

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I

TOADMAN INTERACTIVE AB (PUBL)

INFÖR PLANERAD NOTERING AV BOLAGETS AKTIE VID NGM NORDIC MTF
TECKNINGSTID 6-24 NOVEMBER 2017

INFORMATIONSMEMORANDUM



TOADMAN
INTERACTIVE

eminova
FONDKOMMISSION

VIKTIG INFORMATION

Motiv

Detta memorandum har upprättats av styrelsen i Toadman Interactive AB (publ) med anledning av en förestående nyemission samt planerat upptagande till handel av bolagets aktie vid NGM Nordic MTF.

Definitioner

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges:

'Toadman' eller 'Bolaget', avser Toadman Interactive AB (publ), med organisationsnummer 556923-2837.

Med 'Eminova' avses Eminova Fondkommission AB, med organisationsnummer 556889-7887.

Med 'Euroclear' avses Euroclear Sweden AB, med organisationsnummer 556112-8074.

Upprättande av detta memorandum

Detta memorandum utgör inte ett prospekt, och har inte godkänts eller registrerats av Finansinspektionen i enlighet med 2 kap 25 och 26 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument.

Eminova Fondkommission är emissionsinstitut till Bolaget med anledning av förestående transaktion och har biträtt Bolaget vid upprättandet av detta memorandum. Då samtliga uppgifter i dokumentet härrör från Bolaget friskriver sig Eminova från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta memorandum.

Tvist

Tvist som uppkommer med anledning av innehållet i detta memorandum och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på detta memorandum inklusive till dokumentet hörande handlingar.

Distributionsområden

Erbjudande att förvärva aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i detta memorandum riktar sig inte till aktieägare eller andra investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Nya Zeeland, Singapore, Hongkong, Japan eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande i emissionen skulle förutsätta ytterligare erbjudandehandlingar eller prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än enligt svensk rätt, eller eljest strida mot regler i sådant land.

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

Marknadsinformation och framåtblickande syftningar

I detta memorandum förekommer viss historisk marknadsinformation. I det fall information har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen har återgivits korrekt. Såvitt Bolaget känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra informationen felaktig eller missvisande i förhållande till de ursprungliga källorna. Bolaget har emellertid inte gjort någon oberoende verifiering av den information som lämnats av tredje part, varför fullständigheten eller riktigheten i den information som presenteras i dokumentet inte kan garanteras. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget.

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

Tillgänglighet

Föreliggande memorandum och de handlingar som införlivats genom hänvisning kommer under dokumentets giltighetstid att finnas tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida: www.toadmaninteractive.com.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Detta memorandum skall läsas tillsammans med resultat- och balansräkningar med tillhörande noter, kassaflödesanalyser och, i förekommande fall, revisionsberättelser ur följande av Bolaget tidigare avlämnade rapporter, vilka införlivas genom hänvisning. De handlingar som införlivas genom hänvisning är:

Årsredovisning för perioden 1 september 2014 till den 30 aug 2015, ej reviderad.

Reviderad årsredovisning för perioden 1 september 2015 till den 31 aug 2016.

Reviderad årsredovisning för perioden 1 september 2016 till den 31 aug 2017.

Handlingarna finns tillgängliga på Bolagets hemsida: www.toadmaninteractive.com.

Mindre differenser föranledda av avrundningar förekommer i vissa delar av de finansiella uppställningarna.

Revisorsgranskning

Utöver vad som framgår ovan avseende historisk finansiell information som införlivats genom hänvisning har ingen information i detta memorandum granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

INNEHÅLL

Sammanfattning	4
Risikfaktorer	5
Inbjudan till teckning av aktier i Toadman	7
Bakgrund och motiv	8
VD har ordet	10
Villkor och anvisningar	11
Marknaden	13
Verksamhetsbeskrivning	15
Spelportfölj	17
Immortal: Unchained	19
Partners	21
Historik	22
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	23
Senior Advisers	28
Finansiell översikt	29
Aktiekapital och ägarförhållanden	36
Legala frågor och övrig information	38
Bolagsordning	39
Adress	40



INBJUDAN TILL TECKNING

7



MARKNADEN

13

SPELPORTFÖLJ

17

IMMORTAL: UNCHAINED

19

FINANSIELL ÖVERSIKT

29

SAMMANFATTNING

Teckningskurs	12,90 kr per aktie
Teckningsperiod	6 nov 2017 - 24 nov 2017
Minsta teckningspost	400 aktier
Antal nyemitterade aktier	1 705 427 st
Emissionsbelopp	22 000 008 SEK
Värdering pre-money	172 086 000 SEK
Teckningsåtaganden ingångna på förhand	10 999 998 SEK
Preliminär noteringsdag	6 december 2017

RISKFAKTORER

En investering i aktier eller aktierelaterade värdepapper är alltid förenat med risk. Ett antal faktorer utanför Toadmans kontroll, liksom ett flertal faktorer vars effekter Bolaget kan påverka genom eget agerande, kan komma att få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, vilket kan medföra att värdet på Bolagets aktier minskar och att en aktieägare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Vid en bedömning av Toadmans framtida utveckling är det därför av vikt att vid sidan om möjligheter till positiv utveckling även beakta riskerna i Bolagets verksamhet. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas i detta avsnitt, varför en samlad utvärdering även måste innefatta övrig information i detta memorandum samt en allmän omvärldsbedömning. Nedan beskrivs de risker och osäkerhetsfaktorer som bedöms ha betydelse för Toadmans framtida utveckling. Riskerna är ej rangordnade och listan skall inte betraktas som fullständig. Ytterligare risker och osäkerhetsfaktorer som Bolaget ännu inte identifierat kan också komma att utvecklas till faktorer som kan påverka Bolagets verksamhet och framtida utveckling.

Risker relaterade till verksamheten

RISKER ASSOCIERADE MED LANSERING AV NYA SPEL

Toadman bedriver både projektfinansierad verksamhet och egen spelutveckling. Lansering av nya titlar är alltid förknippat med finansiell risk, och det går inte att på förhand med säkerhet veta hur ett spel kommer att tas emot av marknaden. Felbedömningar kan leda till lägre försäljning än väntat, vilket i sin tur riskerar att påverka lönsamhet, resultat och finansiell ställning negativt.

SYSTEMFEL OCH IT-BROTTLIGHET

Eventuella systemfel eller säkerhetsbrott så som systemintrång eller virus riskerar att störa Bolagets verksamhet. Mer omfattande systemfel eller intrång riskerar att påverka resultat och kassaflöden negativt.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Toadmans immateriella rättigheter skyddas främst genom upphovsrättsligt skydd, varumärken, lagstiftning till skydd för företagshemligheter och/eller avtal. Vid intrång i Bolagets immateriella rättigheter, eller i händelse av att Bolaget förbiser en annan parts nyttjande- eller ägarätt till immateriella rättigheter, riskerar resultat och finansiell ställning att påverkas negativt.

BEROENDE AV NYCKELPERSONER

Toadmans verksamhet är beroende av förmågan att rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. Förlust av nyckelpersoner kan försvåra och fördröja pågående och planerade projekt, vilket sannolikt skulle ha en negativ inverkan på verksamheten.

BEROENDE AV SAMARBETSPARTNERS OCH UPPDRAGSGIVARE

Bolaget är beroende av partners och uppdragsgivare och har etablerat nära samarbeten med ett flertal av de största aktörerna inom branschen. Skulle Toadman inte lyckas bibehålla befintliga eller erhålla nya samarbeten och utvecklingsuppdrag i samma omfattning som tidigare

skulle detta kunna ge en negativ påverkan på Bolagets framtida tillväxt.

KONKURRENS

Spelmarknaden är hårt konkurrensutsatt med många starka aktörer. Ökad konkurrens skulle kunna leda till lägre priser och minskad efterfrågan på Bolagets produkter, vilket i sin tur riskerar att påverka lönsamhet och försäljning negativt.

KREDITRISK

Vid händelse att uppdragsgivare eller övriga motparter inte kan fullgöra sina finansiella åtaganden gentemot Bolaget kan kassaflöden och resultat påverkas negativt. Detta gäller i synnerhet uppdragsgivare för större projekt som löper under längre tid och kräver mycket resurser. Vid händelse av att en uppdragsgivare av denna natur skulle sluta betala Bolaget är det av största vikt att de immateriella rättigheterna för projektet övergår till Toadman.

VALUTARISK

Toadmans intäkter är huvudsakligen i USD, samtidigt som rapporteringsvalutan är i SEK. Valutakursförändringar som innebär en förstärkning av den svenska kronan kan därför ge en negativ effekt på Bolagets resultat.

FINANSIERING OCH KAPITALBEHOV

Bolaget kan i framtiden behöva söka ytterligare finansiering. I händelse av att Toadman misslyckas med att anskaffa nödvändigt kapital eller misslyckas med att anskaffa kapital till skäligen villkor, kan detta ge en negativ inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.

RISKER ASSOCIERADE MED FÖRETAGSFÖRVARV

Toadman har hittills haft en organisk tillväxtstrategi men kan i framtiden även komma att tillämpa en förvärvsdriven tillväxtstrategi för att kunna stödja en snabbare tillväxt. Vid förvärv föreligger alltid en risk att de antaganden som Bolaget gjort gällande förvärvsobjektet eller exempelvis synergier visar sig vara felaktiga. Detta kan leda till reducerade vinster och försämrade framtidsutsikter.

LEGALA OCH POLITISKA RISKER

Det föreligger en risk att politisk instabilitet och/eller ändringar i lagar eller regelverk på geografiska marknader där Bolaget är aktivt kan ha en negativ inverkan på försäljning och finansiell ställning.

Risker relaterade till erbjudna värdepapper

ANSÖKAN OM NOTERING VID NGM NORDIC MTF

Toadman har inlett arbetet med att ansluta Bolagets aktie till NGM Nordic MTF. Det är styrelsens bedömning att Bolaget efter genomförandet av föreliggande nyemission uppnår de krav som NGMs regelverk stipulerar för anslutning. Denna bedömning kan vara felaktig. Vidare kan de regelverk som omgärdar marknadsplatsen förändras. Det kan också hända att föreliggande nyemission av någon oförutsedd anledning medför att Bolaget inte kvalificerar sig för notering. Skulle sådana omständigheter inträffa föreligger risk att den planerade handeln med Bolagets aktie fördröjs, omintetgörs eller förläggs till annan marknadsplats än den styrelsen föredragit.

FÖRÄNDRINGAR I AKTIEKURS

Investeringar i aktier är alltid förknippade med risk, och det går inte att med säkerhet garantera en positiv värdeutveckling. Det föreligger därför en risk att investerare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Aktiekursen kan komma att fluktuera till följd av ett flertal faktorer, som både kan vara relaterade till Bolagets finansiella utveckling eller till aktiemarknaden som helhet. En investering i Bolagets aktier bör därför föregås av en noggrann riskbedömning och analys av Bolaget, spelmarknaden och det makroekonomiska läget i sin helhet.

ÄGARE MED BETYDANDE INFLYTANDE

Ca 25,4 % av kapital och röster kommer efter Erbjudandet att ägas av Robin Flodin och ca 25,4% av Rasmus Davidsson. Robin Flodin och Rasmus Davidsson har följaktligen möjlighet att utöva ett bestämmande inflytande i de ärenden där samtliga aktieägare har rösträtt. Deras intressen kan avvika från övriga aktieägars intressen och det är möjligt att dessa utövar sitt inflytande i Bolaget på sätt som inte främjar övriga aktieägars intressen.

FRAMTIDA UTDELNING

Bolaget har för avsikt att under de närmaste 12 månaderna använda genererade vinstmedel för att finansiera nya projekt och utveckla verksamheten, och därmed inte genomföra någon utdelning till aktieägarna. Eventuella framtida utdelningar är beroende av ett flertal faktorer, såsom intäktsnivå, kassaflöden och investeringsbehov, och risk föreligger att utdelning inte kommer att ske under de närmaste åren. En investerares avkastning kan därför komma att bli beroende av aktiekursens utveckling.

LIKVIDITET I HANDELN

Likviditeten i handeln med Bolagets aktie kan under vissa perioder vara begränsad, vilket kan medföra svårigheter för en investerare att sälja av sitt innehav vid önskad tidpunkt och till önskad kurs.

FRAMTIDA FÖRSÄLJNING AV STÖRRE AKTIEPOSTER SAMT YTTERLIGARE NYEMISSIONER

Försäljning av betydande aktieposter som genomförs av större aktieägare, liksom en allmän marknadsförväntan om att ytterligare emissioner kommer att genomföras, kan påverka Toadmans aktiekurs negativt. Ytterligare nyemissioner kan leda till en utspädning av ägandet för aktieägare som inte kan delta i en sådan emission. Detsamma gäller om emissioner riktas till andra utan företrädesrätt.

EJ SÄKERSTÄLLDA TECKNINGSÅTAGANDEN

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser i samband med Erbjudandet till ett värde av ca 11 Mkr och ytterligare ca 11 Mkr av i förhand ingångna teckningar. Emissionen är därmed säkerställd till 100%. Dessa teckningsåtaganden samt teckningsförbindelser är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang, vilket medför en risk att någon av parterna inte fullgör sina åtaganden. I ett sådant fall skulle utfallet av Erbjudandet, och därmed Bolagets ställning, kunna påverkas negativt.

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I

TOADMAN

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I TOADMAN

Vid extra bolagsstämma i Toadman Interactive AB (publ) den 13 oktober 2017 beslutades att genomföra en nyemission utan företräde för befintliga aktieägare. Härmed inbjuds ni att delta i nyemissionen i enlighet med villkoren i detta memorandum teckna aktier i Toadman Interactive AB (publ).

ERBJUDET VÄRDEPAPPER

Erbjudandet avser köp av nyemitterade aktier, till en kurs om 12,90 kronor per styck.

TECKNINGSPERIOD OCH TECKNINGSPOSTER

Teckningsperioden pågår från och med den 6 november 2017 till och med den 24 november 2017. Minsta teckningspost är 400 aktier, motsvarande en lägsta kontant insats om 5 160,00 kronor. Härutöver kan valfritt antal aktier tecknas.

ÖVERTILLDELNING

Ingen övertilldelning av nyemitterade aktier kommer att ske. Ej heller föreligger erbjudande från någon befintlig aktieägare om försäljning av befintliga aktier i samband med denna nyemission.

UTSPÄDNING

Vid fulltecknad emission kommer aktiekapitalet att ökas med 63 921,55 kr, från 500 000,00 kr till 563 921,55 kr. Antalet aktier kommer då att ökas med högst 1 705 427 stycken, från 13 340 000 aktier till 15 045 427 aktier. De nyemitterade aktierna kommer att utgöra 11,3 procent av samtliga utestående aktier. Befintliga aktieägare som inte medverkar i föreliggande nyemission kommer att se sitt ägande spädas ut i motsvarande grad. Bolaget har tidigare även beslutat att utge teckningsoptioner. För en fullständig bild av latent utspädningsfaktor i Bolaget hänvisas därför till stycket Aktiekapital i detta dokument.

TECKNINGSFÖRÅGANDEN OCH EMISSIONSGARANTIER

Föreliggande nyemission omfattas till 50,0 procent av emissionsbeloppet av i förväg ingångna teckningar. Dessa investerare har på förhand tecknat sig till samma villkor som de erbjudna aktierna till allmänheten. Summan av de i förhand ingångna teckningar uppgår till 10 999 998 kr.

Bolagets styrelseordförande, Alexander Albedj, har ingått teckningsförbindelser uppgående till 11 000 010 SEK, dvs. ca 50,0% av det totala emissionsbeloppet. Dessa teckningsförbindelser innebär att Bolagets styrelseordförande har åtagit sig att teckna resterande antal aktier i de fall medverkan från allmänheten inte medför full teckning.

Ersättningar eller andra kompensationer utgår inte för lämnade teckningsförbindelser. Angivna datum avser när avtalen ingicks. Teckningsförbindelserna är ej säkerställda genom pant, deposition eller dylikt.

EMISSIONSKOSTNADER

Under förutsättning att nyemissionen blir fulltecknad beräknas de totala emissionskostnaderna uppgå till cirka 0,9 Mkr. Kostnaderna avser upprättande av dokumentation, emissionsadministration samt vissa marknadsföringsåtgärder.

Tecknare:	Belopp:	Datum
Sonny Johansson	2 580 000	18-okt-17
Georg Vesslund	1 063 992	16-okt-17
Johan Halldoff	1 032 000	16-okt-17
Fredrik Malmberg	1 000 008	03-nov-17
Eimec AB	375 390	26-okt-17
Mehdi Katib	375 390	24-okt-17
Nina Gyllström	375 390	01-nov-17
Winghab AB	375 390	27-okt-17
Jimmy Eriksson	375 390	01-nov-17
Wictor Billström	374 100	17-okt-17
Alexander Albedj	325 390	01-nov-17
Petri Uitto	309 600	21-okt-17
Fredrik Lundgren	283 800	05-nov-17
Wilhelm Risberg	232 200	05-nov-17
Martin Ekdahl	193 500	14-okt-17
William Torneus	193 500	20-okt-17
Frans Sjölander	154 748	30-okt-17
Steven Nilsson	150 930	31-okt-17
Amelie Lönn	129 000	31-okt-17
Lukas Gräf	129 000	01-nov-17
Erika Gyllström	100 078	18-okt-17
Ian Brenninkmaier	100 001	25-okt-17
Jörg Kattner	96 299	22-okt-17
Erik Lindström	77 400	23-okt-17
Ida Rehn	51 600	17-okt-17
Magnus Lysell	51 600	01-nov-17
Philip Skogby	51 600	03-nov-17
Staffan Berglen	51 600	01-nov-17
Tom Olsson	51 600	01-nov-17
Fanny Bsenko	50 310	01-nov-17
Fredrik Iversen	50 310	28-okt-17
Martin Lindell	50 181	23-okt-17
Alexander Sattelman	50 000	01-nov-17
Erik Löfgren	50 000	20-okt-17
Reidar Klefbom	50 000	19-okt-17
Sven Folkesson	38 700	02-nov-17



BAKGRUND OCH MOTIV

BAKGRUND OCH MOTIV

Toadman är ett svenskt spelutvecklingsbolag som grundades 2013. Bolaget har idag 25 anställda med erfarenhet, kunskap och kapacitet att utveckla avancerade spel för en rad olika plattformar. Affärsidén har fram tills idag byggts på att erbjuda utvecklingskonsulter till förläggare och utvecklare i framtagningsprocessen av nya spel. Bolaget har genom detta varit delaktig i utvecklandet av prisbelönta PC- och konsoltitlar, samt mobiltitlar, inklusive välkända franchises som Dead Island, Killing Floor, och Warhammer: Vermintide. Sedan grundandet har Bolaget etablerat sig som ett erkänt namn inom spelindustrin och haft en stark tillväxt. Under 2017 ingick Toadman ett avtal med den kinesiska förläggaren Leyou Technologies Holdings Limited som är noterade på Hong-Kong börsen med ett börsvärde på ca HK\$5 miljarder. Avtalet innefattar leverans av ett nytt spel som för Toadman innebär en omsättning vid fullbordande uppgående till 40 Mkr löpande över cirka ett år, samt royalties uppgående till tiotals procent på spelets vinst. Betalningarna sker enligt milstolpar varav en milstolpesbetalning har redan utbetalats till Toadman.

Toadman släpper under 2018 den egna speltiteln Immortal: Unchained.

Toadman inledde under 2017 en ny expensionsfas där kunskaperna från konsultarbeten ska omsättas i egna samt projektfinansierade titlar. Bolaget har genom konsultarbetet byggt upp en kompetens och kapacitet att kunna producera spel i egen regi. Avsikten är att behålla och expandera projektfinansierade projekt som en del av verksamheten, men också kapitalisera på Bolagets kunskaper genom egna projekt.

Bolaget ingick nyligen avtal med Leyou Technologies som uppgår till minst 40 MSEK under ca 1 år.

För att kunna möta efterfrågan på Bolagets tjänster och samtidigt kunna utveckla interna projekt har styrelsen för Toadman beslutat att genomföra en nyemission samt ansöka om listning av Bolagets aktier på NGM Nordic MTF.



BAKGRUND OCH MOTIV

Fulltecknad emission kommer att inbringa cirka 22 Mkr före emissionskostnader. Kapitalet kommer i första hand att användas till att finansiera framtida spelprojekt och understödja en accelererad tillväxtstrategi. Närmast ser Bolaget ett behov av att utöka sitt team genom antingen rekrytering eller förvärv av externa spelstudios. Det senare skulle även göra det möjligt för Toadman att stärka sin globala närvaro och få tillgång till ytterligare kompetens på nya marknader.

Emissionslikviden avses användas enligt följande fördelning:

Emissionslikvidens användning:	%:
Egen spelutveckling	60%
Internationell expansion	20%
Rörelsekapital	20%

Noteringen på NGM Nordic MTF syftar även till att öka kännedomen om Bolaget bland såväl befintliga som potentiella slutkunder, partners, spelutvecklare och andra intressenter. Detta förväntas bidra till att stärka Toadmans position både i Sverige och internationellt samt skapa gynnsamma förutsättningar för framtida tillväxt. En notering på NGM Nordic MTF förväntas medföra en kvalitetsstämpel till följd av den transparens och de tydliga krav som ställs på ett publikt bolag.

FÖRSÄKRAN

Styrelsen för Toadman är ansvarig för informationen i detta memorandum, vilket har upprättats med anledning av den föreliggande nyemissionen. Härmed försäkras att, såvitt styrelsen känner till, uppgifterna i detta memorandum är riktiga och överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm den 6 november 2017

Styrelsen

Alexander Albedj, styrelseordförande

Robin Flodin, vd och ledamot

Sven Folkesson, ledamot

Marie-Louise Gefwert, ledamot

BERÄTTELSEN OM TOADMAN

VD HAR ORDET

Vi har från 2013 till 2017 gått från 1 Mkr till 11 Mkr i omsättning, samtidigt som vi fortsatt varit lönsamma och kassaflödespositiva. Framförallt har vi lagt grunden för en positiv och accelererad tillväxt under kommande år, med betydande investeringar i framtida projekt. Avtalet med det kinesiska bolaget Leyou tar Toadman till en ny fas i utvecklingen genom att Bolaget får möjligheten att växa och ansvara för att bygga egna spel med betydande budgetar.

“Vi befinner oss i en stark tillväxtfas med både spelsläpp i närtid och garanterade intäkter framöver.”

Vi har sedan grundandet fokuserat på att bygga ett starkt team med gedigen spelutvecklingsbakgrund och implementerat en arbetskultur som främjar både effektivitet och motivation hos de anställda. Detta har gjort det möjligt för oss att utveckla högkvalitativa spel effektivt vilket ger oss resurs- och kostnadsfördelar jämfört med

konkurrenterna. Ett ytterligare bevis på framgången av denna strategi ligger hos vår långa rad av nöjda och återkommande B2B kunder.

Vi är entusiastiska över att kunna erbjuda våra anställda, fans och investerare med ett intresse för bolaget och vår verksamhet möjligheten att ta del av våra framgångar. Med ökade resurser ser vi också goda möjligheter att accelerera Bolagets tillväxt och skapa betydande värden för våra aktieägare.

Nu närmar vi oss en notering på NGM Nordic MTF, och 2018 ser ut att kunna bli ett minst lika spännande år som 2017, då vi räknar med att nå flera av våra viktiga milstolpar. Under 2018 kommer vi att lansera vår första egna speltitel, Immortal: Unchained, och därmed officiellt ta klivet från tredjepartsutvecklare till oberoende utvecklare. Teamet har arbetat hårt under en lång tid och vi är otroligt stolta över slutresultatet. Spelet kan klassas både som ett Roleplaying Game (RPG) och Third Person Shooter (TPS), och påminner med sin oförlåtande natur mycket om den omåttligt populära spelserien Dark Souls. Det är både vår övertygelse och förhoppning att Immortal: Unchained kommer att fylla ett hål på spelmarknaden och locka fans världen över.

Utöver Immortal: Unchained har vi ytterligare två stor-skaliga projekt i pipelinen för 2018.

Detta är en otroligt spännande tid för Toadman, och vi står inför många utmaningar och möjligheter. Vi har redan kommit en bra bit på väg mot vårt mål att bli en av världens ledande utvecklingsstudios inom RPG och jag vill rikta ett stort tack till alla som har följt och stöttat oss under åren. Nu är vi redo att kliva in i nästa fas av företagets historia. Varmt välkomna att bli en del av vår resa.



Robin Flodin,
Verkställande Direktör - Toadman Interactive AB (publ)



VILLKOR OCH ANVISNINGAR

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Styrelsen i Toadman Interactive AB (publ) (org.nr 556923-2837) har den 1 november 2017, med stöd av bemyndigande från den extra bolagsstämman den 13 oktober 2017, beslutat om att genomföra en nyemission av högst 1 705 427 nya aktier utan företräde för befintliga aktieägare. Fulltecknad emission kommer tillföra bolaget högst 22 000 008,30 kr före emissionskostnader.

Emissionen riktar sig till en grupp investerare avseende 852 713 aktier. Resterande 852 714 aktier riktas till allmänheten, i poster om minst 400 aktier.

ANTAL AKTIER I ERBJUDANDET

Erbjudandet omfattar högst 1 705 427 aktier, samtliga med samma rösträtt, en (1) röst per aktie och samma rätt till Bolagets utdelning.

TECKNINGSKURS

De nya aktierna emitteras till en kurs om 12,90 kronor per aktie. Emissionskursen är fastställd av styrelsen och baserar sig på en bedömning utifrån Bolagets affärsmässiga potential och framtidsutsikter.

TECKNINGSPOST

Minsta teckningspost är 400 aktier motsvarande 5 160,00 kr. Därefter sker teckning i valfritt antal.

TECKNINGSTID

Teckning av nya aktier skall ske på nedan angivet sätt under perioden 6 november 2017 till och med den 24 november 2017, med rätt för styrelsen att förlänga teckningstiden.

Anmälan

ANMÄLNINGSSEDEL

Anmälningsedel kan beställas från / laddas ned från www.toadmaninteractive.com och www.eminova.se. Det går även att anmäla om teckning digitalt via www.eminova.se (Bank-ID krävs).

Endast en anmälningsedel per person kommer att beaktas och i det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den första att registreras. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg eller ändringar får göras i den tryckta texten på anmälningssedeln. Anmälan är bindande!

I det fall teckningen önskas ske till en depå eller ett VP-konto som är kopplad till en kapitalförsäkring, är en IPS eller ISK (investeringsparkonto) gäller särskilda regler vid nyteckning av aktier. Kontakta därför er bank/förvaltare för att säkerställa att dessa värdepapper kan förvaras i den önskade depå och följ därefter dennes instruktioner för hur teckningen ska gå till. Det är tecknarens ansvar

att se till att värdepappren kan levereras till den angivna depå.

ANMÄLAN INSÄNDES TILL:

Eminova Fondkommission AB

Biblioteksgatan 3, 3tr

111 46 Stockholm

Fax: 08-684 211 29

E-post: info@eminova.se (inskannad anmälningsedel)

Anmälan kan även ske digitalt via www.eminova.se

Anmälan måste vara Eminova tillhanda senast klockan 16:00 den 24 november 2017.

TILDELNING AVSEENDE AKTIER RIKTADE TILL ALLMÄNHETEN

Beslut om tilldelning kommer att fattas av styrelsen, med målsättningen att uppnå en bred ägarspridning hos allmänheten för att skapa goda förutsättningar för en likvid aktiehandel. Vid överteckning sker tilldelning om möjligt pro rata, men en anmälan kan resultera i utebliven tilldelning eller tilldelning av ett lägre antal aktier än önskat. Vid tilldelning kan en teckningspost dock ej understiga den minsta teckningsposten, dvs 400 aktier. Tilldelningen är inte beroende av när under teckningsperioden anmälan emottages.

Besked om tilldelning förväntas ske omkring den 28 november 2017. Snarast efter tilldelning har skett kommer en avräkningsnota att sändas ut till de som erhållit tilldelning i Erbjudandet. Avräkningsnotan skickas till den postadress som angivits på anmälningssedeln. Inget meddelande skickas ut till de som ej erhållit tilldelning.

BETALNING

Full betalning för tilldelade aktier skall erläggas kontant till bankgiro enligt anvisningar på utsänd avräkningsnota, samt vara Eminova tillhanda senast fem bankdagar efter utsändandet av avräkningsnota. Om betalning inte sker i tid kan aktierna komma att överlåtas till annan part. Om betalning från en sådan försäljning understiger teckningskursen enligt erbjudandet kan mellanskillnaden komma att utkrävas av den person som ursprungligen tilldelades aktierna. Observera att beloppet inte dras från angivet VP-konto eller depå.

ERHÅLLANDET AV AKTIER

När emissionen är slutförd kommer aktierna att bokas ut på angivet VP-/depåkonto. Euroclear sänder ut en VP-avi med specifikation av antalet aktier som registrerats på mottagarens VP-konto. Avisering till investerare vars innehav är förvaltarregistrerat kommer att ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare. Några betalda tecknade aktier, s.k. BTA, kommer inte att utges.

ANGÅENDE LEVERANS AV TECKNADE VÄRDEPAPPER

Felaktiga eller ofullständiga uppgifter i anmälningssedeln, registreringshandläggning vid Bolagsverket, sena inbetalningar från investerare, rutiner hos förvaltande bank eller depåinstitut eller andra för Eminova icke påverkbara faktorer, kan fördröja leverans av aktier till investerarens VP-konto eller depå. Eminova avsägar sig allt ansvar för förluster eller andra konsekvenser som kan drabba en investerare till följd av tidpunkten för leverans av aktier.

OFFENTLIGGÖRANDE AV RESULTAT

Styrelsen kommer genom pressmeddelande att offentliggöra resultatet av emissionen efter det att beslut om tilldelning skett.

RÄTT TILL UTDELNING

Alla aktier har lika rätt till utdelning. De nya aktierna berättigar till utdelning fr.o.m. avstämningsdagen för den utdelning som beslutas närmast efter den aktuella nyemissionens registrering.

AKTIEBOK

Bolagets aktiebok kommer att, när påbörjat arbete med anslutning av Bolaget är klart, hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige.

SKATTEFRÅGOR

Gällande skattefrågor kring erbjudandet i detta memorandum hänvisas till avsnittet "Skattefrågor" på sidan 38.

TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig på Bolagets hemsida och dels av aktiebolagslagen (2005:551).

ÖVRIG INFORMATION

Aktierna i Bolaget är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit något offentligt uppköpserbjudande under innevarande eller föregående räkenskapsår. Alla aktier berättigar till samma andel av Bolagets vinst och eventuell utdelning, även vid likvidation. Alla aktier har samma röstvärde, en (1) röst per aktie. Aktieägarnas rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs av Bolagets bolagsordning vilken finns återgiven i sin helhet på sidan 39 i detta memorandum.

VIKTIG INFORMATION

Denna information finns endast på svenska.

- Eminova Fondkommission AB ("Eminova") (556889-7887) är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Eminova har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.
- Finansiella instrument som erbjudandet avser har inte och kommer inte att registreras i något annat land än Sverige. De kommer därför inte att erbjudas till

försäljning i något annat land där deltagande skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt eller strider mot lag, förordning eller annan bestämmelse i sådant land.

- Uppdrag genom undertecknad anmälningssedel befullmäktigar Eminova att för undertecknads räkning sälja, köpa eller teckna sig för finansiella instrument enligt villkoren som utformats för erbjudandet.
- Uppdrag genom undertecknad anmälningssedel omfattas inte av den ångerrätt som följer av distans- och hemförsäljningslagen. Tillvägagångssätt och teckningsperiod framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.
- Genom anmälan i detta erbjudande blir undertecknad inte kund hos Eminova. Eminova kommer därför inte att kundkategorisera de som tecknar aktier enligt erbjudandet. Eminova gör inte heller en passande-prövning enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden avseende teckning av värdepapper i erbjudandet.
- I den information som utgivits i samband med erbjudandet framgår de risker som följer med en investering i de finansiella instrument som avses.
- Inbetalad likvid förvaras av Eminova på klientmedelskonto för emittentens räkning.
- Emittenten erlägger ca 125 kronor per anmälan.
- Den som avser teckna finansiella instrument i enlighet med detta erbjudande uppmanas att noga läsa igenom den information som utgivits. Priset för de finansiella instrument som avses framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.
- Kostnader utöver vad som angivits ovan, såsom skatter eller courtage, som kan komma att uppstå i samband med de finansiella instrument som erbjudandet avser, varken påföres av eller erläggs av Eminova.
- Personuppgifter som tecknaren lämnar i samband med anmälan behandlas av Eminova enligt Personuppgiftslagen (1998:204). Behandling av personuppgifter kan även ske hos andra företag som Eminova eller emittenten samarbetar med.
- Eminova ansvarar inte för tekniska fel eller fel i telekommunikations- eller posthantering i samband med teckning genom betalning eller inlämnande av anmälningssedel.
- VP-konto eller depå måste vara öppnat vid tillfället för anmälan.
- Klagomål med anledning av Eminovas hantering av order genom undertecknad anmälningssedel kan insändas per post till Eminovas klagomålsansvarige på adress Eminova Fondkommission AB, Att: Klagomålsansvarig, Biblioteksgatan 3, 3 TR, 111 46 Stockholm.
- Vid en eventuell reklamation mot Eminovas utförande av order ska detta ske inom skälig tid. Rätten att kräva ersättning eller att göra andra påföljder kan annars gå förlorad.
- Vid en eventuell tvist med Eminova kan konsumenter vända sig till Allmänna reklamationsnämnden, Box 174, 101 23 Stockholm, telefon 08-508 860 00, www.arn.se.
- Eminova följer svensk lag och materiell rätt tillämpas på Eminovas erhållna uppdrag. Allmän domstol är behörig domstol.

SPELMARKNADEN I KORTHET

MARKNADEN

Spelmarknaden i korthet

Spelbranschen är den snabbast växande delen av underhållningsindustrin och förväntas omsätta 108,9 miljarder USD under 2017. Antalet aktiva spelare uppskattas till 2,2 miljarder, varav 47 % klassas som betalande spelare.

Asien Stillahavsområdet (APAC) med Kina i spetsen är den största geografiska marknaden och står för nära hälften av den totala omsättningen. Näst störst i termer av omsättning är Nordamerika, tätt följt av Europa, Mellanöstern och Afrika (EMEA). Alla geografiska marknader förväntas uppvisa fortsatt stark tillväxt under kommande år med en genomsnittlig global marknadstillväxt (CAGR) om 6,2 % fram till år 2020.

För den digitala distributionen av spel via online-plattformar såsom Steam förväntas omsättningen öka kraftigt och tros utgöra 87 % av marknaden år 2017. Inom det mobila segmentet sker all försäljning digitalt samtidigt som digitala distributionsplattformar blir allt viktigare för försäljning av PC- och konsolspel.

Marknadssegment

KONSOL

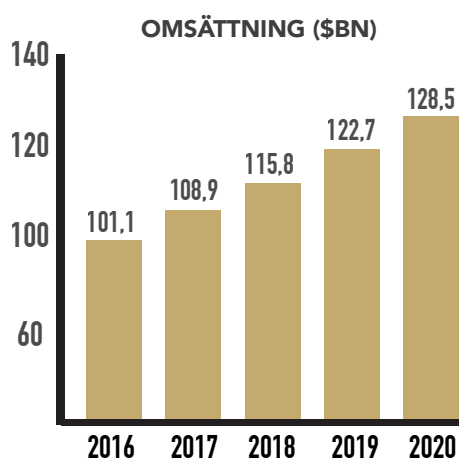
Konsolspel, eller TV-spel, är spel som utgörs av manipulerbara bilder genererade av en videospelkonsol som sedan visas på en tv eller liknande ljudvideosystem. Några av de vanligaste konsolerna är Xbox, Playstation och Nintendo. Konsolspelsektorn förväntas omsätta 33,5 miljarder dollar 2017, vilket motsvarar en tillväxt på 3,6 % jämfört med föregående år. Försäljning av konsolspel som laddas ned digitalt blir allt vanligare och uppskattas utgöra 65,8 % av de totala intäkterna 2017. I de geografiska marknaderna Västeuropa och Nordamerika, där i synnerhet avancerade och välgjorda spel dominerar, så kallade AAA-spel, fortsätter omsättningen för spelmarknaden som helhet att växa i popularitet.

PC

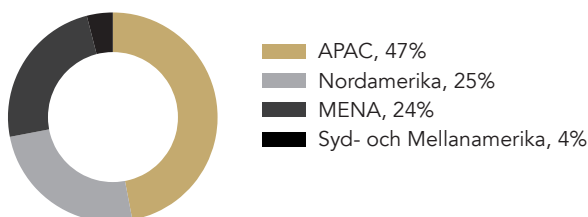
PC-spel definieras som spel som spelas på en PC och kan delas upp i två delsegment: webbläsarspel och boxade/nedladdningsbara spel. Även inom segmentet PC sker ett skifte mot digital försäljning, då allt fler väljer att köpa och ladda ned spel via webben framför att köpa i en fysisk butik. Inom den digitala kategorin har distributionsplattformen Steam en mycket stark position, och kontrollerar i stort sett den västerländska marknaden för spel för PC och Mac. Omsättningen hänförlig till sektorn i sin helhet förväntas minska något från föregående år. Detta är främst till följd av en minskad efterfrågan på webbläsarspel, då så kallad casual gaming i allt större utsträckning sker på mobila enheter.

MOBIL

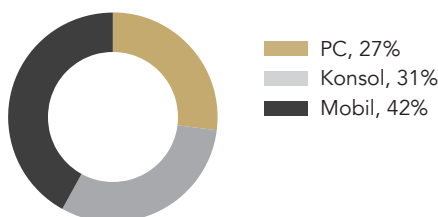
Mobilspel definieras som spel som spelas på en mobil enhet, såsom på en smart mobiltelefon eller en surfplatta. Mobilspel är det snabbast växande segmentet och förväntas utgöra 42 % av den totala marknaden under 2017. Den snabba tillväxttakten kan till stor del tillskrivas en kraftig ökning av smartphones i utvecklingsländer.



GEOGRAFISK FÖRDELNING 2017



SEGMENTSFÖRDELNING 2017



RPG

RPG står för Role Playing Game, en genre där spelaren antar en roll i en fiktiv miljö och historia. Spelarens rollfigur utvecklas ofta under spelets gång, exempelvis genom att bli skickligare i specifika situationer eller tillskansa sig nya förmågor och färdigheter. Efterfrågan på RPG-spel är stor och flera av de bäst säljande spelen genom tiderna faller inom just denna genre. Se tabellen nedan för en översiktlig beskrivning av populära RPG-titlar.

Spel	Utvecklare	Releaseår	Antal sålda kopior	Beskrivning
Nioh	Team Ninja	2017	1M+	Inspirerat av Ninja Gaiden- och Dark Souls-serierna. Sålde i över 1 miljon exemplar på två veckor efter lansering.
Bloodborne	FromSoftware	2015	2M+	Faller inom "Souls"-subgenren. Ett av de genom tiderna mest populära och högst betygsatta spelen för PS4.
Dark Souls	FromSoftware	2009	13M+	Anses vara en av världens bästa spelserier inom RPG. Har med sitt utmanande gameplay gett upphov till den så kallade "Souls"-subgenren.
The Witcher	CD Projekt RED	2007	25M+	Karaktärsdrivna fantasyrollspel där spelarens val formar spelupplevelsen. Enormt populär spelserie som har vunnit många utmärkelser.
World of Warcraft	Blizzard Entertainment	2004	20M+	Världens största MMORPG-spel där spelaren även betalar en månadsavgift för fortsatt tillgång till spelet.
Fallout	Black Isle Studios	1997	30M+	Postapokalyptiskt action-rollspel med 5 titlar i serien.
Diablo	Blizzard	1997	40M+	Action-rollspel i mörk och dystert fantasyvärld. Serien består av tre huvudspel.
Pokémon	Nintendo	1996	220M+	Världens bäst säljande spelserie sett till både antal kopior och intäkter. Majoriteten av spelen faller inom genren RPG.
The Elder Scrolls	Bethesda Game Studios	1994	40M+	Serien består av fem huvudsakliga spel som koncentrerar sig kring utvecklingen av en avatar, utforskande av spelvärlden och utförandet av olika uppdrag.
Final Fantasy	Square Enix Holdings	1987	130M+	En av världens mest populära spelfranchises bestående av nära 50 titlar.

Värdekedja

UTVECKLARE

Spelutvecklare är ansvariga för själva skapandet av ett nytt spel, och är oftast specialiserade inom programmering, design eller grafik. Ett spelutvecklarteam kan utgöras av allt från några få till flera hundra personer, och vara exempelvis oberoende eller ägt av en förläggare. Den ökade digitaliseringen inom speldistribution har öppnat upp nya möjligheter för oberoende spelutvecklare att ge ut sina spel utan att ta hjälp av en förläggare genom plattformar som exempelvis Steam och App Store.

FÖRLÄGGARE

Förläggarens huvudsakliga roll är att ge ut spel som har utvecklats internt eller av en oberoende spelutvecklare. Det är också vanligt att förläggaren ansvarar för finansiering, tillverkning, marknadsföring och distribution. Oftast ägs de immateriella rättigheterna av förläggaren medan

utvecklaren kompenseras med en fast summa och/eller royalties. För en oberoende spelstudio kan ett samarbete med en förläggare signifikant bidra till att minska risken i ett spelprojekt. Å andra sidan reduceras även den potentiella uppsidan då en del av intäkterna kommer att tillfalla förläggaren.

ÅTERFÖRSÄLJARE

Återförsäljare är det sista ledet i värdekedjan innan produkten når slutkonsumenten. Försäljning via digitala distributionsplattformar som App Store, Steam och Google Play ökar kraftigt medan butiksförsäljning minskar. Distribution av PC-spel sker huvudsakligen via digitala kanaler och för mobilspel sker försäljningen uteslutande digitalt. För konsolspel är fysisk distribution genom butiker fortfarande en viktig kanal, men även inom detta segment förväntas digital försäljning dominera inom några år.

BOLAGET I KORTHET

VERKSAMHETS- BESKRIVNING

Bolaget i korthet

Toadman Interactive är en svensk spelutvecklingsstudio med säte i Stockholm. Sedan grundandet 2013 har Bolagets anställda tillsammans varit delaktiga i utvecklandet av välkända PC- och konsoltitlar, samt mobil, inklusive Dead Island, Killing Floor, och Warhammer: Vermintide.

Toadman ingick nyligen avtal med den kinesiska speljätten Leyou med ordervärde som vid fullbordande uppgår till minst 40 Mkr.

Kärnteamet består av 25 passionerade anställda med lång erfarenhet inom branschen. I syfte att effektivisera projektutvecklingen outsourcas mindre väsentliga delar av projekten under noggrann övervakning. Detta skapar även möjligheter till en hög grad av skalbarhet i varje projekt.

Toadman har en lång erfarenhet av spelutveckling inom en rad olika genrer, men har särskild expertis inom RPG (Role Playing Games). Genom att specialisera sig inom RPG har Toadmans medarbetare blivit effektiva och kunniga på utveckling, design, teknik och innehåll inom detta segment. Det gör det också lättare att hitta och rekrytera talangfulla utvecklare med passion för sitt arbete.

Bolaget har utvecklat spel för ett flertal olika plattformar, inklusive PC, Mac, Linux, PS3, PS4, X360, XONE, iOS, Android Mobile och Android Consoles. Valet av s.k. spelmotor varierar från projekt till projekt beroende på vilken som anses bäst lämpad. Toadman har utvecklat en färdighet att använda spelmotorn Autodesk Stingray, som skapar goda förutsättningar för att bygga högkvalitativa spel. Toadman har tack vare sin expertis i Autodesk Stingray utsetts till huvudkonsult för motorn.

Bolaget fokuserar för närvarande på färdigställandet av sin speltitel Immortal: Unchained, som beräknas vara redo för lansering under 2018.

ÅR I INDUSTRIEN

7

ANSTÄLLDA

25

EXPERTIS

RPG

ORDERINGÅNG MKR

40+

SPEL UNDER
UTVECKLING

3

2017

ACCELERERAD TILLVÄXT

Bolaget har fått en order som vid fullbordande uppgår till minst 40 Mkr under ca 1 år från den kinesiska förläggaren Leyou. Fortsatta intäktströmmar från ovan nämnda projekt och nya spelsläpp skapar en god grund för fortsatt tillväxt.

2018

FÖRSTA STORA SPELLANSERINGEN

Immortal: Unchained beräknas vara klart för lansering under 2018. Toadman kommer därutöver arbeta med ett projekt för kinesiska Leyou.

Projekten är Toadmans mest omfattande hittills och transformerar Toadman till en oberoende spelutvecklare.

Strategi

AFFÄRSMODELL OCH VISION

Toadman specialiserar sig på rollspel (RPG) och strävar efter att bli en av världens ledande utvecklare och förläggare inom genren. Bolaget har under åren 2013-2017 arbetat på olika projekt på konsultbasis för framförallt RPG-spel med stabila månatliga intäkter som följd. Under 2016 påbörjade Toadman även utvecklandet av det egna projektfinansierade spelet Immortal: Unchained som markerar en förändring i Bolagets affärsmodell mot att arbeta med projektfinansierade och egna spel.

En av huvudprinciperna för Toadmans verksamhetsfilosofi är resurseffektivitet, vilket genomsyrar både Bolagets affärsstrategi och arbetssätt. Genom att kommunicera en tydlig och delad vision av slutprodukten, hålla tidskrävande processer såsom möten och godkännanden till ett minimum och bygga ett team av motiverade och mångsidiga individer har Toadman lyckats uppnå lönsamhet och produktivitet. Detta ger Bolaget en stabil plattform för framtida tillväxt.

FRAMTIDA TILLVÄXT

Bolaget har fått ett uppdrag att utveckla ett spel med ett ordervärde som överstiger 40 Mkr och möjlighet till ett tiotal procent i royalty. Toadman avser också lansera Bolagets första egna speltitel, Immortal: Unchained som är delvis projektfinansierat med royalties uppgående till tiotals procent.

För att kunna möta efterfrågan på Bolagets tjänster och samtidigt kunna fortsätta utveckla interna projekt har Toadman för avsikt att utöka sitt team inom en nära framtid. Detta kan ske genom rekrytering av nya medarbetare eller genom förvärv av spelutvecklingsstudios. Ledningens mångåriga branscherfarenhet medför att Toadman kan identifiera och inleda diskussioner med potentiella förvärv, som kan komplettera Bolagets erbjudande. En förvärvsdriven tillväxtstrategi skulle även göra det möjligt för Toadman att stärka sin globala närvaro och få tillgång till medarbetare på nya marknader.

Verksamhetsområden

Toadman har två huvudsakliga verksamhetsområden: egen spelutveckling och konsultverksamhet. Denna affärsmodell skapar förutsättningar för nära samarbeten genom partnerskap och stabila kassaflöden, samtidigt som Bolaget upprätthåller kommersiell potential i sin produktportfölj.

EGEN SPELUTVECKLING

Med den långsiktiga ambitionen att utveckla några av världens bästa spel inom genren RPG närmar sig Toadman just nu lanseringen av sin första egna speltitel, Immortal: Unchained. Egna projekt är förknippat med en högre risk än konsultarbeten då omsättningen är beroende av försäljningssiffror, men har samtidigt en högre intäktspotential. Lansering av egna titlar kan också bidra till att stärka Toadmans varumärke och renommé hos slutkonsumenter såväl som hos utvecklare och förläggare inför framtida potentiella konsultarbeten.

KONSULTVERKSAMHET

Toadman erbjuder skräddarsydda konsulttjänster för både utvecklare och förläggare världen över. Bolaget ser varje uppdrag som början av ett långsiktigt partnerskap och har genom detta lyckats etablera kundrelationer med många av de största aktörerna i branschen. Tack vare medarbetarnas långa erfarenhet av spelutveckling och breda kompetensområde kan Bolaget dessutom erbjuda personlig support inom flertalet olika faser i utvecklingsprocessen, t.ex. speldesign, programmering och grafik.

Organisation

Toadmans team består av 25 medarbetare med bred erfarenhet inom branschen. För att hålla sina medarbetare motiverade och engagerade i sitt arbete tillämpar Bolaget en platt organisationsstruktur och uppmuntrar självständighet och kreativitet.

Under de kommande åren avser Toadman att utöka sin personalstyrka med 10-20 anställda, företrädesvis i Sverige. Bolaget utvärderar också expansionsmöjligheter till vissa internationella marknader. En framtida geografisk expansion kan komma att ske antingen organsikt, genom upprättandet av en ny studio på en ny marknad, eller genom förvärv av en redan etablerad spelstudio. Bolaget har beslutat att den internationella satsningen startar i Tyskland, rekryteringar pågår och Toadman planerar att öppna ett eget kontor inom kort i Berlin.

(URVAL)

SPELPORTFÖLJ



WARHAMMER: END TIMES VERMINTIDE

Konsultuppdrag för Fatsharks största titel Warhammer: Vermintide. Detta kooperativa action-spel utspelar sig i slutskedet av den mörka världen Warhammer Fantasy och har sålts i mer än 1 miljon exemplar.

GENRE: Action, Co-op, FPS, RPG

UTVECKLARE: Fatshark

FÖRLÄGGARE: Fatshark

UTGIVNINGÅR: 2016

+1M
SÅLDA SPEL

DEAD ISLAND 2

Konsultarbete för Dead Island 2, som är den senaste titeln i den populära franchiseserien Dead Island. Spelet faller inom RPG-genren och utspelar sig under en zombieapokalyps. Toadman har även agerat som konsult för tidigare spel i serien.

GENRE: Action, RPG, Överlevnad

UTVECKLARE: Sumo Digital

FÖRLÄGGARE: Deep Silver

UTGIVNINGÅR: TBA



STARDOLL: STYLISTA

Mobilt dress-up och rollspel för iOS och Android. Baserat på onlinespelet Stardoll som blev en enorm global succé med över 400 miljoner registrerade användare. Full produktion, publicerat av Stardoll.

GENRE: Simulation, RPG, Dress-up

UTVECKLARE: Toadman Interactive

FÖRLÄGGARE: Stardoll/Glorious Games Group

UTGIVNINGÅR: 2016

4.2
GOOGLE PLAY RATING

Spelportfölj

BLOODSPORTS.TV (2015)

Kooperativt action-strategispel för PC, utgivet via Steam. Spelet utspelar sig i världen Krater, ett post-apokalyptiskt Sverige. Spelet blev mycket uppskattat bland sina spelare, med ett användarbetyg på 94/100. Full produktion, publicerat av Fatshark.

KILLING FLOOR: CALAMITY (2015)

En spin-off på den enormt populära first person shooter-serien Killing Floor. Spelet släpptes först till OUYA och senare till en rad andra Android-enheter, inklusive Amazon FireTV och NVIDIA Shield.

ESCAPE DEAD ISLAND (2013)

Ett överlevnads-mysteriespel som utspelar sig på den gåtfulla ön Narapela under tiden efter zombieutbrottet i den ursprungliga Dead Island. I rollen som dokumentärjournalisten Cliff Calo ger sig spelarna ut för att avslöja ursprunget till zombieviruset. Spelet utvecklades tillsammans med Fatshark för PC, Xbox 360 och PS3 och publicerades av Deep Silver.

AUTODESK PROJECTS

Konsultuppdrag för Autodesk gällande bland annat deras utbildningsprogram avsett för universitetsstudenter. Toadman är även huvudkonsult för deras motor Autodesk Stingray. Autodesk är en ledande leverantör av digitala hjälpmedel för ett flertal olika industrier, inklusive design, arkitektur och spelutveckling.

Kommande spel

PROJECT OSIRIS

Toadman arbetar för närvarande med att utveckla ett spel åt Leyou Technologies. Mer information kommer att delges i takt med att information finns att tillgå.

IMMORTAL: UNCHAINED

Immortal: Unchained utspelar sig i ett mystiskt fantasyuniversum där olika världar drabbar samman till följd av ett kosmiskt event. Projektet är Toadmans mest omfattande hittills och Bolagets första egna titel. Spelet faller inom klassificeringen AAA-spel. Immortal: Unchained beräknas vara klart för lansering under 2018 och kommer då att släppas för PC, Xbox One och PS4.

PROJECT HATHOR

Toadman arbetar för närvarande på prototypen och datumet för lansering är inte bestämt. Mer information kommer att delges i ett senare skede.



IMMORTAL

UNCHAINED



Immortal: Unchained beräknas vara klart för lansering under 2018 och kommer då att släppas för PC, Xbox One och PS4.

INFÖR LANSERING 2018

IMMORTAL: UNCHAINED

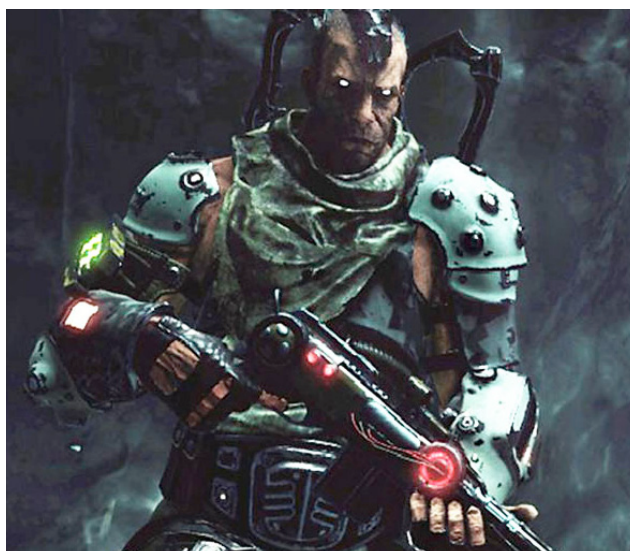
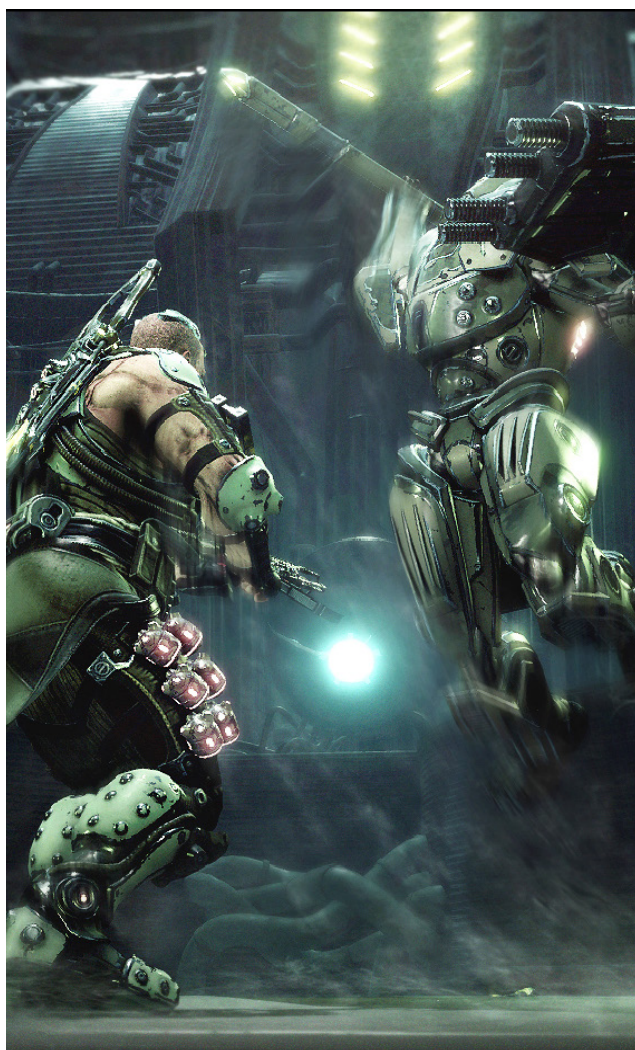
Immortal: Unchained utspelar sig i ett mystiskt fantasyuniversum där olika världar drabbar samman till följd av ett kosmiskt event. Spelaren blir frisläppt från ett fängelse och ger sig sedan ut för att utforska en värld i kaos på jakt efter ett sätt att stoppa den pågående katastrofen. Spelets många världar är sammanlänkade via ett komplext nätverk som kallas the Stream. Genom att utforska dessa och samla in ledtrådar, redskap och belöningar kommer spelaren växa sig starkare för att slutligen bli ett tillräckligt kraftfullt vapen för att kunna rädda kosmos från sin undergång.

Med sin oförlåtande natur påminner spelet mycket om den omåttligt populära spelserien Dark Souls, men med en viktig skillnad. Immortal: Unchained är även en Third Person Shooter, och spelaren kommer få en rad fantasifulla skjutvapen till sitt förfogande under sitt uppdrag.

Huvudplotten är skriven av bland andra Anne Toole (The Witcher) and Adrian Vershinin (Killzone: Shadow Fall, Battlefield: 1) och kommer successivt att avslöjas under spelets gång.

Projektet är Toadmans mest omfattande hittills och Bolagets första egna titel. Spelet faller inom klassificeringen AAA-spel, vilken används för TV-spel associerade med stora utvecklings- och marknadsföringsbudgetar. En titel som klassas som AAA är därför ofta av hög kvalitet och en av årets storsäljare.

Projektet finansieras till viss del av en privat investerare med en delad intäktsmodell, vilket möjliggör för båda parter att dra nytta av spelets framgång. Immortal: Unchained beräknas vara klart för lansering under 2018 och kommer då att släppas för PC, Xbox One och PS4.



VIKTIGA SAMARBETSPARTNERS OCH UPPDRAGSGIVARE

PARTNERS

Fatshark är en av Sveriges största spelutvecklingsstudios och har arbetat med flera välkända titlar i AAA-kategorin. Egna spelprojekt inkluderar Bloodsports.TV och Warhammer: End Times Vermintide, vilka Toadman har varit med och utvecklat. Fatshark och Toadmans nära relation återspeglas även i det faktum att Fatshark valt att investera i Bolaget och att deras COO, Sven Folkesson, har en plats i Toadmans styrelse.

Leyou Technologies är ett Hong-Kong baserat bolag som förvärvat flertalet västerländska spelstudios, inklusive Kanada-baserade Splash Damage och Digital Extremes. Bolaget har som ambition att investera i västerländska spelbolag för att kunna lansera spel både i Kina och internationellt.

Stardoll (Glorious Games Group) ligger bakom det populära onlinespelet Stardoll, med över 300 miljoner spelare världen över. Toadman anlätades första gången för att bygga mobilapplikationen Stardoll: Stylista och senare som konsulter för andra projekt.

Tripwire är en Nordamerikansk spelutvecklare och förläggare med säte i Georgia. Toadman anlätades av bolaget för att bygga spelet Killing Floor Calamity som är en spin-off på Tripwires populära franchise Killing Floor. Spelet byggdes ursprungligen för konsolen Ouya men har sedan dess överförts till ett flertal Android- och iOS-plattformar.

Koch Media, en del av Koch Industries, är en ledande aktör inom utveckling och marknadsföring av digital underhållning. Efter ett framgångsrikt projekt med Fatshark valde Koch Media att anlita Toadman som Ghost Developer till en av deras stora titlar.

Autodesk är en av de ledande utvecklarna av programvara för 3D-design, teknik och underhållning. Toadman har ett nära samarbete med Autodesk och är huvudkonsulter för deras motor Autodesk Stingray.

Game Odyssey är ett London-baserat företag som utvecklar och distribuerar spel för flera olika plattformar med fokus på mobil. Toadmans första egna spelprojekt, Immortal: Unchained, har delfinansierats av Game Odyssey.



TOADMAN HISTORIK

2017

Avtal ingått med Leyou gällande ett spelutvecklingsprojekt som vid fullbordande förväntas inbringa minst 40 Mkr under ca 1 års tid.

Warhammer: End Times Vermintide rapporteras ha sålt i över 1 miljon exemplar.

Toadmans styrelse påbörjar arbetet mot en notering på handelsplatsen NGM Nordic MTF.

2016

Toadman påbörjar utvecklingen av sin första egna speltitel, Immortal: Unchained.

Stardoll: Stylista lanseras och blir ett av Stardolls framgångsrika mobilspel.

2015

Toadman ingår ett avtal med Stardoll för uppdraget att utveckla mobilspelet Stardoll: Stylista.

Toadman flyttar till ett större kontor på Sveavägen.

Påbörjar utvecklingen av spelet Bloodsports.TV på uppdrag av Fatshark.

2014

Toadman ingår partnerskap och nära samarbete med Fatshark och är bland annat delaktig i utvecklingen av Warhammer: Vermintide.

Toadman Interactive grundas av Robin Flodin och Rasmus Davidsson.

Bolaget tar sig an sina första utvecklingsprojekt, titlarna Killing Floor och Riddick, som båda blir välrenommerade spel.

2013

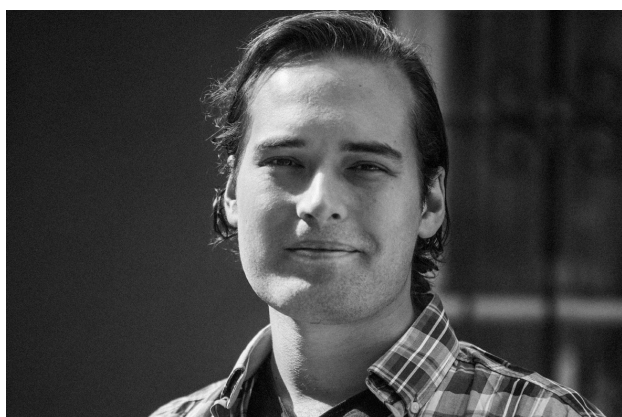
ORGANISATIONEN I TOADMAN

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

Styrelse

Enligt rådande bolagsordning skall styrelsen bestå av lägst tre och högst nio ledamöter, inräknat styrelsens ordförande. Härutöver kan högst tre suppleanter väljas. För närvarande består styrelsen av fyra ordinarie ledamöter.

Bolagets styrelse väljs vid bolagsstämma. Valet av styrelse gäller perioden fram till och med nästkommande årsstämma.



Robin Flodin

Verkställande direktör, tillika styrelseledamot, Ingarö

Född 1987, i styrelsen sedan 2013

Robin är grundare och VD av Toadman. Robin har under de senaste 7 åren haft ledande positioner i spelutvecklingsbolag, främst som entreprenör. Robin har en utbildning från Högskolan på Gotland i spelutvecklingsdesign där han studerade mellan åren 2007-2011. Det var även under denna tid som Robin skapade sitt första kommersiella spel, "Dwarfs!?", som fortfarande säljs på marknaden.

Robin Flodin innehar följande värdepapper utgivna av Bolaget: Stamaktier: 3 815 691.



Alexander Albedj

Ordförande, Stockholm

Född 1989, i styrelsen sedan 2017

Alexander Albedj har många års erfarenhet inom finansbranschen och är idag Managing Partner på investeringsföretaget AA Capital. Bakgrund från bl.a. Goldman Sachs i London. Alexander har även grundat flertalet bolag. Examen från KTH, Stockholms Universitet och Handelshögskolan i Stockholm, samt M.B.A. studier från Duke University i USA.

Alexander Albedj innehar följande värdepapper utgivna av Bolaget: Stamaktier: 1 670 000.

Styrelse



Sven Folkesson

Ledamot, Spånga

Född 1980, i styrelsen sedan 2017

Sven Folkesson har en bakgrund inom spelutveckling och juridik och en lång erfarenhet av strategi och projektledning. Sven arbetade på White & Case LLP som affärsjurist i London och Singapore mellan åren 2005-2009. Därefter har Sven medgrundat och drivit en egen spelstudio och sedan rekryterades Sven till COO för Fatshark under 2015. Med sina många kompetensområden och entreprenöriella drivkraft var Sven en viktig resurs för Fatshark i övergången från tredjepartsutvecklare till självpublicering inför lanseringen av Warhammer: End Times - Vermintide. Sven har en kandidatexamen i juridik från London School of Economics.

Sven Folkesson innehar följande värdepapper utgivna av Bolaget: Teckningsoptioner: 20 000.



Marie-Louise Gefwert

Ledamot, Bromma

Född 1952, i styrelsen sedan 2017

Marie-Louise har ledande befattningar från internationella företag som Ericsson (bl.a. Business unit chef Ericsson Components) och vVD Vattenfall Data, samt lång erfarenhet från att driva företag och från styrelsearbete i mindre och medelstora teknologiföretag. Marie-Louise har deltagit i chefsprogrammet Ruter Dam. Marie-Louise är för närvarande styrelseordförande för Free2Move Holding som är noterat på NGM MTF. Dessutom arbetar Marie-Louise som projektledare för ett större IT-initiativ för e-hälsotjänster i Sverige. Marie-Louise har en examen från Stockholms Universitet.

Marie-Louise Gefwert innehar följande värdepapper utgivna av Bolaget: Stamaktier: 8 618.

Ledande befattningshavare

Robin Flodin

Verkställande direktör, tillika styrelseledamot.

För personbeskrivning, se stycket 'Styrelse' ovan.

Ola Nilsson

Studio Manager, Upplands Väsby

Född 1988, i Bolaget sedan 2013

Ola har en utbildning från Högskolan på Gotland i Speldesign och Grafik där han studerade mellan 2007-2011, inklusive ett år "International Game Production Studies". Ola startade sin karriär som technical artist och har under de senaste 7 åren kombinerat ett intresse för utveckla spel och driva företag och därav haft ledande positioner i spelutvecklingsbolag, främst som Studio Manager.

Ola Nilsson innehar följande värdepapper utgivna av Bolaget: Stamaktier: 680 000.
Teckningsoptioner: 154 000.



Rasmus Davidsson

Medgrundare och Design Director, Vega

Född 1985, i Bolaget sedan 2013

Rasmus är grundare av Toadman. Rasmus har under de senaste 7 åren haft ledande positioner i spelutvecklingsbolag, främst inom speldesign som Design Director. Rasmus gjorde värnplikten som Foto/Video Gruppchef vid P4 Skövde och har en utbildning från Örebro Universitet i mediadesign där han studerade åren 2005-2007 samt en utbildning från Högskolan på Gotland i speldesign åren 2007-2011. Rasmus expertis ligger i uppbyggnaden av de underliggande systemen och reglerna i spel.

Rasmus Davidsson innehar följande värdepapper utgivna av Bolaget: Stamaktier: 3 815 691.



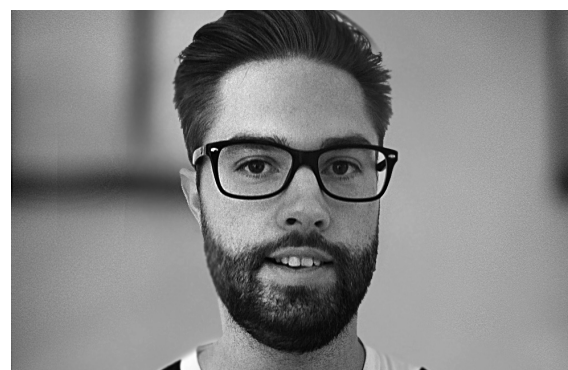
Ted Löfgren

CTO, Visby

Född 1987, i Bolaget sedan 2013

Ted startade sin karriär som programmerare och har under de senaste 7 åren haft ledande positioner i spelutvecklingsbolag, främst som CTO. Ted har en utbildning från Högskolan på Gotland i spelutvecklingsdesign och programmering där han studerade mellan åren 2007-2011. Teds expertis ligger främst inom spelprogrammering.

Ted Löfgren innehar följande värdepapper utgivna av Bolaget: Stamaktier: 680 000.
Teckningsoptioner: 60 000.



ANGIVNA INNEHAV OCH ENGAGEMANG I ANDRA BOLAG

Styrelse- och ledningspersonernas angivna innehav av värdepapper i Toadman avser både privata äganden och äganden genom närstående eller bolag som kontrolleras av personen. För styrelseengagemang och större äganden i bolag utanför Toadman redogörs under rubriken 'Engagemang i övriga bolag' nedan.

REVISOR

Vid årsstämma den 13 oktober 2017 valdes Finnhammars Revisionsbyrå Aktiebolag till revisionsbolag, med Ulf Johansson som huvudansvarig revisor. Johansson är godkänd revisor och medlem i FAR. Adressen till Finnhammars Revisionsbyrå Aktiebolag är Box 194, 19423, Upplands Väsby, telefon 08-120 123 00.

Byte av revisor har inte skett under den tid som omfattas av den ekonomiska översikten i detta memorandum.

Bolagets revisor har reviderat de två senaste årsredovisningarna. Dessförrinnan har inte revisionsplikt funnits för Bolaget.

BOLAGSSTYRNING

Styrelsen väljs av bolagsstämma. Samtliga ledamöter är valda till nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag. Vid årsstämma kan även revisionsbolag eller revisor väljas. Val av revisor sker normalt med längre förordnande än ett år.

Bolaget utser inte någon valberedning. Enskilda aktieägare framlägger förslag till styrelseledamöter eller andra valbara befattningshavare till Bolagets styrelse inför upprättande av kallelse till bolagsstämma.

Särskild arbetsordning för VD har inte upprättats.

Bolaget är inte skyldigt att tillämpa Svensk Kod för Bolagsstyrning och har ej åtagit sig att frivilligt följa den.

Bolaget utser inga särskilda kommittéer eller utskott för revisions- eller ersättningsfrågor.

ERSÄTTNING TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelsens ordförande erhåller ett årligt arvode om 0 kr, ledamoten Sven Folkesson erhåller 50 Tkr per år och ledamoten Marie-Louise Gefwert erhåller 100 Tkr per år.

Samtliga ledande befattningshavare, inklusive VD, erhåller lön uppgående till 480 Tkr per år med pensionsavsättningar uppgående till ca 10 Tkr per år. Inga belopp har avsatts för framtida pensionsåtaganden för Bolagets anställda. Pensionsförmåner kan dock utgå som del i en enskild anställningsuppgörelse; då i form av inbetalning till pensionsförsäkring, en kostnad som belastar årets resultat det år som inbetalningen är hänförlig till. Det föreligger inga ekonomiska åtagande gentemot någon styrelseledamot eller annan befattningshavare i Bolaget efter det att förordnandet eller anställningen upphört.

INTRESSEKONFLIKTER OCH NÄRSTÅENDE-TRANSAKTIONER

Styrelsen är inte medveten om några privata intressen hos någon inom förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan, styrelseledamot eller ledande befattningshavare som kan stå i strid med Bolagets intressen. Styrelsen känner heller inte till några andra transaktioner mellan Bolaget och till Bolaget närstående personer eller företag.

ÖVRIG INFORMATION OM STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några familjerelationer eller andra närståenderelationer till någon annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har, utöver vad som anges i stycket 'Engagemang i andra bolag', varit inblandad i konkurs, likvidation eller konkursförvaltning. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har varit inblandad i bedrägerirelaterad rättslig process de senaste fem åren. Ej heller har någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare varit inblandad i någon rättsprocess av väsentlig karaktär med anledning av konkurs. Det har under de fem senaste åren inte funnits några anklagelser och/eller sanktioner från myndighet eller organisation som företräder viss yrkesgrupp och som är offentligt rättsligt reglerad mot någon av dessa personer och ingen av dem har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett företags förvaltnings-, lednings-, eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktioner hos emittent. Ingen av ovan nämnda ledande befattningshavare eller styrelseledamöter har av myndighet eller domstol förhindrats att handla som medlem av någon emittents styrelse eller ledningsgrupp under de senaste fem åren.

Ledamoten Marie-Louise Gefwert är oberoende i relation till såväl Bolaget och bolagsledningen som Bolagets större ägare.

Engagemang i andra bolag

Bolag	Befattning	Från, år	Till, år	Konkurs avslutad eller inledd, datum	Ägande >10%
Alexander Albedj					
Arte Actus Capital AB	Ledamot	2016			100%
Arte Actus Corporate Finance AB	Suppleant/VD	2017			35%
Carl&Son Skincare AB	Ordförande/VD	2017			70%
Scio Reality AB					21%
Sven Folkesson					
New Day AB	Ledamot/Vice VD	2011	2014		
Nuday AB	Ledamot	2011	2016	KK avslutad 2017-09-08	
Nuday AB	Ordförande	2013	2015		
Marie-Louise Gefwert					
Tyréns AB	Ledamot	2008	2012		
Free2Move AB	Ordförande	2015			
Free2Move Holding AB	Ledamot	2013	2015		
Free2Move Holding AB	Ordförande	2015			
Gefwert Development AB	Ledamot/VD	2011			100%
HIOD Sports AB	Ordförande	2015			
Gefwert Development	Innehavare	2002			
Robin Flodin					
ZEAL Game Studio AB	Ledamot/VD	2011	2013	KK avslutad 2015-02-04	
Achieve Games Handelsbolag	Bolagsman	2008	2014		
Power of Two Games Handelsbolag	Bolagsman	2011			50%
Ola Nilsson					
Inga					
Rasmus Davidsson					
ZEAL Game Studio AB	Ordförande	2011	2013	KK avslutad 2015-02-04	
Ted Löfgren					
Inga					

I ovanstående förteckning ingår pågående eller under de senaste fem åren avslutade styrelseuppdrag i andra bolag, i enlighet med utdrag ur Näringslivsregistret hos Bolagsverket, per den 11 oktober 2017, samt uppgifter om äganden överstigande tio procent i övriga bolag, vilka uppgivits av respektive befattningshavare inför upprättandet av detta dokument.

Eventuella uppehåll i styrelseengagemang i ett visst bolag kan ha förekommit.

TOADMANS RÅDGIVARE

SENIOR ADVISERS

För att säkerställa att Toadman fattar strategiskt korrekta beslut har Bolaget knutit åt sig seniora rådgivare i spelutvecklingsbranschen. Samtliga rådgivare har gedigen erfarenhet inom branschen och stöttar genom individuella samtal och närvaro vid strategidagar med Bolagets ledande befattningshavare.

Martin Ekdal

Co-Founder, Simplygon

Grundare och VD för 3D-optimeringsbolaget Simplygon som förvärvades av Microsoft under 2017. Martin innehar därav gedigen erfarenhet inom 3D, affärsutveckling, marknadsföring och försäljningsverksamhet.



Staffan Berglén

Senior Producer, Paradox Interactive

Veteran producent inom spelutveckling med erfarenhet från stora speltitlar såsom Tyranny, Pillars of Eternity, Stellaris, Cities: Skylines Magicka 2 etc.



Annika Fogelgren

Senior Producer, King Digital Entertainment

Senior producent inom Candy Crush-franchiset och har tidigare jobbat på spelbolagen Starbreeze, Avalanche, Jadestone och norska Ravn Studio. Har en ledande position på King.



Tom Olsson

Executive Producer, Goodbye Kansas

Tom har över 20 års erfarenhet inom underhållningsindustrin och är idag producent på VFX-bolaget Goodbye Kansas.



Anne Toole

Spelförfattare, t.ex. The Witcher

Prisbelönad författare och designer för RPG-spelet The Witcher som gav henne en "Writer Guild"-nominering. Anne har jobbat med internationellt ledande spelbolag såsom Ubisoft, Zynga och CDProjekt.



William Sampson

Producer, Toca Boca

Tidigare creative director och producent på spelbolaget Stardoll. Idag har William en betydande roll som producent för Toca Boca som har en spelportfölj med över 200 miljoner nedladdningar.



BOLAGETS NYCKELTAL

FINANSIELL ÖVERSIKT

UTVALD HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

Nedan presenterade finansiell information består av utdrag från Toadmans reviderade rapporter för de brutna räkenskapsåren 1 september 2016 - 31 augusti 2017, 1 september 2015 - 31 augusti 2016 samt ej reviderad årsrapport för perioden 1 september 2014 - 31 augusti 2015. Årsredovisningarna är upprättade i enlighet med årsredovisningslagen och tillämpliga regelverk.

REDOVISNINGSPRINCIPER OCH REVISIONSBERÄTTELSE

För räkenskapsåret 2017 valde Bolaget att övergå från BFNAR 2008:1 (K2) till BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). För att underlätta jämförelser från tidigare räkenskapsår kommer jämförelsesiffror att upprättas i enlighet med det nya regelverket. Revisionsberättelserna finns intagna i respektive rapport och följer standardformuleringarna. Samtliga rapporter finns att tillgå på Bolagets hemsida www.toadmaninteractive.com.

Nyckeltal och definitioner	ÅR2017	ÅR2016	ÅR2015
	2017-08-31	2016-08-31	2015-08-31
Nettoomsättning (Tkr)	10 974	11 354	7 515
Resultat före skatt (Tkr)	602	955	978
Resultat efter skatt (Tkr)	437	500	504
Omsättningstillväxt (%)	-2%	51%	34%
EBITDA-marginal (%)	7%	10%	15%
EBIT-marginal (%)	7%	9%	15%
Antalet anställda	19	19	18
Omsättning per anställd (Tkr)	578	598	418
Capex (Tkr)	91	65	0
Soliditet (%)	43%	33%	49%

DEFINITIONER AV NYCKELTAL

Nettoomsättning: Intäkter från försäljning med avdrag för rabatter och efter eliminering av eventuell koncernintern försäljning.

Resultat före skatt: Rörelseresultat efter finansiella poster.

Resultat efter skatt: Rörelseresultat efter avsättningar till periodiseringsfond samt vinstskatt.

Omsättningstillväxt: Omsättningsökning från föregående period i procent.

EBITDA-marginal: Resultat före avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar i procent av nettoomsättningen.

EBIT-marginal: Rörelseresultat före finansiella poster och skatt i procent av nettoomsättningen.

Antalet anställda: Medeltalet anställda under räkenskapsåret.

Omsättning per anställd: Nettoomsättning fördelat på medelantalet anställda under räkenskapsperioden.

Capex: Kostnad för investeringar i anläggningstillgångar under perioden.

Soliditet: Eget kapital i procent av balansomslutningen.

RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGAR

FINANSIELL ÖVERSIKT

	ÅR2017	ÅR2016	ÅR2015
Resultaträkning			
<i>Tkr</i>	2016-09-01- 2017-08-31	2015-09-01- 2016-08-31	2014-09-01- 2015-08-31
Rörelseintäkter			
Nettoomsättning	10 974	11 354	7 515
Övriga rörelseintäkter	110	0	0
Summa rörelseintäkter	11 085	11 354	7 515
Rörelsekostnader			
Råvaror och förnödenheter	-340	-543	-82
Övriga externa kostnader	-3 326	-1 321	-925
Personalkostnader	-6 665	-8 400	-5 368
Rörelseresultat före avskrivningar	755	1 090	1 140
Avskrivningar			
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-31	-13	0
Rörelseresultat efter avskrivningar	723	1 077	1 140
Finansiella poster			
Vinst/förlust försäljning av finansiella tillgångar	-120	-122	0
Ränteintäkter	1	1	0
Räntekostnader	-2	-1	-162
Resultat efter finansiella poster	602	955	978
Bokslutsdispositioner och skatt			
Förändring av periodiseringsfond		-274	-286
Skatt på årets resultat	-165	-182	-189
Årets resultat	437	500	504

Balansräkning <i>TKr</i>	ÅR2017	ÅR2016	ÅR2015
	2017-08-31	2016-08-31	2015-08-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	112	52	0
Summa materiella anläggningstillgångar	112	52	0
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	122	245
Andra långfristiga fordringar	0	50	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	0	172	245
Summa anläggningstillgångar	112	225	245
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	4 914	234	884
Övriga fordringar	240	194	404
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	164	135	0
Summa kortfristiga fordringar	5 318	563	1 288
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och bank	772	3 114	199
Summa kassa och bank	772	3 114	199
Summa omsättningstillgångar	6 090	3 677	1 487
SUMMA TILLGÅNGAR	6 202	3 902	1 732

Balansräkning	ÅR2017	ÅR2016	ÅR2015
	2017-08-31	2016-08-31	2015-08-31
TKr			
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	67	50	50
Fritt eget kapital	2 576	1 236	806
Summa eget kapital	2 643	1 286	856
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfond	560	560	286
Summa obeskattade reserver	560	560	286
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 410	131	1
Skatteskulder	64	282	285
Övriga skulder	284	332	305
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 241	1 310	
Summa kortfristiga skulder	3 000	2 056	590
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	6 202	3 902	1 732

Kassaflödesanalys

TKr

ÅR2017

ÅR2016

2016-09-01-
2017-08-31

2015-09-01-
2016-08-31

Den löpande verksamheten

Rörelseresultat	723	1 077
Avskrivningar	31	13
Erhållen ränta	1	1
Erlagd ränta	-2	-1
Betald inkomstskatt	-165	-182

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital

588 909

Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital

Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	0	0
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-4 756	725
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	944	1 466

Kassaflöde från den löpande verksamheten

-3 223 3 100

Investeringsverksamheten

Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-91	-65
Avyttring av finansiella tillgångar	2	0
Förändring av långfristiga fordringar	50	-50

Kassaflöde från investeringsverksamheten

-39 -115

Finansieringsverksamheten

Nyemission	1 000	0
Utbetald utdelning	-80	-70

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

920 -70

ÅRETS KASSAFLÖDE

-2 343 2 915

Likvida medel vid årets början

3 114 199

Likvida medel vid årets slut

772 3 114

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

Jämförelse mellan räkenskapsåren 1 september 2016 till 31 augusti 2017 och 1 september 2015 till 31 augusti 2016

NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen för perioden 1 september 2016-31 augusti 2017 uppgick till 10 974 Tkr vilket motsvarar en minskning om 2 procent jämfört med samma period föregående år. Att nettoomsättning inte ökat i samma takt som tidigare år är hänförlig till omställningen av affärsmodell från konsultuppdrag till projektfinansierade uppdrag.

RÖRELSEKOSTNADER

Rörelsekostnaderna under perioden ökade till 10 331 Tkr från 10 264 Tkr och var därmed stabila.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 723 Tkr för perioden med ett resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) på 755 Tkr. Under räkenskapsåret 2016 uppgick EBIT till 1 077 Tkr och EBITDA till 1 090 Tkr. Minskningen är hänförlig något lägre nettoomsättning och något högre rörelsekostnader.

SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

Skatt på periodens resultat uppgick till 165 Tkr (182).

ÅRETS RESULTAT

Periodens resultat uppgick till 437 Tkr (500).

INVESTERINGAR

Investeringarna om totalt 91 Tkr var hänförliga till köp av datorutrustning som skrivs av på 3 år.

FINANSIELL STÄLLNING

Balansomslutningen vid periodens slut (31 augusti 2017) uppgick till 6,2 Mkr (3,9).

Jämförelse mellan räkenskapsåren 1 september 2015-31 augusti 2016 och 1 september 2014-31 augusti 2015

NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen för perioden 1 september 2015 till 31 augusti 2016 uppgick till 11 354 Tkr vilket motsvarar en ökning om 51 % procent jämfört med samma period föregående år.

RÖRELSEKOSTNADER

Kostnaderna under perioden ökade proportionerligt mot intäkterna till 10 264 Tkr jämfört med 6 375 Tkr året innan.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 1 077 Tkr för perioden med ett resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) på 1 090 Tkr. Under räkenskapsåret dessförinnan uppgick EBIT till 1 140 Tkr och EBITDA till 1 140 Tkr.

SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

Skatt på periodens resultat uppgick till 182 Tkr (189).

ÅRETS RESULTAT

Periodens resultat uppgick till 500 Tkr (504).

INVESTERINGAR

Investeringarna under perioden uppgick till 65 Tkr och är framförallt hänförlig till datorutrustning som skrivs av på 3 år.

FINANSIELL STÄLLNING

Balansomslutningen vid periodens slut (31 augusti 2017) uppgick till 3,9 Mkr (1,7).

Övrig finansiell information

MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Bolagets materiella anläggningstillgångar per den 31 augusti 2017 uppgick till 112 Tkr (52) och består i huvudsak av datorutrustning.

IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Bolagets immateriella anläggningstillgångar per den 31 augusti 2017 uppgick till 0 kronor (172 Tkr).

PATENT OCH LICENSER

Bolaget har inga registrerade patent eller licenser.

PÅGÅENDE OCH FRAMTIDA INVESTERINGAR

Bolagets pågående och framtida investeringar avser i huvudsak investeringar i spelprojekt samt expansion av verksamheten. Expansionen syftar till att öka Toadmans kapacitet och geografiska närvaro genom att exempelvis utöka antalet anställda. Bolaget ser även över möjligheten för framtida förvärv.

RÖRELSEKAPITAL OCH FRAMTIDA KAPITALBEHOV

Bolagets historiska lönsamhet och förväntade tillväxt gör att befintligt rörelsekapital och finansiering bedöms tillräckliga för att verksamheten ska kunna bedrivas i sin nuvarande omfattning under de kommande 12 månaderna. Per den 31 augusti 2017 uppgick Bolagets likvida medel till 772 Tkr.

VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR AVSEENDE FINANSIELLA STÄLLNING ELLER STÄLLNING PÅ MARKNADEN EFTER DEN 31 AUGUSTI 2017

Inga väsentliga förändringar har inträffat vad gäller Bola-gets finansiella ställning eller ställning på marknaden efter augusti 2017.

TENDENSER OCH FRAMTIDSUTSIKTER

Intäkterna förväntas öka till minst 40 000 Tkr under nästkommande räkenskapsår, huvudsakligen till följd av ett omfattande och lönsamt projektfinansierat uppdrag. Fortsatta intäktsströmmar från spelet Immortal förväntas bidra till nettoomsättningen under året 2018.

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Tabellen nedan redogör för Toadmans egna kapital och skulder per den 1 oktober 2017.

Finansiella resurser

Nettoskuldsättning och eget kapital per den 1 oktober 2017.

Nettoskuldsättning

SEK	2017-10-01
(A) Kassa	14 606 794
(B) Likvida medel	0
(C) Lätt realiserbara värdepapper	0
(D) Summa likviditet (A)+(B)+(C)	14 606 794
(E) Kortfristiga fodringar	0
(F) Kortfristiga bankskulder	0
(G) Kortfristig del av långfristiga skulder	0
(H) Andra kortfristiga skulder	6 808 781
(I) Summa kortfristiga skulder (F)+(G)+(H)	6 808 781
(J) Netto kortfristig skuldsättning (I)-(E)-(D)	-7 798 013
(K) Långfristiga banklån	0
(L) Emitterade obligationer	0
(M) Andra långfristiga skulder	0
(N) Summa långfristiga skulder (K)+(L)+(M)	0
(O) Nettoskuldsättning (J)+(N)	-7 798 013

Eget Kapital

SEK

2017-10-01

Kortfristiga räntebärande skulder

Mot borgen	0
Mot säkerhet	0
Blancokrediter	0
Summa kortfristiga skulder	0

Långfristiga räntebärande skulder

Mot borgen	0
Mot säkerhet	0
Blancokrediter	0
Summa kortfristiga skulder	0

Eget kapital

Aktiekapital	66 700
Överkursfond	983 296
Balanserad vinst eller förlust	1 156 282
Årets resultat	436 708
Summa eget kapital	2 642 986

LÅNEBEHOV

Styrelsen ser i dagsläget inga behov för Bolaget att uppta några lån.

RÖRELSEKAPITAL

Det är styrelsens bedömning att befintligt rörelsekapital är tillräckligt för den aktuella verksamheten under den närmaste tolv månadersperioden

EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDNING

Emissionslikvidens användning:	%:
Egen spelutveckling	60%
Internationell expansion	20%
Rörelsekapital	20%

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

AKTIEINFORMATION

Aktierna i Toadman har emitterats i enlighet med svensk lagstiftning och är denominerade i svenska kronor (SEK). Enligt rådande bolagsordning kan endast ett aktieslag, stamaktier (högst 53 360 000 st), med en röst per aktie, utges. Före nyemissionen uppgår aktiekapitalet i Toadman till 500 000,00 kr, fördelat på 13 340 000 aktier.

Samtliga aktier är fullt betalda. Toadmans bolagsordning anger att aktiekapitalet skall uppgå till lägst 500 000,00 kr och högst 2 000 000,00 kr, samt att antalet aktier skall uppgå till lägst 13 340 000 och högst 53 360 000 st.

RÄTTIGHETER SOM ÅTFÖLJER BOLAGETS AKTIER

Vid bolagsstämma röstar varje aktieägare i kraft av det röstetal som medföljer innehavda aktieslag. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Varje aktie ger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet.

Aktierna i Toadman är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte heller förekommit något offentligt uppköpserbjudande under innevarande eller föregående räkenskapsår.

CENTRALT AKTIEREGISTER OCH ISIN-NUMMER

De utgivna aktierna i Toadman är registrerade i elektronisk form i enlighet med avstämningsförbehåll i bolagsordningen. Inga fysiska aktiebrev förekommer således. Aktieboken förs av Euroclear Sweden AB, med adress Box 191, 101 23, Stockholm. Aktiens ISIN-kod är SE0010520106.

Övriga värdepapper som är utgivna eller kan utges enligt bolagsordningen har ännu inte tilldelats några ISIN-koder.

UTDELNINGSPOLICY

Bolaget har inte fastställt någon utdelningspolicy. Eventuell utdelning beslutas av bolagsstämma efter förslag från styrelsen. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Eventuell utdelning ombesörjes av Euroclear, eller, för förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler för preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Inga särskilda regler, restriktioner eller förfaranden avseende utdelning föreligger för aktieägare som är bosatta utanför Sverige. Det finns inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget.

RESTRIKTIONER I MÖJLIGHETER TILL UTDELNING

Inga begränsningar i möjligheter till utdelning föreligger förutom vad som följer av lagstiftning och redovisningsregler.

AKTIEKAPITALET UTVECKLING

År	Händelse	Förändring aktiekapital (SEK)	Förändring, antal aktier	Aktiekapital (SEK)	Antal aktier	Kvotvärde (SEK)	Kurs/st* (SEK)	Typ
2013	Bolagsbildning	50 000,00	1 000	50 000,00	1 000	50,000		Kontant
2017	Nyemission	16 700,00	334	66 700,00	1 334	50,000	2994 (0,2994)	Kontant
2017	Aktiesplit 10 000:1	-	13 338 666	66 700,00	13 340 000	0,005		N/A
2017	Fondemission	433 300,00	-	500 000,00	13 340 000	0,037		N/A
2017	Förestående Nyemission**	63 921,55	1 705 427	563 921,55	15 045 427	0,037	12,90	Kontant

* Teckningskurs i parentes avser historisk teckningskurs omräknad för Split (10 000:1) 2017.

**Vid fullteckning

TECKNINGSOPTIONER

Bolaget har vid ett tillfälle beslutat om utgivande av teckningsoptioner.

Den 1 september 2017 beslutades vid bolagsstämma om utgivande av högst 667 000 teckningsoptioner, benämnda TO 1. Det krävs 1 teckningsoption för att, under perioden 05 oktober 2017 till den 01 september 2020, köpa en nyemitterad aktie. Teckning av aktier i bolaget med stöd av teckningsoptionerna ska ske till en teckningskurs 7,5 kr. Teckning av dessa optioner erbjöds till anställda nyckelpersoner samt Sven Folkesson som arbetar med kommersiella avtal för Toadman.

KONVERTIBLA LÅN

Bolaget har inte upptagit några konvertibla lån.

BEMYNDIGANDEN

Vid årsstämman i Toadman den 13 oktober 2017, bemyndigades styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägares företrädesrätt, fatta beslut om nyemission av aktier.

HANDEL MED BOLAGETS AKTIER

Toadman har inlett arbetet med att notera Bolagets aktie vid NGM Nordic MTF, som är en s.k. MTF-handelsplats. Det är styrelsens bedömning att Bolaget efter genomförandet av föreliggande nyemission uppnår de krav som de regelverk som en sådan marknadsplats tillämpar.

Övrig information om noteringsprocessen kommer fortlopande att anslås på Bolagets hemsida. Den av styrelsen planerade första handelsdagen infaller den 6 december 2017.

Det föreligger emellertid alltid omständigheter utanför Bolagets eller emissionsinstitutets kontroll vilka kan medföra senarelägganden av handelsstarten.

MARKNADSPLATSEN

Bolaget avser uppta aktierna till handel vid Nordic MTF under kortnamnet TOAD. Handeln i bolagets aktier kommer kunna följas i realtid på www.ngm.se.

Nordic MTF är en multilateral handelsplattform för listning och handel i aktier och aktierelaterade värdepapper tillhörande Nordic Growth Market NGM AB. En multilateral handelsplattform (en MTF, Multilateral Trading Facility) är en handelsplattform i enlighet med MiFID (Markets in Financial Instruments Directive). En investerare bör ha i åtanke att aktier och aktierelaterade värdepapper som är listade eller avses listas på Nordic MTF inte är börsnoterade och att bolaget därför inte omfattas av samma regelverk till skydd för aktieägare som börsnoterade bolag.

På Nordic MTF gäller således inte lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, eller Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder (IFRS). Det är också möjligt att under vissa förutsättningar notera aktier eller aktierelaterade värdepapper på en MTF utan att pros-

pektskyldighet föreligger enligt lag (1991:980) om handel med finansiella instrument. På Nordic MTF gäller inte heller Svensk kod för bolagsstyrning. Däremot gäller Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk samt kollegiet för svensk bolagsstyrnings "Takeoverregler för vissa handelsplattformar".

Handeln på Nordic MTF sker i Nordic Growth Markets egenutvecklade handelssystem, Elasticia, vilket innebär att samtliga av Nordic Growth Markets medlemmar kan handla i aktierna. Information om handeln, marknadsdata, distribueras i realtid till bland annat Bloomberg, Thomson Reuters, Infront och ledande internetportaler med finansiell inriktning. Realtidsmarknadsdata finns också tillgänglig utan kostnad på www.ngm.se.

På Nordic MTF ansvarar Nordic Growth Market NGM AB, en av Sveriges två börser med tillstånd från Finansinspektionen, för övervakningen av såväl de listade bolagens informationsgivning som handeln i bolagens aktier.

Ägarförhållandena

AKTIEÄGARAVTAL, LOCK-UP

Det förekommer inga avtal mellan de större aktieägarna som skulle kunna påverka inflytandet över Bolaget.

Bolagets större ägare har ingått avtal om att inte avyttra mer än 10% av sitt innehav under en 12 månaders period efter första handelsdag. De ägare som ingått ett sådant avtal är:

Aktieägare	Antal aktier	Andel
Robin Flodin	3 815 691	28,6%
Rasmus Davidsson	3 815 691	28,6%
Alexander Albedj gm. Danica Pension Försäkringsaktiebolag	1 670 000	12,5%
Fatshark AB	1 000 000	7,5%
Ola Nilsson	680 000	5,1%
Ted Löfgren	680 000	5,1%
Marie-Louise Gefwert	8 618	0,1%
Summa	11 670 000	87,5%

AKTIEÄGARNAS PER DEN 6 NOVEMBER 2017

Aktieägare	Antal aktier	Andel
Robin Flodin	3 815 691	28,6%
Rasmus Davidsson	3 815 691	28,6%
Danica Pension Försäkringsaktiebolag	3 340 000	25,0%
Fatshark AB	1 000 000	7,5%
Övriga aktieägare (3st)	1 368 618	10,3%
Summa	13 340 000	100%

LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION

ALLMÄN BOLAGSINFORMATION

Toadman Interactive AB (publ), med organisationsnummer 556923-2837, registrerades vid Bolagsverket den 20 februari 2013 under firma Toadman Interactive AB. Bolagets associationsform är aktiebolag och regleras av Aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget är publikt. Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än Aktiebolagslagen vad gäller förändring av aktieägars rättigheter. Aktierna i Bolaget är fritt överlåtbara. Styrelsens säte är registrerat i Stockholms kommun, Stockholms län.

Huvudkontorets adress är:
Toadman AB
Sveavägen 20, 6 tr
111 57 Stockholm.

BOLAGSSTRUKTUR OCH AKTIEINNEHAV

Toadman har inga aktieinnehav i några andra bolag.

VÄSENTLIGA AVTAL

Avtalet med Leyou Technologies Holding Limited är ett väsentligt avtal. Avtalet innebär att Toadman ska leverera ett spel till Leyou under ca 1 års tid, med flertalet moment inblandade, inklusive design av spelet, första spelbara miljö och lansering av så kallad soft-launch av spelet. Toadman erhåller milstolpesbetalningar för varje delmoment som uppfylls och godkänns av Leyou. I tillägg erhåller Toadman en royalty-betalning baserat på vinsten av spelet. Avtalet med Leyou överstiger 40 Mkr i intäkter under ca 1 år.

FÖRSÄKRINGAR

Bolaget har ett försäkringsprogram som styrelsen bedömt vara anpassat till Bolagets verksamhet. Försäkringsskyddet är föremål för löpande översyn.

TVISTER OCH RÄTTLIGA FÖRHÅLLANDEN

Bolaget har inte varit part i något rättsligt förfarande eller skiljeförfarande som vid något tillfälle har eller har haft betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Bolagets styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle vara under uppsegling.

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Detta memorandum skall läsas tillsammans med resultat- och balansräkningar med tillhörande noter, kassaflödesanalys och, i förekommande fall, revisionsberättelser ur följande av Bolaget tidigare avlämnade rapporter, vilka införlivas genom hänvisning. De handlingar som införlivas genom hänvisning är:

Årsredovisning för perioden 1 september 2014 till den 31 aug 2015, ej reviderad.

Reviderad årsredovisning för perioden 1 september 2015 till den 31 aug 2016.

Reviderad årsredovisning för perioden 1 september 2016 till den 31 aug 2017.

Handlingarna finns tillgängliga på Bolagets hemsida: www.toadmaninteractive.com

RÅDGIVARES INTRESSEN

Eminova Fondkommission är Bolagets emissionsinstitut i samband med föreliggande transaktion. Eminova är även Bolagets mentor för noteringen vid NGM Nordic. Eminova äger inga aktier i Toadman och kommer vare sig köpa eller förmedla försäljning av Bolagets värdepapper. Eminova har inte medverkat vid utformningen av föreliggande transaktion. Eminovas medverkan består i detta specifika uppdrag enbart av administrativa tjänster. Eminova har inga ekonomiska intressen i Toadman, eller i utfallet av föreliggande transaktion, men kan i framtiden komma att leverera aktuella tjänster av liknande slag till Bolaget.

INVESTERINGAR ÖVERSTIGANDE FEM PROCENT AV ERBJUDANDET

Föreliggande nyemission omfattas till ca 50,0 procent av emissionsbeloppet av i förväg ingångna teckningar. Se avsnitt "Inbjudan till teckning av aktier i Toadman" på sidan 7.

TILLSTÅND OCH LICENSER

Toadmans immateriella rättigheter skyddas främst genom upphovsrättsligt skydd, varumärken, lagstiftning till skydd för företagshemligheter och/eller avtal.

INNEHAVDA PATENT

Bolaget har inga registrerade patent och bedöms heller inte vara beroende av andras patent.

SKATTEFRÅGOR

Transaktioner i Toadmans värdepapper kan komma att medföra skattemässiga konsekvenser för innehavaren. Innehavare av värdepapper i Bolaget rekommenderas att inhämta råd från skatterådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall. För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls preliminär skatt på utdelningar med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear, eller av förvaltaren om innehavet är förvaltarregistrerat. Toadman ansvarar inte för att innehålla källskatt.

BOLAGSORDNING

BOLAGSORDNING

§ 1 Firma

Bolagets firma är Toadman Interactive AB (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun.

§ 3 Verksamhet

Företaget ska huvudsakligen bedriva tillverkning, marknadsföring och försäljning, inom såväl som utom Sverige, av digitala samt analoga spel och därmed förenlig verksamhet. Företaget skall även bedriva handel med fast och lös egendom och därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet i bolaget ska uppgå till lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antal aktier ska vara lägst 13 340 000 och högst 53 360 000.

§ 6 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst 3 och högst 9 ledamöter med lägst 0 och högst 3 suppleanter.

§ 7 Revisorer

För granskning av bolagets årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning ska en eller två revisorer med eller utan suppleanter utses, eller ett registrerat revisionsbolag, skall väljas på årsstämman för en mandattid som gäller till slutet av nästkommande årsstämma.

§ 8 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska ske tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska ske tidigast sex och senast två veckor före stämman. Kallelse till bolagsstämma ska ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska samtidigt som kungörelse sker annonseras i Dagens Industri. Stämman hålls där bolaget har sitt säte.

§ 9 Anmälan till stämman

Aktieägare som önskar deltaga i bolagsstämma skall anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får ej vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och får ej infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare som vill delta i bolagsstämma ska dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före

stämman dels göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.

Aktieägare eller ombud får ha med sig högst två biträden vid bolagsstämma endast om aktieägare anmäler antalet biträden till bolaget på det sätt som anges i föregående stycke.

§ 10 Öppnande av stämman

Styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utser skall öppna bolagsstämman och leder förhandlingarna till dess ordförande vid stämman valts.

§ 11 Årsstämma

Årsstämma hålles årligen inom sex (6) månader efter räkenskapsårets utgång. På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordningen.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen samman kallad.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen.
7. Beslut om
-fastställande av resultaträkningen och balansräkningen
-dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
-ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören.
8. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorer.
9. Val av ledamöter till styrelsen och val av revisorer.
10. Annat ärende, som ska tas upp på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

Vid bolagsstämma må envar röstberättigad rösta för hela antalet av hen ägda och med fullmakt företrädde aktier, utan begränsning i röstetalet.

§ 12 Räkenskapsår

Räkenskapsåret är 1 september – 31 augusti.

§ 13 Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

KONTAKTINFORMATION

ADDRESS

TOADMAN INTERACTIVE AB (publ)

Sveavägen 20

111 57 Stockholm

Email: info@toadmaninteractive.com





TOADMAN
INTERACTIVE