

# SOZAP

# INFORMATIONSMEMORANDUM

Inbjudan till teckning av aktier med företrädesrätt i SOZAP AB (publ)  
Teckningsperiod 23 maj - 7 juni 2024

Notera att teckningsrätterna förväntas ha ett ekonomiskt värde. För att inte värdet av teckningsrätterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja teckningsrätterna för teckning av aktier senast den 7 juni 2024, eller
- sälja teckningsrätterna senast den 3 juni 2024.

Notera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav ska kontakta sin förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.



**Augment**  
PARTNERS

## VIKTIG INFORMATION

### Allmänt

Detta informationsmemorandum ("Memorandumet") har upprättats med anledning av SOZAP AB (publ):s, org.nr 556980-2241, nyemission av aktier med företrädesrätt för bolagets befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet"). Med "SOZAP", "Bolaget" eller "Koncernen" avses i detta Memorandum, beroende på sammanhanget, SOZAP AB (publ), den koncern som SOZAP AB (publ) är moderbolag i eller ett dotterbolag i koncernen. Augment Partners AB ("Augment") är SOZAPs finansiella rådgivare i samband med Erbjudandet och Aqurat Fondkommission ("Aqurat") agerar emissionsinstitut. Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB ("Eversheds") agerar legal rådgivare åt Bolaget i samband med Erbjudandet. Augment är Bolagets Certified Adviser. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB.

Detta Memorandum utgör inget prospekt och har således inte upprättats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") eller Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980. Memorandumet har inte heller godkänts av eller registrerats hos Finansinspektionen enligt Prospektförordningen.

SOZAP har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige. Erbjudandet riktar sig således inte till, och inga nya aktier, teckningsrätter eller betalda tecknade aktier ("BTA") får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, inom eller till Storbritannien, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapur, Sydafrika, USA, Sydkorea, Schweiz eller någon annan jurisdiktion där sådan distribution kräver prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt eller annars strider mot reglerna i sådan jurisdiktion eller inte kan ske utan tillämpning av undantag från sådan åtgärd. Memorandumet får följaktligen inte distribueras till eller inom någon jurisdiktion där distribution eller Erbjudandet kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådan jurisdiktion teckning av värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Memorandumet, eller önskar investera i SOZAP, måste informera sig om och följa nämnda begränsningar. Åtgärder i strid med begränsningarna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. SOZAP förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara anmälan om teckning som SOZAP eller dess rådgivare anser kan innebära en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion. Inga aktier eller andra värdepapper utgivna av SOZAP har registrerats eller kommer att registreras enligt den vid var tid gällande United States Securities Act från 1933, eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA.

### Framåtriktade uttalanden

Memorandumet innehåller viss framåtriktad information. Framåtriktad information består av uttryck som inte relaterar till historiska fakta och som utgörs av uttalanden och åsikter som rör framtiden och som, till exempel, innehåller formuleringar som "anser", "avser", "bedömer", "förväntar", "kan", "kommer att", "planerar", "potentiell", "prognostiserar", "skulle kunna" eller liknande uttryck, där avsikten är att identifiera ett uttalande som är en indikation, uppskattning eller förutsägelse om framtida utveckling eller trender. Detta gäller, framför allt, uttalanden och åsikter i Memorandumet som behandlar kommande ekonomisk avkastning, planer och förväntningar för SOZAPs verksamhet och styrning, framtida tillväxt och lönsamhet samt den generella ekonomiska och juridiska miljön och andra frågeställningar som rör SOZAP. Framåtriktade uttalanden baseras på nuvarande beräkningar och antaganden som görs på grundval av vad Bolaget känner till vid tidpunkten för offentliggörandet av detta Memorandum. Sådana framåtriktade uttalanden är till sin natur förenade med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer och utgör således inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling varför de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och rörelseresultat, kan komma att väsentligen skilja sig från sådana framåtriktade uttalanden, inte uppfylla de förväntningar eller vara mindre gynnsamma än resultaten som uttryckligen eller underförstått

har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden. Potentiella investerare bör inte sätta orimlig hög tilltro till dessa framåtriktade uttalanden och de uppmanas att noggrant läsa Memorandumet, inklusive de detaljerade beskrivningar av riskfaktorer som kan påverka SOZAPs verksamhet och marknaden där Bolaget är verksamt (se avsnittet "Riskfaktorer"). Varken Bolaget eller Augment lämnar någon garanti för riktigheten hos den presenterade framåtriktade informationen, eller huruvida de förutspådda utvecklingarna faktiskt kommer att inträffa. Den framåtriktade informationen som härstammar från tredjepartsstudier och hänvisas till i Memorandumet kan visa sig vara inkorrekt. Faktiska resultat, genomförande eller händelser kan skilja sig i betydande grad från vad som angetts i sådan information. Efter Memorandumets offentliggörande åtar sig varken Bolaget eller Augment, om det inte föreskrivs enligt lag eller i Nasdaq First North Growth Markets ("First North") regelverk, att uppdatera framåtriktade uttalanden eller anpassa dessa framåtriktade uttalanden efter faktiska händelser eller utveckling.

### Bransch- och marknadsinformation

Memorandumet innehåller bransch- och marknadsinformation hänförligt till SOZAPs verksamhet och den marknad som SOZAP är verksamt på. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor. I branschpublikationer eller rapporter anges vanligen att information som återges däri har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men riktigheten och fullständigheten i sådan information kan inte garanteras. Varken SOZAP eller Augment har verifierat informationen, och kan därför inte garantera korrektheten i den bransch- och marknadsinformation som finns i Memorandumet och som har hämtats från eller härrör från branschpublikationer eller rapporter. Sådan information är baserad på marknadsundersökningar, vilka till sin natur är baserade på urval och subjektiva bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde inkluderas i den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningar och de som tillfrågats. Utöver information från utomstående gör även Bolaget vissa interna bedömningar och antaganden avseende SOZAPs 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. Sådan information har tagits fram av SOZAP baserat på tredjepartskällor och Bolagets egna interna uppskattningar. I många fall finns det inte någon publik tillgänglig information och sådana marknadsdata från exempelvis branschorganisationer, myndigheter eller andra organisationer och institutioner. SOZAP anser att dessa uppskattningar av marknadsdata och information härledd därifrån är användbara för att ge investerare en bättre förståelse av såväl branschen som SOZAP verkar på och SOZAPs ställning inom branschen. Styrelsen försäkrar att information från dessa källor i Memorandumet har återgivits korrekt och att – såvitt Bolaget känner till och kan förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd part – inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. I Memorandumet beskrivs även de ledande bolag och produkter som styrelsen i SOZAP bedömt som närliggande konkurrenter till SOZAPs verksamhet. Redogörelsen gör inte anspråk på att vara heltäckande.

### Presentation av finansiell information

Om inget annat uttryckligen anges, har ingen finansiell information i Memorandumet reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Finansiell information i Memorandumet som rör Bolaget, och som inte ingår i den reviderade informationen eller har granskats av Bolagets revisor, härstammar från Bolagets internredovisning och rapporteringssystem. Viss finansiell information och annan information som presenteras i Memorandumet har avrundats för att göra informationen mer lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. "SEK" avser svenska kronor, "USD" avser amerikanska dollar och "EUR" avser euro. Användningen av "M" före en valuta indikerar miljoner och "K" indikerar tusen.

# INNEHÅLL

Definitionslista	5
Riskfaktorer	6
Inbjudan till teckning av aktier i SOZAP	12
VD Rade Prokopovic har ordet	13
Bakgrund och motiv	15
Villkor och anvisningar	16
Verksamhetsöversikt	22
Marknadsöversikt	30
Finansiell översikt	35
Kommentarer till den finansiella utvecklingen	40
Annan finansiell information	43
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	44
Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden	51
Bolagsstyrning	55
Bolagsordning	57
Legal information och kompletterande upplysningar	59
Adresser	61

## ERBJUDANDET I SAMMANDRAG OCH PRELIMINÄR TIDPLAN

<b>Högst antal emitterade aktier</b>	15 148 160
<b>Villkor</b>	För varje (1) befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Innehav av tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av fyra (4) nyemitterade aktier.
<b>Erbjudandepris</b>	0,75 SEK per aktie
<b>Emissionsvolym</b>	11 361 120 SEK
<b>Marknadsvärde (pre-money)</b>	8 520 840 SEK
<b>Teckningsåtaganden</b>	5 120 135 SEK
<b>Avstämningsdag</b>	21 maj 2024
<b>Handel i teckningsrätter</b>	23 maj - 3 juni 2024
<b>Teckningsperiod</b>	23 maj - 7 juni 2024
<b>Offentliggörande av slutligt utfall</b>	omkring 12 juni 2024

## ÖVRIG INFORMATION

<b>ISIN-kod</b>	SE0015812524
<b>LEI-kod</b>	549300IGYV7UIB3KQS78
<b>Kortnamn</b>	SOZAP
<b>Handelsplats</b>	First North

# DEFINITIONSLISTA

<b>ARPPDAU</b>	Average Revenue Per Daily Active User (total); Genomsnittlig intäkt per daglig, unik, aktiv användare/spelare inklusive in-app köp och reklamintäkter.
<b>Daily Unique Spenders</b>	Antalet dagliga unika spelare som har gjort köp av virtuella produkter genom Apple, Google eller annan plattform.
<b>Daily Active Users (DAU)</b>	Aktiva, unika, dagliga spelare / användare.
<b>Free-to-play (FTP)</b>	Intäktmodell där spelare erhåller tillgång till en del av innehållet utan betalning.
<b>Global launch</b>	Kommersiell lansering till bred publik.
<b>In-app purchases (IAP)</b>	Mikrotransaktioner inuti spelet för att få tillgång till virtuella varor och innehåll.
<b>In-ad revenues (IAD)</b>	Reklamintäkter från tredje part för reklam som visas till spelare.
<b>Live-ops</b>	Förändringar / förbättringar i spel efter lansering.
<b>Monthly Active Users (MAU)</b>	Aktiva, unika, månatliga spelare / användare per sista dagen i perioden.
<b>MVP-strategi</b>	Minimum Viable Product-strategi, d.v.s. en tidig version av en produkt som medför en kortare utvecklingstid och snabbare marknadsvalidering.
<b>PvE</b>	Player versus Environment, d.v.s. spelare mot spelet/datorn.
<b>Soft launch</b>	Mjuklansering till en viss publik för att testa spelmetodik, grafik etc.

# RISKFaktorER

*Inför ett investeringsbeslut är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som kan vara av betydelse för Koncernen. I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för Koncernens verksamhet och framtida utveckling. Bedömningen av väsentligheten av varje riskfaktor är baserad på sannolikheten för dess förekomst och den förväntade omfattningen av deras negativa effekter. De riskfaktorer som anges nedan är begränsade till sådana risker som är specifika för Bolaget och/eller värdepapern och väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut.*

*Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för detta Memorandum. De riskfaktorer som för närvarande bedöms mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning.*

## MARKNADS- OCH VERKSAMHETSRELATERADE RISKER

### **SOZAP är beroende av att framgångsrikt utveckla nya spel och förbättra SOZAPs befintliga spel**

Per dagen för detta Memorandum har SOZAP två etablerade mobilspel och ett mobilspel i soft launchfasen. En väsentlig del av SOZAPs nuvarande intäkter genereras således från ett begränsat antal spel. SOZAPs framtida tillväxt beror dels på SOZAPs förmåga att kontinuerligt utveckla nya spel för att möta efterfrågan på nya spel från spelare, dels SOZAPs förmåga att tillse att SOZAPs befintliga spel utvecklas och förbättras så att deras livslängd hamnar på en tillfredsställande nivå. SOZAPs förmåga att framgångsrikt utveckla nya spel och förbättra SOZAPs existerande spel, och därigenom diversifiera Koncernens portfölj av spel, samt SOZAPs förmåga att uppnå kommersiell framgång, är föremål för ett antal utmaningar, inklusive SOZAPs behov att kontinuerligt förutse och möta förändringar inom spel-

industrin, SOZAPs förmåga att konkurrera framgångsrikt mot andra aktörer i branschen, SOZAPs förmåga att utveckla och lansera nya spel i tid och inom budget, SOZAPs förmåga att skapa nya spelformat som skapar engagemang och genererar intäkter, SOZAPs förmåga att anpassa sig till förändrade spelarpreferenser, SOZAPs förmåga att förbättra SOZAPs existerande spel genom att addera funktioner och funktionalitet som kommer att uppmuntra fortsatt engagemang för spelet samt behovet att minimera förekomster av och snabbt lösa buggar och avbrott.

Om SOZAP inte framgångsrikt lyckas utveckla nya spel eller förbättra, utvidga eller uppgradera SOZAPs befintliga spel kan det ha en väsentlig negativ inverkan på SOZAPs verksamhet, resultat och finansiella ställning.

### **SOZAP förlitar sig på virtuella appbutiker för distribution av SOZAPs spel**

SOZAP förlitar sig på distribution av dess spel genom virtuella appbutiker, där de dominerande distributionskanalerna är Googles Google Play för Android och Apples App Store för iOS.

SOZAPs inkomster härrör främst från distributionsavtalen med Apple och Google samt annonsintäkter. SOZAPs avtal med Google och Apple, som reglerar främjandet, distributionen och driften av spel för den aktuella plattformens appbutik, baseras på distributörernas standardvillkor. Enligt avtalen har distributörerna bland annat en ensidig rätt att ändra och göra tillägg i avtalsvillkoren samt en betydande handlingsfrihet att bestämma om avtalens avslutande. Om en distributör avbryter eller begränsar tillgången till dess respektive plattform, ändrar standardvillkoren eller andra polycier, inklusive villkoren avseende fördelning av intäkter, på ett sätt som är till nackdel för SOZAP, kan det få en väsentlig negativ inverkan på SOZAPs verksamhet, finansiella ställning och resultat.

SOZAPs verksamhet kan också skadas om de virtuella appbutikerna skulle vara otillgängliga för spelare eller om spelare skulle uppleva problem med dessa plattformar eller deras funktioner för in-app-köp. Vidare föreligger det risk att de virtuella appbutikerna gör ändringar exempelvis i sina algoritmer vilket skulle kunna påverka sökresultat och därmed leda till minskad synlighet och färre nedladdningar för SOZAPs spel.

### **SOZAP är beroende av att attrahera och behålla nyckelpersoner**

SOZAPs verksamhet och framtida framgång är till stor del beroende av ett antal nyckelpersoners, särskilt ledningsgruppens, kunskap, erfarenhet och kreativitet. SOZAPs förmåga att attrahera och behålla nyckelpersoner är således av stor betydelse. Om någon eller flera nyckelpersoner väljer att lämna SOZAP skulle det kunna försena eller orsaka avbrott i utvecklingsprojekt och kommersialisering av SOZAPs kommande spel. SOZAP kan misslyckas med att såväl attrahera som behålla nyckelpersoner givet den konkurrens om arbetskraft som finns från andra bolag i branschen eller närstående branscher. Vidare kan förlusten av nyckelpersoner innebära att viktiga kunskaper går förlorade, att uppställda mål inte kan nås eller att genomförande av SOZAPs affärsstrategi försvåras eller förhindras. Om nyckelpersoner lämnar SOZAP eller om SOZAP inte kan attrahera nyckelpersoner kan detta inverka negativt på SOZAPs verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### **SOZAP är beroende av marknadsförhållanden**

Den globala marknaden för mobilspel är en marknad som ständigt utvecklas. Tillväxten på den globala marknaden för mobilspel och nivån av efterfrågan och marknadsacceptans för SOZAPs spel är föremål för en hög nivå av osäkerhet. SOZAPs framtida rörelseresultat kommer att bero på ett flertal faktorer som påverkar den globala marknaden för mobilspel, varav många är bortom SOZAPs kontroll, inklusive förändringar i konsumentdemografi, allmänhetens smak och preferenser, andra typer av underhållnings popularitet, den globala tillväxten för försäljning av smarta mobiltelefoner, surfplattor och andra uppkopplade mobila enheter, och hastigheten av sådan tillväxt och generella ekonomiska förhållanden, särskilt ekonomiska förhållanden som har en negativ påverkan på konsumenters möjligheter att spendera. SOZAPs förmåga att förutse och anpassa sig till relativt snabba förändringar i smak och preferenser hos SOZAPs nuvarande och potentiella spelare kommer att ha stor påverkan på SOZAPs framgångar i plane-

ringen av spelutveckling, distribution och reklam. Om SOZAP skulle misslyckas med att förutse och anpassa sig till förändringar i marknadsförhållandena kan det medföra en väsentlig negativ inverkan på SOZAPs verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### **Allmänna makroekonomiska faktorerers påverkan på SOZAP**

SOZAPs försäljning påverkas av hushållens vilja och möjlighet att spela Bolagets spel och genomföra in-app-köp. Hushållens ekonomi påverkas i hög grad av det geopolitiska läget och allmänna makroekonomiska faktorer. Bland annat har kriget i Ukraina, konflikterna i Mellanöstern, och stigande inflation medfört en makroekonomisk osäkerhet, där inflationen medfört stigande styrräntor runt om i världen bl.a. i Europa och Nordamerika. Hushållens vilja och möjlighet att lägga pengar på spel kan följas av konjunkturläget. Ytterligare försämringar av hushållens ekonomi skulle kunna leda till en negativ påverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat.

### **SOZAP är exponerat mot konkurrens från andra spelutvecklare**

Den digitala spelindustrin anses generellt vara mycket konkurrensutsatt. SOZAP upplever, och kommer att i framtiden uppleva, konkurrens från andra utvecklare av free-to-play-spel. Marknaden för att utveckla mobilspel anses generellt ha relativt låga inträdeströsklar. Erfarenhet visar dock att förläggning av spel och förmågan att göra dem lönsamma kan vara utmanande för mindre företag och som en konsekvens av detta finns det ett tecken på en pågående konsolidering av marknaden för mobilspel.

Stora spelutvecklare har under flertalet år delvis fokuserat på företagsförvärv och kan i framtiden komma att förvärva en eller fler av SOZAPs konkurrenter och/eller utveckla egna konkurrerande spel. Dessa bolag har betydande erfarenhet inom spelindustrin samt väsentliga resurser till förfogande. Om SOZAP skulle uppleva ökad konkurrens i framtiden som ett resultat av låga initiala inträdeströsklar på marknaden, samt en fortsatt framtida konsolidering och snabb utveckling inom industrin, kan det ha en väsentlig negativ påverkan på SOZAPs verksamhet, finansiella ställning och resultat.

## **Innovation och anpassning av spel till trender och preferenser på marknaden kan generera lägre intäkter än bedömt**

SOZAP är ett digitalt underhållningsbolag som utvecklar och distribuerar kvalitativa free-to-play-spel. Vid lansering av nya speltitlar finns risken att dessa inte mottas av marknaden enligt SOZAPs förväntningar. Om så sker kan det leda till att SOZAPs investerar resurser och kapital i spel som inte ger förväntad avkastning samt att det belopp spelet tagits upp i balansräkningen måste skrivas av. Om en spellansering inte genererar förväntade intäkter bedöms det sammantaget kunna medföra en negativ inverkan på SOZAPs framtida verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Då SOZAP hittills har utvecklat free-to-play-spel härrör en väsentlig del av SOZAPs intäkter från in-app-köp. Historiskt har affärsmodeller och trender inom spelindustrin genomgått en relativt snabb förändring, från den tidigare dominerande buy-to-play-betalningsmodellen till en free-to-play-betalningsmodell, som är den dominerande betalningsmodellen idag. Det kan inte uteslutas att en förändring i till exempel konsumentpreferenser orsakar att spelare snabbt tappar intresset för mobilspel som kännetecknas av betalningsmodellen free-to-play. Förändrade framtida betalningsmodeller, som till exempel spelabonnemangstjänster, skulle kunna leda till att spelare tappar intresset för free-to-play-spel och om SOZAP inte framgångsrikt lyckas följa med utvecklingen i branschen kan det medföra en väsentlig negativ inverkan på SOZAPs verksamhet, finansiella ställning och resultat.

## **Risker relaterade till IT-system**

SOZAP är beroende av en effektiv och oavbruten drift i de IT-system som används inom ramen för Koncernens verksamhet, inklusive spelutveckling, vilka tillhandahålls av tredjepartsleverantörer. Ett omfattande haveri eller annan störning i IT-systemen, som till exempel kan uppkomma på grund av naturkatastrofer, strömavbrott, driftstopp kopplat till telekommunikation, cybersäkerhetsattacker, terroristattacker, krigshandlingar, mänskliga misstag, inbrott och liknande händelser, kan negativt påverka SOZAPs förmåga att bedriva verksamhet avseende utveckling av spel och tillhandahållandet av spelen till slutanvändarna. Dessutom kan SOZAPs leverantörer av IT-system brista i uppfyllandet av sina kontraktuella åtaganden eller begränsa eller agera på annat sätt som försämrar funktionaliteten eller annars ändrar förutsättningarna för IT-systemens användning. Leverantörerna av IT-system kan också

avsluta leveransen av tjänsterna eller uppkopplingarna till SOZAP utan tillräcklig varsel, exempelvis på grund av finansiella problem och konkurs. Brister relaterade till IT-system kan leda till förseningar eller avbrott i pågående utvecklingsprojekt samt medföra ökade kostnader vid exempelvis byte till alternativa leverantörer av IT-system. SOZAPs avtal med leverantörer av IT-system baseras i stor utsträckning på leverantörens standardvillkor med innebörden att de bland annat ensidigt kan ändras av leverantören, att leverantören har en betydande handlingsfrihet att bestämma om avtalens avslutande och att leverantören har begränsat ansvar för skada, medan leverantören ofta ska hållas skadelös av SOZAP.

Om ett specifikt spel är otillgängligt när spelare försöker få tillgång till det, eller om navigering genom spelet är långsammare än spelarna förväntar sig, eller om spelkänslan på något annat sätt påverkas negativt, kan spelarna komma att sluta spela spelet och det kan även komma att bli mindre troligt att de återkommer till spelet lika ofta eller överhuvudtaget. Avbrott eller störningar i SOZAPs spel kan reducera SOZAPs omsättning, utsätta SOZAP för eventuella förpliktelser när kunder vill ha tillbaka sina pengar, eller negativt påverka SOZAPs förmåga att attrahera och behålla kunder.

Som nämnt är SOZAP exponerat för risker relaterade till cybersäkerhetsattacker, vilket kan äventyra sekretess, tillgängligheten och integriteten för data och annan information, däribland personuppgifter och konfidentiell företagsinformation. Det är av stor vikt att SOZAPs IT-leverantörer kan upprätthålla och uppdatera Koncernens befintliga IT-system och att Koncernen har effektiva brandväggar och antivirusprogram. SOZAP kan dock drabbas av intrång eller skadas av datavirus och systemattacker (såsom attacker genom skadlig programvara), olyckor, katastrofer eller obehörig fysisk eller elektronisk åtkomst. Om SOZAPs cybersäkerhetsåtgärder är otillräckliga kan detta leda till obehörig åtkomst till dess system, felaktig användning av dess data, radering eller ändringar av lagrad information eller andra avbrott i dess verksamhet. SOZAP bedömer att risken, om den förverkligas, skulle kunna skada SOZAPs anseende hos befintliga och potentiella spelare samt andra tredje parter och medföra att SOZAP blir skadeståndsansvarigt eller på annat sätt hålls ansvarigt, och därmed resultera i ökade kostnader och minskade intäkter vilket skulle leda till en negativ påverkan på SOZAPs verksamhet, finansiella ställning och resultat.



## LEGALA RISKER

### Risker relaterade till immateriella rättigheter

Immateriella rättigheter utgör en väsentlig del av SOZAPs verksamhet, varför det är av betydelse att SOZAP skyddar sina immateriella rättigheter. SOZAP förlitar sig på en kombination av olika immateriella rättigheter såsom varumärken, upphovsrätt och affärshemligheter. SOZAPs mest betydelsefulla rättigheter är av oregistrerat slag i form av upphovsrättigheter som uppstår automatiskt när de skapas, varför det är av betydelse att SOZAP har tillräckliga avtal på plats för att förvärva upphovsrättigheterna från de anställda och konsulter som utvecklar dessa. Vad gäller registrerbara rättigheter innehar SOZAP registrerade varumärken för namnen på sina spel samt ett antal domäner som används eller planeras att användas i verksamheten.

Oaktat SOZAPs ansträngningar att skydda sina immateriella rättigheter kan obehöriga parter försöka kopiera eller på annat sätt försöka anskaffa och använda SOZAPs teknik, spel eller varumärken. Som med alla immateriella rättigheter finns det således en risk att SOZAPs åtgärder inte kommer att vara tillräckliga för att skydda SOZAPs immateriella rättigheter. Om SOZAP skulle misslyckas med att skydda och behålla dess immateriella rättigheter kan det medföra en väsentlig negativ inverkan på SOZAPs verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Det finns en risk att SOZAP kan anses inkräkta på andra parters immateriella rättigheter. Immaterialrättsliga processer kan vara utdragna och kostsamma, och resultaten svåra att förutspå. Som en följd av ett domstolsavgörande eller förlikning kan SOZAP bli tvunget att ställa in lanseringen av ett nytt spel, sluta erbjuda vissa funktioner eller modifiera sina spel och funktioner. Skulle SOZAP anses inkräkta på andra parters immateriella rättigheter kan det medföra en väsentlig negativ inverkan på SOZAPs verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### Behandling av personuppgifter

Inom ramen för SOZAPs verksamhet samlar SOZAP och behandlar personuppgifter om anställda och spelare. Data om spelare hanteras dock i huvudsak av plattformslieferantörerna Apple och Google. Det är av stor betydelse att hantering av personuppgifter sker i enlighet med de virtuella appbutikernas specifika krav

och tillämplig dataskyddslagstiftning. Bland annat omfattas SOZAPs behandling av personuppgifter av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679 om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter ("GDPR"). GDPR är en omfattande lagstiftning som kräver att SOZAP hanterar, kontrollerar och dokumenterar hur behandling av personuppgifter sker. GDPR ställer bland annat krav på principer för personuppgiftsbehandlingen (exempelvis laglighet, ändamålsenlighet och lagringsminimering) och att de registrerades rättigheter iaktas. Det föreligger en risk att SOZAP tolkar och tillämpar tillämpliga regler om behandling av personuppgifter på ett sätt som inte är i linje med behörig myndighets tolkning, vilket kan innebära att SOZAP blir föremål för sanktioner, vilket skulle ha en negativ inverkan på SOZAPs verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### SOZAP är föremål för lagar och föreskrifter i ett antal jurisdiktioner

SOZAP bedriver sin verksamhet genom bolag i Sverige och Serbien och har försäljning till flera länder, framför allt i Nordamerika, och är således föremål för regelverk inom ett antal olika länder och jurisdiktioner, och följaktligen även exponerat för risker relaterade till implementeringen av nya eller ändrade lagar eller regelverk i dessa länder och jurisdiktioner. Vidare regleras SOZAPs distributionsavtal med Apple och Google av gällande lagar i delstaten Kalifornien, USA. I SOZAPs IT-avtal förekommer även reglering om att avtalen ska regleras av gällande lagar i bland annat delstaten Texas, USA, Danmark och Irland. Om SOZAPs efterlevnad av lagar och regler är otillräcklig, eller anses vara otillräcklig, kan SOZAP bli föremål för böter, straffavgifter och andra sanktioner, krav från tredje parter, förlorat renommé, förlust av befintliga kunder samt en risk att det får en negativ påverkan på potentiella nya kunders vilja att ingå avtal med SOZAP.

### SOZAP är föremål för skatterelaterade risker

SOZAP bedriver sin verksamhet genom bolag i Sverige och Serbien. Verksamheten bedrivs i enlighet med SOZAPs tolkning av gällande skattelagstiftning, skatteavtal och andra skatteföreskrifter samt ställningstaganden från relevanta skattemyndigheter. Om SOZAPs tolkning av skattelagstiftning, skatteavtal och andra skatteföreskrifter är felaktig, till exempel avseende indirekt skatt på försäljning i vissa länder utanför EU eller prissättning av koncerninterna transaktioner, om

en eller flera skattemyndigheter med framgång gör negativa skattejusteringar avseende en affärsenhet inom Koncernen eller om gällande lagar, skatteavtal, föreskrifter eller tolkningar av dessa förändras, inklusive ändringar med retroaktiv verkan, kan SOZAPs tidigare och nuvarande hantering av skattefrågor ifrågasättas. Om skattemyndigheter med framgång gör gällande sådana anspråk kan detta leda till en ökad skattekostnad, inklusive skattetillegg och ränta, vilket kan medföra en väsentlig negativ inverkan på SOZAPs verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### **Twister**

SOZAP kan från tid till annan bli inblandad i tvister inom ramen för den normala affärsverksamheten och riskerar att bli föremål för rättsliga krav från bland annat spelare som spelar SOZAPs spel, leverantörer, konkurrenter eller andra marknadsaktörer. Sådana tvister och krav kan vara tidskrävande, störa den normala verksamheten och spelutvecklingsprocessen, avse betydande ekonomiska belopp och medföra väsentliga kostnader. Vidare kan utgången av komplicerade tvister vara svår att förutse och värdera. Tvister skulle därför kunna inverka negativt på SOZAPs verksamhet, resultat och finansiella ställning.

## **FINANSIELLA RISKER**

### **Kapitalbehov**

SOZAP befinner sig i en expansionsfas och inhämtar i och med Företrädesemissionen kapital. Bolaget kan även i framtiden behöva inhämta ytterligare kapital. Det finns en risk att kapital inte kan anskaffas när behov uppstår, eller överhuvudtaget, eller att det inte kan anskaffas på fördelaktiga villkor för SOZAP eller aktieägarna, vilket kan påverka SOZAPs verksamhet och finansiella ställning negativt. Om SOZAP inte kan erhålla tillräcklig finansiering kan SOZAP bli tvunget att bedriva utvecklingen av verksamheten och marknadsföra befintliga produkter i lägre takt än önskat och förväntat. Detta kan i sin tur leda till försenade eller uteblivna kommersialiseringar av SOZAPs spel samt försenade eller uteblivna försäljningsintäkter. SOZAP bedömer att risken, om den förverkligas, skulle kunna innebära minskade intäkter samt ökade kostnader om utvecklingen av spelen tar längre tid som sammantaget skulle leda till en negativ påverkan på SOZAPs verksamhet och finansiella ställning.

### **Risk för utspädning genom framtida nyemissioner**

Det finns risk för att Bolaget även i framtiden kan behöva genomföra nyemissioner av aktier och aktierelaterade instrument för att anskaffa kapital från både befintliga ägare och nya investerare i syfte att påskynda tillväxt och expansion, såsom exempelvis utveckling av nya spel eller befintliga spel. Genomförs nyemissioner till andra investerare än befintliga aktieägare minskar detta innehavarens proportionella ägande och röststyrka i Bolaget och även resultat per aktie. Om nyemissionerna genomförs till en låg teckningskurs, till exempel på grund av ogynnsamma marknadsförhållanden, eller uppgår till stora belopp, kan sådan utspädning vara betydande. Nyemissioner kan även komma att genomföras till rabatterat pris jämfört med marknadspriset för Bolagets aktier, vilket kan ha en negativ inverkan på marknadskursens utveckling.

### **SOZAP är föremål för värderings- och redovisningsrisker**

SOZAP hade per den 31 mars 2024 cirka 23 MSEK i immateriella tillgångar vars redovisningsmässiga värde uppgick till cirka 23 MSEK, motsvarande cirka 77 procent av SOZAPs totala tillgångar. Balanserade utvecklingskostnader aktiveras och skrivs av över tre år, där avskrivningen sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden. Om värdering av tillgångar skulle baseras på felaktiga antaganden eller om SOZAPs verksamhet eller ett utvecklingsprojekts kommersiella potential förändras, finns det risk att SOZAP måste genomföra betydande nedskrivningar av immateriella tillgångar, vilket kan medföra en väsentlig negativ inverkan på SOZAPs verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### **Valutarisker**

Externa faktorer såsom inflations-, valuta- och ränteförändringar kan ha inverkan på rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering. SOZAPs intäkter är till största delen i USD medan en stor del av kostnaderna, främst lönekostnader, är i SEK och serbiska dinar (RSD). Beroende på hur SOZAPs intäkter och kostnader fördelas mellan olika valutor kan förändringar i valutakurser ha en väsentlig negativ inverkan på SOZAPs finansiella ställning och resultat.

## RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS AKTIER OCH ERBJUDANDET

### **Bolagets större ägare har ett betydande inflytande i Bolaget**

Per den 31 mars 2024 ägde aktieägarna Rade Prokopovic (privat och genom bolag), Ivan Prokopovic och Ossian Hellers tillsammans cirka 37,8 procent av aktierna och rösterna i Bolaget. Storägare har betydande inflytande över utgången i de ärenden som hänskjuts till Bolagets aktieägare för godkännande, inklusive val av styrelseledamöter och eventuella samgåenden, konsolideringar eller försäljningar av samtliga, eller nästan samtliga, av Bolagets tillgångar. Dessutom kan de större aktieägarna komma att ha ett betydande inflytande över Bolagets ledande befattningshavare och Bolagets verksamhet. De större aktieägarnas intressen är inte nödvändigtvis förenliga med Bolagets eller andra aktieägares intressen och de större aktieägarna kan komma att utöva inflytande över Bolaget på ett sätt som inte nödvändigtvis överensstämmer med andra aktieägares bästa. Exempelvis kan det föreligga en konflikt mellan de större aktieägarnas intressen å ena sidan och Bolagets eller dess övriga aktieägares intressen å andra sidan när det gäller vinstutdelningsbeslut.

### **Befintliga aktieägares försäljning av aktier kan få kursen att sjunka**

Kursen för Bolagets aktie kan sjunka om det sker omfattande försäljning av aktier i Bolaget, särskilt försäljningar genomförda av Bolagets styrelseledamöter, ledande befattningshavare och större aktieägare eller när ett större antal aktier säljs. Försäljning av stora mängder aktier i Bolaget på den publika marknaden av Bolagets befintliga aktieägare, eller uppfattningen om att en sådan försäljning kan komma att ske, kan ha en negativ påverkan på Bolagets aktiekurs.

### **Risker avseende framtida utdelning**

SOZAPs möjlighet att lämna utdelning till sina aktieägare, och storleken av sådan utdelning, beror på Bolagets framtida förmåga att generera intäkter genom Bolagets spel. Därmed är en framtida utdelning beroende av ett antal olika faktorer, såsom Bolagets framtida intjäning, finansiella ställning, kassaflöden, behov av rörelsekapital, kostnader för investeringar och andra faktorer. Bolagets aktieägare kanske inte heller beslutar att utbetala utdelning i framtiden. För det fall inga utdelningar lämnas kommer en investerares avkastning enbart vara beroende av aktiekursens framtida utveckling.

### **Risker med handel på First North**

First North är en alternativ marknadsplats och har därför inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag vars aktier handlas på First North regleras av ett mindre omfattande regelverk anpassat för tillväxtbolag och är inte föremål för alla de juridiska krav som uppställs för handel på en reglerad marknad. En investering i ett bolag vars aktier handlas på First North är ofta mer riskfylld än en investering i ett bolag vars aktier handlas på en reglerad marknad.

### **Åtaganden är inte säkerställda**

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser från befintliga ägare motsvarande totalt cirka 5,1 MSEK, varav vissa parter ingått teckningsförbindelser överstigande deras pro rata-andel. Dessa teckningsförbindelser kommer att infrias genom teckning av aktier utan företrädesrätt och/eller genom förvärv av teckningsrätter. De parter som ingått teckningsförbindelser har därigenom förbundit sig att teckna för totalt 45,1 procent av Erbjudandet. Bolaget har inte mottagit eller begärt säkerhet från de parter som har åtagit sig att teckna aktier i Företrädesemissionen på grundval av teckningsförbindelserna. Dessa teckningsförbindelser utgör juridiskt bindande förpliktelser gentemot Bolaget, men är inte säkerställda genom bankgaranti, pantsättning, deposition eller något liknande arrangemang. Det finns därför en risk att parter som har ingått teckningsförbindelser eller garantiåtaganden inte kommer att uppfylla sina förpliktelser gentemot Bolaget.

# INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I SOZAP

Styrelsen beslutade den 9 april 2024, villkorat av årsstämman efterföljande godkännande den 14 maj 2024, att genomföra en nyemission av högst 15 148 160 aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Teckningskursen i Erbjudandet uppgår till 0,75 SEK per aktie.

Befintliga ägare erhåller en (1) teckningsrätt för varje en (1) befintlig aktie som innehas vid avstämningsdagen den 21 maj 2024. Tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av fyra (4) nyemitterade aktier. Teckningsperioden kommer att pågå från och med den 23 maj till och med den 7 juni 2024. Styrelsen äger rätt att besluta om att förlänga teckningsperioden och tiden för betalning.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 11,4 MSEK före emissionskostnader som beräknas uppgå till högst cirka 0,8 MSEK. Vid full teckning av Företrädesemissionen kommer Bolagets aktiekapital att öka med 1 514 816,00 SEK, från 1 136 112,00 SEK till 2 650 928,00 SEK och antal aktier med 15 148 160, från 11 361 120 aktier till 26 509 280 aktier. För befintliga aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen innebär detta en utspädning om 57,1 procent vid full teckning av Företrädesemissionen.

Inför Företrädesemissionen har Bolagets styrelseordförande Daniel Somos, tidigare styrelseledamöter Claes Wenthzel och Annette Colin samt VD Rade Prokopovic, CFO Daniel Ekstrand och övriga ledande befattningshavare lämnat teckningsförbindelser om cirka 4,0 MSEK, motsvarande cirka 35,5 procent av Företrädesemissionen. Andra aktieägare har avgivit teckningsförbindelser om totalt cirka 1,1 MSEK, motsvarande cirka 9,6 procent av Företrädesemissionen. Teckningsförbindelserna berättigar inte till någon ersättning. Totalt omfattas Företrädesemissionen av teckningsförbindelser om cirka 5,1 MSEK, motsvarande cirka 45,1 procent av Företrädesemissionen.

Bolagets huvudsakliga målsättningar med Företrädesemissionen är att a) färdigställa och lansera Fishing Tour och b) nå positivt operativt kassaflöde. Hela nettolikviden från Företrädesemissionen kommer allokeras till rörelsekapital för att uppnå dessa målsättningar.

Mot bakgrund av ovanstående inbjuds härmed nuvarande aktieägare, allmänheten samt institutionella investerare i Sverige till teckning av aktier i SOZAP i enlighet med villkoren i Memorandumet.

---

Nyköping den 17 maj 2024  
**SOZAP AB (publ)**  
Styrelsen

# VD RADE PROKOPOVIC HAR ORDET

År 2024 markerar ett decennium för SOZAP. När vi nu närmar oss vårt 10-årsjubileum reflekterar jag över alla framgångar, utmaningar och lärdomar som tagit oss fram till Fishing Tour, vår hittills mest lovande speltitel under utveckling och det jag väljer att kalla ett blivande superspel. Att skapa ett spel är alltid en utmaning, att utveckla ett superspel är en enorm utmaning. ARMED HEIST och Questopia, liksom de spel som vi inte har lyckats lansera, byggdes under en tid av tillväxt för mobilspel. Marknaden har nu mognat och min bedömning är att framtida framgång kräver just ett superspel.

Innan jag presenterar möjligheten med Fishing Tour, tillsammans med min definition av ett superspel och varför vi är övertygade om att speltiteln har potential att bli just det, vill jag dela med mig av en insikt.

Även om de senaste åren har varit utmanande, med förändrade förutsättningar för nya spellanseringar och användarförvärv, så har vår resa lett oss till Fishing Tour. För mig personligen har den största insikten från de gångna åren varit hur otroligt svårt det är att sätta ihop ett fantastiskt team med förmågan att skapa ett superspel.

Under hösten 2023 fattade jag beslutet att initiera ett kostnadsbesparingsprogram. Målsättningen är att under det fjärde kvartalet 2024 ha reducerat våra fasta kostnader för att möta intäkterna från våra lanserade spel. Under första kvartalet var besparingen motsvarande 4 MSEK på årsbasis och med följsam kostnadskontroll ska jag säkerställa att vårt mest erfarna team bestående av grundare, duktiga utvecklare och erfarna branschveteraner får tid att utveckla Fishing Tour till ett superspel.

**Fishing Tour är vår hittills mest lovande speltitel med en enorm potential. Den fundamentala frågan är: Kan SOZAP skapa ett superspel av Fishing Tour?**

Att utveckla ett superspel utan retention – förmågan att behålla användare över tid – är omöjligt. Vi såg redan i de tidiga versionerna av Fishing Tour att användarbehållningen översteg såväl våra förväntningar som de spel vi tidigare utvecklat. Efter den globala mjuklanseringen i höstas har vi nu en djupare förståelse för vad som ligger bakom framgången. Vi har också tillräckligt med data för att förstå vår målgrupp. Vi ser att spelets natur har potential att behålla sina användare över decennier och uppfylla det viktigaste kriteriet som definierar ett superspel.

Vi har använt insikterna från mjuklanseringen och vidareutvecklat spelets arkitektur och skapat ett användargränssnitt med live-ops i centrum. Live-ops är avgörande för användarengagemang över tid, genom att erbjuda nya utmaningar, belöningar och innehåll som håller spelet nytt och relevant. Vårt användargränssnitt är utformat som ett innehållsflöde, likt det man ser i sociala medieappar, vilket gör det möjligt för oss att skapa en skräddarsydd användarupplevelse. Den genomtänkta arkitekturen säkerställer att vi i framtiden kan erbjuda en spelupplevelse som ständigt utvecklas och förbättras.

Superspel underhåller inte bara sina användare, de balanserar också affärsmodellen free-to-play på ett sådant sätt att betalande användare fortsätter spendera över tid, samtidigt som icke-betalande användare successivt konverteras. Vår strategi är att parallellt med en traditionell free-to-play-modell bygga en värdeskapande prenumerationsmodell som stärker relationen till våra användare.

När man väl lyckas skapa ett superspel leder det till framgång i form av exponentiell tillväxt med flera positiva följd effekter. Superspel är inte beroende av ständiga investeringar i användarförvärv; som ett resultat av användarbibehållning över tid så växer användarbasen och bidrar till en ökande tillströmning av nya organiska spelare.

Jag är stolt över vår resa som lett oss till Fishing Tour och över vårt team som outtröttligt, med stor entusiasm och passion, fortsätter att utveckla denna speltitel. Vi är helt eniga om att Fishing Tour motiverar till fortsatt utveckling – men vi behöver mer tid.

Vi hanterar detta genom att anpassa vår organisation till ett team och en speltitel under utveckling. Detta minskar vårt löpande kapitalbehov och genom den kommande företrädesemissionen är vår ambition att säkerställa de resurser som krävs för att skapa ett superspel av Fishing Tour.



**Rade Prokopovic**  
Grundare och VD



# BAKGRUND OCH MOTIV

SOZAP grundades som ett digitalt underhållningsbolag med visionen att utveckla en diversifierad portfölj av mobilspel och ambitionen att underhålla en miljon aktiva användare dagligen. Denna strategi har genomförts genom ett centralt ledarskap som med flera utvecklingsteam marknadstestat och utvärderat Bolagets spelkoncept med målsättning att vidareutveckla de med högst potential. Centralt i Bolagets strategi är affärsmodellen free-to-play, innebärande att intäkter genereras genom försäljning av virtuella varor (in-app-köp) samt annonsintäkter. Bolagets framgång är beroende av spelens förmåga att bibehålla användarengagemang över tid och konvertera spelare till att bli betalande användare. Att uppnå konkurrenskraftig användarbibehållning och konverteringsgrad är därmed nyckeln till exponentiell tillväxt.

Bolagets första framgång kom med ARMED HEIST, som utvecklats av ledarteamet och markerade SOZAPs genombrott i spelbranschen och den expansiva mobila-shooter-genren. Under det senaste året har strategin resulterat i två nya speltitlar, Questopia som inlett sin globala lansering under fjärde kvartalet 2023 och Fishing Tour som mjuklanserats under samma period.

Fishing Tour uppvisade under soft launch-fasen nivåer av användarengagemang som överträffade Bolagets interna målsättning och tidigare utvecklade spel, vilket

har lett till en strategisk anpassning av organisationen, med merparten av resurserna fokuserade på Fishing Tour. Detta underbygger Bolagets tilltro om spelets potential att överträffa branschmässiga riktmärken och nå global skalbarhet på en marknad där de största sportfiskespelen har laddats ned över 265 miljoner gånger och det främsta konkurrentspelet genererade intäkter motsvarande över 700 MSEK under 2023.

I linje med Bolagets strategiska fokus på Fishing Tour har man under det fjärde kvartalet 2023 initierat ett kostnadsbesparingsprogram som reducerar fasta kostnader med minst 8 MSEK på årsbasis, med full effekt från och med innevarande kvartal. Under första kvartalet var besparingen motsvarande 4 MSEK på årsbasis.

Genom kommande uppdateringar av spelportföljen, med system och funktioner från Fishing Tour, samt en följsam kostnadskontroll är Bolagets huvudsakliga målsättning med Företrädesemissionen att:

- a) färdigställa och lansera Fishing Tour, och
- b) nå positivt operativt kassaflöde.

Hela nettolikviden från Företrädesemissionen kommer allokeras till rörelsekapital för att uppnå dessa målsättningar.

---

*Styrelsen för SOZAP, som ansvarar för innehållet i detta Memorandum har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna som lämnas i Memorandumet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och av First North uppställda krav samt att ingen information har utelämnats som skulle kunna påverka bedömningen av Bolaget eller Koncernen.*

Nyköping den 17 maj 2024  
**SOZAP AB (publ)**  
Styrelsen

# VILLKOR OCH ANVISNINGAR

## FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 21 maj 2024 är registrerad som aktieägare i SOZAP äger företrädesrätt att teckna aktier i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. Tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av fyra (4) nyemitterade aktier (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt erbjuds samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om sådana aktier inte räcker fullt ut för teckning med subsidiär företrädesrätt ska aktier fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av aktier.

## EMISSIONSBELOPP

Erbjudandet omfattar högst 15 148 160 aktier, motsvarande totalt cirka 11,4 MSEK.

## TECKNINGSRÄTTER (TR)

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje (1) befintlig aktie som innehas per avstämningsdagen. Det krävs tre (3) teckningsrätter för att teckna fyra (4) nya aktier.

## AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 21 maj 2024. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 17 maj 2024. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 20 maj 2024.

## TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 0,75 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej.

## TECKNINGSTID

Teckning av aktier ska ske från och med den 23 maj till och med den 7 juni 2024. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer utnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

## HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER (TR)

Handel med teckningsrätter kommer att ske på First North från och med den 23 maj till och med den 3 juni 2024. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Vid överlåtelse av teckningsrätt (primär företrädesrätt) överläts även den subsidiära företrädesrätten till förvärvaren.

## EJ UTNYTTJADE TECKNINGSRÄTTER

Teckningsrätter som ej sålts senast den 3 juni 2024 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 7 juni 2024, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.



## EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR FÖR TECKNING MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

### Direktregistrerade aktieägare (innehav på VP-konto)

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 21 maj 2024 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. Registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto sker utan särskild avisering från Euroclear.

### Förvaltarregistrerade aktieägare (innehav på depå)

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

## TECKNING OCH BETALNING AV AKTIER MED PRIMÄR FÖRETRÄDESRÄTT, DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter kan ske genom kontant betalning under perioden från och med den 23 maj till och med den 7 juni 2024. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ:

### 1. Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

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

### 2. Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal teckningsrätter 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 Aqurat via telefon eller e-post.

Särskild anmälningssedel ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 7 juni 2024. 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:

*Aqurat Fondkommission AB*

*Ärende: SOZAP AB (publ)*

*Box 7461*

*103 92 Stockholm*

*Tfn: 08-684 05 800*

*Fax: 08-684 05 801*

*Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel)*

## TECKNING OCH BETALNING AV AKTIER MED PRIMÄR FÖRETRÄDESRÄTT, FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Förvaltarregistrerade (depå) tecknare ska anmäla teckning med företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. Detta för att säkerställa att teckning kan ske om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) samt för att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt. Vid tilldelningen finns annars ingen möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat aktier såväl med som utan stöd av teckningsrätter.

## AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET

### Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Erbjudandet att teckna aktier i SOZAP i enlighet med villkoren i detta Memorandum, riktar sig inte till investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan

eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Detta Memorandum, anmälningssedlar och andra till Företrädesemissionen hörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd.

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

Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på VP-konto med registrerade adresser i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd inte att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton. De teckningsrätter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

### **Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta i utlandet**

Direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika) vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen och som inte har tillgång till en svensk internetbank kan vända sig till Aqurat på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

## **TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT, DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE**

Teckning av aktier utan stöd av företräde skall ske under perioden från och med den 23 maj till och med den 7 juni 2024.

För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning utan företrädesrätt göras genom att anmälningssedel för teckning utan företräde fylls i, undertecknas och skickas till Aqurat på adress enligt ovan. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningssedel för teckning utan företräde skall vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 7 juni 2024. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Anmälan är bindande.

Vid teckning av aktier utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Aqurat hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (MiFiD II 2014/65/EU). För fysiska personer måste det nationella ID:t (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Aqurat ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Aqurat kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer. Genom undertecknande av anmälningssedel i Företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av Memorandumet, samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

## TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT, FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Förvaltarregistrerade (depå) tecknare ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. Detta för att säkerställa att teckning kan ske om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) samt för att kunna återropa subsidiär företrädesrätt. Vid tilldelningen finns annars ingen möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat aktier såväl med som utan stöd av teckningsrätter.

## TILLDELNINGSPRINCIPER VID TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp. Tilldelning sker på följande grunder:

- a) i första hand till de som har tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och som önskar teckna ytterligare aktier, (oavsett om dessa var aktieägare på avstämningsdagen eller ej), pro rata deras teckning med stöd av teckningsrätter, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- b) i andra hand till övriga som har anmält intresse av att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter (och som inte omfattas av punkten a) ovan), pro rata deras anmälda intresse, 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. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre dagar efter utsänd avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Aktier som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta Erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

## BETALD TECKNAD AKTIE (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av BTA har skett på tecknarens VP-konto. Depåkunder erhåller BTA och information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner.

## HANDEL MED BETALD TECKNAD AKTIE (BTA)

Handel med BTA kommer att ske på First North från och med den 23 maj 2024 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 26, 2024.

## LEVERANS AV TECKNADE AKTIER

Omkring 7 dagar efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, omvandlas BTA till aktier. Omvandling sker utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner.

## VILLKOR FÖR ERBJUDANDETS FULLFÖLJANDE

Styrelsen för SOZAP har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka Erbjudandet att teckna aktier i SOZAP i enlighet med villkoren i detta Memorandum. Styrelsen i SOZAP äger rätt att en eller flera gånger förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande.

## OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande.

## HANDEL PÅ FIRST NORTH

Aktierna i SOZAP handlas på First North. De nyemitterade aktierna i Företrädesemissionen kommer att tas upp till handel på First North i samband med att emissionen registreras av Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 26, 2024. SOZAP har utsett Pareto Securities AB till likviditetsgarant för Bolagets aktie.

## UTSPÄDNING

För befintliga ägare som inte deltar i Företrädesemissionen innebär detta en maximal utspädning om 57,1 procent av aktiekapitalet och rösterna vid fullteckning av Företrädesemissionen. Utspädningen beräknas genom det maximala antalet nyemitterade aktier i Erbjudandet dividerat med det maximala antalet aktier efter Erbjudandet.

## TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

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

## RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna registrerats.

## AKTIEBOK

Bolaget är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

## AKTIEÄGARES RÄTTIGHETER

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som redovisas i avsnittet "Bolagsordning", och dels av aktiebolagslagen (2005:551).

## INFORMATION OM BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

Den som tecknar aktier i Företrädesemissionen kommer att lämna uppgifter till Aqurat. Personuppgifter som lämnats till Aqurat kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtats från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Aqurat samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Aqurat. Aqurat tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Aqurat genom en automatisk process hos Euroclear.

## ÖVRIG INFORMATION

I händelse av att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Aqurat att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aqurat kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya 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.

Aktier som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta Erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

## TECKNINGSFÖRBINDELSER

Inför Företrädesemissionen har Bolagets styrelseordförande Daniel Somos, tidigare styrelseledamöter Claes Wentzel och Annette Colin samt VD Rade Prokopovic, CFO Daniel Ekstrand och övriga ledande befattningshavare lämnat teckningsförbindelser om cirka 4,0 MSEK, motsvarande cirka 35,5 procent, av Företrädesemissionen. Därutöver har vissa större ägare avgivit teckningsförbindelser om totalt cirka 1,1 MSEK, motsvarande cirka 9,6 procent av Företrädesemissionen. Vissa parter har ingått teckningsförbindelser överstigande deras pro rata-andel. Dessa teckningsförbindelser kommer att infråas genom teckning av aktier utan företräde och/eller genom förvärv av teckningsrätter. Teckningsförbindelserna berättigar inte till någon ersättning. Sammantaget omfattas Företrädesemissionen av teckningsförbindelser om totalt cirka 5,1 MSEK, motsvarande cirka 45,1 procent av Erbjudandet.

Teckningsförbindelserna är inte säkerställda genom vare sig pantsättning, spärrmedel eller andra liknande arrangemang för att säkerställa att den likvid som omfattas av förbindelserna kommer att tillföras Bolaget, se "Åtaganden är inte säkerställda" i avsnittet "Riskfaktorer".

Teckningsförbindelserna innefattar direkta och/eller indirekta förbindelser, innebärande att den som avgivit teckningsförbindelse kan fullborda sitt åtagande genom privat teckning och/eller genom bolag. Nedanstående tabell sammanfattar de teckningsförbindelser som finns per datumet för Memorandumets angivande.

Namn	Antal aktier		Totalt	Belopp (SEK)	Andel av Erbjudandet (%)
	Med stöd av teckningsrätter	Utan stöd av teckningsrätter			
Rade Prokopovic <sup>1</sup>	3 598 236		3 598 236	2 698 677	23,8
Ossian Hellers <sup>1</sup>	1 068 084		1 068 084	801 063	7,1
Claes Wentzel <sup>1</sup>	583 228		583 228	437 421	3,9
Daniel Somos <sup>1</sup>	349 372	317 295	666 667	500 000	4,4
Daniel Ekstrand <sup>1</sup>	333 332	66 668	400 000	300 000	2,6
Augment Partners AB <sup>2</sup>	386 628		386 628	289 971	2,6
Kristofer Boman <sup>1</sup>	66 668		66 668	50 001	0,4
Jacob Christianson <sup>1</sup>	33 336		33 336	25 002	0,2
Annette Colin <sup>1</sup>	24 000		24 000	18 000	0,2
<b>Totalt</b>	<b>6 442 884</b>	<b>383 963</b>	<b>6 826 847</b>	<b>5 120 135</b>	<b>45,1</b>

<sup>1</sup> Nås genom Augment.

<sup>2</sup> Eriksbergsgatan 8A, 114 30 Stockholm.

# VERKSAMHETSÖVERSIKT

## SOZAP I KORTHET

SOZAP är ett svenskt digitalt underhållningsbolag som utvecklar kvalitativa och innovativa spel med ambitionen att bygga en spelkatalog som tilltalar en bred målgrupp.

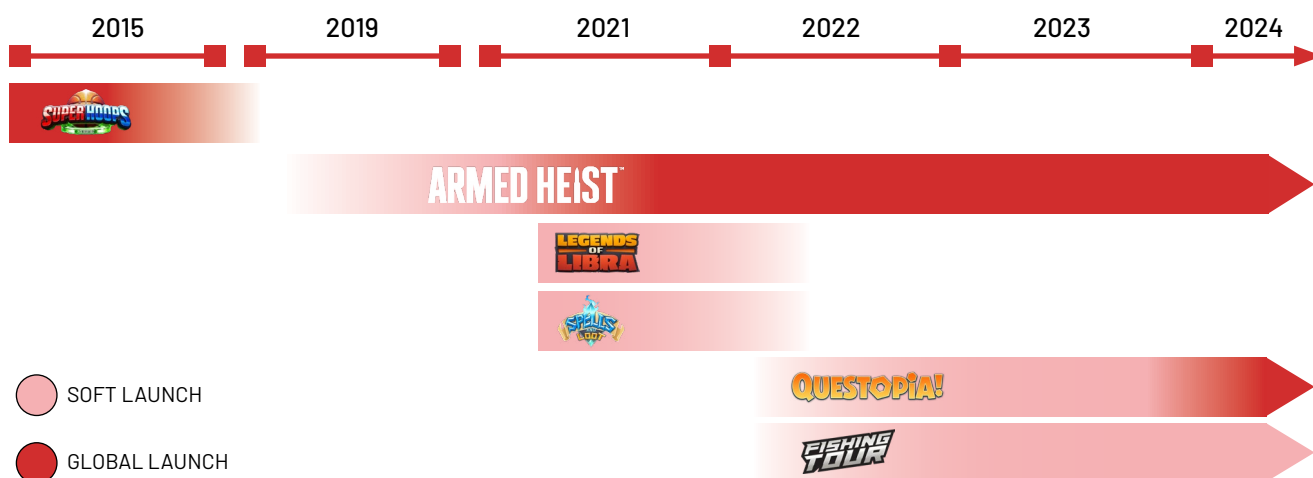
Bolaget har strategiskt belägna studios i Nyköping och Niš (Serbien) och tillämpar en centraliserad modell för utveckling av koncept, infrastruktur och live-ops.

SOZAPs spel är baserade på egenutvecklade immateriella rättigheter med konceptuell grund i beprövad och trendande spelmekanik som SOZAP förädlar och anpassar. Genom denna metodik reduceras utvecklingsrisken samtidigt som spelarna erbjuds en ny spelupplevelse och ett förhöjt underhållningsvärde.

Bolaget grundades 2014 och lanserade ett år senare sin första speltitel. Kort därefter etablerades ett första utvecklingsteam med inriktning på spel inom shooter

-genren, vilket 2019 ledde till den globala lanseringen av ARMED HEIST som idag har över 40 miljoner nedladdningar. Samma år etablerades två ytterligare team med fokus på casual-spel. Under 2021 ledde förändringar i marknaden till en MVP-strategi (Minimum Viable Product) med mål att lansera en skalbar titel. Som ett resultat av kontinuerlig MVP-screening mjuklanserade Bolaget under 2022 två nya speltitlar, Questopia och Fishing Tour, som båda tidigt visade lovande nyckeltal.

Under 2023 lanserades Questopia globalt på utvalda marknader med Voodoo, en världsledande förlagspartner, som publisher på den kinesiska marknaden. Fishing Tours imponerande mätdata under soft launch-fasen ledde till att SOZAP beslutade att göra en strategisk anpassning av organisationen och fokusera merparten av resurserna på Fishing Tour samt på målet att nå ett positivt operativt kassaflöde.



## FISHING TOUR

En casual sportfiskesimulator med en unik fångst vid varje kast

**Fas:** Soft launch

**Publisher:** Self-published

### Den starkaste speltiteln under utveckling

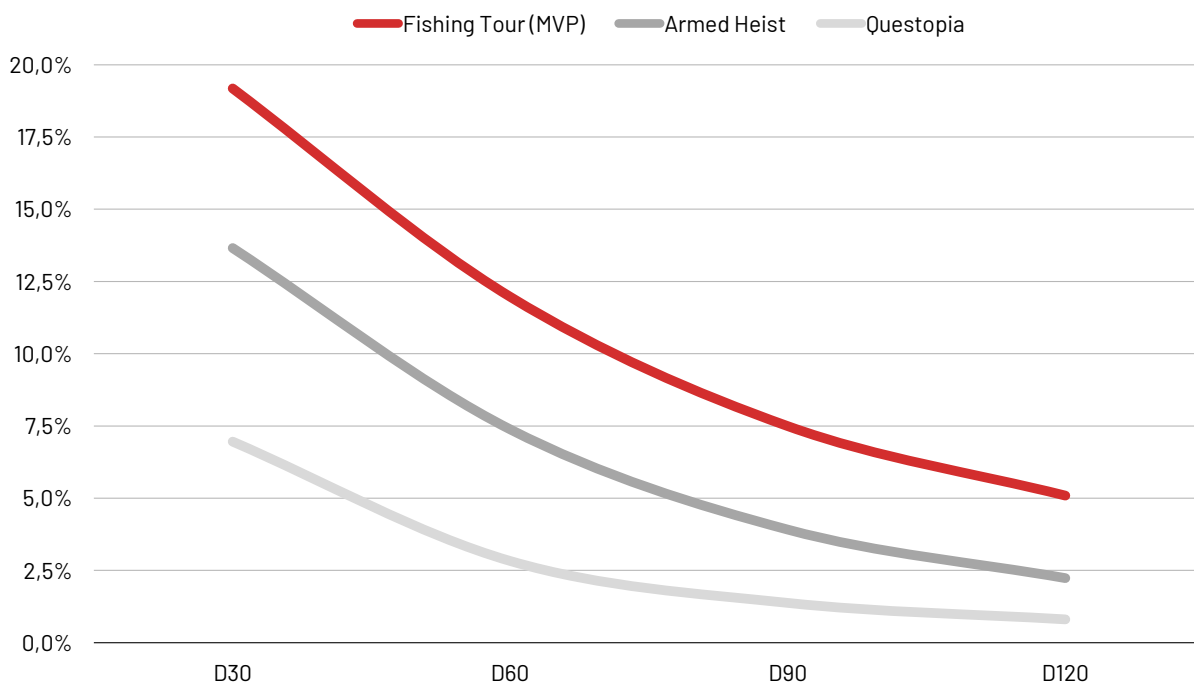
En MVP-version av Fishing Tour lanserades i november 2022 och har på kort tid blivit den starkaste speltiteln i SOZAPs utvecklingsportfölj.

Spelet är ett free-to-play-spel som driver intäkter primärt genom virtuella in-app-köp. Spelet uppvisade lovande nyckeltal under MVP-fasen genom att överträffa både ARMED HEIST och Questopia med en löpande användarbibehållning om 15 procent aktiva iOS-användare och 10 procent på Android efter 30 dagar. Efter uppdateringar med fokus på att fördjupa det dagliga engagemanget och intjäningen uppvisades en ökning av den genomsnittliga speltiden med 30 procent. Därtill uppvisas en konverteringsgrad till betalande användare om 4 procent, med en genomsnittlig intäkt på 20 USD vid dag 30.

### Innehållsstrategi

I utvecklingen av Fishing Tour står två centrala komponenter i fokus: METAFISH-funktionen och ett nytt användargränssnitt. METAFISH är en innovativ funktion som genererar ett obegränsat antal variationer av fiskar, likt den variation och oförutsägbarhet som finns i verkligt fiske. Genom METAFISH är ambitionen att skapa ett oändligt universum av spelsessioner som uppmuntrar till användargenererat innehåll och social interaktion, både inom och utanför spelet. Användargränssnittet möjliggör att bedriva live-ops i en skala som överskrider traditionella mobilspel och socialt engagemang likt sociala medier genom delbara fångster och möjligheten till interaktion mellan spelare.

### Användarbibehållning



Med detta ramverk erbjuder SOZAP skräddarsytt innehåll anpassat efter användarnas individuella preferenser. Bedömningen är att dessa komponenter ytterligare förstärker spelarnas engagemang och den långsiktiga användarbibehållningen i Fishing Tour.

Spelinnehåll uppdateras månatligen med nya säsonger och platser som tillsammans med regionala live-ops medför en dynamisk och personlig spelupplevelse som driver användarengagemang- och -bibehållning.

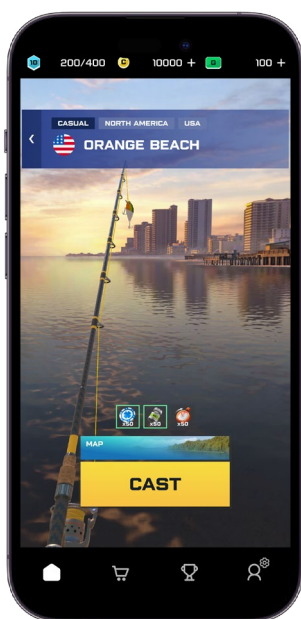
### Vägen framåt

Under andra kvartalet 2024 kommer spelet uppdateras med ett vidareutvecklat användargränssnitt och nytt spelinnehåll i form av nya geografiska platser och fiskarter kommer lanseras.

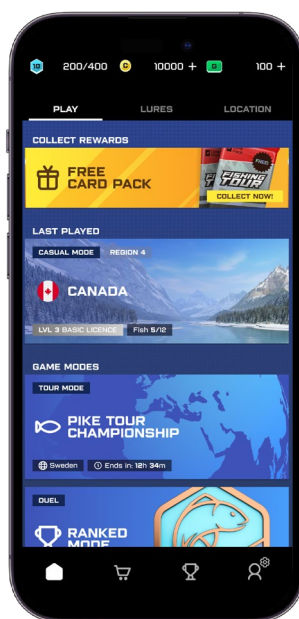
Under tredje kvartalet 2024 förväntas flerspelarläge och live-ops event-system lanseras, varefter SOZAP kommer inleda den globala lanseringen av Fishing Tour och påbörja investeringar i användarförvärv.



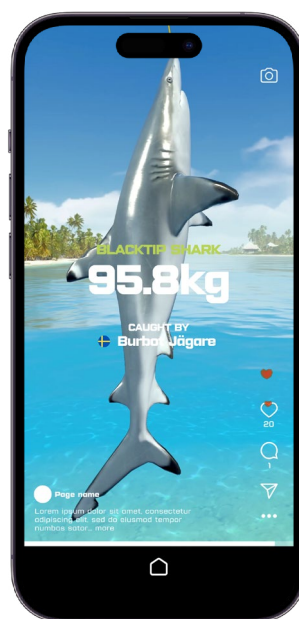
Unik fångst



Verkliga platser



Socialt gränssnitt



Reels



## ARMED HEIST

Ett intensivt och actionfyllt tredjepersonsskjutspele där spelare utför olika rån

**Fas:** Live-ops

**Publisher:** Self-published

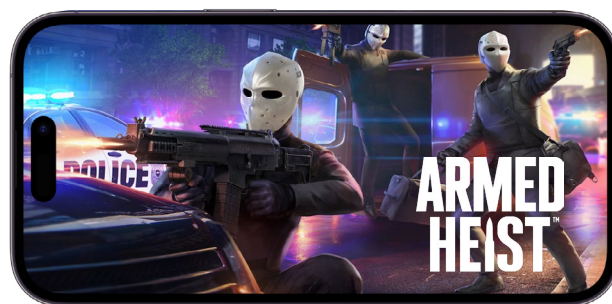
ARMED HEIST lanserades på App Store i augusti 2018 och på Google Play i februari 2019. Med över 40 miljoner nedladdningar lyckas spelet fortsatt uppvisa en stadig intäktskonvertering och organisk användartillströmning. Spelet är free-to-play och intäkter drivs av in-app-köp samt interstitial- och incitament-annonser.

Bolaget har kontinuerligt vidareutvecklat ARMED HEIST genom datadrivet analysarbete för att fånga upp kommande trender och förbättra användarbehållning och intäktskonvertering. Spelet har successivt förbättrats genom flera live-ops, bland annat genom implementeringen av ett flerspelarläge under första kvartalet 2023.

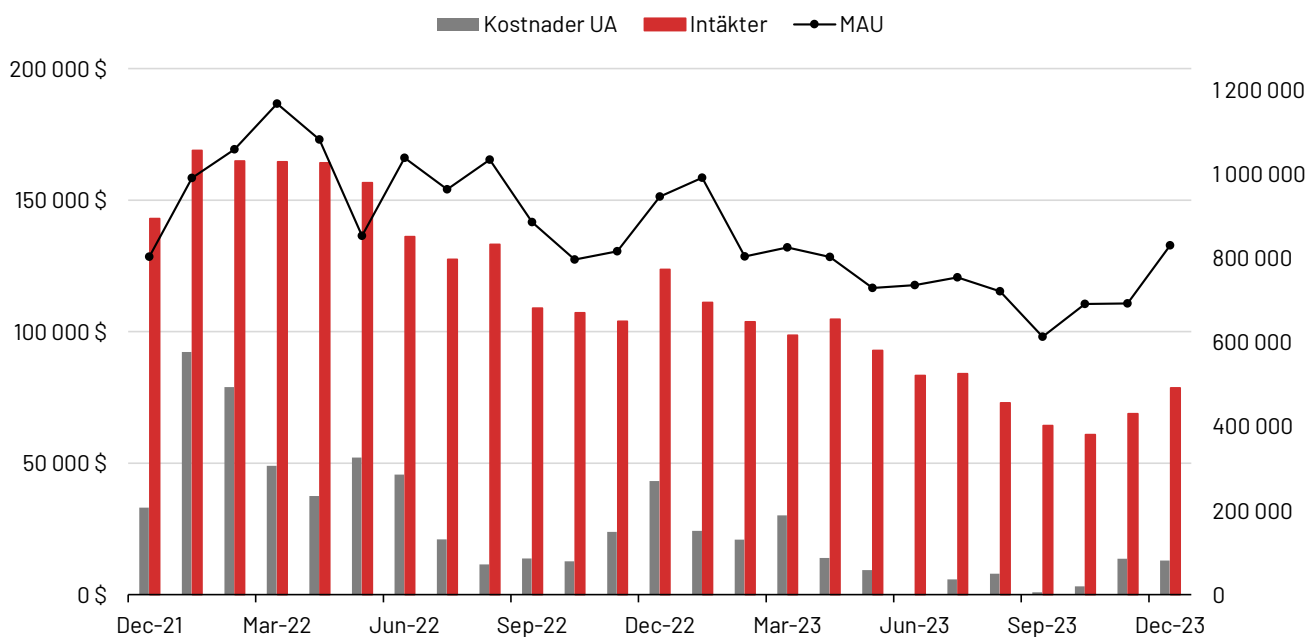
Under andra kvartalet 2024 uppdateras spelet med det innovativa systemet för in-app-köp som utvecklats för Fishing Tour. Givet ARMED HEISTs fortsatta starka

organiska närvaro på både App Store och Google Play, förväntas denna uppdatering markant förbättra försäljningen av in-app-köp och öka den genomsnittliga intäkten per dagligt aktiv användare (ARPDau).

SOZAP betraktar nu ARMED HEIST som ett färdigutvecklat spel som ska generera positiva kassaflöden, vilket ger Bolaget möjlighet att styra mer resurser mot Fishing Tour.



Kostnader UA, intäkter & MAU



## QUESTOPIA

*Ett hybrid-casualspel som lockar spelare med sina enkla och fängslande spelmekaniker*

**Fas:** Live-ops

**Publisher:** Voodoo (Kina), Self-published

Questopia lanserades globalt av SOZAP på utvalda marknader i augusti 2023. Free-to-play-spelet driver intäkter genom både virtuella in-app-köp samt interstitial- och incitament-annonser.

SOZAP har ingått ett publishingavtal med Voodoo avseende marknadsföring och distribution av Questopia på den kinesiska marknaden. Voodoo är en global utgivare och utvecklare av mobila spel med huvudkontor i Frankrike, och har genererat över sex miljarder nedladdningar med en aktiv månatlig användarbas om 150 miljoner spelare i över 200 spel.

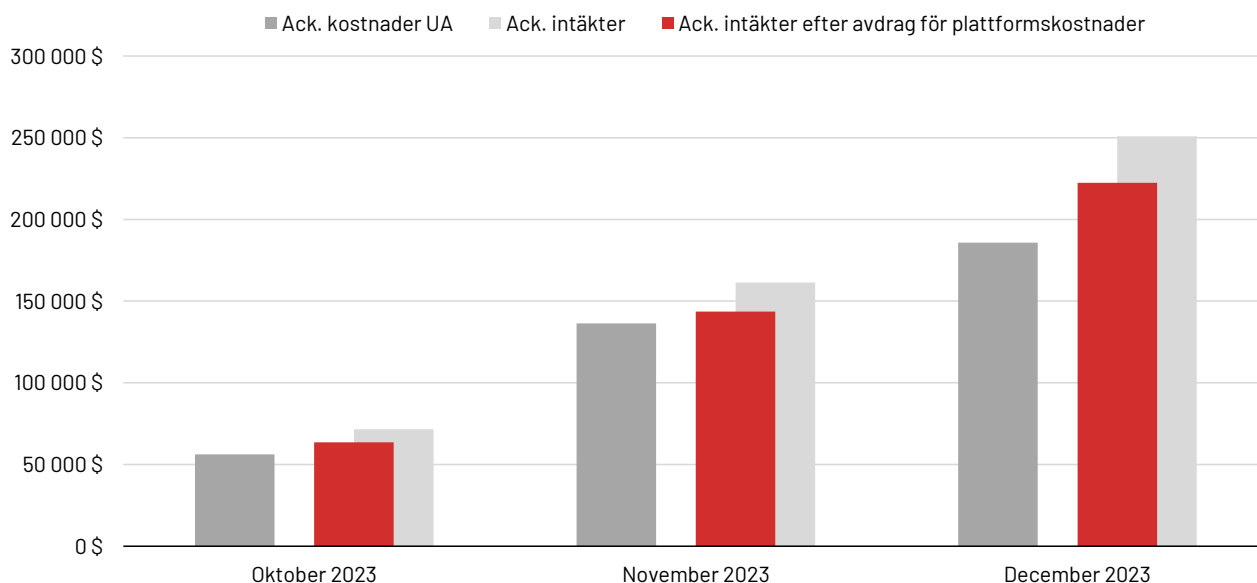
Efter positiva resultat från marknadstester beslutade Voodoo i februari 2024 att inleda en fullskalig lansering av spelet på WeChat, Douyin, Android och iOS i Kina.

Under det andra kvartalet 2024 kommer Questopia uppdateras med ytterligare spelbart innehåll och live-ops funktionalitet.

Efter denna uppdatering kommer Bolaget optimera användarförvärvskampanjer för att maximera lönsamheten.



### Intäkter & ackumulerade kostnader för UA



## VISION

SOZAPs vision är att bli ett globalt digitalt underhållningsbolag för mobilspel där kompetens och ambition står i centrum, och därigenom skapa förutsättningar för att fortsätta utveckla kvalitativa och innovativa spel.

## OPERATIVA PRINCIPER

### Utveckling av egna spel

SOZAP ämnar att realisera Bolagets vision genom framgångsrik utveckling av egna speltitlar. SOZAPs spel baseras på egna imateriella rättigheter och bygger på beprövad och trendande spelmekanik, vilka Bolaget förädlar och anpassar. Denna metodik minskar utvecklingsrisken samtidigt som spelarna får en unik spelupplevelse och högre underhållningsvärde.

### Free-to-play

SOZAP har hittills primärt fokuserat på att utveckla spel till mobila enheter som kännetecknas av betalningsmodellen free-to-play. Betalningsmodellen främjar en snabb expansion då spelen är gratis att ladda ned medan användarna kan välja att göra in-app-köp av virtuella varor och innehåll. Enligt global statistik från Market Data Forecasts utgör free-to-play den föredragna betalningsmodellen bland flest mobilspelsutvecklare, och segmentet väntas fortsatt spela en central roll bland framtidens mobilspel.<sup>3</sup> Det är en utmanande intäktmodell som under rätt förutsättningar kan nå en hög nivå av skalbarhet i antal spelare och intäkter.

Distributionen av mobilspel sker huvudsakligen via plattformarna iOS och Android som möjliggör en nästintill obegränsad användartillströmning. En stor del av användarna kommer således i kontakt med SOZAPs spel från dessa plattformar och kostnaden för distribution tas först vid generade intäkter.

### Datadrivet tillvägagångssätt

SOZAPs analysarbete utgör kärnan i marknadsföringsaktiviteterna och i vidareutvecklingen av Bolagets spel. Bolaget har anställt kompetens inom detta vilket gett tydliga resultat i både spelutvecklingen och marknadsaktiviteter. Detta analysarbete är viktigt i dagens marknadsklimat när allt fler spel görs tillgängliga gratis medan intäkter genereras från reklam och från spelare

som betalar för ett högre underhållningsvärde. Genom Bolagets analysarbete har man med begränsade resurser successivt och effektivt optimerat spelarupplevelsen över tid i Bolagets första spel, ARMED HEIST. Fem år efter lanseringen fortsätter Bolaget att bevisa sin förmåga att upprätthålla en stadig intäktskonvertering per spelare (ARPDau) och en aktiv spelarbas (DAU) för spelet, till följd av det datadrivna utvecklingsarbetet.

### Beprövad och trendande spelmekanik

Utgångspunkten för SOZAPs effektiva utvecklingsmodell är Bolagets MVP-strategi vilken går ut på att med relativt små medel skapa produkter som initialt skapar lönsamhet genom den organiska tillströmningen av spelare och därefter vidareutvecklas för att nå ett högt livstidsvärde per spelare, och därmed möjliggöra vidare expansion av användarbasen genom SOZAPs egna marknadsföringsaktiviteter, eller tillsammans med en förlagspartner. Grundbulten i SOZAPs utvecklingsmodell utgörs av att identifiera och utveckla spel som är baserade på beprövad och trendande spelmekanik. Genom denna metodik reduceras utvecklingsrisken samtidigt som spelarna erbjuds en ny spelupplevelse och ett förhöjt underhållningsvärde.

## INTJÄNINGSMODELL

Spelen som SOZAP hittills har lanserat är gratis att spela och intäktsgenereringen kommer primärt från virtuella in-app-köp som ger ett högre underhållningsvärde. Utöver virtuella in-app-köp erhåller SOZAP intäkter genom annonsering inuti spelen. SOZAP använder sig av både interstitial-annonser och incitament-annonser. Incitament-annonser är vanligtvis videor som ger spelaren en bonus eller fördel om videon ses i sin helhet. Interstitial-annonser kan vara statiska annonser eller korta videor som dyker upp på spelskärmen men med möjligheten att stängas ned av spelaren om så önskas. Den största andelen av SOZAPs nettoomsättning kommer från virtuella in-app-köp.

Bolagets datadrivna tillvägagångssätt har resulterat i ett för Fishing Tour utvecklat innovativt system för in-app-köp med fokus på ett balanserat och långsiktigt tillvägagångssätt för att säkerställa hållbart engagemang över tid.

<sup>3</sup> Market Data Forecasts (2024). Global Mobile Games Market. <https://www.marketdataforecast.com/market-reports/mobile-games-market>.

SOZAP utvecklar även en spelabonnemangsmo­dell, där spelare mot månatlig betalning får ta del av exklusivt innehåll utan att kompromissa med spelarupplevelsen. Syftet med denna design av intjäningsmodell är att minimera risken att tappa användare som annars är förknippat med traditionella free-to-play spel. Bolaget rekryterade under 2023 Adrian Gersztof som Lead Monetization Manager från Ten Square Games, studio bakom bland annat Fishing Clash, för att leda arbetet med designen av den nya intjäningsmodellen.

Delar av detta system har integrerats i ARMED HEIST under första kvartalet 2024 och förväntas resultera i förbättringar av försäljningen av in-app-köp och öka den genomsnittliga intäkten per dagligt aktiv användare (ARPPDAU).

## ORGANISATION

Bolaget har per dagen för Memorandumets publicering 22 heltidsanställda samt två tjänster på konsultbasis.

Rade Prokopovic är VD i Bolaget. Övriga medlemmar i ledningsgruppen är Kristofer Boman (CTO), Daniel Ekstrand (CFO) och Jacob Christianson (CPO). För mer information om Bolagets ledande befattningshavare, se rubriken "Ledande befattningshavare" i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

## TEKNIK OCH INFRASTRUKTUR

SOZAP har skapat en stabil och skalbar teknisk miljö där Bolaget samlar all infrastruktur som ligger till grund för spelen. De huvudsakliga komponenterna i den tekniska infrastrukturen är tjänster och produkter tillhandahållna från tredje part, bland annat från Unity som tillhandahåller spelmotorn där SOZAP utvecklar sina spel, som kombineras med internt utvecklade system. Unity är en cross platform-spel­motor som möjliggör effektiv framtagning av spel till flera operativsystem och mobilplattformar. Övriga komponenter i SOZAPs tekniska infrastruktur är molnbaserade. SOZAP använder sig av Amazon Web Services för infrastruktur gällande servrar, datalagring, dataanalys och cybersäkerhet.

## HUVUDSAKLIGA STYRKOR

### Erfaret och kompetent team med en stark företagskultur

SOZAP har etablerat ett kompetent och passionerat team som utvecklat och lanserat ett avancerat projekt i ARMED HEIST, med över 40 miljoner nedladdningar, och Fishing Tour, med mätdata som överträffat SOZAPs tidigare spel, vilket i högsta grad bidragit till att forma en stark företagskultur. Detta är grunden för att attrahera betydande kompetens och därmed möjliggöra en accelererad tillväxt under kommande år.

### Bevisad spelutvecklingsprocess

SOZAPs strategi bygger på att realisera fleraspelkoncept och därefter fokusera Bolagets resurser på de speltitlar som visat störst tillväxtpotential, enligt Bolagets MVP-strategi. Med tilltagna krav på tillväxt och potential sållas mindre lovande spelkoncept bort till förmån för ökat fokus på bättre presterande titlar. Bolagets fokus är i närtid inställt på att vidareutveckla Fishing Tour till en fullskalig version och parallellt uppdatera ARMED HEIST och Questopia baserat på funktioner som har utvecklats för Fishing Tour.

### Datadrivet tillvägagångssätt

SOZAP använder sig av ett datadrivet och analytiskt tillvägagångssätt för att optimera användarbasen, öka spelarnas engagemang samt för att bibehålla spelare. Analysarbetet är en viktig komponent, eftersom data som finns tillgänglig för SOZAP kan användas till att allokera marknadsföringsaktiviteter och därmed skapa högsta möjliga avkastning för det investerade kapitalet. Därtill används data som ett underlag för att vidareutveckla och förbättra spel som redan har lanserats eftersom det stimulerar spelarnas engagemang och medför att SOZAP i större utsträckning kan bibehålla spelare.

### Tillvaro inom ett attraktivt marknadssegment

SOZAP utvecklar mobilspel som är det största enskilda segmentet inom den globala spelmarknaden som förväntas växa med en genomsnittlig årlig tillväxttakt om cirka 3,7 procent från 2023 fram till 2026, och nå 205,4 miljarder USD samma år.<sup>4</sup>

<sup>4</sup> Newzoo (2024).

## TILLVÄXTSTRATEGI

Sedan start har SOZAP verkat för att bygga en stark grund som möjliggör en snabb tillväxttakt. Bolaget har två etablerade spel, ARMED HEIST och Questopia, vilket medför att Bolagets fokus är riktat mot vidareutveckling av sin mest lovande speltitel, Fishing Tour.

## VÄGEN FRAMÅT PÅ KORT SIKT

### Andra kvartalet 2024

- Lanserad uppdatering av ARMED HEIST som integrerar det innovativa systemet för in-app-köp som utvecklats för Fishing Tour. Givet ARMED HEISTs fortsatt starka organiska närvaro på både Appstore och Google Play, förväntas denna uppdatering att förbättra försäljningen av in-app-köp och öka den genomsnittliga intäkten per dagligt aktiv användare (ARPDau).
- Uppdatering av Questopia med ytterligare spelbart innehåll och live-ops funktionalitet. Efter denna uppdatering kommer Bolaget optimera användarförvärvskampanjer för att maximera lönsamheten, vilket bidrar till målsättningen om ett positivt operativt kassaflöde.
- Uppdatera Fishing Tour med ett vidareutvecklat användargränssnitt och lansera redan färdigställt spelinnehåll. Expansionen kommer utöka spelet från 6 geografiska platser till över 20 platser och öka antalet fiskarter från 72 till närmare 200 arter, vilket säkerställer en kontinuerlig ström av engagerande spelaktiviteter, månatliga uppdateringar och live-ops.

### Tredje kvartalet 2024

- Slutföra och lansera centrala funktioner i Fishing Tour: flerspelarläge och live-ops event-system. Med dessa funktioner på plats kommer SOZAP att inleda den globala lanseringen av Fishing Tour och påbörja investeringar i användarförvärv. Organisationen kommer i och med detta att helt koncentreras på live-ops av Fishing Tour.

## LÅNGSIKTIGA MÅL

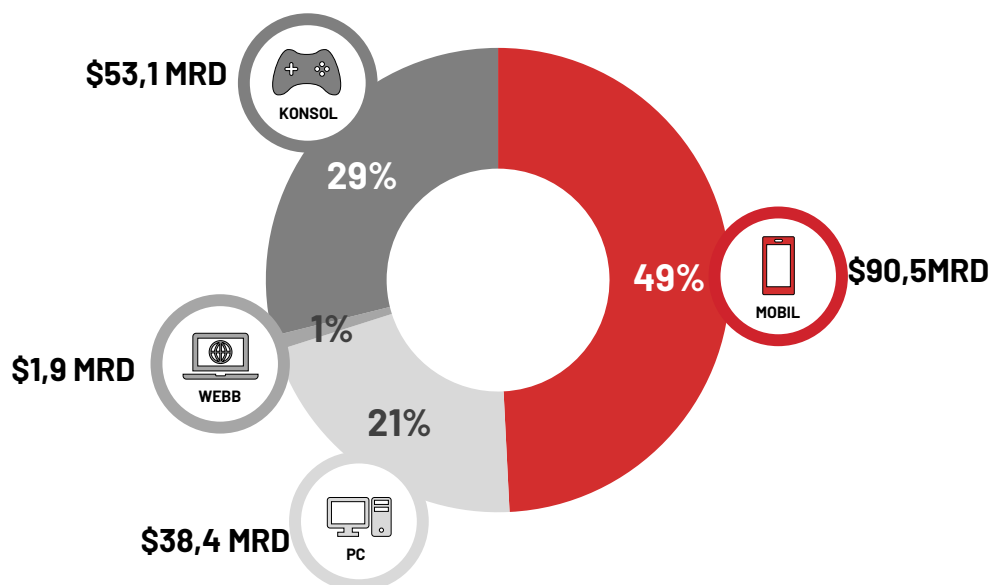
Bolagets långsiktiga mål är att utveckla speltitlar under egna varumärken och på sikt underhålla en miljon spelare dagligen. Bolaget uppnår detta mål genom en free-to-play modell där en viss andel användare konverteras till betalande kunder, vilket möjliggör vidare marknadsföring och utveckling av spelen.

# MARKNADSÖVERSIKT

Nedan följer en översiktlig beskrivning av de marknader där SOZAP är verksam. Informationen som anges ger uttryck för Bolagets samlade bedömning som är baserad på såväl interna som externa källor. De externa källor som Bolaget baserat sin bedömning på anges löpande i informationen. Även om Bolaget har angett informationen i externa källor på ett korrekt sätt och anser dessa källor vara tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten inte kan garanteras. Såvitt Bolaget känner till, och kan försäkra sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av den tredje part varifrån informationen hämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Därutöver har Bolaget gjort ett flertal antaganden avseende sin bransch och konkurrensposition inom branschen. Dessa antaganden är baserade på Bolagets erfarenhet och egna undersökningar avseende marknadsförhållandena. Bolaget kan inte garantera att något av dessa antaganden är riktiga eller att de på ett korrekt sätt reflekterar dess marknadsposition inom branschen. Ingen av Bolagets interna undersökningar eller information har blivit verifierade av oberoende källor.

## GLOBAL MARKNAD FÖR MOBILSPEL

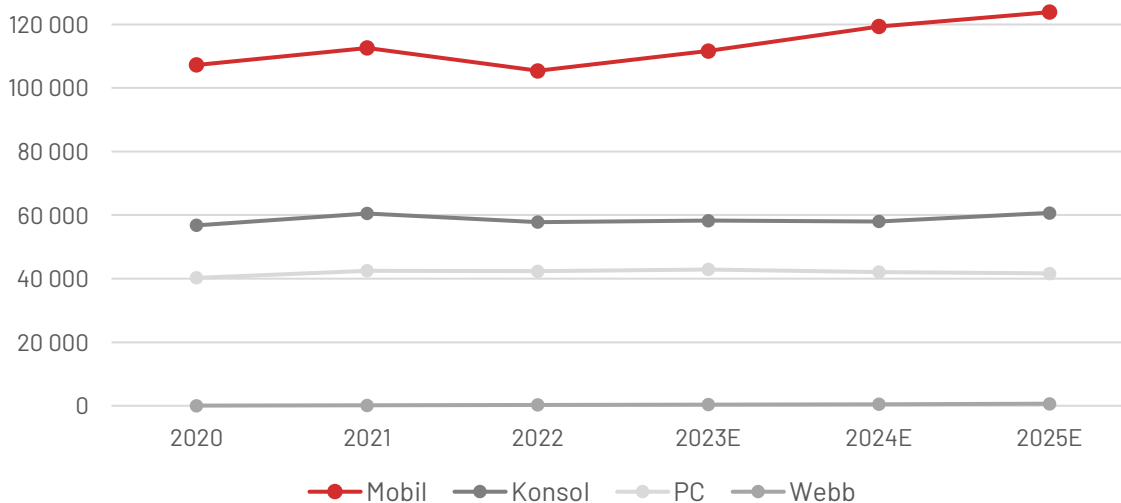
Enligt Newzoo genererade den globala spelmarknaden 184,0 miljarder USD under 2023 och marknaden förväntas växa med en genomsnittlig årlig tillväxttakt om cirka 3,7 procent fram till 2026, och nå 205,4 miljarder USD samma år. Mobilspel är det i särklass största segmentet inom den globala spelmarknaden och står för 49 procent av marknaden, motsvarande 90,5 miljarder USD i intäkter. Antalet spelare på den globala spelmarknaden uppgick under 2023 till 3,3 miljarder, varav 2,8 miljarder var mobilspelare.<sup>5</sup>



Figur 1: Global spelmarknad 2023 fördelat per enhet

<sup>5</sup> Newzoo (2024). <https://newzoo.com/games-market-reports-forecasts>

### Global spending on game content and services, per unit (USD million)<sup>6</sup>



Årlig spending på mobilspel och dess innehåll uppgick till 112 miljarder USD under 2023, cirka 53 miljarder USD mer än det näst högsta segmentet, konsol. Den genomsnittliga årliga tillväxten för spending i mobilspel estimeras uppgå till 5,4 procent från 2023 fram till och med 2025, tillväxten under samma period för konsol beräknas till 2,1 procent.<sup>6</sup>

Spelmarknaden som helhet upplevde under 2023 en positiv tillväxttakt om cirka 0,6 procent och marknadssegmentet mobilspel minskade cirka 1,4 procent. Newzoo bedömer att den negativa tillväxten för mobilspel under 2023 är en följd av svårigheter för mobilspelsbolag med intjäning och användarförvärv till följd av nya integritetspolicys från Apple och Google.<sup>7</sup>

### ADRESSERBAR MARKNAD

SOZAPs spel har primärt nedladdats på den asiatiska, nordamerikanska, sydamerikanska och europeiska marknaden. Andelen intäkter av den globala spelmarknaden från dessa regioner uppgår under 2023 till totalt cirka 177 miljarder USD, motsvarande den absoluta merparten av den totala globala spelmarknaden. Av SOZAPs adresserbara marknader är Sydamerika, med en tillväxt om 3,8 procent, den region som växte mest under 2023.<sup>8</sup>

### SVENSK SPELUTVECKLING 2023

Enligt Datainspektionens Spelutvecklarindex för 2023 uppgick omsättningen från svenska bolag inklusive utländska koncernbolag under 2022 till 86,5 miljarder SEK, motsvarande en ökning med 47 procent mot 2021. Antal spelbolag uppgick under 2022 till 939, en ökning med 20 procent mot 2021. Under år 2021 var Sverige det tredje största landet i Europa sett till antalet spelbolag, efter Storbritannien och Frankrike och det fjärde största sett till omsättning, efter Frankrike, Tyskland och Finland. Antalet anställda i Sverige uppgick till 8 445, en ökning om 6 procent mot året innan, varav 23 procent är kvinnor.<sup>9</sup>

### SPORTFISKEPEL

De tio största fiskespele har nedladdats över 265 miljoner gånger, vilket korresponderar till mindre än en procent av den totala simuleringsspelsgenren. Det största spelet, med över 100 miljoner nedladdningar, är Fishing Clash, utvecklat av Ten Square Games och lanserat globalt 2017. Spelet genererade intäkter motsvarande över 700 MSEK under 2023. Andra större fiskespel med över 20 miljoner nedladdningar vardera är Ace Fishing, utvecklat av Com2uS, samt Monster Fishing utvecklat av Nexelon.<sup>10</sup>

6 Ampere Analysis (2024). Games - Markets. <https://www.ampereanalysis.com/products/about/games-markets>.

7 Newzoo (2023).

8 ibid.

9 Dataspelsbranschen (2023). Spelutvecklarindex 2023. <https://dataspelsbranschen.se/s/Spelutvecklarindex2023-SV-WEB.pdf>.

10 AppMagic (2024).

## SEGMENT INOM MOBILSPEL

Segmenten inom mobilspel kan indelas i tre kategorier: casual, midcore och hardcore. De spel som SOZAP hittills utvecklat befinner sig inom segmenten midcore och casual, och är avsedda för mobila plattformar som iOS och Android. Vad som skiljer dessa segment är i regel så kallad session time, det vill säga hur lång tid en spelare tillbringar i spelet per session.

Midcore-segmentet kännetecknas av att spelare lägger mer tid på spelande per dag än casual-spelare. Midcore-spelare ägnar i snitt mer än en timme per dag och har en större tendens att betala för spel som de är intresserade av samt har en större uthållighet när det handlar om spelande. Därtill tenderar midcore-spelare engagera sig mer i spelen genom att vara aktiva på bland annat olika forum.<sup>11</sup>

Casual-spel är oftast renodlade mobilspel och riktar sig till en bredare målgrupp av mindre erfarna spelare, där spelarna använder mobilspelande som ett tidsfördriv och nöje. Spelen har förhållandevis låga utvecklingskostnader och utvecklingstiden är relativt kort.<sup>12</sup>

## FREE-TO-PLAY-SPEL

SOZAPs spelportfölj består av free-to-play-spel som riktar sig till en bred målgrupp. Free-to-play-spel innebär att spelen byggs som en tjänst som spelarna får gratis tillgång till. Intäktsgenereringen sker i stället genom olika köp i spelet, som exempelvis olika uppgraderingar eller tillgång till nya delar av spelet, eller intäkter som genereras från reklam i spelet. En viktig faktor för spel inom free-to-play är att upprätthålla en god användarbehållning eftersom intäkterna härstammar från spelares engagemang.

## CROSS PLATFORM-SPEL

Cross platform-spel är termen som används för online multiplayer-spel som ansluter spelare över olika spelplattformar, det vill säga att spelare med till exempel mobila enheter matchas med en dator- eller en konsol-

spelare. Cross platform-spel kan också bedrivas mellan datorspelare och konsolspelare. Cross platform-spel har blivit en viktig del av hur människor spelar spel online idag. Med ett stort antal free-to-play-speltitlar som banat vägen för cross-platform-spelens popularitet idag, däribland exempelvis Warframe och World of Warships, har crossplay även börjat uppkomma i stora spel såsom Call of Duty och Fortnite.<sup>13</sup>

## MOBILSPELSMARKNADENS VÄRDEKEDJA

Generellt kan mobilspelsmarknadens värdekedja delas upp enligt de fem steg som framgår av figuren nedan.

### Utveckling

Det första steget i värdekedjan är utveckling av spel. Spelutvecklingen består av utveckling av spelets centrala koncept, t.ex. skapandet av en idé och historia, designkoncept och skrivandet av den underliggande koden. Utvecklingsfasen genomförs av team i varierande storlek, från enstaka individer till större grupper bestående av flertal personer för storskaliga projekt. För en redan etablerad spelstudio genomförs utvecklingen oftast internt av teams bestående av individer från olika avdelningar såsom design, programmering, testning och ljudteknik. En annan förekommande metod för större spelstudios i synnerhet är att förlita sig på en extern studio för spelutvecklandet, och därmed endast agera som förläggare av spel. Den sortens specialisering kan förbättra produktiviteten och effektiviteten i utvecklingen, vilket kan reducera kostnaden för hela processen.

### Publicering

Det andra steget i värdekedjan är publicering. Inom mobilspel är det generellt sett utvecklaren som ansvarar för att spelet publiceras. Det finns dock företag som publicerar spel utvecklade av externa studior. Publiceringsprocessen, vilken oftast består av planering inför lansering, marknadsföringsaktiviteter, distribution av spelet, kvalitetskontroll, kundsupport, utveckling efter lansering samt intäktsgenerering, påbörjas först när spelet har kommit en god bit in i utvecklingen. Det finns dock även förläggare som deltar under hela utvecklingsprocessen. I ett sådant fall ansvarar förläggaren

11 VentureBeat (2011). Core and Casual: What's the difference? <https://venturebeat.com/2011/04/30/core-and-casual-whats-the-difference/>.

12 *ibid.*

13 Lennox, Jesse (2023). All cross-platform games (PS5, Xbox Series X, PS4, Xbox One, Switch, PC). Digital Trends. <https://www.digitaltrends.com/gaming/all-cross-platform-games/>.



vanligtvis för finansiering samt support av projektet medan utvecklaren fokuserar på själva utvecklingen. Huvudavsikten för en förläggare av mobilspel är att få ut spelet på marknaden, maximera användarbasen för att öka på värdet av spelupplevelsen, samt möjliggöra för potentiella intäkter.

### Distribution

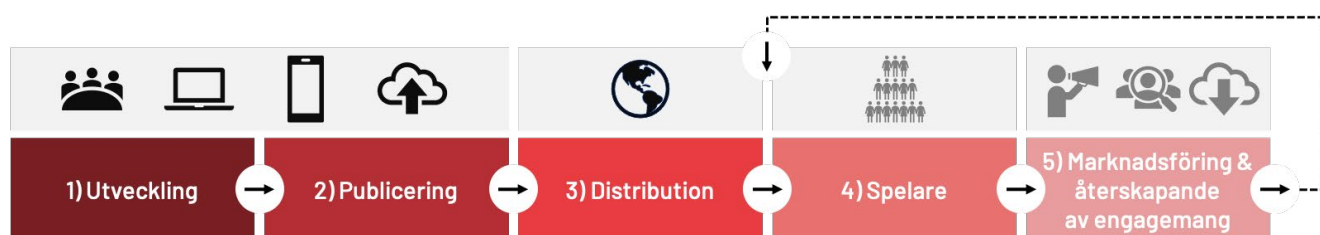
Mobilspel distribueras via virtuella appbutiker, främst App Store och Google Play. Med virtuella appbutiker ges utvecklare och förläggare av mobilspel möjlighet att nå ut med digitalt innehåll globalt med begränsad ansträngning. Distributörerna, som tillhandahåller appbutikerna, tar i sin tur en avgift för fakturering samt för distribution av spelet. Integrerade betalningssystem i respektive appbutik ger användarna möjlighet att köpa digitalt innehåll direkt i applikationerna.

### Spelare

Nästa fas i värdekedjan är spelarna. Som tidigare nämnts uppskattar Newzoo att det fanns ungefär 2,8 miljarder mobilspelare globalt vid slutet av 2023. Utvecklare och förläggare av spel konkurrerar mot varandra om bland annat spelarnas tid och pengar.

### Marknadsföring och återskapande av engagemang

Den sista fasen, marknadsföring och återskapande av engagemang, är en återkommande och iterativ process snarare än ett sista steg i värdekedjan. Fokus här ligger på att attrahera spelare antingen organiskt eller genom användarförvärv. Riktad marknadsföring, moderna system och sofistikerad dataanalys ger utvecklare och förläggare möjligheten att genomföra effektiva användarförvärv med betydande visibilitet på avkastningen av de pengar som spenderas.



Figur 2: Överblick av värdekedjan för mobilspel

## KONKURRENTER

SOZAP konkurrerar dels med andra mobilspelsbolag, men också med företag som på annat sätt och i andra former tillhandahåller digital underhållning. Bolaget konkurrerar främst om användarnas tid och uppmärksamhet vilket innebär att konkurrentlandskapet inte endast kan begränsas till andra mobilspelsföretag.

SOZAPs främsta konkurrenter är andra företag som arbetar med utveckling och förläggning av free-to-play-spel inom midcore och casual-segmenten, och därigenom stora aktörer såsom Microsoft och Supercell Oy. Den primära konkurrenten för Fishing Tour är spelet Fishing Clash från Ten Square Games, som för närvarande är det största spelet i genren.

SOZAP konkurrerar därtill mot andra företag med fokus på underhållning som på olika sätt tar upp spelarens tid. Applikationer för sociala medier, såsom Facebook, Instagram, X (tidigare Twitter), TikTok och Snapchat är exempel på sådana aktiviteter som spelare kan prioritera över spelandet vilket gör dessa till SOZAPs konkurrenter. Till listan kan även adderas tjänster för strömmad musik och video samt fritidsaktiviteter som till exempel läsning, tv-tittande och brädspel.

## TRENDER INOM MOBILSPELSMARKNADEN

### Cross-platform spel allt mer populärt

Många stora spelutvecklare och publiceringsaktörer lanserar sina spel på flera olika plattformar och möjliggör därmed att spelare kan spela med varandra oberoende av vilken typ av enhet de använder. Titlar som Call of Duty: Warzone och Warcraft: Arclight Rumble är två exempel på spel som har gjort entré på mobilspelsmarknaden under 2023.<sup>14</sup>

### Visuell intäktsgenerering väntas bli mer populärt

Att döma av den ökande popularitet av visuella detaljer i spel generellt och vad metaversumet hittills har uppvisat är digitalt mode här för att stanna. Spel och det digitala universumet blir en allt större del av personligheten och ett sätt att uttrycka känslor vilket gör att spelare blir mer investerade i karaktärer i spel.<sup>15</sup>

### Nya virtuella butiker lanseras

I mars 2024 började EU:s nya plattformslag (DMA) gälla, vilken introducerades för att begränsa de stora techbolagens makt och släppa in mindre aktörer på marknaden. Detta möjliggör för publiceringsaktörer att lansera sina egna virtuella butiker för in-app-köp och således undvika Apples och Googles avgifter vid köp direkt i appen. Antalet oberoende virtuella butiker väntas öka som en följd av lagstiftningen.<sup>16</sup>

### AI-genererat innehåll

Likt många andra marknader påverkar AI tillvägagångssättet inom mobilspelsmarknaden. AI kommer påverka, och påverkar redan, tillvägagångssättet på vilket spel skapas, från spelidéer till själva kodningen och marknadsföring. Utvecklingen av AI inom mobilspel kommer fortsätta göra framsteg under 2024.<sup>17</sup>

### Sociala funktioner i mobilspelen

Spelgemenskapen anses generellt vara sammanhållen och kommunikativ, men mobilspel har länge legat efter PC- och konsolspel när det kommer till att erbjuda effektiva sätt för spelare att kommunicera med varandra. Många mobilspelstudios har på senare tid börjat utveckla lösningar för att förbättra interaktionerna mellan spelare.<sup>18</sup>

14 GameRefinery (2023). Mobile Game Trends and Predictions for 2023. <https://www.gamerefinery.com/mobile-game-trends-and-predictions-for-2023/>.

15 ibid.

16 European Commission (2024). About the Digital Markets Act. [https://digital-markets-act.ec.europa.eu/about-dma\\_en](https://digital-markets-act.ec.europa.eu/about-dma_en).

17 Bilas, Allison (2024). Game industry trend to expect in 2024. <https://gameanalytics.com/blog/gaming-industry-trends-2024/>.

18 Sieliutina, Iryna (2024). Exploring the Hottest Mobile Game Trends of 2024: What's Next in Gaming? <https://smartyads.com/blog/mobile-gaming-trends-get-the-inside-scoop>.

# FINANSIELL ÖVERSIKT

*Följande tabeller visar historisk finansiell information för SOZAP för räkenskapsåren 2023 och 2022 samt delårssiffror för perioderna 1 januari – 31 mars 2024 och 1 januari – 31 mars 2023. De följande tabellerna visar den historiska finansiella informationen för Koncernen.*

*SOZAPs finansiella rapporter för 2023 och 2022 har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Revisionsberättelserna finns intagna i årsredovisningarna och följer standardformuleringen. Årsredovisningarna finns att tillgå på Bolagets hemsida <https://www.sozap.com/ir>.*

*Detta avsnitt bör läsas tillsammans med avsnittet "Kommentarer till den finansiella utvecklingen" samt de till Memorandumet införlivade räkenskaperna. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av SOZAPs revisor.*

## RESULTATRÄKNING - KONCERNEN

Belopp i KSEK	2024-01-01	2023-01-01	2023-01-01	2022-01-01
	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31	2022-12-31
	Oreviderat	Oreviderat	Reviderat	Reviderat
Nettoomsättning	4 681	3 297	14 964	16 584
Aktiverat arbete för egen räkning	2 678	3 412	13 274	11 976
Övriga rörelseintäkter	220	38	1 052	792
	<b>7 580</b>	<b>6 747</b>	<b>29 290</b>	<b>29 352</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Köpta tjänster	-463	-337	-1 496	-1 670
Övriga externa kostnader	-5 785	-3 692	-16 738	-14 170
Personalkostnader	-2 371	-3 430	-13 336	-15 334
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 697	-1 277	-5 941	-11 569
Övriga rörelsekostnader	-142	113	-719	-876
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-11 457</b>	<b>-8 623</b>	<b>-38 230</b>	<b>-43 619</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-3 877</b>	<b>-1 876</b>	<b>-8 940</b>	<b>-14 267</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>				
Räntekostnader och liknande resultatposter	1	-1	32	4
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>1</b>	<b>-1</b>	<b>32</b>	<b>4</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-3 876</b>	<b>-1 876</b>	<b>-8 908</b>	<b>-14 263</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-3 876</b>	<b>-1 876</b>	<b>-8 908</b>	<b>-14 263</b>
Inkomstskatt	0	0	-35	-73
<b>Periodens resultat</b>	<b>-3 876</b>	<b>-1 877</b>	<b>-8 944</b>	<b>-14 336</b>

## BALANSRÄKNING - KONCERNEN

Belopp i KSEK	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31	2022-12-31
	Oreviderat	Oreviderat	Reviderat	Reviderat
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	22 826	17 323	22 766	15 116
	<b>22 826</b>	<b>17 323</b>	<b>22 766</b>	<b>15 116</b>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier och IT-utrustning	729	1 089	800	847
	<b>729</b>	<b>1 089</b>	<b>800</b>	<b>847</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andra långfristiga fordringar	7	7	7	7
	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>7</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>23 561</b>	<b>18 419</b>	<b>23 572</b>	<b>15 970</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar	2 787	2 056	2 289	1 532
Aktuella skattefordringar	73	54	95	73
Övriga fordringar	418	579	288	628
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	887	1 120	779	807
Likvida medel	1 787	6 806	6 300	12 289
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>5 952</b>	<b>10 614</b>	<b>9 752</b>	<b>15 329</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>29 513</b>	<b>29 033</b>	<b>33 323</b>	<b>31 299</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital	1 136	852	1 136	852
Övrigt tillskjutet kapital	67 040	56 722	67 040	56 722
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-42 068	-31 065	-38 233	-29 115
<b>Summa eget kapital</b>	<b>26 108</b>	<b>26 509</b>	<b>29 943</b>	<b>28 459</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Leverantörsskulder	1 713	560	1 551	1 394
Övriga skulder	535	709	435	256
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 157	1 255	1 394	1 190
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>3 405</b>	<b>2 524</b>	<b>3 380</b>	<b>2 840</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>29 513</b>	<b>29 033</b>	<b>33 323</b>	<b>31 299</b>

## KASSAFLÖDESANALYS - KONCERNEN

Belopp i KSEK	2024-01-01 2024-03-31	2023-01-01 2023-03-31	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
	Oreviderat	Oreviderat	Reviderat	Reviderat
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Resultat före finansiella poster	-3 877	-1 889	-8 940	-14 267
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	2 697	1 277	5 941	11 552
Erhållen och erlagd ränta	1	-1	32	4
Betald skatt	-	19	-35	-14
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-1 180</b>	<b>-594</b>	<b>-3 003</b>	<b>-2 725</b>
<b>Förändringar av rörelsekapitalet</b>				
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	-577	-768	-973	-243
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	-68	-333	969	-130
<b>Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet</b>	<b>-646</b>	<b>-1 102</b>	<b>-4</b>	<b>-373</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-1 825</b>	<b>-1 695</b>	<b>-3 007</b>	<b>-3 098</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-2 678	-3 412	-13 274	-11 976
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	1	-313	-277	-448
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-	-	50	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-2 678</b>	<b>-3 725</b>	<b>-13 502</b>	<b>-12 423</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Nyemission	-	-	11 361	-
Emissionskostnader	-	-	-759	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10 602</b>	<b>-</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-4 503</b>	<b>-5 420</b>	<b>-5 907</b>	<b>-15 521</b>
Likvida medel vid periodens början	6 300	12 225	12 289	27 810
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>1 787</b>	<b>6 806</b>	<b>6 300</b>	<b>12 289</b>

## NYCKELTAL - KONCERNEN

	2024-01-01 2024-03-31	2023-01-01 2023-03-31	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
	Oreviderat	Oreviderat	Reviderat	Reviderat
Nettoomsättning, KSEK	4 681	3 297	14 964	16 584
EBITDA, KSEK <sup>19</sup>	-1 181	-599	-2 999	-2 698
Resultat efter finansiella poster, KSEK	-3 876	-1 876	-8 908	-14 263
Balansomslutning, KSEK	29 513	29 033	33 323	31 299
Soliditet, %	88	91	90	91
Medelantalet anställda	22	33	32	34

## DEFINITIONER

### Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sido-intäkter samt intäktskorrigeringar.

### EBITDA

Resultat före finansiella poster, skatt och av- och nedskrivningar.

### Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader.

### Balansomslutning

Företagets samlade tillgångar.

### Soliditet (%)

Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt) i förhållande till balansomslutningen.

<sup>19</sup> Alternativt nyckeltal, hämtat från SOZAPs interna rapporterings- och verksamhetssystem. Alternativa nyckeltalet har inte reviderats av Bolagets revisor.

# KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

*Nedanstående kommentarer till den finansiella utvecklingen baseras på historisk finansiell information för SOZAP för räkenskapsåren 2023 och 2022 samt delårs-siffror för perioderna 1 januari – 31 mars 2024 och 1 januari – 31 mars 2023. Siffror inom parentes anger uppgift för motsvarande period under föregående räkenskapsperiod. Informationen bör läsas tillsammans med SOZAPs finansiella översikt ovan.*



## RESULTATRÄKNING

### Jämförelse mellan perioderna 1 januari - 31 mars 2024 och 1 januari - 31 mars 2023

#### Nettoomsättning

Nettoomsättningen under första kvartalet uppgick till 4,7 MSEK (3,3), en ökning med 42 procent, och en ökning med 41 procent i jämförbar valuta. Ökningen beror främst på en tillväxt för Questopia som lanserades under tredje kvartalet 2023, medan omsättningen för ARMED HEIST minskat till följd av minskad User Aquisition (UA) i syfte att optimera spelets nettobidrag.

#### Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader under första kvartalet uppgick till 11,5 MSEK (8,6). Ökningen om 2,9 MSEK är främst hänförlig till marknadsföringskostnader för Questopia samt ökade avskrivningar då Bolaget nu har tre spel i avskrivning (ARMED HEIST, Questopia och Fishing Tour) jämfört med ett spel (ARMED HEIST) under motsvarande kvartal föregående år. Kostnadsökningarna motverkas delvis av det kostnadsbesparingsprogram om 8 MSEK på årsbasis som beslutades under fjärde kvartalet 2023 och som väntas ge full effekt från och med andra kvartalet 2024. Under första kvartalet uppgick besparingen till 1,0 MSEK. Rörelsens kostnader består av köpta tjänster, i form av marknadsföring, personalkostnader, av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar och övriga rörelsekostnader.

#### Rörelseresultat

Rörelseresultatet i första kvartalet uppgick till -3,9 MSEK (-1,9).

#### Periodens resultat

Periodens resultat under första kvartalet uppgick till -3,9 MSEK (-1,9).

### Jämförelse mellan perioderna 1 januari - 31 december 2023 och 1 januari - 31 december 2022

#### Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 15,0 MSEK (16,6), en minskning med 10 procent jämfört med föregående år, och en minskning med 11 procent i jämförbar valuta. Minskningen beror främst på minskade investeringar i användarförvärv för att premiера nettobidraget från

ARMED HEIST, vilket delvis motverkats av en tillväxt i slutet av året för Questopia, som lanserades under tredje kvartalet. Fishing Tour har haft begränsade intäkter under året, då det befinner sig i soft launch.

#### Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader uppgick till 38,2 MSEK (43,6), en minskning med 5,4 MSEK. Minskningen är främst hänförlig till nedskrivning om totalt 6,3 MSEK av spelen Spells & Loot och Legends of Libra som gjordes under föregående år. Rörelsens kostnader består av köpta tjänster (främst marknadsföring), personalkostnader, av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar och övriga rörelsekostnader.

#### Rörelseresultat

Rörelseresultatet för året uppgick till -8,9 MSEK (-14,3).

#### Periodens resultat

Årets resultat uppgick till -8,9 MSEK (-14,3).

## BALANSRÄKNING

### Jämförelse mellan 31 mars 2024 och 31 mars 2023

#### Anläggningstillgångar

Bolagets anläggningstillgångar, bestående av immateriella, materiella och finansiella anläggningstillgångar, uppgick den 31 mars till 23,6 MSEK (18,4). Ökningen består av investeringar i befintliga och nya spel. Bolagets immateriella tillgångar består av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande poster.

#### Omsättningstillgångar

Bolagets omsättningstillgångar, bestående av kortfristiga fordringar och likvida medel, uppgick den 31 mars till 6,0 MSEK (10,6). Likvida medel uppgick den 31 mars till 1,8 MSEK (6,8).

#### Eget kapital

Concernens egna kapital uppgick den 31 mars till 26,1 MSEK (26,5).

#### Kortfristiga skulder

Bolagets kortfristiga skulder, bestående av posterna leverantörsskulder, övriga skulder och upplupna kostnader och förutbetalda intäkter, uppgick den 31 mars till 3,4 MSEK (2,5).

## **Jämförelse mellan 31 december 2023 och 31 december 2022**

### **Anläggningstillgångar**

Bolagets anläggningstillgångar, bestående av immateriella, materiella och finansiella anläggningstillgångar, uppgick den 31 december till 23,6 MSEK (16,0). Ökningen består av investeringar i befintliga och nya spel. Bolagets immateriella tillgångar består av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande poster.

### **Omsättningstillgångar**

Bolagets omsättningstillgångar, bestående av kortfristiga fordringar och likvida medel, uppgick den 31 december till 9,8 MSEK (15,3). Likvida medel uppgick den 31 december till 6,3 MSEK (12,3).

### **Eget kapital**

Koncernens egna kapital uppgick den 31 december till 29,9 MSEK (28,5).

### **Kortfristiga skulder**

Bolagets kortfristiga skulder, bestående av posterna leverantörsskulder, övriga skulder och upplupna kostnader och förutbetalda intäkter, uppgick den 31 december till 3,4 MSEK (2,8).

## **KASSAFLÖDE**

### **Jämförelse mellan perioderna 1 januari - 31 mars 2024 och 1 januari - 31 mars 2023**

Kassaflöde från den löpande verksamheten i första kvartalet uppgick till -1,8 MSEK (-1,7). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -2,7 MSEK (-3,7) i första kvartalet, främst relaterat till immateriella tillgångar, dvs den pågående satsningen på att utveckla nya spel. Finansieringsverksamheten hade ingen kassaflödesaktivitet under första kvartalet eller motsvarande kvartal föregående år.

### **Jämförelse mellan perioderna 1 januari - 31 december 2023 och 1 januari - 31 december 2022**

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -3,0 MSEK (-3,1). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -13,5 MSEK (-12,4), främst relaterat till immateriella tillgångar, dvs den pågående satsningen på att utveckla nya spel. Kassaflödet för finansieringsverksamheten uppgick till 10,6 MSEK (-), som följd av den nyemission som genomfördes i juni 2023. Årets kassaflöde uppgick till -5,9 MSEK (-15,5).

# ANNAN FINANSIELL INFORMATION

## VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER DEN 31 MARS 2024

- **14 maj 2024** - Årsstämman beslutar om Företrädesemissionen och om omval av styrelseledamöterna Stefan Janse och Daniel Somos, samt nyval av styrelseledamöterna Hanif Bali och Rade Prokopovic. Daniel Somos valdes till styrelsens ordförande.

Utöver vad som ovan nämnts har inga händelser inträffat efter den 31 mars 2024 fram till Memorandumets publicering den 17 maj 2024 som enligt styrelsens bedömning bedöms vara av väsentlighet.

## INVESTERINGAR

Efter den 31 mars 2024 och fram till Memorandumets publicering den 17 maj 2024 har SOZAP inte gjort några investeringar som bedöms vara av väsentlig karaktär.

## PÅGÅENDE INVESTERINGAR OCH ÅTAGANDEN OM FRAMTIDA INVESTERINGAR

Bolaget har inga pågående investeringar och styrelsen har inte ingått några fasta åtaganden om betydande investeringar, men Bolaget utvärderar kvartalsvis vad som kostnadsförs/aktiveras.

## UTTALANDE ANGÅENDE RÖRELSEKAPITAL

Bolagets bedömning är att dess tillgängliga rörelsekapital inte är tillräckligt för att möta Bolagets behov kommande tolv månadersperioden efter dagen för Memorandumet, givet Bolagets fokus på Fishing Tour som är i soft launch-fasen. Ett underskott beräknas uppkomma i tredje kvartalet 2024 och för den kommande tolv månadersperioden från dagen för Memorandumet beräknas underskottet uppgå till cirka 6 MSEK.

För att färdigställa och lansera Fishing Tour samt nå positivt operativt kassaflöde, vilket presenteras närmare under avsnittet "Bakgrund och motiv", har styrelsen beslutat att genomföra Erbjudandet som, vid full teckning, tillför Bolaget cirka 11,4 MSEK före transaktionskostnader, vilka beräknas uppgå till maximalt cirka 0,8 MSEK. Erbjudandet omfattas av teckningsåtaganden om cirka 5,1 MSEK. Dessa åtaganden är inte säkerhetsställda genom pantsättning, spärrmedel eller något liknande arrangemang.

# STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

## STYRELSE

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst fem ledamöter med högst två suppleanter. Bolagets styrelse väljs vid bolagsstämman. Bolagets styrelse består för närvarande av fyra styrelseledamöter utan suppleanter.

<b>Namn</b>	<b>Position</b>	<b>Ledamot sedan</b>	<b>Oberoende av Bolaget och dess ledning</b>	<b>Oberoende av större aktieägare<sup>20</sup></b>
Daniel Somos	Ordförande	2021	Ja	Ja
Stefan Janse	Ledamot	2020	Ja	Ja
Rade Prokopovic	Ledamot	2024	Nej	Nej
Hanif Bali	Ledamot	2024	Ja	Ja

<sup>20</sup> Med större aktieägare avses ägare som kontrollerar tio procent eller mer av aktierna eller rösterna i Bolaget.



## Daniel Somos

*Född: 1983. Styrelseledamot sedan 2021 och styrelseordförande sedan 2024.*

**Utbildning:** Civilekonom, Msc., Handelshögskolan i Stockholm.

**Övriga pågående uppdrag:** Styrelseordförande och VD i Polygrade Holding AB. Styrelseordförande i GraphN AB. Styrelseledamot och VD i Mean Reversion AB och Lialum AB. Styrelseledamot i Mibi Games AB, Polynvestor AB, Realsprint AB och Urban Events AB. Styrelsesuppleant i Nordic Bytes AB, Dubbelplus AB och NB Innovation Factory AB.

**Tidigare uppdrag de senaste fem åren:** Styrelseordförande i Elias Software AB. Styrelseledamot i Avionero AB och Asia Pacific Invest AB. Styrelsesuppleant i Epic Games Scanning AB. Investor relations Quixel AB.

**Innehav i SOZAP:** 262 031 aktier och 60 000 teckningsoptioner av serie 2021/2024:2, berättigande till teckning av 60 000 aktier.<sup>21</sup>



## Stefan Janse

*Född: 1980. Styrelseledamot sedan 2020.*

**Utbildning:** Marknadsföring, diplomerad vid IHM Business School.

**Övriga pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Association for the Nordic Game Industry ekonomisk förening och bolag inom Nordisk Film Sverige AB. Försäljningsdirektör i Nordisk Film Sverige AB.

**Tidigare uppdrag de senaste fem åren:** –

**Innehav i SOZAP:** 0 aktier.

---

<sup>21</sup> Avser eget samt i förekommande fall närstående fysiska och juridiska personers innehav.



## Rade Prokopovic

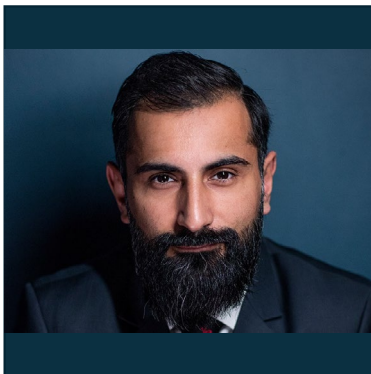
*Född: 1982. Styrelseledamot sedan 2024 och VD sedan 2019.*

**Utbildning:** Business IT, Nackakademin.

**Övriga pågående uppdrag:** Styrelseordförande i Camicamina AB, KONG REAL ESTATE AB, SUPERSPACE AB och MAGNAMETA AB samt inom SOZAP-koncernen tillsammans med andra uppdrag. Styrelseledamot i PRORAD AB.

**Tidigare uppdrag de senaste fem åren: -**

**Innehav i SOZAP:** 2 698 678 aktier.<sup>22</sup>



## Hanif Bali

*Född: 1987. Styrelseledamot sedan 2024.*

**Utbildning:** -

**Övriga pågående uppdrag:** Styrelseledamot och VD i Syndikatet Payments AB. Styrelseledamot i Myava AB och Baliborg AB.

**Tidigare uppdrag de senaste fem åren:** Riksdagsledamot (M).

**Innehav i SOZAP:** 0 aktier.

---

<sup>22</sup> Avser eget samt i förekommande fall närstående fysiska och juridiska personers innehav.

## LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Namn	Position	Sedan	Innehav
Rade Prokopovic	VD	2019	2 698 678 aktier
Jacob Christianson	CPO	2019	84 786 aktier
Daniel Ekstrand	CFO	2022	250 000 aktier
Kristofer Boman	CTO	2015	264 265 aktier



### Rade Prokopovic

Se information under "Styrelse" ovan.



### Jacob Christianson

*Född: 1987. CPO sedan 2019.*

**Utbildning:** Yrkeshögskoleexamen, The Game Assembly i Malmö.

**Övriga pågående uppdrag:** -

**Tidigare uppdrag de senaste fem åren:** -

**Innehav i SOZAP:** 84 786 aktier.<sup>23</sup>

<sup>23</sup> Avser eget samt i förekommande fall närstående fysiska och juridiska personers innehav.



## Daniel Ekstrand

*Född: 1981. CFO sedan 2022.*

**Utbildning:** Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

**Övriga pågående uppdrag:** Styrelseordförande i Navigare Consulting i Nyköping AB, Daniel Ekstrand AB, Stegoplast AB och Materialet 2 Fastighet AB. Styrelseledamot i Dikt Holding AB och Arne Nordströms Fastighets AB. Styrelsesuppleant i You Are Here AB och Ingre & Ingre Holding AB. Styrelseledamot i ideella föreningen Nyköpings Segelsällskap. Revisor i BRF Fjärden i Nyköping.

**Tidigare uppdrag de senaste fem åren:** Styrelseledamot i ideella föreningen Nyköpings Knights Basebollklubb.

**Innehav i SOZAP:** 250 000 aktier.<sup>24</sup>



## Kristofer Boman

*Född: 1983. CTO sedan 2015.*

**Utbildning:** Yrkeshögskoleexamen, The Game Assembly i Malmö och studier i spelprogrammering vid Blekinge Tekniska Högskola.

**Övriga pågående uppdrag:** Styrelseledamot i bolag inom SOZAP-koncernen.

**Tidigare uppdrag de senaste fem åren:** Styrelsesuppleant i Camicamina AB och bolag inom SOZAP-koncernen.

**Innehav i SOZAP:** 264 265 aktier.<sup>25</sup>

---

<sup>24</sup> Avser eget samt i förekommande fall närstående fysiska och juridiska personers innehav.

<sup>25</sup> Avser eget samt i förekommande fall närstående fysiska och juridiska personers innehav.



## ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSEN OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Per dagen för Memorandumets upprättande förekommer inga familjeband mellan styrelseledamöter och/eller ledande befattningshavare. Flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare har finansiella intressen i Bolaget till följd av deras direkta eller indirekta innehav i Bolaget. Utöver detta föreligger det inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra åtaganden.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem (5) åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) av reglerings- eller tillsynsmyndigheter (inklusive erkända yrkessammanslutningar) officiellt bundits vid, eller utfärdats påföljder på grund av ett brott, eller (iii) förbjudits av domstol att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare nås genom Bolagets adress som återfinns i slutet av Memorandumet.

## ERSÄTTNINGAR OCH FÖRMÅNER TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

### Ersättning till styrelseledamöter

Arvode och annan ersättning till styrelseledamöterna, inklusive ordföranden, fastställs av bolagsstämman.

På årsstämman den 14 maj 2024 beslutades att arvode, för tiden fram till årsstämman 2025 ska uppgå till 150 000 SEK till styrelsens ordförande och med 80 000 SEK till övriga styrelseledamöter.

Under räkenskapsåret 2023 uppgick arvodet till 150 000 SEK till styrelsens ordförande och till 80 000 SEK till övriga styrelseledamöter.

### Ersättning till och nuvarande anställningsavtal för ledande befattningshavare

Beslut om nuvarande ersättningsnivåer och övriga anställningsvillkor för den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare har fattats av styrelsen.

Vid uppsägning från Bolagets sida har verkställande direktören rätt till en uppsägningstid om tolv månader och vid uppsägning av verkställande direktören gäller en uppsägningstid om sex månader. Den verkställande direktören är inte berättigad till ett avgångsvederlag. För övriga ledande befattningshavare gäller en uppsägningstid om tre till sex månader utan rätt till avgångsvederlag.

Verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare har rätt till pensionsförmåner enligt avgiftsbestämd pensionsplan med avgifter mellan 20 och 30 procent av deras respektive ersättning.

Bolagets CFO utför sina uppdrag på konsultbasis.

I tabellen nedan presenteras en översikt över ersättningen till ledande befattningshavare för räkenskapsåret 2023.

### Översikt över ersättning till ledande befattningshavare under 2023 (KSEK)

Ledande befattningshavare	Konsultarvode/grundlön	Rörlig ersättning	Pensionskostnad	Summa
Rade Prokopovic	12	-	15	27
Jacob Christianson	487	-	20	507
Daniel Ekstrand	633	-	-	633
Kristofer Boman	513	1	21	535
<b>Totalt</b>	<b>1645</b>	<b>1</b>	<b>56</b>	<b>1701</b>

## REVISORER

Vid årsstämman den 14 maj 2024 omvaldes PricewaterhouseCoopers AB till revisor för perioden intill slutet av årsstämman 2025, med Patric Kruse, auktoriserad revisor, som huvudansvarig revisor. Revisorns adress återfinns i slutet av Memorandumet.

## ERSÄTTNING TILL REVISORER

Under räkenskapsåret 2023 uppgick ersättningen till Bolagets revisor till 328 KSEK och under 2022 till 389 KSEK.

# AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

## ALLMÄN INFORMATION

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet uppgå till lägst 1 200 000,00 SEK och högst 4 800 000,00 SEK fördelat på lägst 12 000 000 aktier och högst 48 000 000 aktier. Vid datumet för Memorandumet uppgår Bolagets aktiekapital till 1 136 112,00 SEK fördelat på 11 361 120 aktier. Var aktie har ett kvotvärde om 0,10 SEK. Aktierna i Bolaget är denominerade i SEK. Aktierna i Bolaget är av samma klass och emitterade enligt svensk lagstiftning. Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara.

## VISSA RÄTTIGHETER FÖRENADE MED AKTIERNA

Aktierna i SOZAP har emitterats i enlighet med aktiebolagslagen. Rättigheter som är förenade med aktierna emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast justeras i enlighet med förfaranden som anges i nämnda lag.

Varje aktie berättigar innehavaren till en (1) röst på bolagsstämma. Varje röstberättigad får vid bolagsstämma rösta för det fulla antalet av denne ägda och företrädda aktier. Samtliga aktier ger lika rätt till del av Bolagets tillgångar och vinster. I händelse av likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskottet i proportion till det antal aktier som innehas av aktieägaren. Det föreligger inga restriktioner beträffande

fande överlåtelse av aktierna. Aktierna i Erbjudandet är inte föremål för erbjudande som lämnas till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. De har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden avseende Bolagets aktier.

Aktieägare har som huvudregel företrädesrätt att teckna nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen såvida inte bolagsstämman eller styrelsen enligt bemyndigande från eller godkännande av bolagsstämman, beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om inlösen eller konvertering.

## BEMYNDIGANDE

Vid årsstämman den 14 maj 2024 beslutades att bemyndiga styrelsen att fram till årsstämman 2025, vid ett eller flera tillfällen, besluta om att öka Bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner i sådan utsträckning att det motsvarar en ökning av antal aktier med högst 12 000 000.

Nyemission av aktier, konvertibler och/eller konvertibler ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om betalning med apportegendom eller genom kvittning, eller andra villkor.

## AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING

Tabellen nedan visar den historiska utvecklingen för Bolagets aktiekapital och antal aktier i Bolaget sedan 2014, såsom registrerat hos Bolagsverket.

År	Händelse	Antal aktier		Aktiekapital (SEK)		Kvotvärde (SEK)	Teckningskurs (SEK)
		Förändring	Totalt	Förändring	Totalt		
2014	Nybildning	500	500	50 000,00	50 000,00	100,00	-
2017	Split 100:1 <sup>26</sup>	57 500	58 000	0,00	50 000,00	0,86	-
2018	Nyemission	8 000	66 000	6 896,80	56 896,80	0,86	630,00
2018	Nyemission	2 275	68 275	1 961,25	58 858,05	0,86	800,00
2019	Nyemission	5 625	73 900	4 849,17	63 707,22	0,86	800,00
2019	Nyemission	793	74 693	683,63	64 390,85	0,86	630,00
2019	Fondemission	0	74 693	10 302,15	74 693,00	1,00	-
2019	Fondemission	448 158	522 851	448 158,00	522 851,00	1,00	-
2020	Nyemission	66 233	589 084	66 233,00	589 084,00	1,00	125,00
2021	Nyemission	100 000	689 084	100 000,00	689 084,00	1,00	142,00
2021	Split 10:1	6 201 756	6 890 840	0,00	689 084,00	0,10	-
2021	Nyemission (IPO)	1 630 000	8 520 840	163 000,00	852 084,00	0,10	16,00
2023	Nyemission	2 840 280	11 361 120	284 028,00	1 136 112,00	0,10	4,00

## ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Enligt det av Euroclear förda ägarregistret hade SOZAP 746 aktieägare per den 31 mars 2024. Nedan redogörs för Bolagets tio största befintliga aktieägare, innefattande samtliga aktieägare med ett innehav över fem procent av Bolagets aktier och röster, per den 17 maj 2024, enligt databasen Holdings samt därav kända förändringar.

Aktieägare <sup>27</sup>	Antal aktier	Andel av kapital och röster, %
Rade Prokopovic	2 698 678	23,8
Avanza Pension	867 112	7,6
Ossian Hellers	801 065	7,1
Ivan Prokopovic	790 949	7,0
Rödgötören AB	605 306	5,3
Claes Wentzel	437 421	3,9
Patrik Bloch med familj	384 500	3,4
Nordnet Pensionsförsäkring	370 175	3,3
Augment Partners AB	289 973	2,6
Kristofer Boman	264 265	2,3
Övriga	3 851 676	33,9
<b>Totalt</b>	<b>11 361 120</b>	<b>100,0</b>

26 Felaktig split (8 000 extra aktier registrerades som sedermera distribuerades pro rata till samtliga aktieägare).

27 Avser eget samt i förekommande fall närstående fysiska och juridiska personers innehav.

## AKTIEÄGARAVTAL

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

## TECKNINGSOPTIONSPROGRAM

### Teckningsoptionsprogram till framtida ledande befattningshavare och/eller nyckelmedarbetare (serie 2021/2024:1)

SOZAP beslutade vid årsstämman den 3 maj 2021 att anta ett incitamentprogram för Bolagets framtida ledande befattningshavare och/eller nyckelmedarbetare i form av ett teckningsoptionsprogram, villkorat av noteringen av Bolagets aktier. Teckningsoptionsprogrammet omfattar totalt 150 000 teckningsoptioner vilka berättigar till nyteckning av samma antal aktier i Bolaget. Deltagarna kommer att erbjudas att förvärva teckningsoptionerna till marknadspris vid förvärvstidpunkten som fastställs utifrån beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell beräknat av ett oberoende värderingsinstitut. I samband med deltagarnas förvärv av teckningsoptioner kommer Bolaget att förbehålla sig rätten att, med vissa undantag, återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning eller uppdrag i Bolaget avslutas eller om deltagaren önskar överlåta teckningsoptioner innan tre år förflutit sedan deltagaren erhöll teckningsoptionerna.

Teckningsoptionerna kan utnyttjas för att teckna aktier i Bolaget under tiden från och med den 31 december 2024 till och med den 30 juni 2025. Teckningskursen ska motsvara 130 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie enligt aktuell marknadsplats

kurslista för aktien under perioden tio handelsdagar omedelbart före Bolagets teckning av teckningsoptionerna. Förutsatt att det maximala antalet teckningsoptioner i programmet tecknas och att samtliga teckningsoptioner utnyttjas för att teckna aktier under teckningsperioden uppstår en utspädningseffekt om cirka 0,56 procent, beräknat utifrån antalet aktier efter Erbjudandet och förutsatt full teckning i Erbjudandet och utan beaktande av eventuell omräkning i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna med anledning av Företrädesemissionen.

### Teckningsoptionsprogram till två styrelseledamöter (serie 2021/2024:2)

SOZAP beslutade vid årsstämman den 3 maj 2021 att anta ett incitamentprogram för dåvarande styrelseledamoten Annette Colin och nuvarande styrelseordförande Daniel Somos i form av ett teckningsoptionsprogram. Teckningsoptionsprogrammet omfattade totalt 120 000 teckningsoptioner vilka berättigade till nyteckning av samma antal aktier i Bolaget. Deltagarna erbjöds att teckna teckningsoptionerna till marknadsvärdet 2,27 SEK per option. Samtliga 120 000 teckningsoptioner tecknades. I samband med deltagarnas teckning av teckningsoptioner förbehöll sig Bolaget rätten att, med vissa undantag, återköpa teckningsoptioner om deltagarens uppdrag i Bolaget avslutas eller om deltagaren önskar överlåta teckningsoptioner innan tre år förflutit sedan deltagaren erhöll teckningsoptionerna.

Teckningsoptionerna kan utnyttjas för att teckna aktier i Bolaget under tiden från och med den 31 december 2024 till och med den 30 juni 2025 till en teckningskurs om 16 SEK per aktie. Fullt utnyttjande av utestående teckningsoptioner i programmet resulterar i en utspädningseffekt om cirka 0,45 procent, beräknat utifrån antalet aktier efter Erbjudandet och förutsatt full teckning i Erbjudandet och utan beaktande av eventuell omräkning i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna med anledning av Företrädesemissionen.

### Översikt över teckningsoptionsprogrammen per 17 maj 2024

	Antal teckningsoptioner i programmet	Antal utestående teckningsoptioner	Teckningskurs per aktie (SEK)	Antal aktier som kan tecknas inom ramen för teckningsoptionsprogrammen (högst)
Serie 2021/2024:1	150 000	-	-	150 000
Serie 2021/2024:2	120 000	120 000	16,00	120 000
<b>Totalt</b>	<b>250 000</b>	<b>120 000</b>	<b>-</b>	<b>250 000</b>

## UTDELNINGSPOLICY

Bolaget har inte fastställt någon utdelningspolicy. Eventuell utdelning beslutas av bolagsstämman efter förslag från styrelsen. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget.

## HANDELSPLATS

SOZAP handlas sedan den 9 juni 2021 på First North. SOZAPs aktie handlas under kortnamnet SOZAP med ISIN-kod SE0015812524.

## CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVALTNING

SOZAP är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register hanteras av Euroclear, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev utfärdas för Bolagets aktier. Kontoförande institut är Euroclear.

# BOLAGSSTYRNING

## BOLAGSSTYRNING

SOZAP är ett svenskt publikt aktiebolag. Bolagsstyrningen i Bolaget grundas på svensk lag, Nasdaq First North Growth Market Rulebook samt interna regler och föreskrifter. Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") ska tillämpas av bolag vars aktier är upptagna till handel på reglerad marknad. Koden behöver i dagsläget inte tillämpas av bolag vars aktier är noterade på Nasdaq First North Growth Market. Den är således inte bindande för SOZAP. För det fall Koden blir bindande för SOZAP kommer Bolaget att tillämpa den.

## BOLAGSSTÄMMA

Enligt aktiebolagslagen (2005:551) ("Aktiebolagslagen") är bolagsstämman Bolagets högsta beslutsfattande organ. På bolagsstämma utövar aktieägarna sin rösträtt i nyckelfrågor, till exempel fastställande av resultat- och balansräkningar, disposition av Bolagets resultat, beviljande av ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktör, val av styrelseledamöter och revisorer samt ersättning till styrelsen och revisorerna.

Årsstämma måste hållas inom sex månader från utgången av räkenskapsåret. Utöver årsstämman kan det kallas till extra bolagsstämma. Enligt bolagsordningen sker kallelse till bolagsstämma genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Svenska Dagbladet.

### Rätt att delta i bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämma ska dels vara införd i den av Euroclear förda aktieboken sex bankdagar före stämman, dels anmäla sig hos Bolaget för deltagande i bolagsstämman senast

den dag som anges i kallelsen till stämman. Aktieägare kan närvara vid bolagsstämmor personligen eller genom ombud och kan även biträdas av högst två personer. Vanligtvis är det möjligt för aktieägare att anmäla sig till bolagsstämman på flera olika sätt, vilka närmare anges i kallelsen till stämman. Aktieägare är berättigade att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar per avstämningsdagen.

### Initiativ från aktieägarna

Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på bolagsstämman måste skicka en skriftlig begäran härom till styrelsen. Begäran ska normalt vara styrelsen tillhanda senast sju veckor före bolagsstämman.

## STYRELSEN

Styrelsen är Bolagets högsta beslutsfattande organ efter bolagsstämman. Enligt Aktiebolagslagen är styrelsen ansvarig för Bolagets förvaltning och organisation, vilket innebär att styrelsen är ansvarig för att, bland annat, fastställa mål och strategier, säkerställa rutiner och system för utvärdering av fastställda mål, fortlöpande utvärdera Bolagets resultat och finansiella ställning samt utvärdera den operativa ledningen. Styrelsen ansvarar också för att säkerställa att årsredovisningen och delårsrapporter upprättas i rätt tid. Dessutom utser styrelsen Bolagets verkställande direktör.

Styrelseledamöterna väljs normalt av årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen, till den del den väljs av bolagsstämman, bestå av lägst tre ledamöter och högst fem ledamöter med högst två suppleanter.

Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som revideras årligen och fastställs på det konstituerande styrelsemötet varje år. Arbetsordningen reglerar bland annat

styrelsepraxis, funktioner och fördelningen av arbete mellan styrelseledamöterna och verkställande direktör. I samband med det konstituerande styrelsemötet fastställer styrelsen även instruktionen för verkställande direktör innefattande finansiell rapportering.

Styrelsen sammanträder enligt ett årligen fastställt schema. Utöver dessa styrelsemöten kan ytterligare styrelsemöten sammankallas för att hantera frågor som inte kan hänskjutas till ett ordinarie styrelsemöte. Utöver styrelsemötena har styrelseordföranden och verkställande direktören en fortlöpande dialog rörande ledningen av Bolaget.

För närvarande består Bolagets styrelse av fyra ordinarie ledamöter, vilka presenteras i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

## VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Den verkställande direktören är underordnad styrelsen och ansvarar för Bolagets löpande förvaltning och den dagliga driften. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören anges i arbetsordningen för styrelsen och instruktionen för verkställande direktör. Verkställande direktören ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten och är föredragande av materialet på styrelsemötena.

Enligt instruktionerna för finansiell rapportering är den verkställande direktören ansvarig för finansiell rapportering i Bolaget och ska följaktligen säkerställa att styrelsen erhåller tillräckligt med information för att styrelsen fortlöpande ska kunna utvärdera Bolagets finansiella ställning.

Verkställande direktör ska hålla styrelsen kontinuerligt informerad om utvecklingen av Bolagets verksamhet, omsättningens utveckling, Bolagets resultat och ekonomiska ställning, likviditets- och kreditläge, viktigare affärshändelser samt varje annan händelse, omständighet eller förhållande som kan antas vara av väsentlig betydelse för Bolagets aktieägare.

Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare presenteras i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

## INTERN KONTROLL

Den interna kontrollen omfattar kontroll av Bolagets organisation, förfarande och stödåtgärder. Målsättningen är att säkerställa att en tillförlitlig och korrekt finansiell rapportering sker, att Bolagets finansiella rapporter upprättas enligt lag och tillämplig redovisningssed, att Bolagets tillgångar skyddas, samt att andra krav efterlevs. Systemet för intern kontroll är även avsett att övervaka att Bolagets policyer, principer och instruktioner efterlevs. Den interna kontrollen omfattar även analys av risker och uppföljning av införlivade informations och affärssystem. Bolaget identifierar, bedömer och hanterar risker baserat på Bolagets vision och mål. Riskbedömning av strategiska, compliance-, drift- och finansiella risker utförs årligen av CFO; bedömningen presenteras för styrelsen.

Styrelsen ansvarar för intern kontroll. Processer för hantering av verksamheten och som levererar värde ska fastställas inom verksamhetsledningssystem. VD ansvarar för processtrukturen inom Bolaget.

En egen bedömning av minimikraven i definierade kontroller för identifierade risker för varje affärsprocess ska årligen utföras och rapporteras till styrelsen. CFO ansvarar för självutvärderingsprocessen, vilken underlättas av att den interna kontrollen fungerar. Dessutom utför funktionen för intern kontroll omdömen om riskkontroller och interna system enligt den plan som överenskommit med styrelse och ledning.

## REVISION

Revisorn ska granska Bolagets årsredovisning och räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Efter varje räkenskapsår ska revisorn lämna en revisionsberättelse till årsstämman.

Enligt Bolagets bolagsordning ska Bolaget ha en eller två revisorer utan revisorssuppleanter. Bolagets revisor är Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, med Patric Kruse som huvudansvarig revisor. Bolagets revisor presenteras närmare i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".



# BOLAGSORDNING

Bolagsordning för SOZAP AB (publ). Antagen på årsstämma den 14 maj 2024.

## § 1 Företagsnamn

Aktiebolagets företagsnamn är SOZAP AB (publ).

## § 2 Säte

Styrelsen ska ha sitt säte i Nyköpings kommun. Bolagsstämmor får också hållas i Stockholms kommun.

## § 3 Verksamhet

Aktiebolaget ska bedriva utveckling och försäljning av mjukvara, konsulttjänster inom IT samt därmed förenlig verksamhet.

## § 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet ska vara lägst 1 200 000 kronor och högst 4 800 000 kronor.

## § 5 Antalet aktier

Antalet aktier ska uppgå till lägst 12 000 000 och högst 48 000 000 stycken.

## § 6 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst tre (3) och högst fem (5) ledamöter med högst två (2) styrelsesuppleanter.

## § 7 Revisorer

Bolaget ska ha en (1) eller två (2) revisorer utan revisorssuppleanter. Till revisorer ska utses auktoriserad revisor eller registrerat revisionsbolag.

## § 8 Kallelse

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före bolagsstämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex veckor och senast tre veckor före bolagsstämman.

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkt för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

En aktieägare får delta vid bolagsstämma endast om aktieägaren anmäler detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.

En aktieägare får ha med sig biträden vid bolagsstämman endast om aktieägaren anmäler antalet biträden (högst två) till bolaget på det sätt som anges i föregående stycke.

## § 9 Ärenden på årsstämma

På årsstämma ska följande ärenden förekomma

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringsmän.
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut om följande
  - a. Fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
  - b. Dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, och
  - c. Ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören.
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt antal revisorer.
9. Fastställande av arvoden till styrelse och revisorerna.
10. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande samt revisorer.
11. Annat ärende, som ankommer på årsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

### **§ 10 Fullmakter och poströstning**

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.

### **§ 11 Räkenskapsår**

Aktiebolagets räkenskapsår ska vara 1 januari – 31 december.

### **§ 12 Avstämningsförbehåll**

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

# LEGAL INFORMATION OCH KOMPLETTERANDE UPPLYSNINGAR

## ALLMÄNT

SOZAP AB (publ) org.nr 556980-2241 är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades den 12 augusti 2014 och registrerades hos Bolagsverket den 21 augusti 2014. Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med Aktiebolagslagen. Bolaget har sitt säte i Nyköping kommun, Södermanlands län, Sverige.

Bolaget har ett helägt dotterbolag i Sverige, SOZAP GALACTIC AB, org.nr 559023-3622, och ett helägt dotterbolag i Serbien, SOZAP DOO, org. nr 2147194.

## VÄSENTLIGA AVTAL

### Distributionsavtal

SOZAPs verksamhet är beroende av samarbeten med Apple och Google som driver SOZAPs distributionsplattformar App Store och Google Play. Avtalsförhållandena med dessa distributörer är baserade på respektive distributörs, vid var tid gällande, icke-förhandlade standardvillkor. Villkoren är generellt sätt fördelaktiga för distributörerna, vilket bland annat innebär att dessa har begränsat ansvar för skada samt rätt att säga upp avtalet omedelbart eller med kort uppsägningstid, samt har en ensidig rätt att ändra och göra tillägg i avtalet. Enligt avtalsvillkoren har distributörerna i huvudsak rätt till ersättning motsvarande 15 procent upp till ett visst gränsvärde och därefter 30 procent av betalningar från spelare, exempelvis vid in-app-köp. Avtalen är underkastade gällande lagar i Kalifornien, USA.

### Publishingavtal med Voodoo

Den 24 maj 2023 ingick SOZAP ett publishingavtal med förlagspartnern Voodoo SAS avseende distribution och marknadsföring av SOZAPs mobilspel Questopia. Avtalet innebär att Voodoo marknadsförde och utvärderade Questopia under de efterföljande två månaderna med målsättningen att under denna period inleda en global skalningsfas, i vilken Voodoo kvarstår som utgivare av Questopia så länge de i avtalet uppsatta intäktsmålen nås. Voodoo kommer så länge de utger Questopia att bekosta all marknadsföring enligt branschstandard för provisionsnivå. Den ekonomiska omfattningen av avtalet är kopplad till Questopias framgång under skalningsfasen och påverkas av olika faktorer, som till exempel användarbehållning och betalviljan hos användarna. Den 29 augusti 2023 beslutades att anpassa publishingavtalet avseende distribution och marknadsföring. Anpassningen innebar närmare att Voodoo ansvarar för skalbarheten av Questopia på den kinesiska marknaden medan SOZAP ansvarar för lanseringen på övriga marknader.

## NÄRSTÅENDE TRANSAKTIONER

Utöver vad som framgår nedan och utöver sedvanliga transaktioner mellan dotterbolag och ersättningar till ledande befattningshavare och styrelse för Koncernen och moderbolaget, har inga ytterligare väsentliga transaktioner med närstående ägt rum under den period som omfattas av den finansiella perioden i Memorandumet intill dagen för Memorandumets offentliggörande. I den mån transaktioner och överenskommelser om tjänster med närstående träffas, sker dessa alltid på marknadsmässiga villkor.

## Lån från PRORAD AB

Den 19 april 2024 lämnade Rade Prokopovic, verkställande direktör tillika styrelseledamot i Bolaget, genom bolaget PRORAD AB ett lån till Bolaget uppgående till 2 MSEK. Lånet löper utan ränta och avses regleras i samband med Företrädesemissionen.

## IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Bolagets mest betydelsefulla rättigheter är av oregistrerat slag i form av upphovsrättigheter som uppstår automatiskt när de skapas. Dessa rättigheter kan svårigen tydligt definieras, men Bolaget har tillsett att de till fullo tillkommer Bolaget genom anställningsavtal och avtal med SOZAP DOO.

Bolaget har fyra EU-varumärkesregistreringar av följande ordvarumärken: SOZAP, LEGENDS OF LIBRA, ARMED HEIST och GOLF HERO och FISHING TOUR. Bolaget har även en pågående ansökan om registrering av ordvarumärket FISHING TOUR i USA. Bolaget innehar även ett antal domännamn, däribland sozap.com, sozap.se, sozap.eu, sozap.net, sozap.org, fishingtourgame.com, armedheist.com, armedheist.co, armedheist.net, legendoflibra.com, legendsoflibra.com och fishingtour.com.

## FÖRSÄKRINGAR

SOZAP innehar en sedvanlig företagsförsäkring från Länsförsäkringar Södermanland. Försäkringen innefattar därmed bland annat ansvarsförsäkring för person- och sakskada och rättsskyddsförsäkring. Bolaget anser att dess försäkringar är i linje med det försäkringsskydd som innehas av andra bolag i branschen och är lämpliga med hänsyn till de risker som normalt för knippas med Koncernens verksamhet. Det finns emellertid ingen garanti för att Koncernen inte kommer att drabbas av förluster som inte täcks av försäkringar eller täcks i tillräcklig utsträckning för att inte en oförutsedd kostnad ska uppstå.

## TVISTER OCH MYNDIGHETS FÖRFARANDEN

Bolaget är och har inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller

som enligt Bolagets kännedom riskerar att inledas) under de senaste tolv månaderna, som nyligen haft eller som bedöms skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

## TILLSTÅND

Bolaget bedriver för närvarande inte någon tillståndspliktig verksamhet.

## RÅDGIVARES INTRESSEN I ERBJUDANDET

Augment är Bolagets Certified Adviser samt finansiella rådgivare i samband med Erbjudandet. Augment har inom den löpande verksamheten, från tid till annan, tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika bank-, finansiella-, investerings-, kommersiella och andra tjänster till Bolaget. Augment erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen som till viss del är avhängig emissionsutfallet. Per dagen för detta Memorandum innehar Augment 289 973 aktier i Bolaget, motsvarande 2,6 procent av det totala antalet aktier och röster. Augment har därutöver ingått en teckningsförbindelse om cirka 290 KSEK, motsvarande sin pro rata-andel, i samband med Företrädesemissionen.

Eversheds är legal rådgivare åt Bolaget i samband med Erbjudandet och kan komma att tillhandahålla ytterligare legal rådgivning till Bolaget.

## HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2023 och 2022, inklusive revisionsberättelser, införlivas i detta Memorandum genom hänvisning och utgör härmed del av Memorandumet.

Memorandumet, de handlingar som införlivats genom hänvisning enligt ovan och bolagsordningen hålls tillgängliga i elektronisk form på SOZAPs hemsida, www.sozap.com, och på Bolagets huvudkontor på Brunns-gatan 3 B, 611 32 Nyköping.

# ADRESSER

## **Emittenten**

SOZAP AB (publ)  
Brunnsgatan 3 B  
611 32 Nyköping  
Hemsida: [www.sozap.com](http://www.sozap.com)

## **Finansiell rådgivare & Certified Adviser**

Augment Partners AB  
Eriksbergsgatan 8A  
114 30 Stockholm  
Hemsida: [www.augment.se](http://www.augment.se)

## **Legal rådgivare**

Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB  
Sveavägen 20  
Box 14055, 104 40 Stockholm  
Hemsida: [www.eversheds-sutherland.com](http://www.eversheds-sutherland.com)

## **Revisorer**

PricewaterhouseCoopers AB  
Torsgatan 21  
113 97 Stockholm  
Hemsida: [www.pwc.se](http://www.pwc.se)

## **Central värdepappersförvaltare**

Euroclear Sweden AB  
Klarabergsviadukten 63  
Box 191, 101 23 Stockholm  
Hemsida: [www.euroclear.com](http://www.euroclear.com)