

Investeringserbjudande i Spiffbet AB (publ)

2

0

2

3

Spiffbet

Erbjudande att delta i företrädesemission avseende Spiffbet AB

VIKTIG INFORMATION

Definitioner

"Memorandum", "Memorandumet"	Avser föreliggande investeringsmemorandum
"Erbjudandet"	Avser föreliggande erbjudandet om teckning av aktier
"Bolaget", "Spiffbet AB" "Spiffbet"	Avser Spiffbet AB med organisationsnummer 556856-0246 eller koncernen med Spiffbet som moderbolag
"First North"	Avser marknadsplatsen Nasdaq First North Growth Market
"Euroclear"	Avser Euroclear Sweden AB
"Emissionsinstitut"	Avser Hagberg & Aneborn Fondkommission AB

Handel i aktien

Spiffbet har handlats på First North Growth Market sedan april 2015. Handelsbeteckning för aktien är SPIFF och ISIN-koden är SE0006913497.

Undantag från Prospektskyldighet

Detta memorandum har inte granskats, godkänts eller registrerats av Finansinspektionen. Memorandumet avseende nyemission är undantaget från prospektskyldighet enligt Lagen om handel med finansiella instrument. Enligt 4§ i Lagen om handel med finansiella instrument behöver ett prospekt inte upprättas om "det belopp som sammanlagt inom EES ska betalas av investerare under en tid av tolv månader motsvarar högst 2,5 miljoner euro".

Uttalanden om framtiden

Memorandumet innehåller uttalanden av framåtriktad karaktär som återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Orden "avser", "förväntar", "skall", "kan", "anser", "bedömer", "förutser", "planerar" och liknande uttryck anger att det är fråga om framåtriktade uttalanden. Även om Bolaget anser att de förväntningar som återspeglas i framåtriktade uttalanden är rimliga, kan inga garantier lämnas att dessa förväntningar kommer att infrias. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast Bolagets bedömningar och antaganden vid tidpunkten för Memorandumet. Läsaren uppmanas att ta del av den samlade informationen i Memorandumet och samtidigt ha i åtanke att framtida resultat, utveckling eller framgång kan skilja sig väsentligt från Bolagets förväntningar. Bolaget gör inga utfästelser att offentligt uppdatera eller revidera framåtriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller annat utöver vad som krävs enligt lag.

Marknadsinformation

Memorandumet innehåller information om Bolagets bransch och branschutveckling. Bolaget har hämtat denna information från ett flertal källor, bland annat branschpublikationer. Branschpublikationerna uppger att den historiska informationen har hämtats från olika källor som anses tillförlitliga, men inga garantier lämnas för att informationen är korrekt och fullständig. Bolaget kan inte garantera att informationen är korrekt. Branschprognoser är till sin natur vidhäftade med stor osäkerhet och ingen garanti kan lämnas att sådana prognoser kommer att infrias. Information från tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Utöver information från utomstående gör även Bolaget vissa interna bedömningar och antaganden avseende Bolagets marknad. Dessa har inte verifierats av oberoende experter och Bolaget kan inte garantera att en tredje part eller någon av Bolagets konkurrenter som använder andra metoder för datainsamling, analyser eller beräkningar av marknadsdata, kommer att erhålla eller generera samma resultat. Mot

bakgrund härav uppmärksammas läsaren på att Memorandumet innehåller marknadsstatistik som är förenad med osäkerhet och att ingen garanti kan lämnas för dess riktighet.

Distributionsområde

Aktierna som omfattas av detta erbjudande är inte föremål för handel eller ansökan om handel i annat land än Sverige. Inbjudan enligt detta Memorandum vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare information, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, eller denna inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. För Memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i detta Memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

Memorandumets tillgänglighet

Memorandumet finns att tillgå på Bolagets huvudkontor samt på Bolagets hemsida, www.spiffbet.se.

Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika nordiska börserna som ingår i Nasdaq. Den har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag på Nasdaq First North Growth Market regleras av Nasdaq First Norths Growth Markets regler och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad. En placering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North Growth Market är mer riskfylld än en placering i ett bolag som handlas på en reglerad marknad. Alla bolag vars aktier eller teckningsoptioner är noterade på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. G & W Fondkommission är utsedd till Bolagets Certified Adviser.

Revisorns granskning

Utöver vad som anges i revisionsberättelse och rapporter införlivade genom hänvisning har ingen information i memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Erbjudandet avser Företrädesemission av aktier om cirka 14,4 miljoner kronor i Spiffbet AB. En (1) befintlig aktie i Bolaget berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie till kursen 0,037 kronor per aktie. Teckning sker i så kallade "units" (på grund av tekniska begränsningar i Euroclear-systemet) varvid varje unit innehåller tio (10) nyemitterade aktier. Emissionskursen motsvarar en rabatt om 10 procent jämfört med den volymviktade genomsnittliga aktiekursen om cirka 0,041 kronor per aktie de senaste 20 börsdagarna före extra bolagsstämma som hölls den 19 april 2023. Större teckning än vad erhållna rätter ger rätt till kan inlämnas. Teckning utan företräde är möjligt.

Emittent:	Spiffbet AB
Marknadsplats:	Nasdaq First North Growth Market
ISIN-kod:	SE0006913497
Aktiens kortnamn:	SPIFF
Antal aktier:	389 551 565
Implicit värdering före emission, kronor:	14 413 408 kronor
Maximalt antal emitterade aktier i Företrädesemission:	389 551 565
Teckningskurs nyemitterade aktier, kronor:	0,037 kronor
Villkor företrädesrätt:	En (1) befintlig aktie ger rätt till teckning av en (1) ny aktie. Aktierna tecknas i poster om tio (10) i en så kallad "unit". För varje befintlig aktie i erhålls en (1) teckningsrätt ("UR") och det krävs tio (10) teckningsrätter för att teckna en unit (innehållandes tio (10) nyemitterade aktier).
Emissionsbelopp, kronor:	14 413 408 kronor
Rabatt	10%
Maximalt antal aktier efter Företrädesemission:	779 103 130
Teckningsperiod:	28 april 2023 till och med den 17 maj 2023
Kvittningsbelopp, kronor:	39 634 886 kronor
Emitterade aktier i kvittningsemission:	1 071 213 134
Maximalt antal aktier efter företrädesemission och kvittning:	1 850 316 264

SÅ GÅR FÖRETRÄDESEMISSIONEN TILL

1. Aktierna tecknas i poster om tio (10) i en så kallad "unit".
 2. I det fall du var aktieägare i Spiffbet på avstämningsdagen den 26 april 2023 kommer du att tilldelas teckningsrätter (benämns "UR" – uniträtt – i Euroclear). För en (1) innehavd aktie i Spiffbet erhåller du en (1) UR.
 3. Du kan utnyttja dina UR för teckning av nya aktier. Tio (10) UR krävs för teckning av en (1) unit. Varje unit innehåller tio (10) nyemitterade aktier.
- För ytterligare information se avsnittet "Villkor och anvisningar".

VARFÖR INVESTERA I SPIFFBET?

En investering i Spiffbet ger en investerare möjligheten att i ett tidigt skede komma med på en spännande tillväxtresa inom spel kryddat med möjligheten till förvärv och samgåenden.

Spelmarknaden har under de senaste åren mognat och omvandlats till en alltmer reglerad industri. Omvandlingen ökar förutsebarheten och minskar därmed riskerna för branschens aktörer. De positiva förändringarna skapar bättre förutsättningar för stabila resultat, men driver även branschkonsolidering genom samgåenden och förvärv, då mindre aktörer strävar efter att nå en kritisk massa för sin verksamhet.

Spiffbet har idag en sund underliggande kasinoverksamhet som är diversifierad. Bolagets egna kasinovarumärken är etablerade på olika europeiska marknader. Utöver Spiffbets egna kasinoverksamhet erbjuder Bolaget tjänster inom spelbranschen från spelutveckling, spelplattform och tjänster inom kasinodrift. Under 2022 har Spiffbet genomgått en omfattande transformation och har idag en slimmad och effektiv organisation.

Under Spiffbets intensiva förvärvsperiod åren 2020 – 2021 etablerade sig bolaget som ett av branschens mest intensiva förvärvsbolag och ett draglok för konsolideringen av medelstora kasinon. Bolaget har under 2022 och inledningen av 2023 främst fokuserat på att renodla och effektivisera den förvärvade verksamheten. Spiffbet har därefter vidtagit en rad effektivitetshöjande åtgärder och samtidigt skurit kraftigt i kostnadsmassan. Idag leds verksamheten målmedvetet mot att uppnå lönsamhet. I organisationen är det stort fokus på att snabbt utvärdera och följa upp satsningar utifrån lönsamhet och utnyttja den mindre organisationens flexibilitet att anpassa och förbättra.

Spiffbets huvudägare och styrelse stödjer bolagets framtida utveckling genom den kvittningsemission som genomförts parallellt med denna företrädesemission. Genom kvittningen tillför huvudägarna cirka 40 miljoner kronor i kapital och bolaget blir därmed i stort sett fritt från finansiella skulder. Spiffbets rensade balansräkning markerar en nystart för Bolaget och öppnar upp för en rad spännande möjligheter.

BAKGRUND OCH MOTIV

Under åren 2020 och 2021 genomgick Spiffbets verksamhet en omfattande omstöpning. Bolaget har utvecklats från en nischad aktör fokuserad på spelproduktion till en kasinooperatör och en tjänsteleverantör inom kasino. Spiffbetkoncernen erbjuder idag genom dotterbolag och samarbetspartners onlinespel under varumärkena Metal Casino, Supernopea och TurboVegas samt spelproduktion och tjänster inom kasinodrift under varumärkena Rhino Gaming och STHLMGAMING. Spiffbets ambition är att utveckla den existerande verksamheten genom organisk tillväxt och kontinuerliga förbättringar samt fortsätta att kostnadseffektivt förvärva nya varumärken och produkter. Spiffbet har som krav att nya förvärv ska nå hög avkastning genom att realisera synergier i form av besparingar, effektivitetsökningar, samordnad marknadsföring och andra stordriftsfördelar.

Spiffbet har under 2022 och inledningen av 2023 arbetat intensivt för att nå break-even avseende EBITDA. Stora besparingsåtgärder och aktiviteter för att öka intäkterna kostnadseffektivt har genomförts. Under denna tid har Spiffbets huvudägare finansierat verksamheten genom lån. På bolagsstämman 19 april 2023 beslutades att dessa lån skall kvittas till samma aktiekurs som i företrädesemissionen. I och med kvittningen och företrädesemissionen blir Spiffbet i stort sett fritt från finansiella skulder.

Under 2022, nådde Bolaget inte lönsamhetsmålet men inledningen av 2023 visar att break-even är fullt möjligt, vilket är en förutsättning för stabilitet och framtida tillväxt. Utöver organisk tillväxt så överväger bolaget förvärv av liknande verksamheter med en underliggande lönsamhet och potential för synergier. Styrelsen utvärderar även möjligheten att genomföra en strukturaffär som kan ge stabilitet och förutsättningar för att snabbare nå lönsamhet. I syfte att möjliggöra fortsatta tillväxtsatsningar, förbättra bolagets kapitalstruktur och skapa förutsättningar för förvärv genomför Spiffbet nu en förträdesemission.

EMISSIONSLIKVIDENS TILLTÄNKTA ANVÄNDNING

- Finansiera verksamheten inom Spiffbet med ambition att nå lönsamhet under innevarande år.
- Fokuserade satsningar på utvalda marknader och marknadssegment.
- Möjliggöra förvärv och strukturaffärer.

VD HENRIK SVENSSON OM FÖRETRÄDESEMISSIONEN OCH FRAMTIDEN



Spiffbet rensar ut skulderna ur balansräkning men varför genomför ni en företrädesemission?

Företrädesemissionen är kopplad till den kvittningsemmission som beslutades samtidigt med företrädesemissionen. Kvittningsemmissionen tar bort merparten av bolagets stora skuld- och räntebörda, vilket är nödvändigt för att kunna driva verksamheten. Vi förbättrar balansräkningen väsentligt genom att rensa ut skulder. Samtidigt gör vi en företrädesemission, vilket ger våra många aktieägare möjlighet att investera på samma villkor som för kvittningsemmissionen. Kvittningsemmissionen är en förutsättning för att driva verksamheten och företrädesemissionen kan ge oss friskt kapital för att satsa framåt i ett skede när verksamheten äntligen ser ut att kunna vända. Om företrädesemissionen blir bra tecknad får vi en välfylld kassa, vilket behövs för en sista push för att göra verksamheten lönsam. Våra förvärvade varumärken är väletablerade på ett antal europeiska marknader, men vi behöver få upp spelarvolymen för att de ska ge oss den avkastning som vi kräver. Vårt partnererbjudande har också fått en bra start och därför har vi utökat det genom att erbjuda ett mer omfattande tjänste- och teknikutbud, vilket i sin tur gör det möjligt för oss att få en större andel av intäkterna från kasinopartners. Personligen anser jag att denna sista del är det som kommer att snabbast bidra till att vi blir lönsamma i befintlig verksamhet.

Efter ett 2022 utan förvärv har ni nu återigen gått ut med att ni ser möjligheter att köpa bolag. Vad är det som har förändrats?

Spelmarknaden har mognat och regleringarna har skapat en större förutsägbarhet för förvärv. Vid tidigare förvärv

pågick denna regleringsprocess vilket bidrog till osäkerhet i förvärven. Härutöver har vi genom förändringsprogrammet en mycket mer kostnadseffektiv verksamhet som snabbare kan anpassas till nya möjligheter och hantera förändringar. Utöver detta så ser vi i de kontakter vi har haft under den senaste tiden att det finns ett ökat intresse från bolag, vars ägare ser tydliga fördelar att bli en del av något större. Spiffbet är då en idealisk partner för sådana säljare. Vi erbjuder den trygghet som en noterad miljö ger och vi kan det här med förvärv och de finansiella marknaderna.

Vad är det för bolag som ni riktar in er på att förvärva?

Vi har en bra uppfattning om vilka bolag som skulle vara intressanta för Spiffbet. Det ska ju vara en verksamhet där vi ser att vi kan använda befintlig organisation och realisera betydande synergier. Det ska vara förvärv som snabbt bidrar till positivt EBITDA. Här finns det bolag på marknaden som inte är tillräckligt stora på egen hand men som kan skapa ett bra bidrag i vår verksamhet. Förvärv som snabbt skulle kunna ta Spiffbet från minus till plus. Nu vill vi kunna ta våra diskussioner vidare och för det behöver vi kapital.

Ni nämner strukturaffärer – vad innebär det?

En strukturaffär är en transaktion som i grunden ändrar koncernens hela struktur. Vi måste vara realistiska. Skulle vi förvärva ett större bolag och välja att helt eller delvis betala med nyemitterade aktier, givet vårt börsvärde så kommer det att ändra vår struktur. En ny verksamhet och eventuellt nya stora ägare som säkerligen har ambition att i förlängningen ta plats i styrelsen kommer att påverka hela koncernen.

Vad innebär kvittningsemmissionen för Spiffbet?

För det första visar det på det fortsatta förtroendet som våra ägare har för bolaget. Det känns stort med tanke på den ganska tuffa tid vi har haft under förra året. För det andra så stärker vi upp balansräkningen och bolaget blir i stort sett fritt från finansiella skulder. En starkare balansräkning är också en förutsättning för oss för att fortsätta med förvärven.

Tror ni fortfarande att er nuvarande verksamhet kommer att nå EBITDA break-even i år?

Vi har genomfört en stor omstrukturering av verksamheten och skurit ner på kostnader i alla delar av vår verksamhet. En majoritet av våra intäkter kommer fortfarande från våra egna kasinon och vi kan ha missbedömt hur lång tid det skulle ta för vår partnerverksamhet att bli lönsam, men vi ser nu tecken på en vändning. Många av pusselbitarna har fallit på plats och det gäller nu att fortsätta genomföra de planer vi har.

Avslutningsvis – kan du säga något om din syn på den närmaste framtiden?

Jag är optimistisk inför framtiden. Vi har lagt ett tungt år bakom oss och min känsla är att vi har vänt blad och är redo att ta nästa steg i bolagets utveckling. Den här företrädesemissionen kommer ge oss det lilla extra som behövs för att ta oss vidare.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Erbjudandet

Erbjudandet omfattar högst 389 551 565 nyemitterade aktier, motsvarande totalt cirka 14,4 MSEK. Teckningskursen uppgår till 0,037 SEK per aktie (3,7 öre). Courtage utgår ej. På grund av tekniska begränsningar i Euroclear-systemet tecknas aktierna i poster om tio (10).

Den som på avstämningsdagen den 26 april 2023 var aktieägare i Spiffbet äger företrädesrätt att teckna aktier, i relation till tidigare aktieinnehav. För varje befintlig aktie i Bolaget erhålls en (1) uniträtt ("UR"). Det krävs tio (10) uniträtter för att teckna en (1) ny unit. Varje unit innehåller 10 nya aktier.

Avstämningsdag och teckningstid

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 26 april 2023. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 24 april 2023. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 25 april 2023. Teckning av aktier med stöd av uniträtter ska ske under tiden från och med den 28 april 2023 till och med 17 maj 2023. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning, vilket ska ske senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 28 april 2023 till och med den 12 maj 2023. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter vilka förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade uniträtter

Uniträtter vilka ej sålts senast den 12 maj 2023 eller utnyttjats för teckning av units senast den 17 maj 2023 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av uniträtter.

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 26 april 2023 var registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, särskild anmälningssedel med stöd av uniträtter och anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter. Memorandum kommer finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.spiffbet.se samt Hagberg & Aneborns hemsida www.hagberganeborn.se för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt

förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning av aktier med stöd av uniträtter sker genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 28 april 2023 till och med den 17 maj 2023. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ:

Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

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

Särskild anmälningssedel

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

Särskild anmälningssedel ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15.00 den 17 maj 2023. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB

Ärende: Spiffbet

Jungfrugatan 35

114 44 Stockholm

Tfn: 08-408 933 50

info@hagberganeborn.se (inskannad anmälningssedel)

Förvaltarregistrerade aktieägare

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

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av aktier utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 28 april 2023 till och med den 17 maj 2023. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningstiden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan uniträtter ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Hagberg & Aneborn med kontaktuppgifter enligt ovan.

Anmälningssedeln kan beställas från Hagberg & Aneborn via telefon eller e-post enligt ovan.

Anmälningssedeln kan även laddas ned från Bolagets hemsida www.Spiffbet.se samt från Hagberg & Aneborns hemsida

www.hagberganeborn.se. Anmälningssedeln ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15.00 den 17 maj 2023. Anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Det är endast tillåtet att sända in en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner.

Viktig information vid teckning utan stöd av företrädesrätt

Krav på NID-nummer för fysiska personer

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

Krav på LEI-kod för juridiska personer

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

Teckning från konton som omfattas av specifika regler

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

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier till de som tecknat aktier utan stöd av uniträtter enligt följande fördelningsgrunder:

I första hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av uniträtter ske till de som även tecknat aktier med företrädesrätt, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller ej, och i den mån detta inte kan ske genom lottning.

I andra hand skall tilldelning ske till andra som endast anmält sig för teckning utan stöd av uniträtter, och vid överteckning, ska tilldelning ske pro-rata i förhållande till det antal aktier som var och en har anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

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

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt,

registrering eller andra myndighetstillstånd) vilka äger rätt att teckna aktier i företrädesemissionen, kan vända sig till Hagberg & Aneborn på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd kommer inga uniträtter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

Betald Tecknad Aktie (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTU) skett på tecknarens VP-konto. Varje BTU innehåller tio (10) nyemitterade aktier. Aktierna är bokförda som BTU på VP-kontot tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket vilket beräknas ske omkring vecka 23, 2023.

Handel med BTU

Handel med BTU kommer att äga rum på Nasdaq First North Growth Market mellan den 28 april 2023 till dess att Bolagsverket registrerat företrädesemissionen och BTU omvandlats till aktier vilket beräknas ske omkring vecka 24, 2023. ISIN-koden för BTU är SE0020180057.

Leverans av aktier

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

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

Offentliggörande av utfallet i företrädesemissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av företrädesemissionen genom ett pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 22 maj 2023. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.spiffbet.se.

Upptagande till handel

Aktierna i Spiffbet är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market. Aktierna handlas under kortnamnet SPIFF och har ISIN-kod SE0006913497. De nya aktierna tas upp till handel i

samband med omvandling av BTU till aktier vilket beräknas ske omkring vecka 24, 2023.

Utspädning

Full teckning i Erbjudandet innebär att antalet aktier i Bolaget ökar med 389 551 565 aktier och Bolagets aktiekapital ökar med 9 738 789,125. För nuvarande aktieägare som inte deltar i Erbjudandet innebär det en utspädning om 50 procent av både kapitalandel och röstandel i Bolaget.

Övrigt

Styrelsen för Spiffbet äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna aktier i Bolaget i enlighet med villkoren för företrädesemissionen. En teckning av aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av aktier. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Om flera anmälningssedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningssedel som senast kommit Hagberg & Aneborn tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG

Räkenskaperna i den finansiella översikten för 2022 är hämtade från Spiffbets kvartalsrapporter för 2022 och är inte reviderade. För reviderade årsiffror hänvisas till Spiffbet ABs årsredovisning för 2022 och 2021 som finns tillgänglig på bolagets hemsida, www.spiffbet.se

tSEK	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	2021	2022
Omsättning	14 891	16 991	14 855	14 443	97 482	61 180
Kostnader ink avskrivningar	-25 558	- 23 752	-21 284	-33 327	-142 278	- 103 921
Rörelseresultat	- 10 667	- 6 761	- 6 429	-18 884	- 44 796	- 42 741
Nettoresultat	- 10 181	- 6 784	-6 353	-15 638	- 41 927	- 38 956
EBITDA	- 5 820	- 1 937	- 1 546	- 5 507	- 27 873	- 14 810
Tillgångar	89 351	85 600	81 513	71 250	95 076	71 250
Eget kapital	39 001	33 637	28 418	13 273	48 617	13 273
Skulder	50 350	51 963	53 095	57 977	46 459	57 977
Totalt eget kapital och skulder	89 351	85 600	81 513	71 250	95 076	71 250
Ingående kassa	1 537	2 451	1 229	900	2 895	1 537
Kassaflöde	914	-1 222	- 329	- 519	- 1 358	- 1 156
Utgående kassa	2 451	1 229	900	381	1 537	381

ALLMÄNT OM VERKSAMHETEN

Spiffbet AB, 556856-0246, har säte i Stockholm. Huvudkontoret har adress Karlavägen 60, 114 49 Stockholm. Spiffbet noterades den 27 april 2015 på Nasdaq First North Growth Market.

Spiffbetkoncernen erbjuder genom dotterbolag och samarbetspartners onlinespel under varumärkena Metal Casino, Supernopea, och TurboVegas samt spelproduktion och tjänster inom kasinodrift under varumärkena Rhino Gaming och STHLMGAMING.

Spiffbets ambition är att utveckla den existerande verksamheten genom organisk tillväxt och kontinuerliga förbättringar samt fortsätta att kostnadseffektivt förvärva nya varumärken och produkter. Spiffbet har som krav att nya förvärv ska nå hög avkastning genom att realisera synergier i form av besparingar, effektivitetsökningar, samordnad marknadsföring och andra stordriftsfördelar. Möjliga förvärv vägs mot möjligheter att investera ytterligare i befintlig verksamhet. Spiffbets ambition är även att expandera på tillväxtmarknader globalt, i Latinamerika och Afrika och på sikt även Asien samt i vissa europeiska länder.

B2C - Onlinekasino

Spiffbets onlinekasinon har som affärsidé att erbjuda underhållning och en förstklassig spelupplevelse i en ansvarsfull miljö. Verksamheten omfattar tre varumärken, etablerade på olika marknader. Spiffbets ambition är att skapa organisk tillväxt i den befintliga kasinoportföljen samt fortsätta med kostnadseffektiva förvärv av kasinoverksamheter.

Den operativa verksamheten sker genom dotterbolag på Malta i enlighet med gällande regelverk med stöd av tre olika plattformslieferantörer.

B2B - Spelproduktion och tjänster

Koncernens produktion av spel erbjuds kunder via en maltabaserad underkoncern och genom Sthlm Gaming Sweden AB. Den tekniska utvecklingen av spel sker i Stockholm och Sydafrika, där Spiffbet och dess dotterbolag har team för spelutveckling. Driften och distributionen av spel sker genom samarbetspartner med verksamhet på bland annat Malta.

Totalt har koncernen två produktportföljer:

- Rhino Gaming, en produktfamilj inom traditionella bordsspel som roulett, Black Jack, videopoker, sportspel och videoslottar, samt tjänster inom kasinodrift.
- STHLMGAMING, en produktfamilj med videoslottar riktade främst mot den relativt sofistikerade europeiska marknaden

Rhino Gamings spel distribueras via en egen spelplattform som fungerar som nav i koncernens försäljning och distribution. Distribution av spel tillverkade av tredje part utgår också från koncernens egen spelplattform.

Tjänsterna inom kasinodrift innebär att Rhino Gaming erbjuder stödtjänster till kasinon som ägs av tredje part.

STYRELSE OCH LEDNING

Karl Trollborg, styrelseordförande

I styrelsen sedan 2018. Karl Trollborg är verksam som konsult inom företagsfinansiering och finansmarknadsfrågor och även sedan många år som affärsängel med investeringar företrädesvis i IT-branschen, exempelvis som tidig investerare i Betsson AB, Mr Green Ltd och P1 Ltd. Karl har tidigare arbetat som fonanalytiker och med riskkapitalinvesteringar. Karl har även arbetat på KPMG Corporate Finance. Karl har en civilingenjörsexamen i Maskinteknik från KTH samt har studerat på Handelshögskolan i Stockholm.

Jacob Dalborg, styrelseledamot

I styrelsen sedan 2016. Jacob var fram till 2017 VD för Bonnier Books. Jacob är utbildad på Handelshögskolan i Stockholm och har en gedigen erfarenhet inom Corporate Finance. Jacob är verksam som investerare. Jacob är styrelseledamot i bland annat Öhmans, Dividend Sweden, Publit samt Lyfta OY.

Johan Styren, styrelseledamot

Johan Styren är sedan 2018 VD för den maltabaserade affiliateverksamheten Dilanti Media, Styren var huvudägare i kasinooperatören Manisol, vilken förvärvades av Spiffbet i mars 2021. Under åren 2012 till 2017 ledde Styren den maltabaserade verksamheten i Leovegas. Tidigare har han arbetat bland annat på Kindred. Styren är styrelseledamot i kasinobolaget Hero Gaming Group AB samt i den noterade spelleverantören Fantasma Games AB. Styren har examen som civilingenjör i industriell ekonomi från Lunds universitet.

Peter Servin, styrelseledamot

I styrelsen sedan 2022. Peter Servin är VD för Åkers Krutbruk Fastigheter AB. Han är verksam som konsult inom försvarsindustrin och arbetar även med investeringar i fastighetsbranschen. Peter har tidigare arbetat som VD för Åkers Krutbruk Protection AB och dessförinnan som strategisk säljrådgivare till Krutbrukets dåvarande ägare, den tyska försvarsindustrikoncernen IBD. Peter var dessförinnan officer inom Pansartrupperna.

Henrik Svensson, VD och styrelseledamot

I styrelsen sedan 2019. Henrik Svensson har de sista nio åren före VD rollen på Spiffbet haft olika roller inom finanssektorn, bland annat som chef för business control och rapportering på Svensk Exportkredit samt specialist inom omstrukturering och kreditåtervinning inom Swedbank. Tidigare har Henrik arbetat inom corporate finance, bland annat på KPMG och H&Q. Henrik har en civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm och en jur.kand. från Stockholms universitet.

Cecilia Skarin, CFO

Cecilia Skarin har mer än 15 års erfarenhet från ekonomistyrning och redovisning i ett flertal bolag och branscher, exempelvis Swedish Fitness, Sova Sängvaruhus och Vaimo AB. Hon har arbetat som ekonomiansvarig i Spiffbet sedan februari 2020. Tidigare har Cecilia arbetat i flera mindre tillväxtbolag. Hon har genomfört projekt med att bygga upp ekonomifunktioner både i Sverige och internationellt i länder som Danmark, Norge, UK och Malta.

AKTIEN

Per den 31 december 2022 uppgick antalet aktieägare i Spiffbet till 3 045 (2 892), en ökning med 153 ägare sedan det tredje kvartalet 2022. Aktien är noterad på Nasdaq First North Growth Market med kortnamn SPIFF, ISIN kod SE000 691 3497. Under fjärde kvartalet registrerades den på årsstämman beslutade minskningen av kvotvärdet från 0,125 kronor per aktie till 0,025 kronor per aktie. Aktiekapitalet uppgick vid årets utgång till 9 738 789,125 kronor, fördelat på 389 551 565 aktier, envar med ett kvotvärde på 0,025 kronor. Samtliga aktier är av samma aktieslag och har en röst vardera och äger lika rätt till andel i bolagets tillgångar, utan särskilda begränsningar.

VÄSENTLIGA AVTAL

Onlinekasinoverksamheten är beroende av ett avtal med en leverantör av kasinomjukvara och tillhandahållande av licenser som krävs (kasinoplattform), en så kallad white-label lösning. Leverantören agerar formellt motpart i förhållande till de spelare som är kunder hos Spiffbets kasinon. Detta avtal är väsentligt för att operatörsverksamheten ska fungera i nuläget. Kundenservice och uppdateringar av Spiffbets kasinosajter hanteras av annan part än leverantör av kasinoplattform enligt separat avtal.

Utöver detta är bolaget inte beroende av något enskilt avtal.

RISKFaktorER

Ett antal riskfaktorer kan ha negativ inverkan på Spiffbets verksamhet. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtpotentialer. För detaljerad beskrivning av de risker som är förenade med bolagets verksamhet hänvisas till bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2022 och 2021 som finns tillgänglig på bolagets hemsida: www.spiffbet.se

FINANSIERING

Vid fulltecknande i företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 14,4 miljoner kronor före emissionskostnader som beräknas uppgå till sammanlagt cirka 400 000 kronor. Nettolikviden om maximalt 14 miljoner kronor kommer användas till att finansiera befintlig verksamhet och satsningar på utvalda marknader och marknadssegment.

Ambitionen med denna företrädesemission är att verksamheten ska nå break-even och därmed göra bolaget självförsörjande på kapital, med undantag för eventuella kapitalkrävande förvärv.

Styrelsen gör bedömningen att Bolaget i dagsläget har tillräckligt rörelsekapital för de aktuella behoven under innevarande verksamhetsår. Bolaget har möjlighet att låna 3 miljoner kronor för att säkerställa verksamhetens finansiering under resterande verksamhetsår förutsatt att ingen annan finansiering kan genomföras.

KVITTINGSEMISSIONEN

Parallellt med företrädesemissionen sker även en kvittning av de lån om 39 634 886 kronor som Bolagets huvudägare A veces AB samt styrelseledamot Johan Styren har försett Spiffbet med. I och med kvittningen överskrider A veces AB, ägandegränsen (30 procent ägande) för vad som utlöser budplikt där huvudägaren ska erbjuda övriga aktieägare inlösen. Aktiemarknadsnämnden har granskat ärendet och beviljat A veces AB ett undantag för budpliktsregeln. Genom kvittningsemissionen erhåller A veces 972 972 972 nyemitterade aktier och Styren erhåller 98 240 162 aktier. Efter företrädesemissionen och kvittningsemissionen kan Spiffbet maximalt ha 1 850 316 264 aktier och ett aktiekapital om ca 46 257 907 kronor.

INFÖRLIVADE DOKUMENT

Fullständig historisk finansiell information införlivas via hänvisning. I de årsredovisningar som införlivas via hänvisning (se nedan) ingår revisionsberättelser för den via hänvisning införlivade finansiella informationen och redovisningsprinciper. Följande dokument införlivas genom hänvisning till detta Memorandum:

Spiffbet ABs årsredovisning inklusive revisionsberättelse avseende räkenskapsåret den 1 januari - 31 december 2021.

Spiffbet ABs årsredovisning inklusive revisionsberättelse avseende räkenskapsåret den 1 januari - 31 december 2022, reviderad men ej fastställd av årsstämman.

Spiffbet ABs kvartalsrapporter avseende perioden den 1 januari - 31 december 2022.

Spiffbets årsredovisningar har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNR 2012:1 (K3). Införlivade dokument ska läsas som en del av detta Memorandum. Via hänvisning införlivade dokument finns tillgängliga på Bolagets kontor (Karlavägen 60, 114 49 Stockholm) och hemsida (www.spiffbet.se).

ANSVAR

Styrelsen för Spiffbet AB är ansvarig för innehållet i detta memorandum. Nedan angivna personer försäkras härmed gemensamt som styrelse att de vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt de vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm den 28 april 2023

Styrelsen i Spiffbet AB:

Karl Trollborg, ordförande

Johan Styren, ledamot

Jacob Dalborg, ledamot

Peter Servin, ledamot

Henrik Svensson, ledamot och VD

ADRESSER:

Spiffbet AB
Karlavägen 60
114 49 Stockholm
+46 704 15 05 85
www.spiffbet.se

Emissionsinstitut
Hagberg & Aneborn Fondkommission AB
Jungfrugatan 35
114 44 Stockholm
www.hagberganeborn.se

Marknadsplats
Nasdaq First North Growth Market
Tullvaktsvägen 15
105 78 Stockholm
+46 8 405 60 00

Certified adviser
G & W Fondkommission
Kungsgatan 3
111 43 Stockholm
+46 8 503 000 50
www.gwkapital.se