

# INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I JUMPGATE AB



## **Notera att teckningsrätterna förväntas ha ett ekonomiskt värde:**

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

- utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna aktier senast den 2 juni 2023, eller
- senast den 30 maj 2023 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av aktier .

Observera att det även finns möjlighet att anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätt och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

**Distribution av detta prospekt och teckning av nya aktier är föremål för begränsningar i vissa jurisdiktioner, se "viktig information".**

Detta EU-tillväxtprospekt godkändes av Finansinspektionen den 16 maj 2023. Prospektet är giltigt i högst 12 månader efter detta datum under förutsättningen att Jumpgate AB fullgör skyldigheten att enligt Europaparlamentet och Rådets förordning (EU) 2017/1129, om tillämpligt, tillhandahålla tillägg till EU-tillväxtprospektet ifall nya omständigheter av betydelse, sakfel, eller väsentliga felaktigheter inträffar som kan påverka bedömningen av värdepapern. Skyldigheten att upprätta tillägg till EU-tillväxtprospektet gäller från och med tidpunkten för godkännande av EU-tillväxtprospektet till och med utgången av teckningsperioden. Jumpgate AB har ingen skyldighet att upprätta tillägg till EU-tillväxtprospektet efter teckningsperiodens utgång.

# Viktig information

## Vissa definitioner

Med "Jumpgate" eller "Bolaget" avses Jumpgate AB, organisationsnummer 556842-4062, och tillsammans med dotterbolag "Koncernen". Med "Prospektet" eller "EU-tillväxtprospektet" avses föreliggande EU-tillväxtprospekt. Med "Företrädesemissionen" avses erbjudandet att teckna nya aktier enligt villkoren i Prospektet. Med "Redeye" avses Redeye Aktiebolag, organisationsnummer 556581-2954. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, organisationsnummer 556112-8074. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor, hänvisning till "USD" avser amerikanska dollar och hänvisning till "EUR" avser euro. Med "k" avses tusen, med "M" avses miljoner och med "mdr" avses miljarder.

## Upprättande och registrering av Prospektet

Prospektet har upprättats i enlighet med bestämmelserna i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 samt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med Prospektförordningen. Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet av Prospektet bör inte betraktas som något stöd för den emittent som avses i detta Prospekt. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

All information som lämnas i Prospektet bör noga övervägas, i synnerhet med avseende på de specifika förhållanden som framgår i avsnittet "Riskfaktorer" och som beskriver vissa risker som en investering i Jumpgates aktier kan innebära. Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i detta Prospekt är gjorda av styrelsen i Jumpgate och är baserade på kända marknadsförhållanden. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

## Viktig information till investerare

Erbjudandet att teckna aktier enligt Prospektet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringseller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet får inte distribueras i eller till land där distributionen eller Företrädesemissionen enligt Prospektet förutsätter ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land.

Varken teckningsrätter, betalda tecknade aktier ("BTA") eller de nyemitterade aktierna har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess senaste lydelse och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte personer med hemvist i USA, Australien, Belarus Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Sydafrika eller i något annat land där Företrädesemissionen eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som

följer av svensk rätt. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Följaktligen får teckningsrätter, BTA eller aktier inte direkt eller indirekt, utbudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

## Twist och tillämplig lag

Twist i anledning av Företrädesemissionen, innehållet i Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på Prospektet och Företrädesemissionen.

## Marknadsinformation, viss framtidsinriktad information och risker

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgivits korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

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

## Teckningsrätterna kan ha ett ekonomiskt värde

För att inte teckningsrätternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna aktier senast den 2 juni 2023, eller senast den 30 maj 2023 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av aktier. Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

## Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen-, miljon- eller miljardtal och förekommer särskilt i avsnittet "Finansiell information" samt i de årsredovisningar och delårsrapporter som införlivats genom hänvisning. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

---

# Innehållsförteckning

DOKUMENT INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING	4
SAMMANFATTNING	6
ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET	12
BAKGRUND OCH MOTIV	13
VERKSAMHETSBESKRIVNING OCH MARKNADSÖVERSIKT	15
REDOGÖRELSE FÖR RÖRELSEKAPITAL	23
RISKFAKTORER	24
VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPEREN	34
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	36
STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE	44
FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL	49
LEGALA FRÅGOR, ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	59
TILLGÄNGLIGA DOKUMENT	62

---



# Dokument införlivade genom hänvisning

Investorare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning. Informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Jumpgates webbplats, [www.jumpgategames.com](http://www.jumpgategames.com), eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid Bolagets huvudkontor med adress: S:t Hansgatan 35, 621 56 Visby. De delar av dokumenten som inte införlivas i Prospektet är antingen inte relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet.

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

## JUMPGATES ÅRSREDOVISNING 2021

## SIDHÄNVISNING

Resultaträkning	21
Balansräkning	22–23
Rapport över förändring i eget kapital	24
Kassaflödesanalys	25
Noter	31–51
Revisionsberättelse	53–55

Jumpgates årsredovisning för räkenskapsåret 2021 finns på följande klickbara länk:

<https://jumpgategames.se/wp-content/uploads/2022/06/Jumpgate-AB-Arsredovisning-2021-1.pdf>

## JUMPGATES ÅRSREDOVISNING 2022

## SIDHÄNVISNING

Resultaträkning	23
Balansräkning	24–25
Rapport över förändring i eget kapital	26
Kassaflödesanalys	27
Noter	33–53
Revisionsberättelse	56–58

Jumpgates årsredovisning för räkenskapsåret 2022 finns på följande klickbara länk:

<https://jumpgategames.se/wp-content/uploads/2023/05/Jumpgate-AB-Arsredovisning-2022.pdf>

## JUMPGATES DELÅRSRAPPORT 1 JAN – 31 MAR 2023      SIDHÄNVISNING

---

Resultaträkning	20
Balansräkning	21–22
Rapport över förändring i eget kapital	23
Kassaflödesanalys	24
Noter	30–38

Jumpgates delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2023 finns på följande klickbara länk:  
<https://jumpgategames.se/wp-content/uploads/2023/O5/Jumpgate-AB-Delarsrapport-Q1-2023.pdf>

## NUKKLEAR GMBH:S ÅRSREDOVISNING 2021      SIDHÄNVISNING

---

Revisionsberättelse	4–5
Resultaträkning	27–28
Balansräkning	25–26
Noter	29–31

Nukklear GmbH:s årsredovisning för räkenskapsåret 2021 finns på följande klickbara länk:  
<https://jumpgategames.se/wp-content/uploads/2023/O5/Nukklear-GmbH-Arsredovisning-2021.pdf>

## NUKKLEAR GMBH:S ÅRSREDOVISNING 2022      SIDHÄNVISNING

---

Revisionsberättelse	4–5
Resultaträkning	27–28
Balansräkning	26
Noter	29–31

Nukklear GmbH:s årsredovisning för räkenskapsåret 2022 finns på följande klickbara länk:  
<https://jumpgategames.se/wp-content/uploads/2023/O5/Nukklear-GmbH-Arsredovisning-2022.pdf>



# Sammanfattning

## (A) INLEDNING

### Värdepapperens namn och ISIN

Erbjudandet avser aktier, med ISIN-kod SE0008435044, i Jumpgate AB.

### Emittentens namn, kontaktuppgifter och LEI-kod

Bolagets företagsnamn är Jumpgate AB, org. nr 556842-4062, och LEI-kod (identifikationsnummer för juridisk person) är 54930051RZPXEQY31F56.

Representanter för Bolaget går att nå per telefon, +46 705 54 73 33, per e-post, info@jumpgategames.se, samt på besöksadress, S:t Hansgatan 35, 621 56 Visby. Bolagets hemsida är www.jumpgategames.com.

### Uppgifter om behörig myndighet som godkänt Prospektet

Prospektet har granskats och godkänts av den behöriga myndigheten Finansinspektionen, som går att nå per telefon, +46 (0)8 408 980 00, per e-post, finansinspektionen@fi.se, per postadress Box 7821, 103 97 Stockholm, samt på besöksadress Brunnsgränd 3, 111 38 Stockholm. Den behöriga myndighetens hemsida är www.fi.se.

### Datum för godkännande av Prospekt

Prospektet godkändes den 16 maj 2023.

### Varningar

Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet och alla beslut om att investera i de värdepapper som erbjuds bör grundas på att investeraren studerar hela EU-tillväxtprospektet. Investerare kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet. När ett yrkande relaterat till information i EU-tillväxtprospektet görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förhandlingarna inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen, inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

## (B) NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

### Information om emittenten

Jumpgate är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades 17 januari 2011 och registrerades vid Bolagsverket den 17 februari 2011 och vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Styrelsen har sitt säte i Gotlands län, Gotlands kommun. Jumpgates verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551).

Verkställande direktör är Harald Riegler. Jumpgate AB är en oberoende spelgrupp som grundades 2011 och omfattar den Visbybaserade spelstudion Tableflip, Hamburgbaserade Tivola Games och gameXcite samt Schermbeck-baserade Funatics. Koncernen producerar och förlägger egna spel samt utvecklar spel och andra digitala produkter på uppdrag av externa företag. Gruppens bolag har etablerade samarbeten med starka industripartners och spännande produktportföljer med stor potential. Koncernen verkar på den globala marknaden, distribuerar sina spel världen över och har ett stort internationellt nätverk. I tabellen nedan framgår Bolagets aktieägare vars innehav motsvarade minst fem procent av aktierna och rösterna i Jumpgate per den 31 mars 2023, med därefter kända förändringar. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part.

Aktieägare	Antal aktier/röster	Andel aktier och röster, %
Nordnet Livsforsikring AS	9 122 694	6,37
Avanza Pension AB	8 590 074	6,00
Övriga aktieägare	125 558 204	87,63
<b>Totalt</b>	<b>143 270 972</b>	<b>100</b>

### Finansiell nyckelinformation för emittenten

I detta avsnitt presenteras finansiell historik för Jumpgate avseende räkenskapsåren 2021 och 2022 samt perioden 1 januari – 31 mars 2023, med jämförelse siffror för motsvarande period 2022.

### Resultaträkning i sammandrag

SEK	2021 (Reviderat)	2022	1 jan–31 mar 2022 (Ej reviderat)	1 jan–31 mar 2023
Rörelsens intäkter	39 637 356	39 632 570	7 930 526	9 343 548
Rörelseresultat	-22 535 314	-24 091 733	-6 066 856	-4 881 174
<b>Periodens resultat</b>	<b>-22 176 119</b>	<b>-29 831 835</b>	<b>-6 100 611</b>	<b>-6 159 813</b>

## Balansräkning i sammandrag

SEK	2021 (Reviderat)	2022	1 jan–31 mar 2022 (Ej reviderat)	1 jan–31 mar 2023
Tillgångar	60 604 612	53 479 729	56 254 068	57 182 008
Eget kapital	52 711 439	30 941 502	46 802 480	25 674 871

## Kassaflödesanalys i sammandrag

SEK	2021 (Reviderat)	2022	1 jan–31 mar 2022 (Ej reviderat)	1 jan–31 mar 2023
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-15 155 565	-6 875 527	-2 149 728	-3 370 076
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-28 797 069	-9 649 288	-1 835 481	-3 144 338
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	44 829 490	12 603 232	0	6 416 586

## Nyckeltal

KSEK, om inte annat anges	2021 (Reviderat)	2022	1 jan–31 mar 2022 (Ej reviderat)	1 jan–31 mar 2023
Soliditet (%)	86,98	57,86	89,20	44,90
Nettoomsättning	20 097	27 738	4 999	6 882
Resultat efter finansiella poster	-23 137	-31 377	-6 101	-6 160
Balansomslutning	60 605	53 479	56 254	57 182
Medelantal anställda, st	59	58	61	57

## Proformaredovisning

Proformaredovisningen har tagits fram i illustrativt syfte för att presentera en hypotetisk översikt avseende hur Jumpgates förvärv av Funatics Software GmbH ("Funatics") och Nukklear GmbH ("Nukklear") (tillsammans "Förvärven") skulle ha påverkat Jumpgates konsoliderade resultat- och balansräkning för perioden 1 januari 2022 – 31 december 2022. Proformaredovisningen har inte avsikten att beskriva Jumpgates verkliga finansiella ställning eller resultat. Proformaredovisningen behöver nödvändigtvis inte återspegla Bolagets faktiska resultat och finansiella ställning om Förvärven hade genomförts vid ovan nämnda tidpunkter och proformaredovisningen bör inte ses som en indikation på Bolagets framtida resultat eller finansiella ställning. Följaktligen bör en investerare inte fästa otillbörligt stor vikt vid proformaredovisningen.

Proformajusteringsarna beskrivs nedan samt i noterna till proformaredovisningen. De justeringar som redovisas i proformaredovisningen bedöms vara bestående om inget annat anges.

## Resultaträkning – 1 januari – 31 december 2022

SEK	Jumpgate	Funatics	Nukklear	Justeringar	Proforma
Rörelsens intäkter	39 632 570	9 474 185	32 199 228	-	81 305 983
Rörelseresultat	-24 091 733	-503 322	253 549	-	-24 341 506
<b>Periodens resultat</b>	<b>-29 831 835</b>	<b>-245 829</b>	<b>153 113</b>	<b>-</b>	<b>-29 924 551</b>

## Balansräkning – 31 december 2022

SEK	Jumpgate	Funatics	Nukklear	Justeringar	Proforma
Summa tillgångar	53 479 729	2 105 039	7 486 719	72 904 565	135 976 052
Summa eget kapital	-30 941 502	-810 750	-2 805 960	6 106 365	-28 451 847

Med undantag för valutakonvertering från EUR till SEK har inga justeringar gjorts i samband med upprättande av proforma-resultaträkningen. Avseende proformabalansräkningen har justering i annat eget kapital inklusive periodens resultat gjorts och avser eliminering av andelar i dotterbolag. Justering har även gjorts i övriga skulder och avser den del (100 procent) av de illustrerade förvärven som ej har betalats per balansdagen.



## Huvudsakliga risker som ärspecifika för Bolaget

Nedan presenteras de mest väsentliga riskfaktorerna som är specifika för Bolaget.

### Koncernens spelutvecklingsverksamhet bedrivs i projektform, vilket ställer höga krav på effektiv projekt-planering och kontroll av kostnader, tidsåtgång och resurser

Utveckling och lansering av spel är förknippat med ett flertal projektrelaterade risker som kan innebära att ett utvecklingsprojekt blir dyrare, försenas eller att det ytterst avbryts när som helst under projektets gång innan ett färdigt spel kan lanseras på marknaden. Det kan vara svårt att på förhand utvärdera och förutse tids- och kostnadsaspekter vid en projektstart och ett projekt under utveckling kan exempelvis uppvisa buggar och andra tekniska brister, kräva ytterligare personella resurser samt kräva tillgång till nya eller alternativa tekniska verktyg, som inte är tillgängliga när behov uppstår. Spelprojekt kan även visa sig behöva ytterligare utvecklingsarbete än vad som ursprungligen är planerat. Påbörjade projekt kan även komma att behöva ändra inriktning eller design under projektets gång av kommersiella skäl, exempelvis på grund av förändringar i speltrender eller förväntningar och efterfrågan hos slutanvändare (se även riskfaktorn "Koncernen är beroende av sin innovationsförmåga och förmåga att anpassa sig till trender och preferenser på marknaden"). I de fall Koncernen har bundit upp stora personella resurser för projekt som försenas eller avbryts kan det även uppstå en omställningstid innan de kan engageras i ett nytt projekt. Koncernens spelutveckling kan ske i samarbete med externa samarbetspartners, främst spelförläggare och innehavare av distributionsplattformar, som helt eller delvis finansierar spelutvecklingen. Vid denna typ av samarbeten har Koncernen oftast mindre kontroll över utvecklingsprocessen jämfört med när utveckling och förläggning finansieras och görs helt i egen regi, då samarbetspartnern kan styra över stora delar av spelutvecklingsprocessen och tidsplanen. Det finns därför en risk för att samarbetspartnern av olika skäl väljer att avbryta projektet, vilket kan innebära att Koncernen går miste om potentiella intäkter. Detta kan exempelvis ske om Koncernen inte lyckas leverera i enlighet med vad som är avtalat eller i enlighet med samarbetspartnerns förväntan, exempelvis utifrån tidigare prototyper och koncept, eller att Koncernen av tidsbrist inte hinner utveckla och testa spelen i den utsträckning Koncernen hade önskat.

Förseningar och avbrott i utvecklingen av Koncernens nuvarande och framtida spelprojekt kan innebära försenade eller uteblivna lanseringar, vilket i sin tur kan leda till försenade eller uteblivna intäkter samt att Koncernen inte får avkastning på betydande investeringar i sina spelprojekt. Vidare kan Koncernens renommé som spelutvecklare och relationer med nuvarande och potentiella framtida samarbetspartners skadas väsentligt vid långvariga eller upprepade avbrott och misslyckanden i spelutvecklingsprojekt. Om detta skulle inträffa framöver i samband med nya spel kan det få en väsentligt negativ påverkan på möjligheterna att förverkliga Koncernens strategi och tillväxtmål. Goda relationer med samarbetspartners och tillämpning av väletablerade arbetsprocesser under erfaren projektledning är den främsta metoden för Bolaget att hantera risken, samt att söka undgå att bli alltför beroende av enskilda spelprojekt. Per dagen för Prospektet bedömer Koncernen sannolikheten för att risken helt eller delvis inträffar som medelhög och att risken, om den inträffar, skulle kunna ha en hög inverkan på Koncernen.

### Koncernen är beroende av att framgångsrikt utveckla fler och nya spel samt större speltitlar

Koncernen bedriver spelutveckling med fokus på PC- och konsolspel. Koncernen strävar efter att utveckla spel med potential att bli starka varumärken som kan generera uppföljare, tilläggsköp och intäkter över lång tid. Koncernens målsättning är att Bolaget ska fortsätta att växa organiskt genom investeringar i spelutvecklingen samt genom förvärv av i huvudsak oberoende spelutvecklare för att möjliggöra utvecklingen av fler och större speltitlar utifrån befintliga och nya immateriella rättigheter. Jumpgates framtida utveckling och tillväxtpotential beror därför på förmågan att växa inom spelutveckling och att regelbundet utveckla nya spel, samt fler och större speltitlar, för att attrahera nya spelare och samtidigt bibehålla intresset hos befintliga spelare. Jumpgates befintliga spelportfölj utgörs av cirka 30 spel. Under 2022 och 2023 har Koncernen fram till tiden för Prospektets publicering hittills lanserat två nya spel, och fokuserar på utvecklingen av fem spel, av vilka samtliga spel är planerade att lanseras under 2023. Bolagets strategi bygger på att en stor del av spelutvecklingen finansieras av externa parter, vilket syftar till att minska Bolagets sårbarhet i förhållande till det kommersiella resultatet av enskilda lanseringar.

Om Koncernen misslyckas med att utveckla tillräckligt många nya och större spel som kan lanseras på marknaden, eller om sådana spel inte når kommersiell framgång, kan det ha en väsentligt negativ påverkan på möjligheterna att förverkliga Koncernens strategi och tillväxtmål på såväl kort som lång sikt. En misslyckad lansering av ett enskilt spel kan få betydande påverkan i form av nedskrivningar och uteblivna intäkter. Eftersom Koncernens strategi innefattar att utveckla fler och större speltitlar med allt större utvecklingsbudget finns det således även en risk att framtida spelprojekt kan få än mer betydande negativa effekter på Koncernens resultat och möjligheter att uppnå tillväxt och sin långsiktiga strategi. Per dagen för Prospektet bedömer Koncernen sannolikheten för att risken helt eller delvis inträffar som hög och att risken, om den inträffar, skulle kunna ha en låg inverkan på Koncernen.

### Koncernen är föremål för risker relaterade till otillräckligt skydd av immateriella rättigheter, know-how och företagshemligheter

Immateriella rättigheter utgör en väsentlig del av Koncernens tillgångar, framförallt i form av upphovsrätt till egenutvecklade spel och mjukvara, varumärken, domännamn samt intern specifik kunskap och know-how som skyddas enligt lagen (2018:558) om företagshemligheter. Det är således av stor vikt att de tillgångar som utvecklas inom Koncernen förblir Jumpgate egendom och att Koncernen så långt som möjligt kan upprätthålla ett adekvat skydd för dessa rättigheter. De immateriella rättigheter som Koncernen utvecklar är i regel inte patenterbara och kan därför inte skyddas genom patentregistrering, vilket är fallet med annan teknik. Utöver registrering av varumärken och domäner åtnjuter Koncernen således begränsat skydd för stora delar av dess immateriella rättigheter, vilket kan försvåra Koncernens möjligheter att skydda sig mot intrång eller tredje parts användning av exempelvis koncept och idéer som återfinns i Koncernens egenutvecklade spel. Koncernen är beroende av att även sådana företagshemligheter som inte omfattas av immaterialrättsligt skydd kan skyddas, exempelvis information om processer, samt spelkoncept och idéer som ännu inte offentliggjorts. Även om anställda och samarbetspartners normalt omfattas av sekretessplikt i förhållande till Koncernen finns en risk att någon som har tillgång till företagshemlig information sprider eller annars använder denna på ett sätt som skadar Koncernen.

Det finns vidare risk för att Koncernen gör intrång i eller påstås göra intrång i tredje parts immateriella rättigheter. Om detta inträffar kan Koncernen bli inblandad i eller tvingas driva kostsamma rättsliga processer med oviss utgång. Om Koncernen i en sådan process skulle anses ha gjort intrång i annans immateriella rättigheter kan Koncernen bli skyldig att utge betydande skadestånd och/eller sluta använda de immateriella rättigheterna, samtidigt som Koncernens renommé kan påverkas negativt. Per dagen för Prospektet bedömer Koncernen sannolikheten för att risken helt eller delvis inträffar som låg och att risken, om den inträffar, skulle kunna ha en hög inverkan på Koncernen.

### Koncernen måste ha välfungerande och tillförlitliga IT-system

Koncernen är beroende av välfungerande och tillförlitliga IT-system och affärssystem för att på ett framgångsrikt sätt kunna utveckla spel, fakturera kunder, driva webbshopar, hantera Koncernens personal, med mera. Funktionen av sådana IT-system kan påverkas negativt av störningar och avbrott som ligger utanför Koncernens kontroll. Sådana störningar kan exempelvis vara störningar i tillhandahållandet av el eller liknande fundamentala



samhällstjänster, extremt väder, säkerhetsfrågor eller systemfel. Koncernen är även sårbar för olika typer av IT-brott, systemintrång och annan cyberbrottslighet, samt virus. Det finns således en risk för att utomstående lyckas göra intrång i Koncernens IT-system och därigenom komma åt känslig information eller på annat sätt skada Koncernens verksamhet. Sådana aktiviteter kan störa webbplatser, orsaka systemfel och affärsstörningar, eller skada Koncernens datorutrustning. Effekterna av sådana aktiviteter, eller Koncernens oförmåga att framgångsrikt skydda sig från sådana attacker, kan leda till att IT-system inte är tillgängliga under en tid medan effekterna av sådan störning eller skada åtgärdas. Om Koncernen drabbas av störningar, avbrott eller intrång av ovan slag skulle detta kunna orsaka väsentliga förseningar eller avbrott i Koncernens verksamhet, samt medföra ökade kostnader för åtgärder och hantering, vilket i sin tur kan ha en väsentligt negativ påverkan på Koncernens resultat. Per dagen för Prospektet bedömer Koncernen sannolikheten för att risken helt eller delvis inträffar som medelhög och att risken, om den inträffar, skulle kunna ha en medelhög inverkan på Koncernen.

#### **Integration av förvärvade företag, såsom Nuklear, och verksamheter är föremål för risker som kan påverka Koncernen och den förvärvade verksamheten negativt**

Som framgår av riskfaktorn "Jumpgate har ingått avtal om att förvärva Nuklear och Koncernen kan komma att genomföra ytterligare förvärv av spelutvecklingsverksamheter" har Koncernen genomfört företagsförvärv, ingått avtal om att förvärva Nuklear och bedömer att ytterligare förvärv kan ske i framtiden för att expandera Bolagets verksamhet. Denna typ av förvärv kan innebära legala, finansiella och operationella risker relaterade till verksamheten som förvärvas såväl som risker för att integrationsprocesser kan bli mer kostsamma eller mer tidskrävande än beräknat, alternativt att förväntade synergier helt eller delvis uteblir. En förvärvsprocess kan även negativt påverka den förvärvade verksamhetens relationer med anställda, ge upphov till oförutsedda legala och organisatoriska frågor, frågor om företagskultur och olika syn på hur verksamheten bäst bör bedrivas, särskilt då Koncernen framförallt tillämpar en decentraliserad förvärvsmodell där förvärvade verksamheter behåller en hög grad av självständighet efter ett uppköp. Förvärv leder sannolikt till ökad komplexitet i verksamheten och kan ställa ytterligare krav på intern kontroll, rutiner och teknik. Rent organisatoriskt medför förvärv ett antal utmaningar, såsom att Koncernen kan komma att behöva lägga ned betydande tid och resurser på förvärvsprocessen, vilket kan leda till påfrestningar på Koncernens övriga organisation och störa den ordinarie verksamheten. Det finns därmed en risk för att Koncernens nuvarande och framtida organisation, rutiner och teknik inte kommer att vara tillräckliga för att stödja Koncernens ordinarie verksamhet, vilket kan leda till svårigheter för Koncernen att anpassa sig till nya krav när de uppstår. Om Koncernen inte lyckas hantera en sådan organisatorisk utveckling eller på annat sätt anpassa sig till nya krav till följd av förvärv, kan Koncernen få svårare att nå tillväxtmål och genomföra dess strategi, samtidigt som framtida intjäningsförmåga och resultat kan påverkas väsentligt negativt.

Per dagen för Prospektet bedömer Koncernen sannolikheten för att risken helt eller delvis inträffar som medelhög och att risken, om den inträffar, skulle kunna ha en medelhög inverkan på Koncernen.

## **(C) NYKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPREN**

### **Information om värdepapperen, rättigheter förenade med värdepapperen och utdelningspolicy**

Bolaget har endast ett aktieslag och samtliga utestående aktier är fullt betalda. Antalet aktier i Jumpgate före Företrädesemissionen uppgår till 143 270 972 envar med ett kvotvärde om cirka 0,028 SEK. Bolaget har endast ett aktieslag och samtliga aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Aktierna i Jumpgate har utgivits i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag. Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en (1) röst på bolagsstämma, och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget. Om Jumpgate emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler genom en kontant- eller kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till teckning i förhållande till det antal aktier som innehades före emissionen. Samtliga aktier medför lika rätt till såväl utdelning som eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclears försorg. Rätt till eventuell utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen för utdelning är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Jumpgate är i en tillväxtfas och styrelsen för Jumpgate har därför inte antagit en utdelningspolicy. I övervägandet om förslag till utdelning för framtiden kommer styrelsen för Jumpgate att beakta flera faktorer, bland annat Bolagets verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning, aktuellt och bedömt framtida likviditetsbehov, expansionsplaner och avtalsmässiga begränsningar. Jumpgate är i snabb utveckling och expansion och ingen utdelning har historiskt utbetalats. För närvarande har styrelsen för Jumpgate för avsikt att fortsatt balansera eventuella vinstmedel för att finansiera tillväxt och drift av verksamheten, och förutser följaktligen inte att några vinstutdelningar kommer att beslutas inom en överskådlig framtid.

### **Plats för handeln med värdepapperen**

Aktierna i Jumpgate handlas på NGM Nordic SME, vilken är en alternativ marknadsplats, klassificerad som tillväxtmarknad för små och medelstora företag, som regleras av ett särskilt regelverk och som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad. De nyemitterade aktierna i Företrädesemissionen avses att tas upp till handel på NGM Nordic SME i samband med att Företrädesemissionen registreras vid Bolagsverket. Detta beräknas ske omkring vecka 24 2023.

### **Garantier som värdepapperen omfattas av**

Ej tillämplig. Värdepapperen omfattas inte av garantier.

### **Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen**

Värdepapperen som erbjuds inom ramen för Företrädesemissionen är föremål för följande specifika nyckelrisker.

#### **Volatil aktiekurs**

En investering i Bolagets aktier är förknippad med en risk att investeraren inte får tillbaka sitt investerade kapital. Det pris som aktierna handlas till och det pris till vilket investerare kan genomföra sin investering påverkas av ett flertal faktorer, varav några är specifika för Jumpgate och dess verksamhet medan andra är generella för noterade bolag. Jumpgates aktiekurs har varit volatil sedan Bolagets aktie noterades på NGM Nordic SME. Under perioden 1 januari – 31 december 2022 har Bolagets aktiekurs lägst uppgått till lägst cirka 0,38 SEK och högst till cirka 1,24 SEK. Det är inte möjligt att förutse i vilken utsträckning investerarnas intresse i Jumpgate leder till en aktiv handel med aktierna eller hur handeln med aktierna kommer att fungera framledes. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas, eller inte är varaktig, kan det innebära svårigheter för aktieägare att sälja sina aktier.



### Framtida emissioner

Bolaget kan i framtiden ha behov av ytterligare kapital för att finansiera sin verksamhet. Sådan finansiering kan kräva anskaffning av medel genom emissioner av finansiella instrument. Det finns en risk att framtida finansieringsbehov inte kan tillgodoses på acceptabla villkor. Det finns också en risk att framtida emissioner av aktier kommer späda ut aktieägandet och påverka priset på aktieägarnas innehav. Om dessa risker skulle realiseras kan det få en väsentlig negativ effekt på investerares placerade kapital och priset på Bolagets aktier.

### Risker förknippade med Företrädesemissionen

Bolagets Företrädesemission av aktier innebär att befintliga aktieägare, som huvudregel, har företrädesrätt att teckna aktier i förhållande till sitt aktieinnehav vid tidpunkten för emissionen. Det finns en risk att handeln i teckningsrätter kommer att vara begränsad. En begränsad handel i teckningsrätter kan medföra problem för enskilda innehavare att avyttra sina teckningsrätter och därigenom innebära att innehavaren inte kan ekonomiskt kompensera sig för den utspädning som Företrädesemissionen innebär. Aktieägare i vissa andra länder kan dock vara föremål för inskränkningar som förhindrar dem från att delta i Företrädesemissionen, eller så kan deras deltagande på annat sätt vara försvårat eller begränsat. Innehavare som har rätt att teckna aktier men som inte deltar i Företrädesemission före utgången av teckningsperioden kommer gå miste om rätten att teckna aktier. Ingen kompensation kommer utgå till aktieägare vars teckningsrätter förfaller. Aktieägare i jurisdiktioner utanför Sverige som är förhindrade att företrädesvis teckna nya aktier i aktuell Företrädesemission och aktieägare som går miste om rätten att teckna aktier riskerar att deras innehav av aktier och röster i Bolaget kommer bli utspädda, vilket kan leda till att deras innehav minskar i värde.

### Tecknings- och garantiåtaganden är ej säkerställda

Vissa befintliga aktieägare, styrelseledamöter, ledande befattningshavare samt externa teckningsåtagare har åtagit sig att teckna aktier motsvarande 42,4 procent av Företrädesemissionen vilket motsvarar cirka 26,7 MSEK. Ingen ersättning utgår för teckningsåtaganden. Utöver teckningsåtaganden har vissa befintliga aktieägare och externa garantier lämnat garantiåtaganden med sedvanliga villkor för teckning av aktier om sammanlagt 36,3 MSEK, motsvarande 57,6 procent av Företrädesemissionen. Därmed är Företrädesemissionen till fullo täckt av tecknings- och garantiåtaganden. För garantiåtaganden utgår en kontant garantiersättning om tolv (12) procent av det garanterade beloppet alternativt tolv (12) procent av det garanterade beloppet i form av nyemitterade aktier i Bolaget. Tecknings- och garantiåtagandena är inte säkerställda. Följaktligen finns det en risk att en eller flera av berörda parter helt eller delvis inte kommer att uppfylla sina respektive åtaganden. Uppfylls inte ovanstående tecknings- respektive garantiåtaganden skulle det få en väsentlig negativ effekt på Jumpgates möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen.

## (D) NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN

### Villkor och tidplan för att investera i värdepapperen

Jumpgates bolagsstämma beslutade den 10 maj 2023 att godkänna styrelsens beslut, den 5 april 2023, att genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare.

Avstämningsdag: Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla teckningsrätter för teckning av aktier med företrädesrätt är den 16 maj 2023.

Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 12 maj 2023. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 15 maj 2023.

Företrädesrätt: Varje befintlig aktie i Jumpgate berättigar till två (2) teckningsrätter. En (1) teckningsrätt ger rätt till teckning av en (1) aktie. Teckningsperiod: 19 maj 2023 – 2 juni 2023.

Teckningskurs: 0,22 SEK per aktie. Courtage utgår ej. Tecknings- och garantiåtaganden: Jumpgate har erhållit tecknings- och garantiåtaganden uppgående till cirka 63 MSEK, vilket motsvarar 100 procent av Företrädesemissionen. Tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgarantier, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, vilket innebär en risk att en eller flera av de som ingått avtal inte säkert kommer att kunna fullfölja sina åtaganden.

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

- I första hand ska tilldelning ske till dem som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning av aktier, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.
- I andra hand ska tilldelning ske till övriga som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter, och, vid överteckning, i förhållande till tecknat belopp, och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.
- I tredje och sista hand ska tilldelning av eventuellt resterande aktier ske till garantier i enlighet med ingångna emissionsgarantiavtal.

Utspädning: Utspädningen från emissionen av aktier i Företrädesemissionen uppgår till högst cirka 66,7 procent baserat på antalet aktier i Bolaget efter Företrädesemissionen. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen har möjlighet att helt eller delvis kompensera sig ekonomiskt för Företrädesemissionens utspädningseffekter genom att sälja erhållna teckningsrätter. Om styrelsen fattar beslut om eventuell Utökningsemission (se definition nedan) som utgör en utökning av Företrädesemissionen kan aktieägare vidkännas ytterligare utspädningseffekt motsvarande maximalt cirka 9,1 procent. Någon möjlighet att kompensera sig för utspädningen med anledning av Utökningsemissionen genom försäljning av teckningsrätter kommer inte att finnas. Om samtliga garantier väljer ersättning i aktier kan ytterligare 13 747 142 aktier komma att emitteras motsvarande en ytterligare utspädning om maximalt 2,8 procent.

Kostnader: Emissionskostnader i samband med Företrädesemissionen beräknas uppgå till cirka 10 MSEK.



## Motiv och användning av emissionslikvid

Jumpgate är en oberoende spelkoncern verksam på den globala marknaden. Bolaget bedriver utveckling och förläggning av såväl egna speltitlar som på uppdrag av externa aktörer (s.k. work-for-hire). Med målet att skapa en ledande grupp av utvecklingsstudior med förstklassiga partners har Bolaget, genom att nyttja intern kompetens och erfarenhet, inlett ett strategiskt skifte från mobilspel till ett ökat fokus på PC- och konsolspel med god avkastningsprofil. Den nya strategin inkluderar löpande utvärdering av tänkbara förvärvsobjekt i form av lönsamma studior med bevisade affärsmodeller och starka utvecklarteam, som kan lyftas till nästa nivå med Jumpgates starka internationella nätverk och kapacitet. Som ett led i den nya strategin meddelade Bolaget i november 2022 om förvärvet av den tyska spelstudion Funatics, vilket tillför ett erfaret utvecklingsteam inom PC- och konsolspel som bland annat var centralt i framgången för den internationella spelutvecklaren Ubisofts spelserie The Settlers. I april 2023 ingick Bolaget ett avtal om förvärv av samtliga aktier i tyska Nukklear GmbH bestående av 48 utvecklare med egna PC-titlar under utveckling och en stor erfarenhet inom work-for-hire, där den norska spelutvecklaren Funcoms AAA-projekt Dune utgör en av Nukklears största pågående projekt. Förvärvet av Nukklear väntas tillföra en betydande intäktsökning om cirka 6 MEUR på årlig basis och väntas bidra till ett positivt pro-forma EBIT-resultat för Jumpgate på koncernnivå för helåret 2023 varför det är styrelsens uppfattning att Nukklear-förvärvet utgör den hittills viktigaste pusselbiten i Bolagets strategiska övergång från mobil till PC.

I syfte att bland annat finansiera förvärvet av Nukklear och Bolagets fortsatta strategiska transformation behöver Bolaget kapitalisera sig ytterligare. Styrelsen bedömer att Bolagets befintliga rörelsekapital inte är tillräckligt för att finansiera Bolagets behov och planerade åtaganden den kommande tolv månadersperioden, varför Jumpgate genomför Företrädesemissionen. Med beaktande av löpande kassaflöden, i kombination med tillgängliga likvida medel, bedöms det tillgängliga rörelsekapitalet vid tidpunkten för utgivandet av Prospektet täcka Bolagets kapitalbehov till och med slutet av juni 2023 och att verksamheten medför ett rörelsekapitalunderskott om upp till cirka 40 MSEK under kommande tolv månader.

Styrelsen i Bolaget har mot ovanstående bakgrund beslutat, villkorat av extra bolagsstämmans efterföljande godkännande, om nyemission av högst 286 541 944 aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen"). Extra bolagsstämman den 10 maj 2023 beslutade att godkänna Företrädesemissionen. Därtill kan styrelsen komma att besluta om en utökningsemision i form av en riktad emission om cirka 9,5 MSEK som utgör en utökning av Företrädesemissionen ("Utökningsemisionen"). Skälet till beslutet om Utökningsemisionen och avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att, vid överteckning i Företrädesemissionen, tillgodose en kraftigare efterfrågan än den ursprungligen bedömda samt att bredda aktieägarbasen med strategiska investerare. Teckningskursen i Utökningsemisionen kommer att vara densamma som i Företrädesemissionen, det vill säga 0,22 SEK.

Företrädesemissionen förväntas tillföra Bolaget cirka 63 MSEK före emissionskostnader vid full teckning i Företrädesemissionen, vilka förväntas uppgå till cirka 10 MSEK. Vidare kommer vissa investerare som ingått teckningsåtaganden avseende teckning av aktier i Företrädesemissionen, att erlagga teckningskursen helt eller delvis genom kvittning av fordringar om totalt cirka 11,8 MSEK. Nettolikviden från Företrädesemissionen uppgår således till cirka 41,2 MSEK. Bolaget avser huvudsakligen att använda nettolikviden från Företrädesemissionen i följande prioriteringsordning, med ungefärlig procentandel av likviden angiven:

Användningsområde	Andel av nettolikvid
1. Köpeskilling för förvärvet av Nukklear	cirka 78 procent
2. Köpeskilling för förvärvet av Funatics	cirka 6 procent
3. Tilläggsköpeskilling avseende förvärvet av Tviola Games	cirka 2 procent
4. Rörelsekapital, såsom utveckling, försäljning, marknadsföring och produktion	cirka 14 procent
<b>Summa</b>	<b>100 procent</b>

För det fall Utökningsemisionen som utgör en utökning av Företrädesemissionen utnyttjas i dess helhet tillförs Bolaget ytterligare cirka 9,5 MSEK före emissionskostnader om cirka 0,5 MSEK. Det eventuella kapitaltillskottet från Utökningsemisionen avses användas som ytterligare förstärkning av Bolagets rörelsekapital.

Bolaget har erhållit teckningsåtaganden samt emissionsgarantier från befintliga ägare och externa parter motsvarande sammanlagt 100 procent av Företrädesemissionen. Tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgarantier, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, vilket innebär en risk att en eller flera av de som ingått avtal inte säkert kommer att kunna fullfölja sina åtaganden. Det föreligger inte intressekonflikter, eller potentiella intressekonflikter, varvid styrelseledamöter och ledande befattningshavares privata intressen och/ eller andra åtaganden eller uppdrag skulle stå i strid med Bolagets intressen. Ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare har dock ekonomiska intressen i Bolaget genom direkt eller indirekt innehav av aktier och teckningsoptioner i Bolaget. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har valts till följd av arrangemang eller överenskommelse med aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.



---

# Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet

## Ansvariga personer

Styrelsen för Jumpgate är ansvarig för innehållet i Prospektet. Såvitt styrelsen känner till överensstämmer informationen i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift har utelämnats som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd. Styrelsen för Jumpgate består per dagen för Prospektet av ordförande Viktor Modigh och ledamöterna Martin Ekdal, Matthew Wilson, Harald Riegler, Marcus Jacobs och Don Geyer.

## Godkännande av Finansinspektionen

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

## Information från tredje part

Styrelsen försäkrar att information som har inhämtats från tredje part i Prospektet har återgivits korrekt och att – såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av denna tredje part – inga sakförhållanden har utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Uttalanden i Prospektet grundar sig på styrelsens och ledningens bedömning om inga andra grunder anges. Vissa delar av Prospektet innehåller referenser till webbplatser. Informationen på dessa webbplatser utgör inte en del av Prospektet, såvida webbplatserna inte har införlivats genom hänvisning, och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

## Källförteckning

- Newzoo: Global Games Market Report, 2022.
- Newzoo: Global Games Market Report, 2019.

# Bakgrund och motiv

Jumpgate är en oberoende spelkoncern verksam på den globala marknaden. Bolaget bedriver utveckling och förläggning av såväl egna speltitlar som på uppdrag av externa aktörer (s.k. work-for-hire). Med målet att skapa en ledande grupp av utvecklingsstudior med förstklassiga partners har Bolaget, genom att nyttja intern kompetens och erfarenhet, inlett ett strategiskt skifte från mobilspel till ett ökat fokus på PC- och konsolspel med god avkastningsprofil. Den nya strategin inkluderar löpande utvärdering av tänkbara förvävsobjekt i form av lönsamma studior med bevisade affärsmodeller och starka utvecklarteam, som kan lyftas till nästa nivå med Jumpgates starka internationella nätverk och kapacitet. Som ett led i den nya strategin meddelade Bolaget i november 2022 om förvärvet av den tyska spelstudion Funatics, vilket tillför ett erfaret utvecklingsteam inom PC- och konsolspel som bland annat var centralt i framgången för den internationella spelutvecklaren Ubisofts spelserie The Settlers. I april 2023 ingick Bolaget ett avtal om förvärv av samtliga aktier i tyska Nukklear GmbH bestående av 48 utvecklare med egna PC-titlar under utveckling och en stor erfarenhet inom work-for-hire, där den norska spelutvecklaren Funcoms AAA-projekt Dune utgör en av Nukklears största pågående projekt. Förvärvet av Nukklear väntas tillföra en betydande intäktsökning om cirka 6 MEUR på årlig basis och väntas bidra till ett positivt pro-forma EBIT-resultat för Jumpgate på koncernnivå för helåret 2023 varför det är styrelsens uppfattning att Nukklear-förvärvet utgör den hittills viktigaste pusselbiten i Bolagets strategiska övergång från mobil till PC.

I syfte att bland annat finansiera förvärvet av Nukklear och Bolagets fortsatta strategiska transformation behöver Bolaget kapitalisera sig ytterligare. Styrelsen bedömer att Bolagets befintliga rörelsekapital inte är tillräckligt för att finansiera Bolagets behov och planerade åtaganden den kommande tolv månadersperioden, varför Jumpgate genomför Företrädesemissionen.

## Emissionslikvidens användande

Styrelsen i Bolaget har mot ovanstående bakgrund beslutat, villkorat av extra bolagsstämmans efterföljande godkännande, om nyemission av högst 286 541 944 aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen"). Extra bolagsstämman den 10 maj 2023 beslutade att godkänna Företrädesemissionen. Därtill kan styrelsen komma att besluta om en utökningsemision i form av en riktad emission om cirka 9,5 MSEK som utgör en utökning av Företrädesemissionen ("Utökningsemissionen"). Skälet till beslutet om Utökningsemissionen och avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att, vid överteckning i Företrädesemissionen, tillgodose en kraftigare efterfrågan än den ursprungligen bedömda samt att bredda aktieägarbasen med strategiska investerare. Teckningskursen i Utökningsemissionen kommer att vara densamma som i Företrädesemissionen, det vill säga 0,22 SEK.

Företrädesemissionen förväntas tillföra Bolaget cirka 63 MSEK före emissionskostnader vid full teckning i Företrädesemissionen, vilka förväntas uppgå till cirka 10 MSEK. Vissa investerare, som ingått teckningsåtaganden avseende teckning av aktier i Företrädesemissionen, kommer att erlagga teckningskursen helt eller delvis genom kvittning av fordringar om totalt cirka 11,8 MSEK. Nettolikviden från Företrädesemissionen uppgår således till cirka 41,2 MSEK. Bolaget avser huvudsakligen att använda nettolikviden från Företrädesemissionen i följande prioriteringsordning, med ungefärlig procentandel av likviden angiven:

### Användningsområde

### Andel av nettolikvid

1. Köpeskilling för förvärvet av Nukklear	Cirka 78 procent
2. Köpeskilling för förvärvet av Funatics	cirka 6 procent
3. Tilläggsköpeskilling avseende förvärvet av Tivola Games	cirka 2 procent
4. Rörelsekapital, såsom utveckling, försäljning, marknadsföring och produktion	cirka 14 procent
<b>Summa</b>	<b>100 procent</b>





För det fall Utökningsemissionen som utgör en utökning av Företrädesemissionen utnyttjas i dess helhet tillförs Bolaget ytterligare cirka 9,5 MSEK före emissionskostnader om cirka 0,5 MSEK. Det eventuella kapitaltillskottet från Utökningsemissionen avses användas som ytterligare förstärkning av Bolagets rörelsekapital.

Bolaget har erhållit teckningsåtaganden samt emissionsgarantier från befintliga ägare och externa parter motsvarande sammanlagt 100 procent av Företrädesemissionen. Tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgarantier, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, vilket innebär en risk att en eller flera av de som ingått avtal inte säkert kommer att kunna fullfölja sina åtaganden.

Om Företrädesemissionen, trots utställda tecknings- och garantiåtaganden, inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller kortfristiga lån, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller driva verksamheten i mer återhållsam takt än planerat till dess ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget i väsentlig grad skulle tvingas revidera aktuella utvecklingsplaner, vilket skulle påverka Bolagets utveckling negativt, eller i värsta fall genomgå en rekonstruktion.

## Rådgivare

Finansiell rådgivare till Bolaget är Redeye och legal rådgivare är Advokatfirman Schjødt, vilka bland annat har bistått Bolaget i samband med upprättandet av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Redeye och Advokatfirman Schjødt från allt ansvar i förhållande till befintliga och blivande aktieägare i Bolaget samt avseende andra direkta och indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- och andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet. Nordic Issuing AB är emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen.

## Intressen och intressekonflikter

Redeye erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen. Storleken på denna ersättning är avhängig utfallet i Företrädesemissionen. Advokatfirman Schjødt erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Utöver vad som anges ovan har Redeye och Advokatfirman Schjødt inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Det föreligger inte heller intressekonflikter, eller potentiella intressekonflikter, varvid styrelseledamöter och ledande befattningshavares privata intressen och/eller andra åtaganden eller uppdrag skulle stå i strid med Bolagets intressen. Ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare har dock ekonomiska intressen i Bolaget genom direkt eller indirekt innehav av aktier och teckningsoptioner i Bolaget. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har valts till följd av arrangemang eller överenskommelse med aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

# Verksamhetsbeskrivning och marknadsöversikt

## Jumpgates verksamhet

### Kort om Jumpgate

Jumpgate AB är en oberoende spelgrupp som grundades 2011 och omfattar den Visbybaserade spelstudion Tableflip, Hamburgbaserade Tivola Games och gameXcite samt Schermbeckbaserade Funatics. Koncernen producerar och förlägger egna spel samt utvecklar spel och andra digitala produkter på uppdrag av externa företag. Koncernen har etablerade samarbeten med starka industripartners och spännande produktportföljer med stor potential. Koncernen verkar på den globala marknaden, distribuerar sina spel världen över och har ett stort internationellt nätverk.

### Förvärvet av Nukklear

I april 2023 ingick Bolaget ett avtal om förvärv av samtliga aktier i tyska Nukklear GmbH ("Nukklear"). Information avseende Nukklear i detta avsnitt lämnas med anledning av krav på tilläggsinformation vid komplex finansiell historik som följer av artikel 18 i Kommissionens delegerade förordning (EU 2019:980) och lämnas för att beskriva Nukklears roll i den nuvarande Jumpgate-koncernen. Viss ytterligare information om Nukklear lämnas i andra avsnitt i Prospektet.

Förvärvet av samtliga aktier i Nukklear inbringar 48 utvecklare med egna PC-titlar under utveckling och en stor erfarenhet inom work-for-hire, där den norska spelutvecklaren Funcoms AAA-projekt Dune utgör en av Nukklears största pågående projekt, till Koncernen. Förvärvet av Nukklear väntas tillföra en betydande intäktsökning om cirka 6 MEUR på årlig basis och väntas bidra till ett positivt pro-forma EBIT-resultat för Jumpgate på koncernnivå för helåret 2023 varför det är styrelsens uppfattning att Nukklear-förvärvet utgör den hittills viktigaste pusselbiten i Bolagets strategiska övergång från mobil till PC. Köpeskillingen för samtliga aktier i Nukklear uppgår till 6,5 MEUR varav 5 MEUR ska betalas kontant och 1,5 MEUR ska betalas genom kvittning av säljarens fordran mot aktier i Jumpgate. Vidare utgår en kontant tilläggsköpeskillning som baseras på Nukklears resultat efter skatt under räkenskapsåren 2023, 2024 och 2025 där 10 procent av resultatet efter skatt upp till 1 MEUR ska tillfalla säljaren. Mellan 1-2 MEUR ska 80 procent av resultatet efter skatt tillfalla säljaren och för resultatet efter skatt över 2 MEUR ska 20 procent tillfalla säljaren. Ytterligare ersättning till säljaren kan utgå vid försäljning av produkter baserade på spelprojektet Fog and Silver som för närvarande är i förproduktion (30 procent av projektets resultat, dock maximalt 2 MEUR) samt utlicensiering av de immateriella rättigheterna från spelet (30 procent av projektets resultat, dock maximalt 2 MEUR).

### Strategi och mål

Jumpgates mål är att bli en ledande grupp av spelutvecklingsstudior som specialiserar sig på strategi- och byggspele, action, rollspel och djurbaserade spel (med fokus på PC- och konsolspel) och leverera spel av hög kvalitet. Bolagets mål är vidare att både arbeta med spelutveckling för andra bolag (work-for-hire) och att arbeta med utvecklandet av egna spel som Bolaget helt eller delvis äger rättigheterna till och således har en signifikant ekonomisk uppsida i.

Strategin och modellen för att uppnå ovan nämnda mål är att identifiera, förvärva och sedan systematiskt utveckla växande spelstudior som besitter talangfulla arbetsgrupper. Utvecklandet ska ske genom att exponera dem för "best practices" i branschen, professionell process- och organisationsutveckling, samt en global affärsutvecklingspipeline. Jumpgates ledningsgrupp och styrelse har omfattande erfarenhet inom spelindustrin, och har tillgång till ett stort nätverk av konsulter med expertis som kan vägleda oerfarna, men talangfulla utvecklingsteam, att nå de uppsatta målen. Denna mentorskapsmodell gör det möjligt för spelstudior att snabbt förbättra sin kapacitet att exekvera högprofilerade work-for-hire-projekt samt förmågan att utveckla framgångsrika egna varumärken.

När det gäller egenutvecklade spel och varumärken strävar Bolaget i första hand efter att arbeta med förlagsavtal och extern finansiering för utvecklingen av projekt. Det innebär att Jumpgate generellt sett kommer att ta mindre risk och uppnå mer förutsägbara intäkter från utvecklingsarvodena som utbetalas i samband med uppnådda milstolpar



under utvecklingsperioden. Undantaget är Tivola Games som kommer att fortsätta med viss egenförläggning av mobilspel på grund av Tivola Games starka marknadsposition inom djurbaserade spel. Tivola Games djurbaserade spel har över 15 miljoner organiska nedladdningar per år och har därmed möjligheten att nå marknaden även utan användarförvärv. Trots att extern finansiering oftast inhämtas för projekt, kan dock Bolaget komma att medfinansiera enskilda spelprojekt när särskilt intressanta möjligheter uppstår. Detta för att uppnå större uppsida eller ett strategiskt ägande av ett eget varumärke. Eftersom Bolaget äger flera spelstudior i Tyskland kommer Jumpgate även framgent att fortsätta arbeta med de officiella tyska statliga finansieringsprogrammen för spelutveckling.

Högkvalitativa spelutvecklingsstudior har varit viktiga förvärvsmål för Bolaget under den omfattande konsolidering av spelmarknaden som pågått under de senaste åren. Det förändrade politiska landskapet har resulterat i att vissa regioner blivit utmanande eller omöjliga som marknader för utvecklingsresurser som exempelvis Ukraina, Kina och Ryssland. Detta har resulterat i en brist på duktiga och erfarna oberoende spelstudior som spelutgivare kan samarbeta med på uppdragsbasis eller som de kan få tillgång till spel och varumärken ifrån. Jumpgate avser att utnyttja sin beprövade modell för att bli en viktig aktör som fyller denna lucka.

Utmaningen framgent är primärt att lyckas ingå förlagsavtal och erhålla extern finansiering för utvecklingen av projekt, att attrahera och behålla kompetenta spelutvecklare samt att integrera bolagen som Jumpgate förvärvat i enlighet med Jumpgates förvärvsstrategi.

## Huvudverksamheter

### Tivola Games

Tivola Games är en internationell förläggare och utvecklare av mobil- och PC/konsolspel baserat i Hamburg. Tivola Games har som huvudverksamhet att utveckla och förlägga Free-to-Play mobilspel för den globala marknaden. Bolaget fokuserar på spel med djur. I spelen tar spelaren hand om katter, tränar hundar och rider hästar. Tivola Games har varit en favorit bland spelarna inom husdjurs- och djurspelsgenren i över ett decennium. Tivola Games spel, baserade på söta djur, med främst kvinnlig publik, har laddats ner av över 140 miljoner personer, och Tivola Games fortsätter att utveckla egna nya spel för sin marknad, samt förlägga externt utvecklade spel. Under 2022 började Tivola Games med porteringar av utvalda mobilspel till spelkonsoler tillsammans med en extern förläggare som finansierar utvecklingen.

### gameXcite

gameXcite är en Hamburgbaserad studio som har tre Asterixmärkta spel i produktion. gameXcite har som huvudverksamhet att utveckla strategi- och byggspeel på mobil-, PC- och konsol, baserat på kända varumärken som exempelvis Asterix. gameXcite är på väg att skifta fokus från mobilspel till PC- och konsolspel, och har påbörjat ett samarbete med en extern förläggare som finansierar utvecklingen av ett nytt Asterix-baserat konsolspel. Utöver detta har gameXcite även börjat arbeta på ett nytt och större PC-strategispel tillsammans med Funatics. Målet är att projektet ska finansieras av en extern förläggare med stöd från det tyska spelstödsprogrammet.

### Tableflip Entertainment

Genom sin närhet till Uppsala Universitets spelutvecklingsprogram på Campus Visby, har Tableflip Entertainment goda möjligheter att engagera personal och studenter och att finna nya talanger genom praktikantplatser. Tableflip Entertainments huvudverksamhet är intern utveckling i samarbete med andra utvecklingsstudior inom Koncernen, där Tableflip Entertainment bidrar med stark teknisk utveckling av PC- och konsolspel. Tableflip Entertainment arbetar nu på ett nytt PC-strategispel tillsammans med Funatics. Målet är att projektet ska finansieras av en extern förläggare med stöd från det tyska spelstödsprogrammet.

### Funatics

Funatics är en tysk utvecklare i Schermbeck (nära Essen) med lång historik av stora byggar- och strategispel för PC och konsol. Funatics har som huvudverksamhet att ge teknisk ledning, samt design- och projektledning för större strategi- och byggspeel för PC och konsol, tillsammans med Tableflip Entertainment och gameXcite. Bolaget utvecklar just nu ett nytt spel i samarbete med tyska mobilspelsförläggaren Upjers, och har just fått godkänt ett lokalt bidrag för att utveckla en prototyp av sitt egenutvecklade spel och varumärke "Cultures Mobile". Grundarna av Funatics har lett utvecklingen av flera delar av Ubisofts framgångsrika "The Settlers"-Serie, och har dessutom lett en utvecklingsstudio inom tyska Innogames.

## Nukklear

Nukklear är en Hannoverbaserad utvecklare av Action-, RPG och onlinespel. Nukklear specialiserar sig på spel med fokus på spelmotorn Unreal Engine. Nukklear samarbetar med det norska spelbolaget Funcom på ett stort onlinespel baserat på Dune-varumärket. Den typen av långsiktiga samarbeten med större utvecklingsteam kommer att vara Nukklears huvudverksamhet framöver. Utöver detta arbetar studion på sitt första större interna spel och varumärke, "Fog & Silver", ett RPG- och actionspel för PC och spelkonsoler. Projektet är fortfarande i designfasen. Nukklear driver även en viss verksamhet med mindre, e-lärande applikationer och spel baserade på spelmotorn Unity.

## Produktportfölj i urval

### Wildshade (mobil, egen förläggning) / Tivola Games

Wildshade är tillgängligt för iOS och Android. Spelet utvecklas och förläggs av Jumpgates dotterbolag Tivola Games. I spelet avlar spelaren fram sina drömhästar i över 40 miljoner möjliga kombinationer och utrustar hästarna individuellt med den rätta utrustningen. Spelarna visar sig värdiga de legendariska Wildshade-hästarna genom att vinna magiska hästkapplöpningar i en fantastisk värld full av äventyr.

### My Animal Hospital (mobil, egen förläggning) / Tivola Games

My Animal Hospital är ett av det mest framgångsrika mobilspelen som Tivola Games har lanserat. Spelet går ut på att spelarna tar hand om olika djur som är sjuka eller skadade. Spelet använder sig av en Free-to-Play affärsmodell och finns på iOS och Android.

### Wildlife America (mobil, egen förläggning) / Tivola Games

Ta hand om vilda djur och vårda dem: i WildLife - America kan spelaren ta hand om djur från den nordamerikanska vildmarken, bota deras sjukdomar och vårda deras skador så att de kan flytta till nya hem med nya ägare eller släppas ut i naturen igen. Spelet är ett Free-to-Play mobilspel som finns på iOS och Android.

### Asterix & Friends (mobil, egen förläggning) / gameXcite

Jumpgates portföljbolag gameXcite utvecklar och driver remasterversionen av det populära Free-to-Play byggarspelet Asterix & Friends för PC, Android och iOS. Remastern är en fullständig återlansering av spelet som adderar ett omfattande nytt innehåll för spelarna att utforska: en ny kvinnlig karaktär med en mängd nya uppdrag, det nya spelmomentet Journeys, visuella uppgraderingar och nya sätt för spelaren att dekorera sin by.

### Idle Asterix (mobil, egen förläggning) / gameXcite

Idle Asterix bygger på en "Free-to-Play"-modell och utvecklas för Android och iOS. Spelarna ger sig ut på räddningsuppdrag, med hjälp av gamla bekantskaper från de älskade seriealbumen om Asterix och Obelix, för att rädda sina galliska vänner från romarna. Varje nivå i spelet representerar en välkänd region från seriealbumen. Genom att samla resurser och byta dem mot sestetier kan spelarna fortsätta att uppgradera sina arbetare och öka inkomsten exponentiellt. Samtidigt kan de utföra uppdrag och prestationer som ger tillgång till nya hjältar. På typiskt idle-manér kan hjältarna uppgraderas för att tränga igenom romarnas försvar så att vännerna kan räddas.

## Lanseringar under 2023

### Cat Rescue Story (mobil, egen förläggning) / Tivola Games

Cat Rescue Story är ett Free-to-Play mobilspel där spelaren bygger om sitt hem till ett katthem för att ta emot ensamma och hemlösa katter som behöver hjälp. Under spelets gång kan hemmet byggas ut och dekoreras och alltmer sällsynta och speciella katter kan få hjälp. Målet med spelet är att hålla djuren välfödda, friska och på gott humör för att spelaren så småningom ska finna en lämplig ny ägare som kan ge katterna ett nytt hem. Spelet innehåller intressanta logistiska utmaningar och underhållande minispel och det dröjer inte länge innan hemmet fylls av busiga katter.



### **Asterix Heroes (konsol, NACON) / gameXcite**

Asterix Heroes är ett djupt kortstridsspel som planeras att släppas under 2023 i samarbete med NACON. Spelet avses släppas för flera spelkonsoler (Playstation, Xbox, Nintendo Switch).

### **My Animal Hospital (konsol, NACON) / Tivola Games**

My Animal Hospital är ett av det mest framgångsrika mobilspelen som Tivola Games har lanserat. I spelet tar spelarna hand om olika djur som är sjuka eller skadade. I samarbete med NACON SA porteras spelet nu till ett fördjupat och utvidgat spel som lanseras på spelkonsoler, och får bland annat en helt ny avatar som spelaren kontrollerar.

### **Wildshade (konsol, NACON) / Tivola Games**

Wildshade för spelkonsoler utvecklas av Jumpgates dotterbolag Tivola Games. I spelet avlar spelaren fram sina drömhästar, utrustar hästarna individuellt med den rätta utrustningen och visar sig värdig de legendariska Wildshade-hästarna genom att vinna magiska hästkapplöpningar i en fantastisk värld full av äventyr. Konsolversionen ändrar affärsmodellen till en "premium-modell", tillför bl.a. till split-screen multiplayer och bättre grafik.

### **Nytt Wildshade-baserat spel (mobil, egen förläggning) / Tivola Games**

Free-to-Play baserat, nytt mobilspel med mycket spelinnehåll, många sociala funktioner och välbeprövade intäktsgenererande funktioner och system, som utspelas i Wildshade-universumet.

## **Genomförda och pågående förvärv**

- Förvärv av samtliga aktier i Tivola Games GmbH under 2019-2021.
- Förvärv av samtliga aktier i gameXcite GmbH under 2021.
- Förvärv av tillgångar från Tableflip Entertainment AB, och därmed omorganisation av utvecklingsstudion i Visby under 2021.
- Förvärv av samtliga aktier i Funatics Software GmbH under 2023.
- Förvärv av samtliga aktier i Nukklear GmbH under 2023.

## **Resultatprognos för Nukklear**

För 2023 har Nukklear 5,15 MEUR i intäkter från delbetalningar från redan ingångna utvecklingsavtal, med en målsättning att uppnå en total omsättning om cirka 6 MEUR och ett rörelseresultat om cirka 1,5 – 2 MEUR.

Uttalandet ovan anses utgöra en resultatprognos enligt artikel 1 d) i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980.

## **Väsentliga redovisningsprinciper**

Resultatprognosen har sammanställts och utarbetats på grundval som är jämförbara med Nukklears historiska finansiella information och är förenlig med de redovisningsprinciper som Nukklear tillämpar.

## **De viktigaste antagandena som ligger till grund för prognosen**

Nedan redogörs för de huvudsakliga antaganden som ligger till grund för prognosen.

Faktorer som Nukklear kan påverka utgörs främst av:

- Stabila kundrelationer
- Bokningsläge enligt nuvarande planer
- Personalkostnader
- Administrations- och infrastrukturkostnader
- Framgångsrik affärsutveckling inom planerade affärsutvecklingskostnader
- Inga väsentliga störningar av utvecklingsverksamheten



Faktorer som ligger utanför Nukklears kontroll utgörs främst av:

- Att inga underliggande marknads- och makroekonomiska förhållanden väsentligen försämras
- Att inga regulatoriska eller politiska förhållanden väsentligen försämras
- Att utvecklingsteamet inte lämnar Nukklear i väsentlig omfattning

Investerare bör uppmärksammas på att utvecklingen av marknads- och makroekonomiska förhållanden, regulatoriska eller politiska förhållanden och uppsägningar i utvecklingsteamet utgör faktorer som i väsentlig utsträckning skulle kunna förändra prognosens utfall.

## Marknadsöversikt

Nedan följer en översiktlig beskrivning över de marknader på vilka Jumpgate och Nukklear är verksamt. Information om marknadsstorlek, tillväxt och marknadsposition i förhållande till konkurrenter som beskrivs i Prospektet avser Bolagets samlade bedömning baserat på interna och externa källor och ska enbart ses som grova uppskattningar.

Bolagets externa källor består primärt av fakta från oberoende undersökningsinstitut och övrig tillgänglig branschstatistik. Även om information från externa källor har återgivits exakt och Bolaget betraktar dessa som tillförlitliga har Bolaget inte på egen hand verifierat information och kan således inte garantera informationens korrekthet och fullständighet. Vidare utgör merparten av siffrorna rörande marknadsandelar uppskattningar som är svåra eller omöjliga att beräkna exakt.

Information på externa webbplatser till vilka hänvisningar görs i detta avsnitt utgör inte en del av Prospektet och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen. Prognoser och framåtriktade uttalanden i detta avsnitt utgör därmed ingen garanti för framtida resultat och faktiska händelser och omständigheterna kan komma att skilja sig väsentligt från nuvarande förväntningar. Ett antal faktorer skulle kunna orsaka eller bidra till sådana skillnader, se vidare avsnitten "Viktig information" och "Riskfaktorer".

## Den globala dataspelsmarknaden

Den globala spelmarknaden väntas omsätta cirka 184 miljarder USD 2022 vilket utgör en nedgång med cirka 5 procent jämfört med föregående år <sup>1)</sup>. Nedgången kan delvis härledas till den unika pandemirelaterade försäljningsökningen som präglade de två föregående åren, 2021 och 2020. Jämfört med 2019, det senaste året före pandemin, ökade omsättningen på spel globalt med cirka 30 procent från 144 miljarder USD till 184 miljarder USD.

## Marknaden för mobilspel

Marknaden för mobilspel, vilken historiskt har utgjort Jumpgates största intäktskälla, har en årlig försäljning om cirka 92 miljarder USD och representerar cirka 50 procent av den globala spelmarknaden. 2021 utgjorde ett ovanligt starkt år för mobilspelsmarknaden och under 2022 förväntas mobilspelsmarknaden minska med cirka 5 procent på årsbasis.<sup>2)</sup> Utöver den tuffa jämförelseperioden bedöms nedgången mot föregående år delvis bero på färre globala försäljningssuccéer och det allmänna makroekonomiska läget med en stigande inflation, vilket Bolaget bedömer tenderar att påverka mobilspelsmarknaden i högre utsträckning än andra spelsegment.

## Marknaden för PC- och konsolspel

PC- och konsolspel utgör ett allt viktigare strategiskt segment för Jumpgate och väntas, i och med förvärven av Funatics och Nukklear, utgöra Bolagets största intäktskälla under kommande år. PC-segmentet, med en årlig omsättning om cirka 41 miljarder USD, står för cirka 20 procent av den globala spelmarknaden och förväntas växa med 0,5 procent på årsbasis år 2022.<sup>3)</sup> PC-segmentet har gynnats av ökningen av hem- och bärbara datorer under pandemin, som används för hemarbete/skola etc.<sup>4)</sup> Samtidigt står konsolsegmentet, med cirka 52 miljarder USD i omsättning, för cirka 30 procent av den globala spelmarknaden och förväntas minska med cirka 5 procent på årsbasis år 2022.<sup>5)</sup> Förutom motvind från makroekonomiska faktorer kvarstår även svårigheter relaterade till tillgång på hårdvara vilket kortsiktigt hämmar försäljningen av konsolspel.

<sup>1)</sup> Newzoo: Global Games Market Report, 2022.

<sup>2)</sup> Ibid.

<sup>3)</sup> Ibid.

<sup>4)</sup> Ibid.

<sup>5)</sup> Ibid.



## Betalningsmodeller på spelmarknaden

Historiskt har fullprisspel varit den vanligaste betalningsmodellen på spelmarknaden, men i takt med digitaliseringen har ett antal nya modeller tillkommit och blivit vanligt förekommande.

### Fullprisspel

Fullprisspelsmodellen är den vanligast förekommande och används främst för PC- och konsolspel. Den kallas även premium och innebär att konsumenten betalar ett engångspris för att få tillgång till allt innehåll i spelet. En huvuddel av intäkterna genereras under den första tiden efter en lansering och många spelutvecklare väljer därför att vidareutveckla spelen efter lanseringen och möjliggöra digitala tilläggsköp.

### Tilläggsköp

Försäljningen och distribution av spel via digitala kanaler möjliggör tilläggsförsäljning för fullprisspel genom att konsumenten kan betala för att få nytt innehåll i form av uppdateringar och tilläggspaket som släpps efter lanseringen av spelet, något som kallas DLC (eng. *downloadable content*). På så sätt kan utvecklare och förläggare förlänga livslängden på spel och generera ytterligare intäkter.

### Prenumerations- och strömmade spel

Prenumerationsbaserade betalningsmodeller och strömning av spel är också något som möjliggjorts av den digitala speldistributionen. På så sätt kan konsumenten få tillgång till en mängd speltitlar baserat på exempelvis ett månadsabonnemang.

### Free-to-play

Free-to-play (direktöversatt till svenska *gratis att spela*) är ett begrepp för spel där konsumenten får tillgång till en väsentlig del av spelinnehållet gratis. Typiskt bygger då betalningsmodellen på så kallade mikrotransaktioner i spelet, där spelaren betalar för ytterligare innehåll eller fördelar.

## Drivkrafter och marknadstrender

Utvecklingen och efterfrågan på den globala spelmarknaden påverkas av ett antal underliggande drivkrafter och trender, såsom exempelvis prenumerationsverksamhet, ökande andel spelkonsumenter, en växande befolkning etc. Bolaget har valt att beskriva de viktigaste drivkrafterna och trenderna som Bolaget bedömer väntas påverka Jumpgates verksamhet framöver.

### Drivkrafter

#### Växande befolkning och ökande andel spelkonsumenter

Befolkningen förväntas fortsätta växa globalt och under de senaste åren har allt fler konsumenter fått tillgång till bredband och mobilt internet. Detta kan delvis förklaras av en globalt växande medelklass, vilket i sin tur driver efterfrågan på spelkonsumtion. Antalet spelare fortsätter att öka och väntas uppgå till 3,2 miljarder globalt år 2022, vilket motsvarar en årlig tillväxt om 5 procent. Den totala spelmarknaden väntas fortsätta öka sina intäkter under kommande år till 211 miljarder USD 2025, motsvarande en årlig ökning om cirka 10 procent för perioden 2019–2025.<sup>6)</sup>

#### Ökande genomsnittlig spelkonsumtion per person

Allteftersom nya funktioner och tekniker har introducerats i pc- och spelkonsoler, samtidigt som spel har blivit mer komplexa, har priserna på spelmarknaden ökat. Denna utveckling har skett i kombination med en ökande genomsnittlig spelkonsumtion per person, vilket Bolaget bedömer främst ha drivits av ett större utbud av spelupplevelser, dels genom ett större utbud av tillgängliga spel på respektive plattform, samt dels för att det har blivit lättare att köpa spel digitalt.<sup>7)</sup> Bolaget uppskattar att spelkonsumtionen per person kommer fortsätta öka i linje med den historiska utvecklingen och anser att spelindustrin fortsatt kommer att präglas av en intensiv teknikutveckling med allt högre spelkomplexitet.

<sup>6)</sup> Newzoo: Global Games Market Report, 2022.

<sup>7)</sup> Newzoo: Global Games Market Report, 2019.

## Nya intäkts- och prissättningsmodeller inom spelindustrin

Andra delar av den globala medie- och underhållningsindustrin, främst musik- och filmindustrin, har under senare år förändrats och präglats av introduktionen av nya intäkts- och prissättningsmodeller. Bolaget bedömer att trendskiftet mot prenumerationstjänster och streamingtjänster i stor utsträckning kommer att präglade spelindustrin under kommande år genom ett ökat antal- och nya lanseringar av streaming- och prenumerationstjänster som exempelvis Google Stadia, PlayStation Now och Xbox Game Pass.

## Marknadstrender

### Skifte mot streaming och globala teknikbolag inträde på spelmarknaden

Bolaget bedömer att det, genom introduktionen av streamingtjänster och prenumerationserbudanden, pågår ett paradigmskifte inom spelindustrin. Samma trend har präglat musik- och filmindustrin under det senaste decenniet och förväntas skapa nya möjligheter i spelindustrin. Globala teknikbolag såsom Amazon, Google och Tencent väntas göra stora investeringar i digitala plattformar, vilket på sikt kan komma att öka andelen digital distribution ytterligare. Vidare ser Bolaget en framtid där flertalet speltitlar endast kommer vara tillgängliga på en eller ett fåtal plattformar, likt utvecklingen inom filmindustrin där streamingaktörer exklusivt utvecklar och förvärvar filmrättigheter till sina egna plattformar.

### Nyttjande av immateriella rättigheter för fler intäktsströmmar

IP-rättigheter är, på samma sätt som inom musik- och filmindustrin, centrala för aktörer inom spelindustrin. Innehavare av IP-rättigheter har mer kontroll över hanteringen av varumärket och framför allt rätten till varumärkets befintliga och framtida intäkter. Inom filmindustrin har IP-rättigheter sedan länge använts för att utveckla framgångsrika speltitlar. En pågående trend är att IP-rättigheter inom spelindustrin används för att producera film och TV-serier. Trenden har skapat möjligheter för IP-ägare inom spelindustrin att nyttja sina varumärken för fler intäktsströmmar och förlänga livslängden på varumärken. Bolaget är av uppfattningen att denna trend kommer fortsätta under kommande år.

### Global marknadskonsolidering

Spelindustrin i Norden och globalt har under en längre tid präglats av en omfattande konsolidering, där de största aktörerna tar en allt större del av intäkterna. Förvärvad tillväxt har därmed blivit ett komplement till organisk tillväxt för flertalet marknadsaktörer. Konsolideringstrenden skapar vidare möjligheter att stärka befintliga IP-portföljer genom förvärv av rättigheter till speltitlar och immateriella rättigheter vilket möjliggör ytterligare tillväxt genom utvecklingen av uppföljare till redan etablerade speltitlar.

## Trender

Utöver vad som beskrivs i avsnitten "Marknadsöversikt" och "Drivkrafter och marknadstrender" bedömer Jumpgate att det inte finns några betydande kända utvecklingstrender i fråga om produktion, försäljning, kostnader och försäljningspriser från utgången av det senaste räkenskapsåret fram till dagen för Prospektet.

## Finansiering av verksamheten

Jumpgate planerar att primärt finansiera verksamheten genom befintligt kassaflöde och lån samt vid behov ägarkapital i form av nyemissioner.

## Väsentliga förändringar av Bolagets eller Nukklears låne- och finansieringsstruktur sedan den 31 mars 2023 fram till dagen för Prospektet

Bolaget har i april 2023 ingått ett låneavtal med Maderna Fonder. Lånet uppgår till totalt 21 MSEK och löper med marknadsmässig ränta. Lånet, inklusive upplupen ränta, ska återbetalas i april 2024. Lånet har ingåtts i syfte att finansiera förvärvet av Nukklear samt refinansiera befintliga lån.

Utöver vad som angetts ovan har inga väsentliga förändringar av Bolagets eller Nukklears låne- och finansieringsstruktur har skett sedan den 31 mars 2023.



## Väsentliga pågående investeringar och väsentliga investeringar för vilka fasta åtaganden gjorts

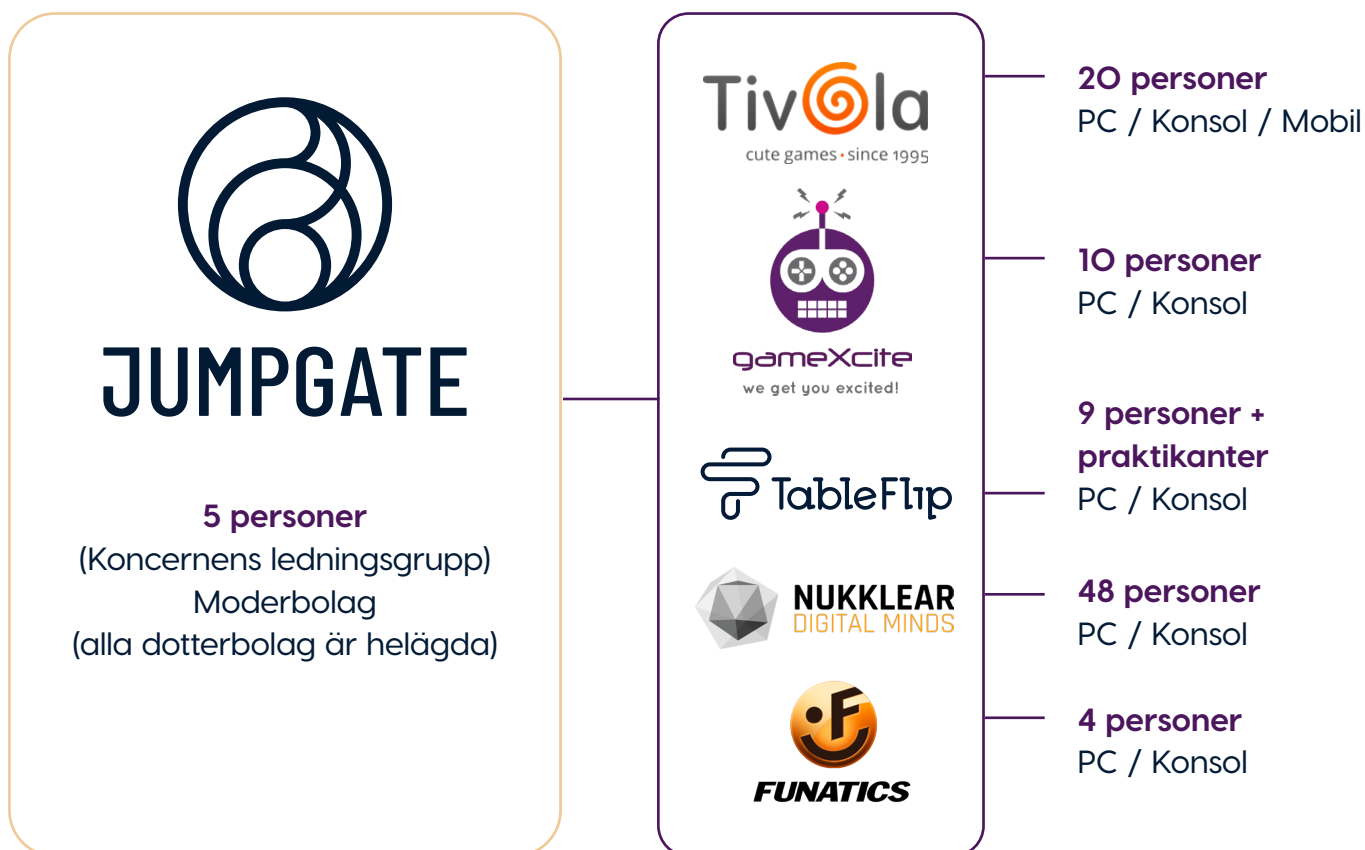
Jumpgate har ingått avtal om förvärv av samtliga aktier i Nukklear. Förvärvet finansieras genom nyemission av aktier i Bolaget, motsvarande ett värde om cirka 1,5 MEUR, till säljaren, samt genom kontant betalning om 5 MEUR som avses betalas med emissionslikviden från Företrädesemissionen samt genom lånefinansiering från Maderna Fonder. Utöver förvärvet av Nukklear har Jumpgate inte några väsentliga pågående investeringar eller väsentliga investeringar för vilka fasta åtaganden gjorts.

## Väsentliga investeringar sedan den 31 mars 2023 fram till dagen för Prospektet

Bolaget och Nukklear har inte genomfört några investeringar som bedöms vara av väsentlig karaktär sedan den 31 mars 2023.

## Koncern- och organisationsstruktur

Jumpgate AB, org.nr 556842-4062, är ett svenskt publikt aktiebolag bildat den 17 januari 2011 och registrerat vid Bolagsverket den 17 februari 2011. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:441). Nuvarande företagsnamn (tillika kommersiella beteckning) registrerades den 5 mars 2021. Bolaget har sitt säte i Gotlands kommun i Gotlands län. Bolagets LEI-kod är 54930051RZPXEQY3IF56. Representanter för Bolaget går att nå på telefon +46 705 54 73 33 och e-post info@jumpgategames.se samt på besöksadressen S:t Hansgatan 35, 621 56 Visby, Sverige. Bolagets webbplats är www.jumpgategames.se. Notera att informationen på Bolagets webbplats inte ingår i Prospektet såvida informationen inte införlivas i Prospektet genom hänvisning. Nedan följer en beskrivning av Jumpgates koncernstruktur efter genomförandet av förvärvet av samtliga aktier i Nukklear.



---

# Redogörelse för rörelsekapital

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att driva verksamheten under de kommande tolv månaderna. Med beaktande av löpande kassaflöden, i kombination med tillgängliga likvida medel, bedöms det tillgängliga rörelsekapitalet vid tidpunkten för utgivandet av Prospektet täcka Bolagets kapitalbehov till och med slutet av juni 2023 och att verksamheten medför ett rörelsekapitalunderskott om upp till cirka 40 MSEK under kommande tolv månader.

Styrelsen i Bolaget har mot ovanstående bakgrund, villkorat av extra bolagsstämmans efterföljande godkännande, den 5 april 2023 beslutat om Företrädesemissionen om cirka 63 MSEK. Extra bolagsstämman den 10 maj 2023 beslutade att godkänna styrelsens beslut om Företrädesemissionen. Efter emissionskostnader om cirka 10 MSEK och kvittning av fordringar om cirka 11,8 MSEK tillförs Bolaget cirka 41,2 MSEK vid full teckning. Därtill kan styrelsen komma att besluta om en utökningsemission i form av en riktad emission om cirka 9,5 MSEK som utgör en utökning av Företrädesemissionen. Bolaget bedömer att nettolikviden från Företrädesemissionen om cirka 41,2 MSEK är tillräckligt för planerade aktiviteter och marknadssatsningar enligt aktuell affärsplan.

Bolaget har erhållit teckningsåtaganden samt emissionsgarantier från befintliga ägare och externa parter motsvarande sammanlagt 100 procent av Företrädesemissionen. Tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgarantier, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, vilket innebär en risk att en eller flera av de som ingått avtal inte säkert kommer att kunna fullfölja sina åtaganden.

Om Företrädesemissionen, trots utställda tecknings- och garantiåtaganden, inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller kortfristiga lån, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller driva verksamheten i mer återhållsam takt än planerat till dess ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget i väsentlig grad skulle tvingas revidera aktuella utvecklingsplaner, vilket skulle påverka Bolagets utveckling negativt, eller i värsta fall genomgå en rekonstruktion.





# Risikfaktorer

Inför ett eventuellt investeringsbeslut är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för Jumpgate och aktiens framtida utveckling. Nedan beskrivs de riskfaktorer som bedöms vara väsentliga för Koncernen. Jumpgate har bedömt riskfaktorernas väsentlighet på grundval av sannolikheten för deras förekomst och den förväntade omfattningen av deras negativa effekter för Koncernens verksamhet, resultat och/eller finansiella ställning och riskfaktorerna har därför graderats på en kvalitativ skala med beteckningarna låg, medelhög och hög. Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för Prospektet. Riskfaktorerna har delats in i kategorierna Risker relaterade till marknaden och verksamheten för utveckling och förläggning av spel, Risker relaterade till Koncernen i dess helhet och intern kontroll, Finansiella risker, Legala risker och Risker relaterade till aktierna och Företrädesemissionen. De riskfaktorer som för närvarande bedöms mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning.

## Risker relaterade till marknaden och verksamheten för utveckling och förläggning av spel

### Utveckling och lansering av spel är föremål för projektrelaterade risker

Koncernens spelutvecklingsverksamhet bedrivs i projektform, vilket ställer höga krav på effektiv projektplanering och kontroll av kostnader, tidsåtgång och resurser.

Utveckling och lansering av spel är förknippat med ett flertal projektrelaterade risker som kan innebära att ett utvecklingsprojekt blir dyrare, försenas eller att det ytterst avbryts när som helst under projektets gång innan ett färdigt spel kan lanseras på marknaden. Det kan vara svårt att på förhand utvärdera och förutse tids- och kostnadsaspekter vid en projektstart och ett projekt under utveckling kan exempelvis uppvisa buggar och andra tekniska brister, kräva ytterligare personella resurser samt kräva tillgång till nya eller alternativa tekniska verktyg, som inte är tillgängliga när behov uppstår. Spelprojekt kan även visa sig behöva ytterligare utvecklingsarbete än vad som ursprungligen är planerat. Påbörjade projekt kan även komma att behöva ändra inriktning eller design under projektets gång av kommersiella skäl, exempelvis på grund av förändringar i speltrender eller förväntningar och efterfrågan hos slutanvändare (se även riskfaktorn "Koncernen är beroende av sin innovationsförmåga och förmåga att anpassa sig till trender och preferenser på marknaden"). I de fall Koncernen har bundit upp stora personella resurser för projekt som försenas eller avbryts kan det även uppstå en omställningstid innan de kan engageras i ett nytt projekt.

Koncernens spelutveckling kan ske i samarbete med externa samarbetspartners, främst spelförläggare och innehavare av distributionsplattformar, som helt eller delvis finansierar spelutvecklingen. Vid denna typ av samarbeten har Koncernen oftast mindre kontroll över utvecklingsprocessen jämfört med när utveckling och förläggning finansieras och görs helt i egen regi, då samarbetspartnern kan styra över stora delar av spelutvecklingsprocessen och tidsplanen. Det finns därför en risk för att samarbetspartnern av olika skäl väljer att avbryta projektet, vilket kan innebära att Koncernen går miste om potentiella intäkter. Detta kan exempelvis ske om Koncernen inte lyckas leverera i enlighet med vad som är avtalat eller i enlighet med samarbetspartnerns förväntan, exempelvis utifrån tidigare prototyper och koncept, eller att Koncernen av tidsbrist inte hinner utveckla och testa spelen i den utsträckning Koncernen hade önskat.

Förseningar och avbrott i utvecklingen av Koncernens nuvarande och framtida spelprojekt kan innebära försenade eller uteblivna lanseringar, vilket i sin tur kan leda till försenade eller uteblivna intäkter samt att Koncernen inte får avkastning på betydande investeringar i sina spelprojekt. Vidare kan Koncernens renommé som spelutvecklare och relationer med nuvarande och potentiella framtida samarbetspartners skadas väsentligt vid långvariga eller upprepade avbrott och misslyckanden i spelutvecklingsprojekt. Om detta skulle inträffa framöver i samband med nya spel kan det få en väsentligt negativ påverkan på möjligheterna att förverkliga Koncernens strategi och tillväxtmål.

Per dagen för Prospektet bedömer Koncernen sannolikheten för att risken helt eller delvis inträffar som medelhög och att risken, om den inträffar, skulle kunna ha en hög inverkan på Koncernen.

## Koncernen är beroende av att framgångsrikt utveckla fler och nya spel samt större speltitlar

Koncernen bedriver spelutveckling med fokus på PC- och konsolspel. Koncernen strävar efter att utveckla spel med potential att bli starka varumärken som kan generera uppföljare, tilläggsköp och intäkter över lång tid. Koncernens målsättning är att Bolaget ska fortsätta att växa organiskt genom investeringar i spelutvecklingen samt genom förvärv av i huvudsak oberoende spelutvecklare för att möjliggöra utvecklingen av fler och större speltitlar utifrån befintliga och nya immateriella rättigheter.

Jumpgates framtida utveckling och tillväxtmöjligheter beror därför på förmågan att växa inom spelutveckling och att regelbundet utveckla nya spel, samt fler och större speltitlar, för att attrahera nya spelare och samtidigt bibehålla intresset hos befintliga spelare.

Jumpgates befintliga spelportfölj utgörs av cirka 30 spel. Under 2022 och 2023 har Koncernen fram till tiden för Prospektets publicering hittills lanserat två nya spel, och fokuserar på utvecklingen av fem spel, av vilka samtliga spel är planerade att lanseras under 2023. Bolagets strategi bygger på att en avsevärd del av spelutvecklingen finansieras av externa parter, vilket syftar till att minska Bolagets sårbarhet i förhållande till det kommersiella resultatet av enskilda lanseringar.

Om Koncernen misslyckas med att utveckla tillräckligt många nya och större spel som kan lanseras på marknaden, eller om sådana spel inte når kommersiell framgång, kan det ha en väsentligt negativ påverkan på möjligheterna att förverkliga Koncernens strategi och tillväxtmål på såväl kort som lång sikt. En misslyckad lansering av ett enskilt spel kan få betydande påverkan i form av nedskrivningar och uteblivna intäkter. Eftersom Koncernens strategi innefattar att utveckla fler och större speltitlar med allt större utvecklingsbudget finns det således även en risk att framtida spelprojekt kan få än mer betydande negativa effekter på Koncernens resultat och möjligheter att uppnå tillväxt och sin långsiktiga strategi.

Per dagen för Prospektet bedömer Koncernen sannolikheten för att risken helt eller delvis inträffar som hög och att risken, om den inträffar, skulle kunna ha en låg inverkan på Koncernen.

## Koncernen behöver attrahera och behålla medarbetare med relevant kompetens och erfarenhet inom spelutveckling

Spelutveckling är en kunskapsintensiv verksamhet och Koncernen är därför, och kommer framöver att fortsätta vara, beroende av att attrahera, utbilda och behålla medarbetare med relevant kompetens och erfarenhet inom spelutveckling, såsom programmerare, speldesigners och grafiker. För att framgångsrikt kunna växa och utveckla Bolaget i linje med Bolagets strategi bedömer Koncernen att den framöver kommer att ha ett betydande behov av ytterligare medarbetare med specialistkompetens. Detta behov kan tillgodoses dels genom sedvanlig rekrytering, men även genom strategiska förvärv av andra spelutvecklare och spelstudior (avseende förvärv, se även riskfaktorn "Jumpgate har ingått avtal om att förvärva Nukklear och Koncernen kan komma att genomföra ytterligare förvärv av spelutvecklingsverksamheter").

I spelbranschen är konkurrensen om kvalificerade medarbetare hög och den samlade tillgången på kvalificerad arbetskraft begränsad, varför Koncernen kan få problem med att rekrytera när behov uppstår. Vidare kan konkurrens leda till krav på ökade ersättningsnivåer och andra anställningsvillkor, vilket i sin tur skulle kunna resultera i ökade personalkostnader för Koncernen. Om Koncernen jämfört med konkurrenter inte upplevs som en attraktiv arbetsgivare, exempelvis på grund av låga ersättningsnivåer eller sämre anställningsvillkor, kan det försvåra rekrytering och leda till att befintliga medarbetare väljer att säga upp sina anställningar. Det finns vidare en risk för att medarbetare väljer att säga upp sina anställningar för att starta egna spelutvecklingsverksamheter, vilket kan leda till att Koncernen kan komma att få svårare att initiera eller fullfölja projekt, samtidigt som sådana spelutvecklingsverksamheter kan komma att direkt eller indirekt konkurrera med Koncernens verksamhet.

Om Koncernen inte lyckas med att tillgodose sitt personallbehov finns det en risk för förseningar och avbrott i spelutvecklingsverksamheten, samt ökade kostnader till följd av att Koncernen tvingas anlita externa konsulter för utförande av sådana uppgifter som annars skulle utföras av egen personal, vilket tenderar att bli mer kostsamt. På lång sikt kan detta ha en väsentligt negativ påverkan på Koncernens konkurrenskraft och möjligheterna att förverkliga Koncernens strategi och tillväxtmål.

Per dagen för Prospektet bedömer Koncernen sannolikheten för att risken helt eller delvis inträffar som medelhög och att risken, om den inträffar, skulle kunna ha en medelhög inverkan på Koncernen.



## **Jumpgate har ingått avtal om att förvärva Nukklear och Koncernen kan komma att genomföra ytterligare förvärv av spelutvecklingsverksamhet**

Koncernen har hittills genomfört ett antal företagsförvärv, såsom exempelvis Tivola Games, gameXcite och Funatics. Bolaget har vidare ingått avtal om att förvärva Nukklear och bedömer att ytterligare förvärv kan ske i framtiden i syfte att få tillgång till spelstudior med team av utvecklare samt immateriella rättigheter till nya spelprojekt som ett led i Koncernens långsiktiga strategi och tillväxtmålet.

Företagsförvärv medför omfattande legala, finansiella och operationella risker som kan innebära att Koncernen framöver inte lyckas genomföra förvärv, eller inte lyckas genomföra ytterligare förvärv på för Koncernen fördelaktiga villkor. Detta kan bero på ett flertal faktorer, såsom brist på, eller hård konkurrens om förvärvsobjekt, olika förväntningar i värderingar och köpeskilling, att förhandlingar avbryts eller inte leder till transaktion, att Koncernen inte kan finansiera förvärvet på acceptabla villkor eller att Koncernen misslyckas med att identifiera lämpliga förvärvsobjekt. Att utvärdera ett förvärvsobjekts värde och framtida potential vid förvärvstillfället kan vara svårt, vilket medför en risk för att Koncernen betalar en för hög köpeskilling eller att ett förvärvsobjekts framtidsutsikter missbedöms på grund av att förväntningar eller andra emotsedda fördelar inte materialiseras. Vidare kan due diligence i samband med förvärvsprocesser vara tids-, kostnads- och resurskrävande, vilket kan påverka den ordinarie verksamheten negativt. Om Koncernen däremot avstår från förvärv finns det en risk att Koncernens konkurrenter indirekt gynnas av detta genom minskad konkurrens om förvärvsobjekt.

Utöver ovan är integration av förvärvade verksamheter föremål för ett flertal risker (se riskfaktorn "Integration av förvärvade företag, såsom Nukklear, och verksamheter är föremål för risker som kan påverka Koncernen och den förvärvade verksamheten negativt") och i den mån transaktioner inbegriper rörliga tilläggsköpeskillingar kan sådana utbetalningar belasta Koncernens framtida resultat på ett sätt som är svårt att överblicka vid tidpunkten för förvärvet.

Om ovanstående skulle materialiseras kan det innebära ökade kostnader och på kort till medellång sikt ha en väsentligt negativ påverkan på Koncernens resultat och finansiella ställning. På längre sikt kan uteblivna eller misslyckade förvärv ha en väsentligt negativ påverkan på möjligheterna att förverkliga Koncernens strategi och tillväxtmål.

Per dagen för Prospektet bedömer Koncernen sannolikheten för att risken helt eller delvis inträffar som medelhög och att risken, om den inträffar, skulle kunna ha en medelhög inverkan på Koncernen.

## **Koncernen är föremål för konkurrens från såväl andra aktörer inom spelbranschen som andra leverantörer av underhållningstjänster**

Koncernen verkar på en global och mycket konkurrensutsatt marknad och konkurrensen kan mycket väl öka i takt med att befintliga konkurrenter utökar sin verksamhet eller genom att nya konkurrenter ger sig in på marknaden. Koncernen konkurrerar inte enbart med andra aktörer som utvecklar PC- och konsolspel, utan även med aktörer som levererar alternativa underhållningstjänster såsom Youtube och Netflix, men även sport och andra fritidsaktiviteter som kan uppta slutanvändares tid. Dessutom är konkurrensen om användarnas uppmärksamhet från mobila enheter intensiv och antalet tillgängliga appar i App Store och Google Play ökar stadigt.

Det finns således en risk för att Koncernen inte framgångsrikt kan konkurrera med andra aktörer på marknaden. Om slutanvändare inte anser att Koncernens spel är tillräckligt underhållande jämfört med konkurrerande spel eller andra underhållningstjänster, eller om dessa bedöms kunna utövas till mer överkomliga priser, ge mer variation, interaktivitet, positiva utmaningar och glädje, eller om Koncernen misslyckas med att identifiera och anpassa sig till rådande användarpreferenser och speltrender (se även riskfaktorn "Koncernen är beroende av sin innovationsförmåga och förmåga att anpassa sig till trender och preferenser på marknaden") kan detta försvåra för Koncernens möjligheter att utveckla och lansera nya spel med kommersiell framgång. Koncernen måste således löpande identifiera, utvärdera och anpassa sig till rådande konkurrenslandskap, spel- och marknadstrender samt teknisk och digital utveckling.

Om Koncernen misslyckas med att konkurrera effektivt kan det leda till minskad popularitet och kännedom om Koncernens spel, att Koncernen förlorar slutanvändare och marknadsandelar och/eller misslyckas med att attrahera nya slutanvändare och ta nya marknadsandelar. Detta kan även påverka bilden av Koncernen som en relevant spelutvecklare på marknaden negativt.

Per dagen för Prospektet bedömer Koncernen sannolikheten för att risken helt eller delvis inträffar som medelhög och att risken, om den inträffar, skulle kunna ha en medelhög inverkan på Koncernen.

## **Koncernen är beroende av att utveckla spel för olika plattformar och att etablera och bibehålla relationer med innehavare av distributionsplattformar**

De spel som Koncernen utvecklar distribueras främst i digital form genom nedladdning via distributionsplattformar. Koncernen bedömer att försäljning av spel framöver i allt större utsträckning kommer att ske digitalt snarare än fysiskt, samt att nya plattformar för streaming- och prenumerationstjänster kommer att påverka hur spel konsumeras i framtiden.

Koncernen är och kommer framöver således vara beroende av att dels utveckla spel för olika plattformar, dels etablera och upprätthålla relationer med distributörer, primärt innehavare av digitala distributionsplattformar, för att kunna sälja de spel som Koncernen utvecklar. Om Koncernen misslyckas med att etablera relationer med sådana aktörer, eller misslyckas med att etablera relationer på fördelaktiga villkor, kan det försvåra Koncernens möjligheter att nå ut till slutanvändare och således att generera försäljningsintäkter från spel.

Om innehavare av digitala distributionsplattformar skulle avbryta eller begränsa Koncernens tillgång till deras respektive plattformar, drabbas av driftavbrott, försämra Koncernens villkor exempelvis avseende intäktsfördelning, rapportera felaktiga försäljningssiffror till Koncernen eller av olika skäl förfördela Koncernen i förhållande till andra spelutvecklare, skulle det på kort sikt kunna medföra tillfälliga inkomstbortfall och på längre sikt vid bestående brister riskera att försvåra för Koncernen att nå ut till slutanvändare. Detta skulle därmed kunna påverka Koncernens konkurrenssituation och långsiktiga intjäningsförmåga väsentligt negativt.

Om Koncernen skulle komma att behöva identifiera och etablera sig på alternativa distributionskanaler för att sälja spel kan det även innebära ökade kostnader.

Per dagen för Prospektet bedömer Koncernen sannolikheten för att risken helt eller delvis inträffar som låg och att risken, om den inträffar, skulle kunna ha en hög inverkan på Koncernen.

## **Koncernen är beroende av tillgång till särskilda utvecklingsverktyg och programvaror som tillhandahålls av ett fåtal eller enstaka leverantörer**

Koncernen är beroende av ett fåtal leverantörer för tillgång till vissa utvecklingsverktyg, tjänster och programvaror som används inom spelutveckling, såsom exempelvis spelmotorerna Unity som utvecklas av Unity Technologies, samt Unreal Engine som utvecklas av Epic Games. Koncernen är således beroende av att dess leverantörer uppfyller kontraktuella åtaganden, samt Koncernens behov och förväntningar, vad gäller exempelvis funktionalitet, tekniska möjligheter, underhåll och kvalitet. Brister i leveranser, förseningar, uppdateringar som förändrar eller försämrar funktionalitet, prisökningar, uppsagda avtal eller begränsningar i Koncernens tillgång till utvecklingsverktyg, exempelvis om leverantörer hamnar i finansiella svårigheter eller av andra skäl, kan således leda till förseningar eller avbrott i pågående utvecklingsprojekt och/eller att Koncernen behöver lägga tid och resurser på att hitta alternativa utvecklingsverktyg, samt medföra ökade kostnader.

Per dagen för Prospektet bedömer Koncernen sannolikheten för att risken helt eller delvis inträffar som låg och att risken, om den inträffar, skulle kunna ha en hög inverkan på Koncernen.

## **Koncernen är beroende av sin innovationsförmåga och förmåga att anpassa sig till trender och preferenser på marknaden**

Spelbranschen kännetecknas av snabb utveckling, innovation och ständigt föränderliga trender och preferenser hos slutanvändare. Koncernen behöver därför fortsätta att utveckla nya spel och anpassa sig till spelarnas preferenser och önskemål, förutse och på ett framgångsrikt sätt agera på förändringar i branschen för att kunna bibehålla slutanvändarnas intresse och samtidigt nå ut till nya slutanvändare över tid. För att förlänga spelseriernas livscykler och generera återkommande intäkter behöver Koncernen dessutom aktivt arbeta för att bibehålla en bred medvetenhet och kännedom om Koncernens befintliga speltitlar, såsom exempelvis Wildshade som är Koncernens största och mest populära spelserie. Detta kan exempelvis ske genom lansering av nya titlar i befintliga spelsierier, samt genom lansering av spel på nya digitala plattformar eller via digitala marknadsplatser. Det kan även ske genom utveckling och tillverkning av brädspel eller licensiering av immateriella rättigheter till en TV-serie utvecklad och producerad av tredje part.

De spel som Koncernen utvecklar kan tas emot negativt på marknaden med begränsad eller utebliven kommersiell framgång som följd. Det kan exempelvis bero på negativ kritik, dåliga recensioner eller att spelen i övrigt inte når upp



till marknads och slutanvändarnas förväntningar. Detta kan innebära att lanserade spel inte genererar förväntade intäkter eller att bilden av Koncernen som en relevant spelutvecklare påverkas negativt, vilket i sin tur kan försvara framtida spelsläpp.

Därutöver kan ny teknik och marknads krav på teknisk utveckling innebära att Koncernen behöver lägga betydande tid och resurser på att anpassa verksamheten för att möta ny efterfrågan vilket kan medföra ökade kostnader och förseningar i utvecklingsverksamheten. Om Koncernen misslyckas med att identifiera och anpassa sig till marknads trender, förväntningar och krav på spelupplevelser kan kommersiell framgång för lanserade spel försämrats eller helt utebli, vilket på kort sikt och i fråga om enstaka speltitlar kan innebära att förväntade intäkter uteblir. Detta kan påverka Koncernens framtida intjäningsförmåga och renommé väsentligt negativt och i förlängningen ha en väsentligt negativ påverkan på möjligheterna att förverkliga Koncernens strategi och tillväxtmål.

Bolagets ledning och styrelse består till stor del av erfarna människor från spelbranschen med omfattande professionella nätverk. Genom regelbundet deltagande i olika branschforum samt samarbete med andra ledande spelbolag, söker Jumpgate hålla sig uppdaterat på aktuella frågor och viktiga utvecklingslinjer på marknaden.

Per dagen för Prospektet bedömer Koncernen sannolikheten för att risken helt eller delvis inträffar som låg och att risken, om den inträffar, skulle kunna ha en medelhög inverkan på Koncernen.

## Risker relaterade till koncernen i dess helhet och intern kontroll

### Koncernen måste ha välfungerande och tillförlitliga IT-system

Koncernen är beroende av välfungerande och tillförlitliga IT-system och affärssystem för att på ett framgångsrikt sätt kunna utveckla spel, fakturera kunder, driva webbshopar, hantera Koncernens personal, med mera. Funktionen av sådana IT-system kan påverkas negativt av störningar och avbrott som ligger utanför Koncernens kontroll. Sådana störningar kan exempelvis vara störningar i tillhandahållandet av el eller liknande fundamentala samhällstjänster, extremt väder, säkerhetsfrågor eller systemfel. Koncernen är även sårbar för olika typer av IT-brott, systemintrång och annan cyberbrottslighet, samt virus. Det finns således en risk för att utomstående lyckas göra intrång i Koncernens IT-system och därigenom komma åt känslig information eller på annat sätt skada Koncernens verksamhet. Sådana aktiviteter kan störa webbplatser, orsaka systemfel och affärsstörningar, eller skada Koncernens datorutrustning. Effekterna av sådana aktiviteter, eller Koncernens oförmåga att framgångsrikt skydda sig från sådana attacker, kan leda till att IT-system inte är tillgängliga under en tid medan effekterna av sådan störning eller skada åtgärdas. Om Koncernen drabbas av störningar, avbrott eller intrång av ovan slag skulle detta kunna orsaka väsentliga förseningar eller avbrott i Koncernens verksamhet, samt medföra ökade kostnader för åtgärder och hantering, vilket i sin tur kan ha en väsentligt negativ påverkan på Koncernens resultat.

Per dagen för Prospektet bedömer Koncernen sannolikheten för att risken helt eller delvis inträffar som medelhög och att risken, om den inträffar, skulle kunna ha en medelhög inverkan på Koncernen.

### Integration av förvärvade företag, såsom Nuklear, och verksamheter är föremål för risker som kan påverka Koncernen och den förvärvade verksamheten negativt

Som framgår av riskfaktorn "Jumpgate har ingått avtal om att förvärva Nuklear och Koncernen kan komma att genomföra ytterligare förvärv av spelutvecklingsverksamheter" har Koncernen genomfört företagsförvärv, ingått avtal om att förvärva Nuklear och bedömer att ytterligare förvärv kan ske i framtiden för att expandera Bolagets verksamhet.

Denna typ av förvärv kan innebära legala, finansiella och operationella risker relaterade till verksamheten som förvärvas såväl som risker för att integrationsprocesser kan bli mer kostsamma eller mer tidskrävande än beräknat, alternativt att förväntade synergier helt eller delvis uteblir. En förvärvsprocess kan även negativt påverka den förvärvade verksamhetens relationer med anställda, ge upphov till oförutsedda legala och organisatoriska frågor, frågor om företagskultur och olika syn på hur verksamheten bäst bör bedrivas, särskilt då Koncernen framförallt tillämpar en decentraliserad förvärvsmodell där förvärvade verksamheter behåller en hög grad av självständighet efter ett uppköp.

Förvärv leder sannolikt till ökad komplexitet i verksamheten och kan ställa ytterligare krav på intern kontroll, rutiner och teknik. Rent organisatoriskt medför förvärv ett antal utmaningar, såsom att Koncernen kan komma att behöva



lägga ned betydande tid och resurser på förvärvsprocessen, vilket kan leda till påfrestningar på Koncernens övriga organisation och störa den ordinarie verksamheten. Det finns därmed en risk för att Koncernens nuvarande och framtida organisation, rutiner och teknik inte kommer att vara tillräckliga för att stödja Koncernens ordinarie verksamhet, vilket kan leda till svårigheter för Koncernen att anpassa sig till nya krav när de uppstår. Om Koncernen inte lyckas hantera en sådan organisatorisk utveckling eller på annat sätt anpassa sig till nya krav till följd av förvärv, kan Koncernen få svårare att nå tillväxtmål och genomföra dess strategi, samtidigt som framtida intjäningsförmåga och resultat kan påverkas väsentligt negativt.

Per dagen för Prospektet bedömer Koncernen sannolikheten för att risken helt eller delvis inträffar som medelhög och att risken, om den inträffar, skulle kunna ha en medelhög inverkan på Koncernen.

### **Koncernen är beroende av att rekrytera och behålla ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner med relevant kompetens och branscherfarenhet**

Koncernen är starkt beroende av sin ledningsgrupp och andra nyckelpersoner som har varit verksamma inom Koncernen under en längre tid och därmed utvecklat viktiga relationer med samarbetspartners, kunder och återförsäljare, samt en god förståelse för Koncernens verksamhet. Exempelvis har Koncernen långa relationer med ledande befattningshavare inom NACON i Frankrike och Funcom i Norge. Koncernen är därför beroende av att kunna behålla, utveckla och engagera sina ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner. Koncernen kan i framtiden behöva attrahera ytterligare ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner med relevant kompetens och branscherfarenhet inom Koncernen för att framgångsrikt bedriva och utveckla verksamheten i enlighet med Koncernens långsiktiga tillväxtmål och strategi.

Om någon av Koncernens ledande befattningshavare eller andra nyckelpersoner avslutar sin anställning eller väljer att anta en ny roll inom organisationen kan det bli svårt för Koncernen att hitta lämpliga ersättare med liknande utbildning och erfarenhet, vilket kan leda till kompetensbrister och förseningar i pågående projekt. Detta skulle kunna påverka Koncernens resultat och löpande verksamhet negativt, samt begränsa Koncernens framtida intjäningsförmåga. För att behålla och/ eller attrahera nya ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner kan Koncernen även riskera ökade kostnader för lön, bonus och andra ersättningar.

Per dagen för Prospektet bedömer Koncernen sannolikheten för att risken helt eller delvis inträffar som låg och att risken, om den inträffar, skulle kunna ha en medelhög inverkan på Koncernen.

### **Krig och politiska, ekonomiska samt andra omvärldshändelser kan negativt påverka verksamheten och de marknader som koncernen verkar på**

Koncernens verksamhet kan påverkas av allmänna omvärldsfaktorer, exempelvis politiska, ekonomiska och konsumentbeteendemässiga trender utanför Koncernens kontroll. Politisk, social eller ekonomisk instabilitet, naturkatastrofer, handelsrestriktioner, framtida tullar, krig eller pandemier, kan påverka den allmänna efterfrågan på Koncernens produkter, försvåra inköp och andra geografiska områden där Koncernens leverantörer har verksamhet, samt påverka Koncernens organisation och dagliga verksamhet genom förändringar i arbetssätt och arbetsmiljö.

Per dagen för Prospektet bedömer Koncernen sannolikheten för att risken helt eller delvis inträffar som låg och att risken, om den inträffar, skulle kunna ha en medelhög inverkan på Koncernen.

## **Finansiella risker**

### **Koncernen kan misslyckas med att upprätthålla lönsamhet i framtiden och kan uppleva ojämna kassaflöden, exempelvis på grund av säsongsvariationer eller misslyckade produktlanseringar**

Koncernen har historiskt haft betydande kostnader för bedrivandet av dess verksamhet och förväntar sig ha betydande kostnader även framöver, inklusive kostnader relaterade till förvärvsaktiviteter och Koncernens tillväxtmål. Detta i kombination med förväntade rörelsekostnader kan negativt påverka Koncernens resultat under en överskådlig framtid och det finns en risk att Koncernen inte genererar tillräckliga intäkter för att upprätthålla lönsamhet eller för att bedriva verksamhet i enlighet med Koncernens strategi och målsättning och/eller att Koncernen behöver söka extern finansiering. Vidare kan Koncernen uppleva ojämna kassaflöden mellan perioder, exempelvis på grund av säsongsvariationer där en stor del av intäkterna när det kommer till försäljningen av spel och speltillbehör härrör från det fjärde kvartalet i samband med jul- och nyårshelgen, eller mellan lansering av nya speltitlar (se även



riskfaktorn "Förändringar i konsumentpreferenser, trender och säsongvariationer kan leda till lageruppbyggnad och nedskrivningsbehov"). Följaktligen är jämförelser mellan perioder inte nödvändigtvis meningsfulla och resultat från tidigare perioder bör inte ses som en indikation på framtida resultat då olika perioder kan uppvisa väsentligt olika resultat.

Per dagen för Prospektet bedömer Koncernen sannolikheten för att risken helt eller delvis inträffar som medelhög och att risken, om den inträffar, skulle kunna ha en medelhög inverkan på Koncernen.

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

Koncernen hade per den 31 mars 2023 goodwill och immateriella anläggningstillgångar (inklusive balanserade utgifter för spelutveckling) vars redovisningsmässiga värde uppgick till 48 635 134 SEK, motsvarande cirka 85 procent av Koncernens totala tillgångar.

Goodwill uppstår vid förvärv av dotterföretag och avser det belopp varmed köpeskillingen överstiger Bolagets andel i det verkliga värdet av identifierbara tillgångar, skulder och eventalförpliktelser i det förvärvade bolaget samt det verkliga värdet på innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade bolaget.

Utgifter för spelutveckling aktiveras först när Koncernen kan göra en bedömning av ett spels kommersiella potential och möjlighet att generera intäkter i framtiden.

Goodwill skrivs inte av, men nedskrivningstestas årligen eller oftare om händelser eller ändringar i förhållanden indikerar en möjlig värdeminskning, medan balanserade utvecklingskostnader aktiveras och skrivs av över två år enligt en enkel degressiv metod. Om värdering av tillgångar skulle baseras på felaktiga antaganden, eller om Koncernens verksamhet eller ett utvecklingsprojekts kommersiella potential förändras, finns det risk att Koncernen måste genomföra betydande nedskrivningar av immateriella tillgångar, vilket kan negativt påverka Koncernens resultat och finansiella ställning.

Per dagen för Prospektet bedömer Koncernen sannolikheten för att risken helt eller delvis inträffar som medelhög och att risken, om den inträffar, skulle kunna ha en medelhög inverkan på Koncernen.

## **Legala risker**

### **Koncernen är föremål för risker relaterade till otillräckligt skydd av immateriella rättigheter, know-how och företagshemligheter**

Immateriella rättigheter utgör en väsentlig del av Koncernens tillgångar, framförallt i form av upphovsrätt till egenutvecklade spel och mjukvara, varumärken, domännamn samt intern specifik kunskap och know-how som skyddas enligt lagen (2018:558) om företagshemligheter. Det är således av stor vikt att de tillgångar som utvecklas inom Koncernen förblir Jumpgate egendom och att Koncernen så långt som möjligt kan upprätthålla ett adekvat skydd för dessa rättigheter. De immateriella rättigheter som Koncernen utvecklar är i regel inte patenterbara och kan därför inte skyddas genom patentregistrering, vilket är fallet med annan teknik. Utöver registrering av varumärken och domäner åtnjuter Koncernen således begränsat skydd för stora delar av dess immateriella rättigheter, vilket kan försvåra Koncernens möjligheter att skydda sig mot intrång eller tredje parts användning av exempelvis koncept och idéer som återfinns i Koncernens egenutvecklade spel.

Koncernen är beroende av att även sådana företagshemligheter som inte omfattas av immaterialrättsligt skydd kan skyddas, exempelvis information om processer, samt spelkoncept och idéer som ännu inte offentliggjorts. Även om anställda och samarbetspartners normalt omfattas av sekretessplikt i förhållande till Koncernen finns en risk att någon som har tillgång till företagshemlig information sprider eller annars använder denna på ett sätt som skadar Koncernen.

Det finns vidare risk för att Koncernen gör intrång i eller påstås göra intrång i tredje parts immateriella rättigheter. Om detta inträffar kan Koncernen bli inblandad i eller tvingas driva kostsamma rättsliga processer med ovisst utgång. Om Koncernen i en sådan process skulle anses ha gjort intrång i annans immateriella rättigheter kan Koncernen bli skyldig att utge betydande skadestånd och/eller sluta använda de immateriella rättigheterna, samtidigt som Koncernens renommé kan påverkas negativt.

Per dagen för Prospektet bedömer Koncernen sannolikheten för att risken helt eller delvis inträffar som låg och att risken, om den inträffar, skulle kunna ha en hög inverkan på Koncernen.

## Koncernen kan brista i regelefterlevnad och misslyckas med att anpassa sig till förändringar i tillämpliga regelverk

Koncernen bedriver ingen tillståndspliktig verksamhet, men är skyldig att följa lokala regelverk i de jurisdiktioner där Koncernen är verksam, exempelvis lagar och regler hänförliga till införsel, lagerhållning och distribution av produkter tillverkade i utlandet, personal, marknadsföring samt hantering av personuppgifter.

Regelefterlevnadsåtgärder är tids- och kostnadskrävande och kan komma att öka i framtiden vid förändringar i lagstiftning och andra regelverk. Sådana förändringar kan alltså medföra att Koncernen behöver allokeras ytterligare resurser för regelefterlevnadsåtgärder vilket kan medföra ytterligare kostnader. Förändringar i regelverk kan även påverka Koncernens försäljningsmöjligheter. Exempelvis kan potentiella förändringar i olika jurisdiktioners regelverk avseende spel som inkluderar innehållsmässiga begränsningar komma att påverka Koncernens möjligheter att marknadsföra och sälja sina spel.

Om Koncernen misslyckas i sina regelefterlevnadsåtgärder kan det även leda till sanktioner, böter, viten, försäljningsstopp eller andra ersättningsanspråk från myndigheter eller andra personer, vilket kan negativt påverka Koncernens renommé, exempelvis genom negativ publicitet. Misslyckade regelefterlevnadsåtgärder kan därmed ha en väsentlig negativ påverkan på Koncernens verksamhet och resultat.

Per dagen för Prospektet bedömer Koncernen sannolikheten för att risken helt eller delvis inträffar som låg och att risken, om den inträffar, skulle kunna ha en hög inverkan på Koncernen.

## Skatterisker

Koncernen bedriver sin verksamhet genom flera dotterbolag i olika jurisdiktioner och är således föremål för flera skattelagar och regleringar i dessa jurisdiktioner, inklusive avseende bolagsskatt, moms, tull, internprissättning, arbetsgivaravgifter, stämpelskatt och liknande skatter och avgifter. Inom Koncernen har vissa Koncernbolag ackumulerade skattemässiga underskott som per den 31 mars 2023 uppgick till cirka 94 161 KSEK. De ackumulerade underskotten kan användas för att reducera skattepliktiga vinster och på så sätt minska den effektiva bolagsskatten, men är föremål för vissa spärregler som kan medföra att sådana underskott helt eller delvis inte kan utnyttjas. Vidare bedriver Koncernen verksamhet som innefattar online-försäljning, kundrabatter och leverantörer i olika länder, vilket gör att det ställs stora krav på faktureringsrutiner och momsrapportering.

Om Koncernens tolkning eller tillämpning av skattelagstiftning, skatteavtal eller andra skattebestämmelser är felaktig, eller om tillämpliga skattelagar, skatteavtal, bestämmelser eller tolkningar av myndigheter därav, eller om praxis i relation därtill ändras, inkluderat med retroaktiv effekt, kan Koncernens tidigare och nuvarande skatteposition bli föremål för omprövning av skattemyndigheter. Varje ytterligare skatteexponering ökar skatterisken, och om en skattemyndighet exempelvis skulle anse att Koncernen har gjort felaktiga vinstallokeringar mellan olika länder, vilket gett upphov till felaktiga skattemässiga underskott, eller om koncerninterna transaktioner inte skett på armlängds avstånd, skulle detta kunna leda till tvister eller skiljeförfaranden. Särskilt internprissättningsfrågor är ett komplext område som skattemyndigheter under de senaste åren har ökat sitt fokus på. Utredningar och tvister hänförliga till internprissättningsfrågor gäller ofta betydande belopp och kan pågå under lång tid. Om en skattemyndighet skulle vinna framgång med sådana omprövningar eller tvister kan en utökad skattekostnad tillkomma, inkluderat avgifter, räntekostnader och skattetillägg.

Vidare kan förändringar i skatteregler påverka Koncernen negativt i termer av engångseffekter vid omvärderingar av skattefordringar och skatteskulder, samt få negativa konsekvenser för Koncernens fortsatta löpande verksamhet. Om exempelvis Koncernens rätt att nyttja historiska skattemässiga underskott till följd av ändrad lagstiftning begränsas eller faller bort skulle sådana underskott inte kunna användas för att reducera framtida vinster i den mån Koncernen räknat med. Om sådan eller annan skatterisk skulle materialiseras skulle detta kunna innebära en ökad skattekostnad för Koncernen, vilket skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens finansiella ställning och resultat.

Per dagen för Prospektet bedömer Koncernen sannolikheten för att risken helt eller delvis inträffar som låg och att risken, om den inträffar, skulle kunna ha en medelhög inverkan på Koncernen.



## Risker relaterade till aktierna och företrädesemissionen

### Volatil aktiekurs

En investering i Bolagets aktier är förknippad med en risk att investeraren inte får tillbaka sitt investerade kapital. Det pris som aktierna handlas till och det pris till vilket investerare kan genomföra sin investering påverkas av ett flertal faktorer, varav några är specifika för Jumpgate och dess verksamhet medan andra är generella för noterade bolag. Jumpgates aktiekurs har varit volatil sedan Bolagets aktie noterades på NGM Nordic SME. Under perioden 1 januari – 31 december 2022 har Bolagets aktiekurs lägst uppgått till lägst cirka 0,38 SEK och högst till cirka 1,24 SEK. Det är inte möjligt att förutse i vilken utsträckning investerarnas intresse i Jumpgate leder till en aktiv handel med aktierna eller hur handeln med aktierna kommer att fungera framledes. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas, eller inte är varaktig, kan det innebära svårigheter för aktieägare att sälja sina aktier.

### Utdelning

Bolaget har hittills aldrig lämnat någon utdelning. Eftersom Jumpgate under de närmaste åren kommer att befinna sig i en fas av utveckling av Bolagets organisation och portfölj av varumärken, spel och projekt, kommer eventuellt överskott genererat inom verksamheten att återinvesteras i verksamheten. Det finns en risk att framtida kassaflöden inte kommer att överstiga Bolagets kapitalbehov och att bolagsstämman inte kommer att besluta om utdelningar i framtiden.

### Framtida emissioner

Bolaget kan i framtiden ha behov av ytterligare kapital för att finansiera sin verksamhet. Sådan finansiering kan kräva anskaffning av medel genom emissioner av finansiella instrument. Det finns en risk att framtida finansieringsbehov inte kan tillgodoses på acceptabla villkor. Det finns också en risk att framtida emissioner av aktier kommer späda ut aktieägandet och påverka priset på aktieägarnas innehav. Om dessa risker skulle realiseras kan det få en väsentlig negativ effekt på investerares placerade kapital och priset på Bolagets aktier.

### Bestämmande inflytande från stora aktieägare

Om huvudaktieägarna agerar i samförstånd kommer de att ha ett betydande inflytande över Bolaget och de flesta beslut som kräver godkännande av Bolagets aktieägare. Det finns en risk att sådant inflytande kan komma att stärkas genom Företrädesemissionen och att minoritetsaktieägare får mindre inflytande i Bolagets verksamhet. Denna koncentration av ägandet kan vara till nackdel för övriga aktieägare. Det finns en risk att de större aktieägarnas intressen kan avvika från eller konkurrera med Bolagets eller andra aktieägare intressen och därmed att de större aktieägarna kan komma att utöva sitt inflytande över Bolaget på ett sätt som inte överensstämmer med övriga aktieägares intressen.

### Risker förknippade med Företrädesemissionen

Bolagets Företrädesemission av aktier innebär att befintliga aktieägare, som huvudregel, har företrädesrätt att teckna aktier i förhållande till sitt aktieinnehav vid tidpunkten för emissionen. Det finns en risk att handeln i teckningsrätter kommer att vara begränsad. En begränsad handel i teckningsrätter kan medföra problem för enskilda innehavare att avyttra sina teckningsrätter och därigenom innebära att innehavaren inte kan ekonomiskt kompensera sig för den utspädning som Företrädesemissionen innebär.

Aktieägare i vissa andra länder kan dock vara föremål för inskränkningar som förhindrar dem från att delta i Företrädesemissionen, eller så kan deras deltagande på annat sätt vara försvårat eller begränsat. Innehavare som har rätt att teckna aktier men som inte deltar i Företrädesemission före utgången av teckningsperioden kommer gå miste om rätten att teckna aktier. Ingen kompensation kommer utgå till aktieägare vars teckningsrätter förfaller.

Aktieägare i jurisdiktioner utanför Sverige som är förhindrade att företrädesvis teckna nya aktier i aktuell Företrädesemission och aktieägare som går miste om rätten att teckna aktier riskerar att deras innehav av aktier och röster i Bolaget kommer bli utspädda, vilket kan leda till att deras innehav minskar i värde.

### Tecknings- och garantiåtaganden är ej säkerställda

Vissa befintliga aktieägare, styrelseledamöter, ledande befattningshavare samt externa teckningsåtagare har åtagit sig att teckna aktier motsvarande 42,4 procent av Företrädesemissionen vilket motsvarar cirka 26,7 MSEK. Ingen ersättning utgår för teckningsåtaganden. Utöver teckningsåtaganden har vissa befintliga aktieägare och externa garantier

lämnat garantiåtaganden med sedvanliga villkor för teckning av aktier om sammanlagt 36,3 MSEK, motsvarande 57,6 procent av Företrädesemissionen. Därmed är Företrädesemissionen till fullo täckt av tecknings- och garantiåtaganden. För garantiåtaganden utgår en kontant garantiersättning om tolv (12) procent av det garanterade beloppet alternativt tolv (12) procent av det garanterade beloppet i form av nyemitterade aktier i Bolaget.

Tecknings- och garantiåtagandena är inte säkerställda. Följaktligen finns det en risk att en eller flera av berörda parter helt eller delvis inte kommer att uppfylla sina respektive åtaganden. Uppfylls inte ovannämnda tecknings- respektive garantiåtaganden skulle det få en väsentlig negativ effekt på Jumpgates möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen.



# Villkor för värdepapperen

## Allmän information om värdepapperen

Aktierna i Jumpgate har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551). Rättigheter som är förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast justeras i enlighet med förfaranden som anges i nämnda lag. Aktiens ISIN-kod är SE0008435044 med kortnamn GATE. Aktierna är upptagna till handel på NGM Nordic SME.

Jumpgate är ett publikt avstämningsbolag och Bolagets aktier är kontoförda i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Registret förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Aktierna i Bolaget är denominerade i SEK, är av samma klass och är utställda till innehavare.

Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Samtliga aktier är emitterade och fullt betalda. Varje aktie berättigar till en (1) röst på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Varje aktie ger lika rätt till andel av Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet.

Skattelagstiftningen i respektive investerarens medlemsstat och Bolagets registreringsland kan komma att inverka på inkomsterna från värdepapperen.

## Bemyndiganden

Vid Bolagets extra bolagsstämma den 10 maj 2023 bemyndigades styrelsen för tiden intill nästa årsstämma, att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Betalning ska kunna ske kontant, genom apport, genom kvittning eller eljest förenas med villkor. Bolagets aktiekapital och antal aktier får med stöd av bemyndigandet sammanlagt högst ökas med ett belopp respektive antal som ryms inom bolagsordningens gränser. Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska kunna ske för att vid behov kunna stärka bolagets finansiella ställning, eller möjliggöra förvärv eller investeringar.

## Företrädesemissionen

Bolagsstämman beslutade den 10 maj 2023 att godkänna styrelsens beslut, den 5 april 2023, att genomföra Företrädesemissionen. Avstämningsdag för rätt att erhålla teckningsrätter är den 16 maj 2023. Teckningsperioden inleds den 19 maj 2023 och avslutas den 2 juni 2023.

Företrädesemissionen genomförs i enlighet med svensk rätt och valutan för Företrädesemissionen är SEK. Företrädesemissionen förväntas registreras vid Bolagsverket omkring vecka 24 2023. Den angivna tidpunkten för registrering är preliminär och kan komma att ändras.

## Utdelning

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om

utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, samt (ii) Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt (den så kallade försiktighetsregeln). Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än vad styrelsen föreslagit eller godkänt. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelning som beslutas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclears försorg. Utdelning kan även ske i annan form än kontant utdelning (så kallad sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Fordran förfaller som huvudregel efter tio år. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget. Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige, med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Skattelagstiftningen i såväl Sverige som aktieägarens hemland kan påverka intäkterna från eventuell utdelning som utbetalas, se mer under avsnittet "Skattefrågor i samband med Företrädesemissionen" nedan. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

## Skattefrågor i samband med Företrädesemissionen

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och Sverige kan inverka på eventuella inkomster som erhålls från de aktier som erbjuds genom Företrädesemissionen. Beskattning av eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägares specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investmentföretag och försäkringsföretag, och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier, teckningsoptioner och teckningsrätter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenserna som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

## Offentliga uppköpserbudanden och tvångsinlösen

Bolagets aktier omfattas av de regler om offentliga uppköpserbudanden som utfärdats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning (Takeover-regler för vissa handelsplattformar). Ett offentligt uppköpserbudande kan gälla alla eller en del av aktierna i ett bolag, och kan antingen vara frivilligt eller obligatoriskt (så kallad budplikt). Budplikt uppstår när en aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav som representerar minst tre tiondelar av rösttalet för samtliga aktier i ett bolag.

Ett bolag får endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försämra förutsättningarna för ett erbjudandes lämnande eller genomförande, om styrelsen eller verkställande direktören i Bolaget har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats.

Vid ett offentligt uppköpserbudande ska en aktieägare under acceptfristen ta ställning till erbjudandet. En aktieägare har rätt att antingen acceptera eller förkasta erbjudandet. En aktieägare som har accepterat ett offentligt uppköpserbudande är som utgångspunkt bunden av sin accept. En aktieägare kan dock under vissa omständigheter återkalla sin accept, till exempel om lämnad accept har varit villkorad av uppfyllandet av vissa villkor. Om en aktieägare väljer att förkasta, eller inte besvarar, ett offentligt uppköpserbudande kan aktieägarens aktier bli föremål för tvångsinlösen för det fall den som lämnat erbjudandet uppnår ett innehav som representerar mer än nio tiondelar av aktierna i aktiebolaget genom erbjudandet.

Tvångsinlösen innebär att en majoritetsaktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna i ett bolag, oavsett aktiernas röstvärde, har en lagstadgad rättighet att lösa in återstående aktier som inte redan innehas av majoritetsaktieägaren. På motsvarande sätt har den vars aktier kan lösas in rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Priset på aktier som inlöses genom tvångsinlösen kan fastställas på två sätt. Om majoritetsaktieägaren har lämnat ett offentligt uppköpserbudande till andra aktieägare vilket accepterats av minst nio tiondelar av aktieägarna, ska lösenbeloppet motsvara det erbjudna vederlaget för aktierna, om inte särskilda skäl motiverar annat. I övriga fall ska lösenbeloppet för aktierna motsvara det pris som kan påräknas vid en försäljning av aktierna under normala förhållanden. Denna process för bestämmande av skälig ersättning för aktier som inlöses genom tvångsinlösen utgör en del i det aktiebolagsrättsliga minoritetsskyddet, vilket har till syfte att skapa en rättvis behandling av samtliga aktieägare. Eventuella tvister om inlösen ska prövas av skiljemän.

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





---

# Villkor och anvisningar

## Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen den 16 maj 2023 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen.

För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls två (2) teckningsrätter. Teckningsrätterna berättigar innehavaren att teckna nya aktier med företrädesrätt, varvid en (1) teckningsrätt ger rätt till teckning av en (1) ny aktie.

## Emissionsvolym

Företrädesemission omfattar högst 286 541 944 aktier. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst cirka 63 MSEK före emissionskostnader. Om Företrädesemissionen övertecknas kan styrelsen besluta om Utökningsemmissionen som utgör en utökning av Företrädesemissionen om högst 42 981 292 nyemitterade aktier, med avsteg från aktieägarnas företrädesrätt, motsvarande ett totalt emissionsbelopp om cirka 9,5 MSEK före emissionskostnader.

## Teckningskurs

Teckningskursen är 0,22 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

## Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 16 maj 2023. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 12 maj 2023. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 15 maj 2023.

## Teckningsperiod

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske under tiden från och med den 19 maj 2023 till och med den 2 juni 2023. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En eventuell förlängning kommer att offentliggöras av Bolaget genom pressmeddelande senast den 2 juni 2023.

## Teckningsrätter

För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls två (2) teckningsrätter. Teckningsrätterna berättigar innehavaren att teckna nya aktier med företrädesrätt, varvid en (1) teckningsrätt ger rätt till teckning av en (1) ny aktie. ISIN-kod för teckningsrätten är SE0020203008.

## Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på NGM Nordic SME under perioden 19 maj 2023 till och med den 30 maj 2023. Aktieägare ska 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 aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

## Ej utnyttjade teckningsrätter

Teckningsrätter vilka ej sålts senast den 30 maj 2023 eller utnyttjas för teckning av aktier senast den 2 juni 2023 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokningen av teckningsrätter.

## Emissionsredovisning och teckning

### Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 16 maj 2023 var registrerade hos Euroclear, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi. Information kommer att finnas tillgänglig på Nordic Issuings hemsida ([www.nordic-issuing.se](http://www.nordic-issuing.se)) samt på Bolagets hemsida ([www.jumpgategames.se](http://www.jumpgategames.se)). Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

### Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 2 juni 2023. Teckning genom betalning ska göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller genom teckning på Nordic Issuings plattform enligt följande två alternativ:

### Emissionsredovisning (förtryckt inbetalningsavi från Euroclear)

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter önskas utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning.

### Teckning via Nordic Issuing med stöd av teckningsrätter

I det fall ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, t.ex. genom att teckningsrätter förvärvats eller avyttrats, ska teckning med stöd av teckningsrätter göras på Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/> och användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska logga in på plattformen och uppge det antal teckningsrätter som önskar utnyttjas, antal aktier som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Anmälan är bindande.

### Information till banker/förvaltare avseende teckning

Första dagen i teckningstiden skickar Nordic Issuing ut mejl innehållandes Prospektet, kort sammanfattning kring erbjudandet samt anmälningseddlar som samtliga banker/förvaltare kan använda för teckning med stöd av teckningsrätter för sina underliggande kunder.

Nordic Issuing förbehåller sig rätten att bortse från anmälningseddlar inkomna via postgång, då det inte kan garanteras att de mottas innan sista dagen i teckningstiden om de postas.

### Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska i stället ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare. Observera att när nyttjande av teckningsrätter sker via en bank respektive förvaltare bör detta ske tidigt i teckningstiden på grund av att respektive bank/förvaltare kan sätta olika tidsgränser för sista dag för teckning.



## Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av aktier utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 19 maj 2023 till och med den 2 juni 2023. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningstiden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Anmälan om att teckna aktier utan företrädesrätt ska göras på Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/>.

För förvaltarregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt göras till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa. För att kunna återropa subsidiär företrädesrätt krävs det att teckningen utförs via förvaltaren då det annars inte finns någon möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat aktier såväl med som utan stöd av teckningsrätter.

Ofullständig eller felaktigt ifylld teckning kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att anmäla en "Teckning utan stöd av teckningsrätter". Teckningen ska ske senast den 2 juni 2023. Anmälan är bindande.

## Teckning från konton som omfattas av specifika regler

Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank eller förvaltare som för kontot, om förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

## Teckning över 15 000 EUR

I det fall att teckning uppgår till eller överstiger 15 000 EUR ska penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Nordic Issuing enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Observera att Nordic Issuing inte kan leverera värdepapper, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Nordic Issuing tillhanda.

## Aktieägare bosatta utomlands

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Sydafrika eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt) och vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen, kan vända sig till Nordic Issuing för information om teckning och betalning.

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Sydafrika eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

## Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

För det fall inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier till annan som tecknat aktier utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid ska ske.

I första hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till sådana tecknare som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat utan stöd av teckningsrätter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I tredje hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till emissionsgaranterna i förhållande till storleken av de ställda garantiåtagandena, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Om styrelsen beslutar att utnyttja Utökningsemissionen, som utgör en utökning av Företrädesemissionen, kommer styrelsen tilldela aktierna från denna diskretionärt och med avsteg från företrädesrätten.

## Besked om tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota via e-post. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningsperiod och likvid ska enligt instruktion på avräkningsnotan erläggas senast tre bankdagar därefter. Notera att det inte finns någon möjlighet att dra beloppet från angiven depå. Erläggs inte likvid i rätt tid kan aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning.

## Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Offentliggörandet av utfallet i Företrädesemissionen, samt ett eventuellt genomförande av Utökningsemissionen, är planerat till den 7 juni 2023, eller snarast möjligt efter att teckningsperioden har avslutats. Bolaget kommer att publicera utfallet av Företrädesemissionen och ett eventuellt genomförande av Utökningsemissionen genom ett pressmeddelande.

## Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller direktregistrerad tecknare en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad vid Bolagsverket. Aktieägare vilka har sitt innehav på depå hos bank eller förvaltare erhåller information från respektive förvaltare. ISIN-kod för BTA är SEO020203016.

## Delregistrering

Företrädesemissionen kan komma att delregistreras på Bolagsverket. Ifall delregistrering används kommer flera serier av BTA att utfärdas varvid den första serien benämns "BTA 1" i VPC-systemet. BTA kommer att omvandlas till aktier så snart en första eventuell delregistrering skett. En andra serie av BTA ("BTA 2") kommer att utfärdas om aktier inte kunnat inkluderas i den första delregistreringen och omvandlas till aktier så snart den andra delen av Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket. Endast BTA 1 kommer att tas upp till handel.

## Handel med BTA

Handel med BTA äger rum på NGM Nordic SME från och med den 19 maj 2023 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket. Tecknade aktier är bokförda som BTA på tecknarens VP-konto eller depå tills Företrädesemissionen blivit registrerad vid Bolagsverket, vilket beräknas ske vecka 25 2023.

## Leverans av aktier

Så snart Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 25 2023, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.



## Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats på Bolagsverket. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

## Utspädning

Företrädesemissionen medför vid full teckning att antalet aktier i Bolaget ökar med 286 541 944 aktier, från 143 270 972 aktier till 429 812 916 aktier. Befintliga aktieägare som avstår från att delta i Företrädesemissionen kommer således att vidkännas en utspädningseffekt om cirka 66,7 procent, men har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för denna utspädning genom att sälja sina erhållna teckningsrätter. Om styrelsen fattar beslut om eventuell Utökningsemission, som utgör en utökning av Företrädesemissionen, kan antalet aktier i Bolaget komma att öka ytterligare med 42 981 292 aktier, från 429 812 916 till högst 472 794 208 aktier, vilket medför att aktieägare kan vidkännas en ytterligare utspädningseffekt om högst cirka 9,1 procent. Någon möjlighet att kompensera sig för utspädning med anledning av Utökningsemissionen genom försäljning av teckningsrätter kommer inte finnas.

De garantier som ingått avtal om garantiåtaganden har möjlighet att erhålla garantiersättning uppgående till tolv (12) procent av det garanterade beloppet i form av nyemitterade aktier i Bolaget. Om samtliga garantier väljer ersättning i aktier kan ytterligare 13 747 142 aktier komma att emitteras motsvarande en ytterligare utspädning om högst cirka 2,8 procent.

Vid full teckning i Företrädesemissionen och fullt utnyttjande av Utökningsemissionen samt i kombination med det högsta antalet aktier som kan tillkomma inom ramen för garantiersättningen kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 343 270 378 aktier, från 143 270 972 aktier till 486 541 350, vilket motsvarar en utspädning om cirka 78,6 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget.

## Övrigt

Styrelsen för Bolaget äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna nya aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för tecknade aktier kommer Nordic Issuing att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Nordic Issuing kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Nordic Issuing kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Teckning av nya aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier. En ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel/teckning kan komma att lämnas utan beaktande. Om likviden för tecknade aktier 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 att återbetalas. Om flera anmälningssedlar/teckningar av samma kategori inges kommer endast den anmälningssedel/teckning som senast kommit Nordic Issuing tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning av belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

## Teckningsåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsåtaganden från befintliga aktieägare och externa investerare om totalt cirka 26,7 MSEK, motsvarande cirka 42,4 procent av Företrädesemissionen. Teckningsåtagandena berättigar inte till någon ersättning. Teckningsåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller dylikt, varför det finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias. Se avsnittet "Riskfaktorer" under rubriken "Tecknings- och garantiåtaganden är ej säkerställda" för vidare information.

Personer som ingått teckningsförbindelser framgår av tabellen bredvid. Fysiska och juridiska personer som ingått teckningsåtaganden kan nås via Bolagets adress, S:t Hansgatan 35, 621 56 Visby.

Namn	Belopp (SEK)	Del av Företrädesemissionen (%)
Infundo AB	5 000 000	7,9
F1 Funds AS	2 195 772	3,5
Andras Vajlok	2 000 000	3,2
Clusius Capital AB	2 000 000	3,2
ATO Consulting GmbH	1 750 000	2,8
Jimmy Jönsson	1 500 000	2,4
Stefan Wennergren	1 364 000	2,2
Peak Data Consulting Ltd	1 100 000	1,7
Comet Founders GmbH	1 100 000	1,7
Minotaurus Energi AS	1 000 000	1,6
Urtiven AS	1 000 000	1,6
Wilhelm Risberg	1 000 000	1,6
Ballista AS	1 000 000	1,6
Harald Riegler	900 000	1,4
Ankojo GmbH	550 000	0,9
Anders Ehrenblad	500 000	0,8
Derek Colloredo-Mansfeld	500 000	0,8
Rune Löderup	500 000	0,8
F2 Funds AS	440 000	0,7
Antonio Gozzo	330 000	0,5
Bjørn Håkon Bærug	250 000	0,4
PLA Capital Holding GmbH	220 000	0,3
Hans Riegler	200 000	0,3
Allfadern AB	150 000	0,2
Lennart Ekerholm	100 000	0,2
Oliver Ortlepp	75 000	0,1
Nora Klutzny	22 000	0,0
<b>Totalt</b>	<b>26 746 773</b>	<b>42,4</b>



## Garantiåtaganden

Genom avtal ingångna med Bolaget har befintliga aktieägare och externa investerare åtagit sig att teckna aktier i Företrädesemissionen upp till ett värde om cirka 36,3 MSEK, motsvarande cirka 57,6 procent av Företrädesemissionen, för det fall Företrädesemissionen inte tecknas fullt ut. Avtalen om emissionsgaranti ingicks under mars och april 2023. För garantiåtaganden utgår en kontant garantiersättning om tolv (12) procent av det garanterade beloppet alternativt tolv (12) procent av det garanterade beloppet i form av nyemitterade aktier i Bolaget. Garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, pant eller på annat sätt för att säkerställa att den likvid som omfattas av åtagandet kommer att tillföras Bolaget, se avsnittet "Riskfaktorer" under rubriken "Tecknings- och garantiåtaganden är ej säkerställda".

Sammantaget omfattas Företrädesemissionen därmed av tecknings- och garantiåtaganden uppgående till cirka 63 MSEK, motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen.

Namn	Adress	Belopp (SEK)	Del av Företrädesemissionen (%)
Jimmy Jönsson*		6 750 000	10,7
Wilhelm Risberg*		6 250 000	9,9
Andras Vajlok*		4 500 000	7,1
Lusam Invest AB	Erik Dahlbergsallén 15, 115 20 Stockholm	3 800 000	6,0
Advenimus AB	P.O Box 6015, 129 06 Hägersten	2 200 000	3,5
Ballista AS	P.T.Mallings vei 6, 0286 Oslo	1 000 000	1,6
F2 Funds AS	Postboks 1208 Vika, 0110 Oslo	1 000 000	1,6
Robin Andersson*		700 000	1,1
Christian Månsson*		700 000	1,1
Feat Invest AB	Textilgatan 29,120 30 Stockholm	700 000	1,1
Gainbridge Novus Nordic	c/o AIFM Capital AB, Box 902, 391 29 Kalmar	650 000	1,0
Mats Riehm*		630 000	1,0
KCAP AB	Villagatan 29, 761 40 Norrtälje	630 000	1,0
Rikard Albihn*		525 000	0,8
Patrik Hansen*		525 000	0,8
Livermore Invest AS	Preståsen 3, 1365 Blommenholm	500 000	0,8
Bearpeak AB	Årevägen 75, 83752 Åre	427 455	0,7
Erik Svensson*		420 000	0,7
Qualcon AB	Eriksrogränd 8, 19478 Upplands Väsby	350 000	0,6
Patrik Enblad*		350 000	0,6
Rune Löderup*		350 000	0,6
Johan Lundquist*		350 000	0,6
Gryningskust Förvaltning AB	Mailbox 3923, 111 74 Stockholm	350 000	0,6
418 Holding AB	Nybrogatan 8, 114 36 Stockholm	350 000	0,6
Consentia Group AB	Eriksbergsgatan 10, 114 30 Stockholm	350 000	0,6
Pensys AB	Astrakanvägen 7, 237 35 Bjärred	300 000	0,5
Mats Carlsson*		262 500	0,4
Anders Carlsson*		262 500	0,4
Björn Olander *		210 000	0,3
Daniel Frändberg*		175 000	0,3
Göran Ofsén*		175 000	0,3
UBB Consulting AB	Drakflygargatan 6, 128 36 Skarpnäck	175 000	0,3
Antonio Gozzo*		165 000	0,3
Tony Chouha*		105 000	0,2
Ghanem Chouha*		105 000	0,2
<b>Totalt</b>		<b>36 292 455</b>	<b>57,6</b>

\* Fysiska personer som ingått garantiåtaganden kan nås via Bolagets adress, S:t Hansgatan 35, 621 56 Visby.





## Utökningsemission

I syfte att tillmötesgå en eventuell överteckning i Företrädesemissionen kan styrelsen komma att besluta om Utökningsemissionen om ytterligare 42 981 292 aktier till samma teckningskurs som i Företrädesemissionen, dvs. 0,22 SEK per aktie. Utökningsemissionen utgör således en utökning av Företrädesemissionen. Styrelsens beslut om Utökningsemissionen kommer att grundas på det emissionsbemyndigande som extra bolagsstämman beslutade om den 10 maj 2023. Om Utökningsemissionen utnyttjas till fullo innebär det en ytterligare ökning av Bolagets aktiekapital med upp till 1 183 694,882 SEK, samt en ökning av antalet aktier med högst 42 981 292 aktier.

Om både Företrädesemissionen och Utökningsemissionen utnyttjas till fullo kommer Jumpgates aktiekapital att öka med totalt 9 074 994,022 SEK. Utökningsemissionen, som utgör en utökning av Företrädesemissionen, är villkorad av att Företrädesemissionen blir övertecknad och kommer vid fullt utnyttjande att tillföra Bolaget en ytterligare emissionslikvid om cirka 9,5 MSEK före avdrag för emissionskostnader.

Tilldelning av nya aktier i Utökningsemissionen kommer beslutas av styrelsen utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Skälet till beslutet om Utökningsemissionen och avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att, vid överteckning i Företrädesemissionen, tillgodose en kraftigare efterfrågan än den ursprungligen bedömda samt att bredda aktieägarbasen med strategiska investerare.

Leverans av aktier i Utökningsemissionen kommer att ske så snart Utökningsemissionen har registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 25 2023.



# Styrelse och ledande befattningshavare

## Styrelse

Enligt Jumpgates bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre (3) och högst sex (6) styrelseledamöter med högst två (2) suppleanter. Jumpgates styrelse består för närvarande av sex (6) styrelseledamöter utan suppleanter. Styrelsen har sitt säte i Gotlands län, Gotlands kommun. Styrelseledamöterna är valda för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Namn	Befattning	Född	Invald	Innehav*
Viktor Modigh	Styrelseordförande	1980	2016	6 714 906 aktier, 307 168 teckningsoptioner av serie LTI 2022:2, 307 168 teckningsoptioner av serie LTI 2021:2
Martin Ekdal	Styrelseledamot	1978	2017	2 059 158 aktier, 153 584 teckningsoptioner av serie LTI 2022:2, 153 584 teckningsoptioner av serie LTI 2021:2
Matthew Wilson	Styrelseledamot	1983	2020	547 341 aktier, 153 584 teckningsoptioner av serie LTI 2022:2, 153 584 teckningsoptioner av serie LTI 2021:2
Harald Riegler	Styrelseledamot & verkställande direktör	1974	2020	5 255 740 aktier, 442 966 teckningsoptioner av serie LTI 2022:1, 265 780 teckningsoptioner av serie LTI 2021:1
Marcus Jacobs	Styrelseledamot	1975	2021	2 810 714 aktier, 153 584 teckningsoptioner av serie LTI 2022:2, 153 584 teckningsoptioner av serie LTI 2021:2
Don Geyer	Styrelseledamot & Chef Affärsutveckling	1966	2011	646 321 aktier, 265 780 teckningsoptioner av serie LTI 2022:1, 442 966 teckningsoptioner av serie LTI 2021:1

\*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav.

## Viktor Modigh, född 1980, ordförande

**Utbildning/erfarenhet:** Viktor Modigh har en juristkandidatexamen från Handelshögskolan vid Göteborgs Universitet. Viktor är en entreprenör, investerare och rådgivare med bred kompetens som inkluderar finans, fusioner och förvärv, affärsutveckling och erfarenhet från den kommersiella och legala sidan inom ett antal branscher. Han är även en erfaren förhandlare och har ett starkt internationellt finansiellt nätverk.

**Övriga nuvarande befattningar:** Styrelseordförande i Klash AB, Transition Energy Int. AB, Minotaurus Energi AS, Urtiven AS och Tiveden AS (även verkställande direktör). Styrelseledamot i Maha Energy AB.

**Innehav i Bolaget:** Viktor äger 2 250 000 aktier, 307 168 teckningsoptioner av serie LTI 2022:2 och 307 168 teckningsoptioner av serie LTI 2021:2 i Bolaget. Vidare innehar Viktor 1/3 av aktierna och rösterna i Urtiven AS som innehar 4 464 906 aktier i Bolaget.

## Martin Ekdal, född 1978, ledamot

**Utbildning/erfarenhet:** Martin Ekdal har en Filosofie Magisterexamen från Linköpings Universitet med inriktning mot Affärs ekonomi och affärsrätt. Martin är en entreprenör med stort kontaktnät inom spelindustrin och innehar en gedigen kompetens inom affärsutveckling, marknadsföring, och försäljning. Martin är grundare av mjukvarubolaget Donya Labs AB 2006, och innehade där olika positioner såsom VD och försäljningschef fram tills att bolaget köptes av Microsoft (MSFT) 2017. Martin har även tidigare varit styrelseledamot för Lifee AB samt styrelseledamot för Campo Design Lab AB och Gr8 Garage AB.

**Övriga nuvarande befattningar:** Styrelseledamot i Graewolv AB (även verkställande direktör), XIOS/3 AB, Martin Ekdal Invest AB (även ägare) och Klash AB. Martin är även director på Graewolv Ltd.

**Innehav i Bolaget:** Martin äger 2 059 158 aktier, 153 584 teckningsoptioner av serie LTI 2022:2 och 153 584 teckningsoptioner av serie LTI 2021:2 i Bolaget.

## Matthew Wilson, född 1983, ledamot

**Utbildning/erfarenhet:** Matthew Wilson har en BA i International Business Economics från University of the West of England, Bristol. Han är sedan ungefär ett år tillbaka grundare och verkställande direktör för investmentbolaget Wild Sloths OY, som investerar i spelrelaterade bolag. Innan han startade Wild Sloths arbetade Matthew under 9 år på den ledande finska spelstudio Rovio, där han hade en nyckelroll i bolagets kommersiella framgång och var en av de större aktieägarna tillsammans med sin fru. Matthews positioner inkluderade Head of Marketing för lanseringen av Angry Birds, Head of Third Party Publishing och Director of Business Development. Matthew har en gedigen kompetens och erfarenhet av monetarisering av mobilspel och kommersialisering av immateriella rättigheter. Dessutom har han ett omfattande nätverk i spelbranschen.

**Övriga nuvarande befattningar:** Styrelseledamot i Hiber AB och Callumina LTD. Grundare och styrelseordförande för Black Block Ltd. Verkställande direktör och grundare av Wild Sloths Ltd och rådgivare till Trail Games AB. Kommanditdelägare i Play Ventures Fund 1 och investeringsrådgivare på Brilliant Problems LTD.

**Innehav i Bolaget:** Matthew äger 547 341 aktier, 153 584 teckningsoptioner av serie LTI 2022:2 och 153 584 teckningsoptioner av serie LTI 2021:2 i Bolaget.

## Harald Riegler, född 1974, ledamot och verkställande direktör

**Utbildning/erfarenhet:** Harald Riegler har studentexamen med universitetkvalifikation inom elektroteknik och var medgrundare och VD för spelutvecklingsföretaget Purple Lamp Studios som förvärvades av Embracer Group, och medgrundare i belgiska Neopica, som förvärvades av Nacon Games. Dessutom var han VD och grundare i Österrikes största spelstudio Sproing i över 15 år, samt partner i den nystartade tyska affärsplattformen för spelindustrin Gamesindustry.network.

**Övriga nuvarande befattningar:** Harald är verkställande direktör för Games Industry Network GIN UG och Gamedev Consult GmbH.



**Innehav i Bolaget:** Harald äger 5 255 740 aktier, 442 966 teckningsoptioner av serie LTI 2022:1 och 265 780 teckningsoptioner av serie LTI 2021:1 i Bolaget.

## Marcus Jacobs, född 1975, ledamot

**Utbildning/erfarenhet:** Marcus Jacobs är en Stockholmsbaserad industriveteran och investerare, som tjänstgör som Chief Commercial Officer på Embark Studios. Han var medlem i den exekutiva ledningsgruppen på King Digital 2012-2019, där han bland annat var ansvarig för Candy Crush-studion. Höjdpunkter från perioden inkluderar tillväxten från 100 till 2 000 personer, börsnoteringen 2014 och uppköpet av King från ActivisionBlizzard för 6 miljarder USD 2016.

**Övriga nuvarande befattningar:** Styrelseordförande i Sidledes AB och Infundo AB och styrelseledamot i Seidr AB Steelmind AB, Anglais Holding AB och Stillfront Group AB (publ). Verkställande direktör för Steelmind AB.

**Innehav i Bolaget:** Marcus äger 2 810 714 aktier, 153 584 teckningsoptioner av serie LTI 2022:2 och 153 584 teckningsoptioner av serie LTI 2021:2 i Bolaget.

## Don Geyer, född 1966, ledamot och Chef Affärsutveckling

**Utbildning/erfarenhet:** Don Geyer har genomfört hälften av en PhD inom studiospelmekanik MA inom project management vid Uppsala Universitet, han har vidare en BA inom Dataprogrammering med inriktning spel från Campus Gotland, Uppsala Universitet. Don Geyer har mer än 30 års erfarenhet av att leda projekt och organisationer inkluderande alltifrån 3 till 300 personer. Han har lett digitala projekt från konceptstadiet till publicering och internationell distribution och har producerat spel, simulationer och 3D-visualiseringar med internationella partner. Han har ett omfattande internationellt nätverk inom spelindustrin och är en ofta anlitad talare vid internationella konferenser som GDC, China Joy och E3. Don Geyer har även varit gästföreläsare på Uppsala universitet. Don har arbetat med förvävsprocessen ur ett globalt perspektiv för den internationella marknaden med fokus på tillväxtpotential. Don Geyer var tidigare verkställande direktör för Bolaget.

**Övriga nuvarande befattningar:** Styrelseledamot i Geoshuttle AB.

**Innehav i Bolaget:** Don äger 646 321 aktier, 265 780 teckningsoptioner av serie LTI 2022:1 och 442 966 teckningsoptioner av serie LTI 2021:1 i Bolaget.

## Ledande befattningshavare

Namn	Befattning	Anställd	Innehav*
Harald Riegler	Styrelseledamot & Verkställande direktör	2021	5 255 740 aktier, 442 966 teckningsoptioner av serie LTI 2022:1, 265 780 teckningsoptioner av serie LTI 2021:1
Don Geyer	Styrelseledamot & Chef Affärsutveckling	2011	646 321 aktier, 265 780 teckningsoptioner av serie LTI 2022:1, 442 966 teckningsoptioner av serie LTI 2021:1
Håkan Mattsson	Teknisk chef	2011	424 715 aktier, 265 780 teckningsoptioner av serie LTI 2022:1, 265 780 teckningsoptioner av serie LTI 2021:1
Patrick Streppel	CPO	2021	265 780 teckningsoptioner av serie LTI 2022:1, 265 780 teckningsoptioner av serie LTI 2021:1

\*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav.



### Harald Riegler, född 1974, ledamot och verkställande direktör

För mer information, se avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare - Styrelse".

### Don Geyer, född 1966, ledamot och Chef Affärsutveckling

För mer information, se avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare - Styrelse".

### Håkan Mattsson, född 1983, teknisk chef

**Utbildning/erfarenhet:** Håkan har en examen i spelprogrammering från Uppsala universitet samt en expertexamen i mobilutveckling från den kinesiska provinsen Jiangsu. Håkan har varit producent, chef samt i styrelsen för en mängd projekt under de senaste tio åren. Dessa inkluderar kommersiella PC-produkter och mobila produkter så väl som 3D-visualiserings- och simuleringsprojekt i Nanjing, Kina. Han har även varit föreläsare vid Uppsala universitet i mer än åtta år, där han har hanterat hundratals studentspelprojekt.

**Övriga nuvarande uppdrag:** Håkan är styrelseordförande i Geoshuttle AB och styrelseledamot i Tableflip Entertainment AB och Databox Interactive Ekonomisk förening.

**Innehav i Bolaget:** Håkan innehar 424 715 aktier, 265 780 teckningsoptioner av serie LTI 2022:1 och 265 780 teckningsoptioner av serie LTI 2021:1 i Bolaget.

### Patrick Streppel, född 1981, Chief publishing Officer

**Utbildning/erfarenhet:** Patrick har ett diplom från Business and Information Technology School, Iserlohn (University of Applied Sciences) och är en serieentreprenör och VD med mer än 15 års erfarenhet inom spelindustrin. Efter avslutad examen i mediehantering började han sin karriär på Bertelsmann AG och Axel Springer SE, för att sedan omvandla den tidigare spelnyhet och granskningsportalen Gamingo, till en global Free to Play Online Games Publisher. Som ledamot i styrelsen för Gamigo AG med ansvar för affärsutveckling, produktledning, produktion och marknadsföring hade Patrick några av de mest framgångsrika F2P MMO:erna i Europa. Efter att ha lämnat Gamigo startade Patrick IME GmbH, som tillhandahåller konsult- och spelpubliceringstjänster till internationella media och spelföretag såsom Deutsche Telekom, Tilting Point, Joycity, Nival och Bandai Namco Games. I nästan tre år ansvarade och ledde affärsutvecklingsavdelningen för Gameforge AG, ett av de största europeiska onlinespelutgivarna där han licensierade Steam Top 10-hit "Swords of Legends Online" samtidigt som han etablerade nya distributionskanaler. År 2015 grundade Patrick gameXcite GmbH, en indiespelutgivare baserad i Hamburg som senare förvärvade rättigheterna till Asterix & Friends och startade egen in-houseproduktion. Patrick har även tidigare varit verkställande direktör för Trilith Entertainment Ltd och VP Business Development för SYG Networks Ltd och för Gameforge AG.

**Övriga nuvarande uppdrag:** Patrick är verkställande direktör för gameXcite GmbH, IME – Interactive Media & Entertainment GmbH, MMORewards Ltd, Miles & Games Ltd och CView Studios Ltd.

**Innehav i Bolaget:** Patrick innehar 265 780 teckningsoptioner av serie LTI 2022:1 och 265 780 teckningsoptioner av serie LTI 2021:1. IME – Interactive Media & Entertainment GmbH, som är närstående till Patrick, innehar 3 290 000 aktier i Bolaget.



## Övriga upplysningar avseende styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Det föreligger inte några familjeband mellan Bolagets styrelseledamöter och/eller ledande befattningshavare. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har dömts i något bedrägerirelaterat mål under de senaste fem åren. Martin Ekdal har varit styrelseordförande i Lifee AB som försattes i konkurs i maj 2021. Konkursen avslutades i april 2022. Därutöver har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare varit inblandad i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation i egenskap av medlem av förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller ledande befattningshavare under de senaste fem åren.

Ingen anklagelse och/eller sanktion har utfärdats av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter eller yrkessammanslutningar mot någon av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare och ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem av ett bolags förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos ett bolag. Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets kontor med adress S:t Hansgatan 35, 621 56 Visby.

## Ersättningar och förmåner till styrelse och ledande befattningshavare

Arvoden till styrelseledamöter och annan ersättning till stämموvalda ledamöter, däribland ordföranden, fastställs på årsstämman. På årsstämman den 21 juni 2022 beslutades att arvode för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska utgå med 200 000 SEK till styrelsens ordförande och med 100 000 SEK till var och en av styrelsens övriga styrelseledamöter, förutom verkställande direktör. Styrelseledamöter ska även ha rätt att fakturera bolaget i den mån de utför tjänster utanför styrelseuppdraget. Bolagets verkställande direktör Harald Riegler uppbär en avtalad månadslön om 87 KSEK. Årslönen 2022 för verkställande direktören var cirka 1 044 KSEK. Något avtal har inte slutits mellan å ena sidan Bolaget och å andra sidan styrelsens ordförande, någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare om pensioner eller förmåner eller ersättning efter uppdragets slutförande.

Nedanstående tabell visar de ersättningar som styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna erhållit avseende räkenskapsåret 2022. Samtliga belopp anges i SEK.

Belopp i SEK	Grundlön/ styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner <sup>1)</sup>	Pensions- kostnader	Summa
Viktor Modigh, styrelseordförande	50 000	-	-	-	50 000
Martin Ekdal, styrelseledamot	26 667	-	-	-	26 667
Matthew Wilson, styrelseledamot	-	-	-	-	0
Harald Riegler, styrelseledamot & verkställande direktör	1 044 000	-	-	-	1 044 000
Marcus Jacobs, styrelseledamot	26 667	-	-	-	26 667
Don Geyer, styrelseledamot & Chef Affärsutveckling	1 141 760	-	2 548	89 688	1 233 996
Övriga ledande befattningshavare <sup>2)</sup>	1 690 176	-	1 454	63 696	1 755 326
<b>Summa</b>	<b>3 979 270</b>	<b>-</b>	<b>4 002</b>	<b>153 384</b>	<b>4 136 656</b>

<sup>1)</sup> Övriga förmåner består av bilförmån, drivmedelsförmån, sjukvårdsförsäkringsförmån, kostförmån m.m.

<sup>2)</sup> Posten "Övriga ledande befattningshavare" utvisar utbetald ersättning till de ledande befattningshavarna Håkan Mattsson och Patrick Streppel.

# Finansiell information och nyckeltal

Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2022 samt Nukklears reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2022, inklusive revisionsberättelser, och Bolagets oreviderade delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2023.

Jumpgates årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2022 har reviderats och revisionsberättelsen är fogad till årsredovisningarna. Delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2023 har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor. Årsredovisningarna har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen, RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner och International Financial Reporting Standards (IFRS). Delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2023 har upprättats i enlighet med IAS 34.

Nukklears årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2022 har reviderats och revisionsberättelsen är fogad till årsredovisningarna. Årsredovisningarna har upprättats i enlighet med den tyska redovisningsstandarden IDW PS 45O som utfärdats av Institute of Public Auditors (IDW). Förutom Jumpgates reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2022 och proformaredovisningen i Prospektet har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Jumpgates revisor.

## Finansiell information

Investerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning. Informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning.

### JUMPGATES ÅRSREDOVISNING 2021

### SIDHÄNVISNING

Resultaträkning	21
Balansräkning	22–23
Rapport över förändring i eget kapital	24
Kassaflödesanalys	25
Noter	31–51
Revisionsberättelse	53–55

Jumpgates årsredovisning för räkenskapsåret 2021 finns på följande klickbara länk:

<https://jumpgategames.se/wp-content/uploads/2022/06/Jumpgate-AB-Arsredovisning-2021-1.pdf>

### JUMPGATES ÅRSREDOVISNING 2022

### SIDHÄNVISNING

Resultaträkning	23
Balansräkning	24–25
Rapport över förändring i eget kapital	26
Kassaflödesanalys	27
Noter	33–53
Revisionsberättelse	56–58

Jumpgates årsredovisning för räkenskapsåret 2022 finns på följande klickbara länk:

<https://jumpgategames.se/wp-content/uploads/2023/05/Jumpgate-AB-Arsredovisning-2022.pdf>





Resultaträkning	20
Balansräkning	21–22
Rapport över förändring i eget kapital	23
Kassaflödesanalys	24
Noter	30–38

Jumpgates delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2023 finns på följande klickbara länk:  
<https://jumpgategames.se/wp-content/uploads/2023/05/Jumpgate-AB-Delarsrapport-Q1-2023.pdf>

**NUKKLEAR GMBH:S ÅRSREDOVISNING 2021**      **SIDHÄNVISNING**

Revisionsberättelse	4–5
Resultaträkning	27–28
Balansräkning	25–26
Noter	29–31

Nukklear GmbH:s årsredovisning för räkenskapsåret 2021 finns på följande klickbara länk:  
<https://jumpgategames.se/wp-content/uploads/2023/05/Nukklear-GmbH-Arsredovisning-2021.pdf>

**NUKKLEAR GMBH:S ÅRSREDOVISNING 2022**      **SIDHÄNVISNING**

Revisionsberättelse	4–5
Resultaträkning	27–28
Balansräkning	26
Noter	29–31

Nukklear GmbH:s årsredovisning för räkenskapsåret 2022 finns på följande klickbara länk:  
<https://jumpgategames.se/wp-content/uploads/2023/05/Nukklear-GmbH-Arsredovisning-2022.pdf>

### Bolagets nyckeltal

En del av de nyckeltal som presenteras nedan är inte definierade enligt Jumpgates tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering. Jumpgate bedömer att nyckeltalen ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender. Nyckeltalen, såsom Jumpgate har definierat dessa, bör inte jämföras med andra bolags nyckeltal som har samma benämning då definitionerna kan skilja sig åt.

### Nyckeltal

KSEK, om inte annat anges	2021	2022	1 jan–31 mar 2022	1 jan–31 mar 2023
	(Reviderat)		(Ej reviderat)	
Soliditet (%)	86,98	57,86	89,20	44,90
Nettoomsättning	20 097	27 738	4 999	6 882
Resultat efter finansiella poster	-23 137	-31 377	-6 101	-6 160
Balansomslutning	60 605	53 479	56 254	57 182
Medelantal anställda, st	59	58	61	57

## Definitioner av nyckeltal

Nyckeltal	Definition
Soliditet (%)	Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.
Nettoomsättning	Koncernens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.
Resultat efter finansiella poster	Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före boksluts-dispositioner och skatter.
Balansomslutning	Koncernens samlade tillgångar.
Medelantal anställda	Medelantal anställda under räkenskapsåret.

## Betydande förändring av emittentens finansiella ställning

Bolaget har i april 2023 ingått ett låneavtal med Maderna Fonder. Lånet uppgår till totalt 21 MSEK och löper med marknadsmässig ränta. Lånet, inklusive upplupen ränta, ska återbetalas i april 2024. Lånet har ingåtts i syfte att finansiera förvärvet av Nukklear samt refinansiera befintliga lån.

Utöver vad som angetts ovan har inga väsentliga förändringar av Bolagets eller Nukklears låne- och finansieringsstruktur har skett sedan den 31 mars 2023.

## Utdelningspolicy

Jumpgate är i en tillväxtfas och styrelsen för Jumpgate har därför inte antagit en utdelningspolicy. I övervägandet om förslag till utdelning för framtiden kommer styrelsen för Jumpgate att beakta flera faktorer, bland annat Bolagets verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning, aktuellt och bedömt framtida likviditetsbehov, expansionsplaner och avtalsmässiga begränsningar. Jumpgate är i snabb utveckling och expansion och ingen utdelning har historiskt utbetalats. För närvarande har styrelsen för Jumpgate för avsikt att fortsatt balansera eventuella vinstmedel för att finansiera tillväxt och drift av verksamheten, och förutser följaktligen inte att några vinstutdelningar kommer att beslutas inom en överskådlig framtid.

## Proformaredovisning

Proformaredovisningen har tagits fram i illustrativt syfte för att presentera en hypotetisk översikt avseende hur Jumpgates förvärv av Funatics Software GmbH ("**Funatics**") och Nukklear GmbH ("**Nukklear**") (tillsammans "**Förvärven**") skulle ha påverkat Jumpgates konsoliderade resultat- och balansräkning för perioden 1 januari 2022 – 31 december 2022.

Proformaredovisningen har inte avsikten att beskriva Jumpgates verkliga finansiella ställning eller resultat. Proformaredovisningen behöver nödvändigtvis inte återspegla Bolagets faktiska resultat och finansiella ställning om Förvärven hade genomförts vid ovan nämnda tidpunkter och proformaredovisningen bör inte ses som en indikation på Bolagets framtida resultat eller finansiella ställning. Följaktligen bör en investerare inte fästa otillbörligt stor vikt vid proformaredovisningen. Proformaredovisningen bör läsas tillsammans med information som finns i Jumpgates respektive Förvärvens finansiella rapporter.

## Syftet med proformaredovisningen

Ändamålet med proformaredovisningen är att presentera den hypotetiska påverkan som Förvärven skulle kunna ha haft på Jumpgates konsoliderade resultat- och balansräkning för räkenskapsåret 2022. Resultaträkningsproforma är således upprättad som om Förvärven hade tillträtts den 1 januari 2022. En balansräkningsproforma har upprättats då Förvärven inte har konsoliderats i Jumpgates balansräkning per den 31 december 2022. Balansräkningsproforma har upprättats som om Förvärven hade tillträtts den 31 december 2022.



## Grunder för proformaredovisningen

Proformaresultaträkningen baseras på Bolagets koncernresultaträkning för räkenskapsåret 2022, hämtade från Bolagets reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2022, ej reviderad resultaträkning för perioden 1 januari – 31 december 2022 för Funatics hämtad från bolagets interna redovisningssystem och reviderad resultaträkning för perioden 1 januari – 31 december 2022 för Nukklear hämtad från bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2022.

Proformabalansräkningen baseras på Bolagets koncernbalansräkning per den 31 december 2022, hämtad från Bolagets reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2022, ej reviderad balansräkning per den 31 december 2022 för Funatics hämtad från bolagets redovisningssystem och reviderad balansräkning per den 31 december 2022 för Nukklear hämtad från bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2022.

I proformaredovisningen tillämpas IFRS och de tillämpliga kriterier som ligger till grund för styrelsens sammanställning av den finansiella proformainformationen i enlighet med den delegerade förordningen (EU) 2019/980. För detaljerad information om redovisningsprinciperna hänvisas till Jumpgates årsredovisning för 2022. Funatics och Nukklear har upprättat sina årsredovisningar i enlighet med tysk redovisningsstandard. Nukklear har upprättat sina årsredovisningar i enlighet med redovisningsstandarden IDW PS 450 och Funatics har upprättat sina årsredovisningar i enlighet med IDW S 7 som utfärdats av Institute of Public Auditors i Tyskland (IDW). I samband med upprättandet av proformaredovisningen har inga väsentliga skillnader identifierats mellan Jumpgates, Funatics och Nukklears redovisningsprinciper som skulle innebära att någon justering behöver genomföras.

Funatics och Nukklear redovisar sina resultat- och balansräkningar i euro ("EUR"). Vid kalkyleringen av resultaträkningsproforma har Funatics och Nukklears rapporterade EUR omvandlats till SEK genom att använda växelkursen 10,6296 SEK per EUR. Växelkursen fastställdes i enlighet med Europeiska Centralbankens valutahistorik som visade att den genomsnittliga växelkursen mellan EUR och SEK, under perioden 1 januari – 31 december 2022, uppgick till 10,6296 SEK per EUR. Vid kalkyleringen av balansräkningsproforma har Funatics och Nukklears finansiella siffror i EUR omvandlats till SEK. Växelkursen som används är 11,1283 SEK per EUR som enligt Europeiska Centralbanken var den genomsnittliga växelkursen per den 31 december 2022.

## Finansiering av Förvärven

### Nukklear

Köpeskillingen för samtliga aktier i Nukklear uppgår till 6,5 MEUR. Förvärvet av Nukklear finansieras genom nyemission av aktier i Bolaget, motsvarande ett värde om cirka 1,5 MEUR, till säljaren samt med emissionslikviden från Företrädesemissionen och genom lånefinansiering från Maderna Fonder. Vidare utgår en kontant tilläggsköpeskillning som baseras på Nukklears resultat efter skatt under räkenskapsåren 2023, 2024 och 2025 där 10 procent av resultatet efter skatt upp till 1 MEUR ska tillfalla säljaren. Mellan 1-2 MEUR ska 80 procent av resultatet efter skatt tillfalla säljaren och för resultatet efter skatt över 2 MEUR ska 20 procent tillfalla säljaren. Ytterligare ersättning till säljaren kan utgå vid försäljning av produkter baserade på spelprojektet Fog and Silver som för närvarande är i förproduktion (30 procent av projektets resultat, dock maximalt 2 MEUR) samt utlicensiering av de immateriella rättigheterna från spelet (30 procent av projektets resultat, dock maximalt 2 MEUR).

### Funatics

Köpeskillingen för samtliga aktier i Funatics uppgår till 0,6 MEUR. Förvärvet finansieras genom en nyemission av aktier i Bolaget, motsvarande ett värde om cirka 0,3 MEUR, till säljarna samt med emissionslikviden från Företrädesemissionen. Säljarna har även rätt till en tilläggsköpeskillning som baseras på nettovinsten från det första stora spelprojektet.

## Preliminär förvärvsanalys avseende Funatics

Belopp i SEK <sup>1)</sup>	
Förvärvad andel	100 %
Förvärvat eget kapital	981 594 <sup>2)</sup>
Goodwill	5 154 546
<b>Total köpeskilling</b>	<b>6 136 140</b>

<sup>1)</sup> Baserat på valutaväxelkursen EUR/SEK 31 december 2021, 10,2269.

<sup>2)</sup> Förvärvsanalysen har upprättats utifrån bolagens eget kapital per den 31 december 2021 och illustrerar hur det hade sett ut om Funatics förvärvats 1 januari 2022.

## Preliminär förvärvsanalys avseende Nukklear

Belopp i SEK <sup>1)</sup>	
Förvärvad andel	100 %
Förvärvat eget kapital	4 630 145 <sup>2)</sup>
Goodwill	61 844 705
<b>Total köpeskilling</b>	<b>66 474 850</b>

<sup>1)</sup> Baserat på valutaväxelkursen EUR/SEK 31 december 2021, 10,2269.

<sup>2)</sup> Förvärvsanalysen har upprättats utifrån bolagens eget kapital per den 31 december 2021 och illustrerar hur det hade sett ut om Nukklear hade förvärvats 1 januari 2022.



## Proformaresultaträkning

SEK	Jumpgate AB (koncernen)	Funatics GmbH	Nukklear GmbH	Jumpgate AB (proforma)
	2022-01-01 2022-12-31	2022-01-01 2022-12-31	2022-01-01 2022-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Nettoomsättning	27 738 048	9 190 965	20 583 189	57 512 202
Aktiverat arbete för egen räkning	9 063 316	0	0	9 063 316
Övriga rörelseintäkter	2 831 206	283 221	11 616 039	14 730 465
<b>Summa rörelsens intäkter m.m</b>	<b>39 632 570</b>	<b>9 474 185</b>	<b>32 199 228</b>	<b>81 305 983</b>
Köpta tjänster	-4 985 846	-53 148	-5 857 127	-10 896 121
Utvecklingsarbete för annans räkning	0	-6 064 187	0	-6 064 187
Övriga externa kostnader	-11 021 616	-412 749	-2 290 446	-13 724 811
Personalkostnader	-29 961 590	-3 426 437	-23 301 329	-56 689 356
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella o	-15 211 879	-20 986	-496 777	-15 729 642
Övriga rörelsekostnader	-2 543 372	0	0	-2 543 372
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-63 724 303</b>	<b>-9 977 507</b>	<b>-31 945 679</b>	<b>-105 647 489</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-24 091 733</b>	<b>-503 322</b>	<b>253 549</b>	<b>-24 341 506</b>
Resultat från andelar i koncernföretag	-5 942 545	0	0	-5 942 545
Resultat från övriga värdepapper och fordringar	548 411	0	0	548 411
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	136	202	60 706	61 044
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 891 242	-8 966	-84 180	-1 984 388
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>-7 285 240</b>	<b>-8 764</b>	<b>-23 474</b>	<b>-7 317 478</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-31 376 973</b>	<b>-512 086</b>	<b>230 076</b>	<b>-31 658 983</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-31 376 973</b>	<b>-512 086</b>	<b>230 076</b>	<b>-31 658 983</b>
Skatt på årets resultat	1 545 138	266 257	-76 963	1 734 433
<b>Årets resultat</b>	<b>-29 831 835</b>	<b>-245 829</b>	<b>153 113</b>	<b>-29 924 551</b>

Inga justeringar har gjorts i samband med upprättandet av proformaresultaträkningen.

## Proformabalansräkning

SEK	Jumpgate AB (koncernen)	Funatics GmbH	Nuklear GmbH	Proforma- justeringar	Noter	Jumpgate AB (proforma)
	2022-12-31	2022-12-31	2022-12-31	2022-12-31	2022-12-31	2022-12-31
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	20 799 056	0	0	-	-	20 799 056
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	0	22	59 781	-	-	59 803
Goodwill	24 659 384	0	0	72 904 565	1	97 563 949
Förskott avseende immateriella anläggningstillgångar	1 049 086	0	0	-	-	1 049 086
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>46 507 526</b>	<b>22</b>	<b>59 781</b>	<b>72 904 565</b>	<b>-</b>	<b>119 471 894</b>
Inventarier, verktyg och installationer	329 694	24 137	689 487	-	-	1 043 318
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>329 694</b>	<b>24 137</b>	<b>689 487</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 043 318</b>
Andelar i koncernföretag	0	0	0	-	2	0
Fordringar hos koncernföretag	0	0	0	-	-	0
Andra långfristiga fordringar	2 000	0	0	-	-	2 000
Uppskjuten skattefordran	0	504 308	0	-	-	504 308
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>2 000</b>	<b>504 308</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>506 308</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>46 839 220</b>	<b>528 468</b>	<b>749 268</b>	<b>72 904 565</b>	<b>-</b>	<b>121 021 521</b>
Färdiga varor och handelsvaror	0	0	0	-	-	0
Pågående arbete för annans räkning	0	411 747	0	-	-	411 747
<b>Summa varulager</b>	<b>0</b>	<b>411 747</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>411 747</b>
Kundfordringar	2 359 927	606 511	2 422 152	-	-	5 388 590
Fordringar hos koncernföretag	0	0	0	-	-	0
Övriga fordringar	420 385	165 140	1 239 574	-	-	1 825 100
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 996 014	51 126	251 366	-	-	3 298 506
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>5 776 326</b>	<b>822 778</b>	<b>3 913 092</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10 512 196</b>
Kassa och bank	864 183	342 046	2 824 358	-	-	4 030 587
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>6 640 509</b>	<b>1 576 571</b>	<b>6 737 450</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14 954 530</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>53 479 729</b>	<b>2 105 039</b>	<b>7 486 719</b>	<b>72 904 565</b>	<b>-</b>	<b>135 976 052</b>



SEK	Jumpgate AB (koncernen)	Funatics GmbH	Nukklear GmbH	Proforma- justeringar	Noter	Jumpgate AB (proforma)
	2022-12-31	2022-12-31	2022-12-31	2022-12-31	2022-12-31	2022-12-31
Aktiekapital	-3 945 650	-276 126	-255 673	531 799	3	-3 945 650
Övrigt tillskjutet kapital	-119 352 062	0	0	-	-	-119 352 062
Annat eget kapital inklusive årets resultat	92 356 210	-534 624	-2 550 287	5 574 566	4	94 845 865
<b>Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktiekapital</b>	<b>-30 941 502</b>	<b>-810 750</b>	<b>-2 805 960</b>	<b>6 106 365</b>	-	<b>-28 451 847</b>
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	-	-	0
Eget kapital hänförligt till minoritetsintresset	0	0	0	-	-	0
<b>Summa eget kapital</b>	<b>-30 941 502</b>	<b>-810 750</b>	<b>-2 805 960</b>	<b>6 106 365</b>	-	<b>-28 451 847</b>
Avsättningar för uppskjuten skatt	0	0	0	-	-	0
Uppskjuten skatteskuld	0	-168 564	-17 972	-	-	-186 536
Övriga avsättningar	0	0	0	-	-	0
<b>Summa avsättningar</b>	<b>0</b>	<b>-168 564</b>	<b>-17 972</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-186 536</b>
Skulder till koncernföretag	0	0	0	-	-	0
<b>Summa skulder till koncernföretag</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
Leverantörsskulder	-3 200 327	-25 999	-213 697	-	-	-3 440 023
Skulder till koncernföretag	0	0	0	-	-	0
Skulder till intresseföretag och gemensamt styrda	0	0	0	-	-	0
Aktuella skatteskulder	-222 242	-201 788	-665 117	-	-	-1 089 148
Övriga skulder	-15 750 791	-169 078	-2 763 408	-79 010 930	5	-97 694 207
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-3 364 867	-728 859	-1 020 565	-	-	-5 114 291
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>-22 538 227</b>	<b>-1 125 724</b>	<b>-4 662 788</b>	<b>-79 010 930</b>	-	<b>-107 337 669</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>-53 479 729</b>	<b>-2 105 039</b>	<b>-7 486 719</b>	<b>-72 904 565</b>	-	<b>-135 976 052</b>

#### Noter till balansräkningen

- Goodwill baseras på förvärsanalysen och är värderat enligt balansdagens valutaväxlingskurs för EUR/SEK (31 december 2022), 11,1283.
- Andelarna i Funatics GmbH och Nukklear GmbH förvärfas för 72 610 990 SEK, beräknat till valutaväxlingskurs EUR/SEK 31 december 2022) 10,2269. Detta har eliminerats i proformabalansräkningen.
- Förvärvat aktiekapital för Funatics GmbH och Nukklear GmbH uppgår till 531 799 SEK, beräknat till balansdagens valutaväxlingskurs EUR/SEK (31 december 2022), 10,2269. Detta har eliminerats i proformabalansräkningen.
- Justering i annat eget kapital, inklusive årets totalresultat, avser eliminering av andelar i dotterbolag.
- Justering i övriga skulder avser den del (100 procent) av de illustrerade förvärven som ej har betalats per balansdagen.







## **Oberoende revisors bestyrkanderapport om sammanställning av finansiell proformainformation i ett prospekt**

Till styrelsen i Jumpgate AB (publ), org.nr 556842-4062

### ***Rapport om sammanställning av finansiell proformainformation i ett prospekt***

Jag har slutfört mitt bestyrkandeuppdrag att rapportera om styrelsens sammanställning av finansiell proformainformation för Jumpgate AB (publ) ("bolaget"). Den finansiella proformainformationen består av proformabalansräkningen per 2022-12-31, proformaresultaträkningen för perioden fram till den 2022-12-31 och tillhörande noter som återfinns på sidorna 54-56 i det prospekt som är utfärdat av bolaget. De tillämpliga kriterierna som är grunden utifrån vilken styrelsen har sammanställt den finansiella proformainformationen är angivna i den delegerade förordningen (EU) 2019/980 och beskrivs på sidorna 51-52.

Den finansiella proformainformationen har sammanställts av styrelsen för att illustrera effekten av transaktionen som anges på sidorna 51-52 på bolagets finansiella ställning per 2022-12-31 och bolagets finansiella resultat för perioden fram till 2022-12-31 som om transaktionen hade ägt rum den 2022-12-31 respektive 2022-01-01. Som del av processen har information om bolagets finansiella ställning och finansiella resultat hämtats av styrelsen från bolagets finansiella rapporter för den period som slutade 2022-12-31, om vilka ingen revisors rapport eller rapport om översiktlig granskning har publicerats.

### ***Styrelsens ansvar för den finansiella proformainformationen***

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

### ***Mitt oberoende och min kvalitetsstyrning***

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

Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 14, som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

### ***Revisorns ansvar***

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

Jag har utfört uppdraget enligt International Standard on Assurance Engagements ISAE 3420 Bestyrkandeuppdrag att rapportera om sammanställning av finansiell proformainformation i ett prospekt, som har utfärdats av International Auditing and Assurance Standards Board. Standarden kräver att revisorn planerar och utför åtgärder i syfte att skaffa sig rimlig säkerhet



om huruvida styrelsen har sammanställt, i alla väsentliga avseenden, den finansiella proformainformationen i enlighet med den delegerade förordningen.

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

Syftet med finansiell proformainformation i ett prospekt är enbart att illustrera effekten av en betydelsefull händelse eller transaktion på bolagets ojusterade finansiella information som om händelsen hade inträffat eller transaktionen hade genomförts vid en tidigare tidpunkt som har valts i illustrativt syfte. Därmed kan jag inte bestyrka att det faktiska utfallet för händelsen eller transaktionen per 2022-12-31 respektive 2022-01-01 hade blivit som den har presenterats.

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

Proformajusteringarna har sammanställts korrekt på de angivna grunderna.

Den finansiella proformainformationen avspeglar den korrekta tillämpningen av dessa justeringar på den ojusterade finansiella informationen.

De angivna grunderna överensstämmer med bolagets redovisningsprinciper.

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

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

Jag anser att de bevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mitt uttalande.

### **Uttalande**

Enligt min uppfattning har den finansiella proformainformationen sammanställts, i alla väsentliga avseenden, enligt de grunder som anges på s. 51-52 och dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

Upplands Väsby 2023-05-16

Per-Olov Strand  
Auktoriserad revisor

# Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information

## Väsentliga avtal

Utöver vad som anges nedan har Bolaget eller Nukklear inte under en period av ett år omedelbart före offentliggörandet av Prospektet, med undantag för avtal ingångna inom ramen för Bolagets och Nukklears normala verksamhet, ingått, ändrat eller omförhandlat något avtal som är av väsentlig betydelse för Jumpgate eller Nukklear.

## Förlagsavtal med NACON avseende Wildshade, Cat Rescue Story & Animal Hospital

Jumpgate ingick i maj 2022 ett förlagsavtal med den franska förläggaren NACON SA, som omfattar vidareutveckling och portering av Tivola Games spel Wildshade, Cat Rescue Story och Animal Hospital för Playstation 5, Playstation 4, Xbox Series, Xbox One och Nintendo Switch. Spelen kommer att utvecklas av Tivola Games med stöd från Tableflip Entertainment och förläggas av NACON. Värdet på avtalet uppgår till cirka 16 MSEK i intäkter som tillfaller Jumpgate vid uppnådda milstolpar i projekten fram till lansering, där huvuddelen av intäkterna väntas intjänas under cirka ett och halvt år från avtalets ingående. Efter att NACON återfått sin investering från försäljningen av spelen ska efterföljande intäkter fördelas mellan parterna i enlighet med en fördelningsnyckel, som ger Jumpgate en uppsida även utöver det ovan nämnda beloppet.

## Avtal om förvärv av Funatics

I november 2022 ingick Jumpgate ett avtal om förvärv av samtliga aktier i Funatics. Aktierna förvärvades genom en köpeskilling på cirka 0,3 MEUR kontant och 0,3 MEUR i nyemitterade aktier i Jumpgate. Den slutliga summan för kontantdelen av köpeskillingen fastställdes baserat på Funatics nettokassa per den 30 november 2022. Säljarna har även rätt till en tilläggsköpeskilling som baseras på nettovinsten från det första stora spelprojektet. Aktieöverlåtelseavtalet innehåller sedvanliga fundamentala garantier om säljarnas ägande- och dispositionsrätt avseende de förvärvade aktierna samt ytterligare sedvanliga garantier avseende bland annat redovisning, väsentliga avtal, skatt, tvister, regelefterlevnad, anställda och immateriella rättigheter.

## Förlagsavtal med Daedalic Entertainment

I februari 2023 ingick Jumpgate ett förlagsavtal med ett Daedalic Entertainment GmbH avseende ett nytt större strategi-/överlevnadsspel för PC med planerad lansering under 2024. Spelet kommer att utvecklas i Tyskland av gameXcite med stöd från Funatics och förläggas av Daedalic Entertainment GmbH. Budgeten för spelet uppgår till ca 26,7 MSEK (2,4 MEUR) varav hälften kommer ifrån Daedalic Entertainment GmbH och hälften från det tyska bidragsprogrammet för spelutveckling. Utvecklingsbudgeten betalas ut vid uppnådda milstolpar i projektet fram till lansering. Spelintäkterna kommer att fördelas mellan parterna i enlighet med en fördelningsnyckel, som ger Jumpgate en betydande uppsida. Avtalet är villkorat av slutligt godkännande av det tyska spelutvecklingsbidraget samt ingående av ett licensavtal.

## Avtal om förvärv av Nukklear

I april 2023 ingick Jumpgate ett avtal om att förvärva samtliga aktier i Nukklear GmbH. Köpeskillingen för samtliga aktier i Nukklear uppgår till 6,5 MEUR varav 5 MEUR ska betalas kontant och 1,5 MEUR ska betalas genom kvittning av säljarens fordran mot aktier i Jumpgate. Vidare utgår en kontant tilläggsköpeskilling som baseras på Nukklears resultat efter skatt under räkenskapsåren 2023, 2024 och 2025 där 10 procent av resultatet efter skatt upp till 1 MEUR ska tillfalla säljaren. Mellan 1-2 MEUR ska 80 procent av resultatet efter skatt tillfalla säljaren och för resultatet efter skatt över 2 MEUR ska 20 procent tillfalla säljaren. Ytterligare ersättning till säljaren kan utgå vid försäljning av produkter baserade på spelprojektet Fog and Silver som för närvarande är i förproduktion (30 procent av projektets resultat, dock maximalt 2 MEUR) samt utlicensiering av de immateriella rättigheterna från spelet (30 procent av projektets resultat, dock maximalt 2 MEUR). Aktieöverlåtelseavtalet innehåller sedvanliga fundamentala garantier om säljarnas ägande- och dispositionsrätt avseende de förvärvade aktierna samt ytterligare sedvanliga garantier avseende bland annat redovisning, väsentliga avtal, skatt, tvister, regelefterlevnad, anställda och immateriella rättigheter.



## Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

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

## Intressen och intressekonflikter

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare i Bolaget har några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen. Som framgår i avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" har emellertid flera av styrelsens ledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Bolaget genom direkta eller indirekta innehav av aktier och teckningsoptioner i Bolaget.

## Transaktioner med närstående

Jumpgates transaktioner med närstående beskrivs i Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2022 samt i Bolagets delårsrapport för perioden från och med den 1 januari till och med den 31 mars 2023. Bolaget har inte genomfört några transaktioner med närstående under perioden från och med den 1 april 2023 till och med dagen för Prospektet.

## 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.

## Aktier och aktiekapital med mera

Aktiekapitalet i Bolaget uppgick per den 31 december 2021 till cirka 3 868 480 SEK, fördelat på totalt 140 468 829 aktier, och per den 31 december 2022 till cirka 3 945 650 SEK, fördelat på totalt 143 270 972 aktier. Per dagen för Prospektet uppgår aktiekapitalet i Bolaget till 3 945 649,57 SEK, fördelat på totalt 143 270 972 aktier. Per dagen för Prospektet har varje aktie ett kvotvärde om cirka 0,028 SEK. Samtliga aktier i Jumpgate är denominerade i SEK och utfärdade i enlighet med svensk rätt samt är av samma aktieslag. Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara. Vidare finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen av Bolaget.

Förestående Företrädesemission och Utökningsemissionen kommer, vid fullteckning, medföra att aktiekapitalet i Bolaget ökar från 3 945 649,570 SEK till cirka 13 020 643,592 SEK och att antalet aktier ökar från 143 270 972 aktier till 472 794 208 aktier genom nyemission av 329 523 236 aktier.

## Större aktieägare

Alla aktier i Bolaget har samma röstvärde. Nedan listas samtliga aktieägare med innehav överstigande fem procent av aktierna och röstetalet i Bolaget per den 31 mars 2023 inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för Prospektet. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part.

Aktieägare	Antal aktier/röster	Andel aktier och röster, %
Nordnet Livsforsikring AS	9 122 694	6,37
Avanza Pension AB	8 590 074	6,00
<b>Övriga aktieägare</b>	<b>125 558 204</b>	<b>87,63</b>
<b>Totalt</b>	<b>143 270 972</b>	<b>100</b>

## Teckningsoptioner, konvertibler etc.

Per dagen för Prospektet har Bolaget, utöver vad som beskrivs nedan, inga utestående teckningsoptioner, konvertibler eller liknande finansiella instrument som kan berättiga till teckning av nya aktier eller på annat sätt påverka aktiekapitalet i Bolaget.

## Aktiebaserade incitamentsprogram

### LTI 2021

Bolagsstämman har beslutat om riktade emissioner av teckningsoptioner i samband med inrättandet av incitamentsprogram LTI 2021. Rätt att teckna teckningsoptionerna tillkom Bolaget eller ett av Bolaget helägt dotterbolag. Vidareöverlåtelse av teckningsoptioner ska kunna ske, vid ett eller flera tillfällen, till deltagarna i incitamentsprogrammen eller annars till tredje part för att leverera aktier eller kontant vederlag till deltagarna, i enlighet med villkoren. Personaloptionerna tilldelades deltagarna vederlagsfritt.

Incitamentsprogram LTI 2021 innefattar två olika incitamentsprogram. LTI 2021:1 för ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Koncernen omfattar 1 771 864 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger rätt att under tiden 9 september – 11 november 2024 teckna en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 1,01 SEK per aktie. LTI 2021:2 för styrelseledamöter i Jumpgate omfattar 767 919 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger rätt att under tiden 9 september – 11 november 2024 teckna en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 1,01 SEK per aktie. Vid fullt utnyttjade medför LTI 2021-programmen en utspädning om cirka 1,77 procent (beräknat på antalet utestående aktier i Bolaget per dagen för Prospektet).

### LTI 2022

Bolagsstämman har beslutat om riktade emissioner av teckningsoptioner i samband med inrättandet av incitamentsprogram LTI 2022. Rätt att teckna teckningsoptionerna tillkom Bolaget eller ett av Bolaget helägt dotterbolag. Vidareöverlåtelse av teckningsoptioner ska kunna ske, vid ett eller flera tillfällen, till deltagarna i incitamentsprogrammen eller annars till tredje part för att leverera aktier eller kontant vederlag till deltagarna, i enlighet med villkoren. Personaloptionerna tilldelades deltagarna vederlagsfritt.

Incitamentsprogram LTI 2022 innefattar två olika incitamentsprogram. LTI 2022:1 för ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Koncernen omfattar 1 771 864 teckningsoptioner på i huvudsak följande villkor. Varje teckningsoption ger rätt att under tiden 9 september – 11 november 2025 teckna en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 0,71 SEK per aktie. LTI 2022:2 för styrelseledamöter i Jumpgate omfattar 767 919 teckningsoptioner på i huvudsak följande villkor. Varje teckningsoption ger rätt att under tiden 9 september – 11 november 2025 teckna en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 0,71 SEK per aktie. Vid fullt utnyttjade medför LTI 2022-programmen en utspädning på cirka 1,77 procent (beräknat på antalet utestående aktier i Bolaget per dagen för Prospektet).



---

# Tillgängliga dokument

Bolagets (i) bolagsordning och (ii) registreringsbevis från Bolagsverket, hålls tillgängliga för inspektion under kontorstid på Bolagets kontor på S:t Hansgatan 35, 621 56 Visby. Dessa handlingar finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, [www.jumpgategames.com](http://www.jumpgategames.com).

---

# JUMPGATE

**Jumpgate AB** är en oberoende spelgrupp som grundades 2011 och omfattar den Visbybaserade spelstudion *Tableflip Entertainment* samt Hamburgbaserade *Tivola Games* och *gameXcite*. Koncernen producerar och förlägger egna spel samt utvecklar spel och andra digitala produkter på uppdrag av externa företag.

Gruppens bolag har etablerade samarbeten med starka industripartners och spännande produktportföljer med stor potential. Koncernen verkar på den globala marknaden, distribuerar sina spel världen över och har ett stort internationellt nätverk.

För mer information se: [www.jumpgategames.se](http://www.jumpgategames.se)

E-mail: [ir@jumpgategames.se](mailto:ir@jumpgategames.se) & [info@jumpgategames.se](mailto:info@jumpgategames.se)

Address: **Jumpgate AB, S:t Hansgatan 35, 621 56 Visby, Sweden**

