSEK över en tolv månadersperiod. Utöver ordervärdet finns också en vinstfördelning kontrakterad mellan parterna.

Finanseringsavtal med investeringsfond

Bolaget erhöll den 2 juli 2024 ett bryggglån om 4,2 MSEK från en alternativ investeringsfond. Lånet ska återbetalas senast den 30 november 2024 och löper med en ränta om 1,6 procent per påbörjad trettiodagarsperiod från det datum då lånet erhöles. Bolaget avser att lösa lånet med likvid från Företrädesemissionen.

Finanseringsavtal med styrelseledamöter

Bolaget erhöll den 30 september 2024 ett bryggglån om totalt 940 000 SEK från tre av Bolagets styrelseledamöter; Bülent Balıkcı, Mats Danzer och Robert Larsson. Lånet är avsett att kvittas mot aktier i Bolaget vid genomförandet av Företrädesemissionen. Lånet löper utan ränta och ska återbetalas senast den 30 november 2024 om det inte har kvittats mot aktier dessförinnan.

Utöver vad som anges ovan och med undantag för avtal som ingåtts som ett led i den löpande verksamheten, har Bolaget inte ingått några väsentliga avtal eller avtal som innehåller rättigheter eller skyldigheter som är av väsentlig betydelse för Gaming Corps under de senaste två åren från dagen för Prospektet.

Sammanfattning av information som har offentliggjorts enligt MAR

Nedan följer en sammanfattning av sådan information som Bolaget har offentliggjort enligt Marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 ("MAR") under de tolv senaste månaderna och som är relevant per dagen för Prospektet.

Finansiella rapporter

- **23 augusti 2024** – Delårsrapport januari–juni 2024 (Q2)
- **17 maj 2024** – Delårsrapport januari–mars 2024 (Q1)
- **23 februari 2024** – Bokslutskommuniké januari–december 2023 (Q4)
- **17 november 2023** – Delårsrapport för januari–september 2023 (Q3)

Information rörande kapitalanskaffningar

- **2 augusti 2024** – Gaming Corps ingår avtal till ett initialt ordervärde om cirka 7 MSEK för spelutveckling till en väletablerad global iGamingkoncern
- **21 december 2023** – Gaming Corps har beslutat om att genomföra en riktad emission om totalt cirka 11 MSEK

Information om myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden

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

Transaktioner med närstående

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

Bolaget erhöll den 30 september 2024 ett lån om totalt 940 000 SEK från tre av Bolagets styrelseledamöter; Bülent Balıkcı, Mats Danzer och Robert Larsson. Lånet är avsett att kvittas mot aktier i Bolaget vid genomförandet av Företrädesemissionen. Utöver lånet och ersättning i form av lön respektive arvode vilket framgår av not 5 i årsredovisningen för 2023 och not 4 i årsredovisningen för 2022, har det inte genomförts några transaktioner mellan närstående och Koncernen under räkenskapsåren 2023 och 2022.

Det har inte genomförts några väsentliga transaktioner mellan närstående och Koncernen efter den 31 december 2023 fram till dagen för Prospektet.

Kostnader hänförliga till Företrädesemissionen

Bolagets kostnader hänförliga till Företrädesemissionen förväntas uppgå till högst cirka 4,1 MSEK. Dessa kostnader är främst hänförliga till ersättning till Bolagets finansiella och legala rådgivare, ersättning till garantier för lämnade garantiåtaganden samt upprättandet av Prospektet. Kostnader som belöper på lämnade garantiåtaganden i Företrädesemissionen uppgår till 650 000 SEK.

Rådgivares intressen

Vator Securities är finansiell rådgivare och Baker & McKenzie Advokatbyrå KB är legal rådgivare till Bolaget i samband med Företrädesemissionen. Vator Securities är även emissionsinstitut avseende Företrädesemissionen. Vator Securities erhåller en på förhand avtalad ersättning, som till viss del är avhängig emissionsutfallet, för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen. Vator Securities har således ett intresse i utfallet av Företrädesemissionen. Baker & McKenzie Advokatbyrå KB erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning.

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

Skattekonsekvenser för investerare

Investerare uppmärksammas på att skattelagstiftningen i Sverige eller i en stat som investeraren har anknytning till eller sin skattehemvist i kan inverka på hur inkomsterna från värdepapperen beskattas. Varje investerare bör söka individuell rådgivning för att säkerställa de skattemässiga konsekvenser som kan uppkomma baserat på investerarens specifika situation, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och avtal, i samband med Företrädesemissionen.

Hemsidor och hyperlänkar som omnämns i Prospektet

Prospektet innehåller vissa hänvisningar till hemsidor och hyperlänkar. Informationen på dessa hemsidor och hyperlänkar har inte granskats och/eller godkänts av Finansinspektionen och informationen på webbplatsen ingår inte i Prospektet såvida denna information inte införlivas i Prospektet genom hänvisning.

Information från tredje part

Information som anskaffats från tredje part har i Prospektet återgetts korrekt och, såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av denna tredje part, har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Följande dokument finns tillgängliga på Bolagets webbplats (www.gamingcorps.com) under Prospektets giltighetstid:

- Fullständiga villkor för teckningsoptioner av serie TO 2;
- Bolagets bolagsordning; och
- Bolagets registreringsbevis.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Nedanstående information införlivas i Prospektet genom hänvisning och utgör därmed en del av Prospektet och ska läsas som en del härav. De delar av nedanstående dokument som inte hänvisas till bedömer Bolaget antingen inte vara relevanta för en investerare eller så återges informationen på annan plats i Prospektet. Informationen som införlivas genom hänvisning finns tillgängliga under Prospektets giltighetstid på Bolagets webbplats (www.gamingcorps.com). Informationen på webbplatsen ingår inte i Prospektet såvida denna information inte införlivas i Prospektet genom hänvisning enligt vad som anges nedan.

Bolagets delårsrapport avseende perioden 1 januari–30 juni 2024	Sidhänvisning
Resultaträkning Koncern	20
Balansräkning Koncern	21
Kassaflödesanalys Koncern	22
Förändringar i eget kapital Koncern	26
Bolagets delårsrapport avseende perioden 1 januari–30 juni 2024 finns tillgänglig på följande länk: https://storage.mfn.se/8daa386c-1f9a-4791-a546-26c6b96e08a8/gaming-corps-ab-delarsrapport-andra-kvartalet-2024.pdf	
Bolagets årsredovisning avseende räkenskapsåret 1 januari–31 december 2023	Sidhänvisning
Resultaträkning Koncern	23
Balansräkning Koncern	24
Kassaflödesanalys Koncern	25
Förändringar i eget kapital Koncern	25
Noter	31–42
Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 1 januari–31 december 2023 finns tillgänglig på följande länk: https://storage.mfn.se/919acb03-1886-49a6-ad76-399c90c5bb88/gaming-corps-ab-arsredovisning-2023.pdf	
Revisionsberättelse	1–3
Revisionsberättelse för årsredovisning för räkenskapsåret 1 januari–31 december 2023 finns tillgänglig på följande länk: https://storage.mfn.se/9eead3e4-9e85-4c25-a0d0-b7cc560ced01/revisionsberattelse-pwc-lars-kylberg-gaming-corps-ab-2023.pdf	
Bolagets årsredovisning avseende räkenskapsåret 1 januari–31 december 2022	Sidhänvisning
Resultaträkning Koncern	21
Balansräkning Koncern	22
Kassaflödesanalys Koncern	23
Förändringar i eget kapital Koncern	24
Noter	29–43
Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 1 januari–31 december 2022 finns tillgänglig på följande länk: https://storage.mfn.se/a6e96178-b2da-4056-9c3a-039579e9e82f/gaming-corps-arsredovisning-2022.pdf	
Revisionsberättelse	1–3
Revisionsberättelse för årsredovisning för räkenskapsåret 1 januari–31 december 2022 finns tillgänglig på följande länk: https://storage.mfn.se/41f5f4e8-85f4-4ef6-9e16-2bee711cba25/revisionsberattelse-pwc-lars-kylberg-gaming-corps-ab-2022.pdf	

Adresser

Bolaget

Gaming Corps AB (publ)

Box 2066
750 02 Uppsala
Sverige

Finansiell rådgivare och emissionsinstitut

Vator Securities AB

Kungsgatan 34
111 35 Stockholm
Sverige

Legal rådgivare till Bolaget

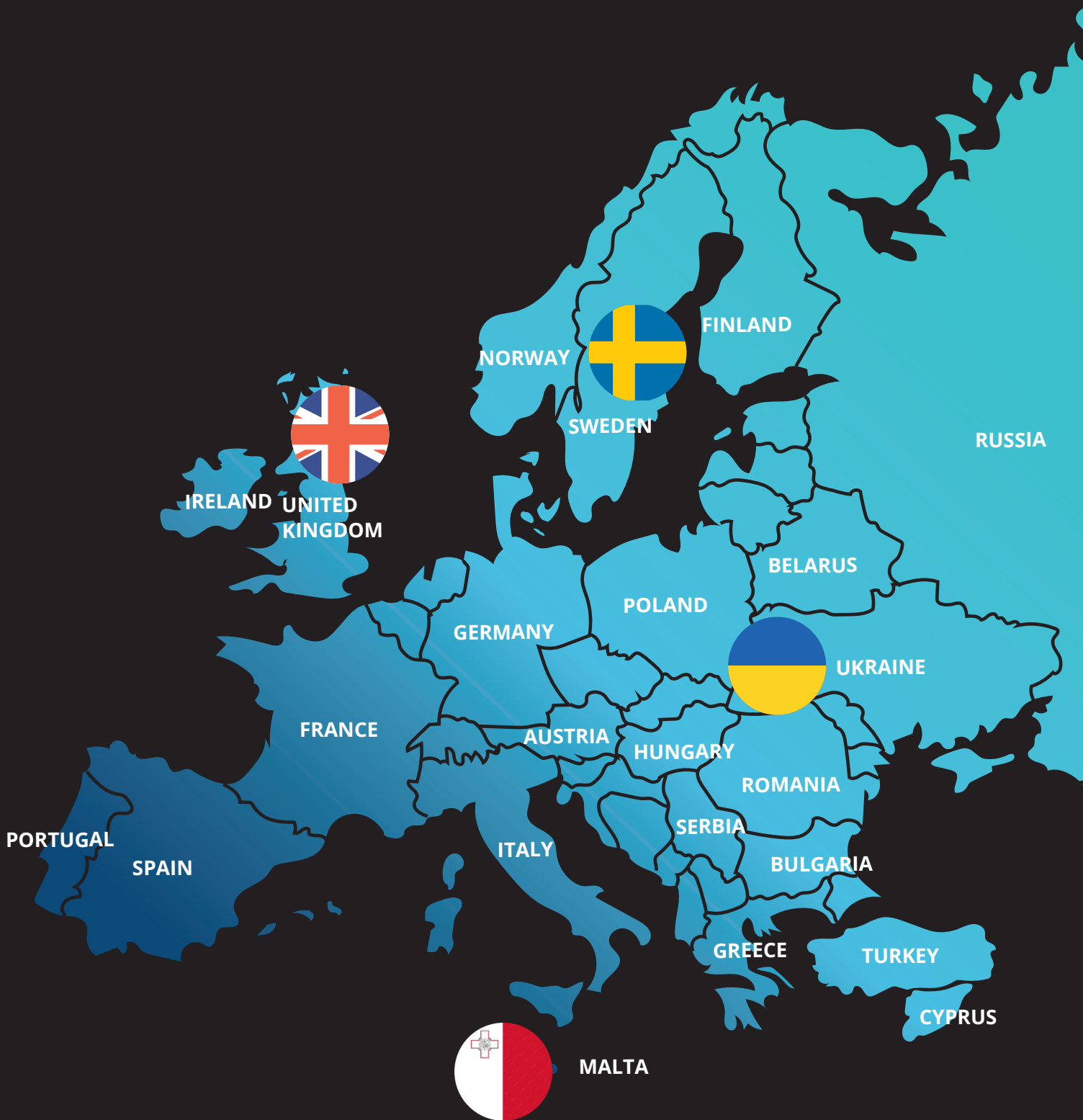
Baker & McKenzie Advokatbyrå KB

Vasagatan 7
101 23 Stockholm
Sverige

Bolagets oberoende revisor

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Box 179
751 04 Uppsala
Sverige



GAMING
CORPS