

INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I LL LUCKY GAMES AB (PUBL)

INFÖR UPPTAGANDE TILL HANDEL PÅ NASDAQ FIRST NORTH
GROWTH MARKET

TECKNINGSPERIOD: 26 MAJ–9 JUNI 2021

Lady Luck Games

VIKTIG INFORMATION OM NASDAQ FIRST NORTH GROWTH MARKET

Nasdaq First North Growth Market är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag, i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, såsom det har implementerats i nationell lagstiftning i Danmark, Finland och Sverige, som drivs av de (olika) börser som ingår i Nasdaq-koncernen. Bolag på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samma regler som gäller för bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden, enligt definitionen i EU:s lagstiftning (såsom den har införlivats i nationell rätt). De är istället föremål för mindre omfattande regler och bestämmelser som är anpassade för små tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett bolag på huvudmarknaden. Samtliga bolag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att regelverket efterlevs. Det är respektive börs inom Nasdaq-koncernen som godkänner ansökan om upptagande till handel.



VIKTIG INFORMATION

Detta Informationsmemorandum ("Memorandumet") har upprättats med anledning av erbjudandet till allmänheten i Sverige samt till institutionella investerare i Sverige och i utlandet att teckna Units i LL Lucky Games AB (publ), org. nr 559214-3316 ("Lucky Games" eller "Bolaget") och upptagandet till handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market Sweden ("First North"). Se avsnittet "Definitionslista" för definitioner av vissa begrepp som används i Memorandumet.

UNDANTAG FRÅN PROSPEKTSKYLDIGHET

Detta Memorandum utgör inte ett prospekt och har således inte upprättats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 eller Kommissionens delegerade Förordning (EU) 2019/980. Detta Memorandum har inte heller godkänts och registrerats av Finansinspektionen i egenskap av behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129. Memorandumet, eller i övrigt till Memorandumet hänförligt material, får ej distribueras eller publiceras i någon jurisdiktion annat än i enlighet med gällande lagar och regler. Mottagaren av Memorandumet är skyldig att informera sig om och följa dessa restriktioner, och får inte publicera eller distribuera Memorandumet i strid med tillämpliga lagar och regler. Åtgärder i strid med dessa restriktioner kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Aktierna i Bolaget har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse ("U.S. Securities Act") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i U.S. Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA. Aktierna i Bolaget har varken godkänts eller underkänts av amerikanska Securities and Exchange Commission, någon delstatlig värdepappersmyndighet eller annan myndighet i USA, och ingen av nämnda myndigheter har heller godkänt transaktionens fördelar eller riktigheten eller tillräckligheten av informationen i detta Memorandum. Att påstå motsatsen är en brottslig handling i USA. För Memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Memorandumet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

MEMORANDUMETS TILLGÄNGLIGHET

Memorandumet finns tillgängligt på Bolagets webbplats www.ladyluckgames.io.

CERTIFIED ADVISER

Bolaget har anlitat Eminova Fondkommission AB ("Eminova") som Certified Adviser till Bolaget. Eminova äger inga aktier i Bolaget.

FRAMÅTRIKTADE UTTALANDEN

Memorandumet innehåller viss framåtriktad information som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avser", "bedömer", "förväntar", "kan", "planerar", "uppskattar", "beräknar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte hänför sig till historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information på grund av, utan begränsning, försämring av allmänna ekonomiska och finansiella förhållanden, förändringar på de marknader där Bolaget verkar, att de förväntade fördelarna med utdelningen inte realiserar, förändringar i lagar och förordningar, eller negativa effekter till följd av framtida

rättstvister. All framåtriktad information som lämnas i Memorandumet gäller endast per dagen för Memorandumets offentliggörande och är baserad på den kunskap och information som fanns tillgänglig för styrelsen i Bolaget vid tidpunkten för detta Memorandum. Bolaget lämnar inte några utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning. En investering i värdepapper är förenad med vissa risker (investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet "Risk-faktorer"). När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlitade egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Memorandum. Om så ändå sker ska sådana information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget, som inte heller ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden.

INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Memorandumet innehåller information som har inhämtats från utomstående källor. All information från utomstående källor har återgivits korrekt. Bolagets styrelse ansvarar för detta Memorandum och har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna som lämnats i Memorandumet överensstämmer med faktiska förhållanden. Även om styrelsen anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Såvitt Bolagets styrelse känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av tredje parter, varifrån informationen inhämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

BRANSCH- OCH MARKNADSFÖRHÅLLANDEN

Detta Memorandum innehåller bransch- samt marknadsinformation hänförlig till Lucky Games verksamhet och de marknader Bolaget är verksam inom. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av olika källor. Branschpublikationer eller rapporter anger vanligtvis, att informationen i dem har erhållits från källor, som bedöms vara tillförlitliga, men att korrektheten och fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, den bransch- och marknadsinformation som finns i detta Memorandum och som har inhämtats från eller härrör ur dessa branschpublikationer eller rapporter. Bransch- och marknadsinformation är till sin natur framåtblickande, föremål för osäkerhet och speglar inte nödvändigtvis faktiska marknadsförhållanden. Sådan information är baserad på marknadsundersökningar, vilka i sin tur är baserade på urval och subjektiva bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde inkluderas i den relevanta marknaden, både av dem som utför undersökningarna och respondenterna.

PRESENTATION AV FINANSIELL INFORMATION

De siffror som redovisas i Memorandumet har, i vissa fall, avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna i Memorandumet. Alla finansiella belopp anges i svenska kronor ("SEK") om inte annat anges. Vidare har, om inget annat uttryckligen anges, ingen finansiell information i Memorandumet reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Finansiell information i Memorandumet som rör Bolaget och som inte ingår i den reviderade informationen eller har granskats av Bolagets revisor, enligt vad som anges här, härstammar från Bolagets internredovisning och rapporteringssystem.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Definitionslista	5
Riskfaktorer	7
Inbjudan till teckning av Units i LL Lucky Games AB (publ)	9
Bakgrund och motiv	10
Mads Verner Jørgensen har ordet.....	11
Villkor och anvisningar	12
Marknadsöversikt	14
Verksamhetsbeskrivning.....	18
Finansiell översikt	29
Kommentarer till den finansiella informationen.....	39
Eget kapital, skulder och övrig finansiell information.....	40
Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden	42
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	45
Bolagsstyrning.....	48
Legala frågor och kompletterande information	50
Bolagsordning	52



ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Teckningskurs	6,60 SEK per Unit, vilket innebär en kurs om 1,65 SEK per aktie.
Emissionsbelopp	19 999 999,80 SEK, exklusive det kapitaltillskott som kan tillkomma vid utnyttjande av teckningsoptionerna.
Antal Units i Erbjudandet	3 030 303 Units
Teckningsförbindelser	Erbjudandet omfattas till 70 procent, motsvarande cirka 14 MSEK, av teckningsförbindelser.
Minsta anmälan	758 Units
Teckningsperiod	26 maj 2021 till och med den 9 juni 2021
Offentliggörande av utfall	Omkring den 11 juni 2021
Likviddag	16 juni 2021
Preliminär första dag för handel	23 juni 2021

AKTIEINFORMATION

Kortnamn	LADYLU
ISIN-kod aktien	SE0015797873
Kortnamn (TO1)	LADYLU TO1
ISIN-kod (TO1)	SE0015949755
Handelsplats	LL Lucky Games AB (publ) har ansökt om och har erhållit den 19 maj 2021 erhållit ett villkorat godkännande för notering av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market. Det villkorade godkännandet från Nasdaq Stockholm innehåller sedvanliga villkor så som att spridningskravet uppfylls inför första dag för handel.

FINANSIELL KALENDER

Rapport för andra kvartalet 2021	24 augusti 2021
Rapport för tredje kvartalet 2021	19 oktober 2021
Bokslutskommuniké för 2021	25 februari 2022
Årsstämma	25 maj 2022



DEFINITIONSLISTA

Administrationssystem	Avser det datorsystem som används på inre avdelningar för administrering av exempelvis spel, som inte är direkt tillgängliga för kunder eller besökare. Även kallat Backoffice.
Aggregator	Avser speldistributörer som genom en teknisk plattform utgör distributörsänk mellan spelutvecklarna och operatörerna.
API	Avser applikationsprogrammeringsgränssnitt som är en specifikation av hur olika applikationsprogram kan använda och kommunicera med en specifik programvara.
Automatspel	Avser en form av automatspel som går ut på att få flera stycken av samma symbol på en rad roterande trummor som förmedlas till slutanvändare via speloperatörernas spelplattformar. Marknaden för automatspel är ett undersegment inom det bredare området kasinospel.
B2B	Avser "Business-to-Business" d.v.s. affärer som görs mellan två företag utan inblandning av privatpersoner.
B2B licens	Avser spellicens, även kallad "Critical Gaming Supply License", som ges ut av Malta Gaming Authority (MGA).
Bolaget eller Lucky Games	Avser, beroende på sammanhanget, LL Lucky Games AB (publ) eller den koncern vari LL Lucky Games AB (publ) är moderbolag.
Compliance	Avser regelefterlevnad gällande spelindustrin.
Critical B2B license	Avser licens från Malta Gaming Authority.
Eminova Fondkommission	Avser Eminova Fondkommission AB.
Erbjudande	Avser inbjudan till teckning av Units i LL Lucky Games AB (publ).
Euroclear	Avser Euroclear Sweden AB.
First North	Avser Nasdaq First North Growth Market.
Free spins	Avser den engelska termen för gratissnurr, där det syftar på möjligheten att få spela på en spelautomat utan att behöva betala för spelomgången.
Gaming Laboratories Europe BV	Avser en av spelindustrins test- och certifieringstjänster.
H2GC	Avser det oberoende marknadsanalysbolaget H2 Gambling Capital.
IFRS	Avser International "Financial Reporting Standards" såsom dessa antagits av EU.
iGaming	Avser spel för pengar (gambling) över internet.
Koden	Avser Svensk kod för bolagsstyrning.
Malta Gaming Authority (MGA)	Avser den maltesiska organisation som reglerar de flesta former av spel inom maltesiskt territorium.
Memorandumet	Avser detta informationsmemorandum.
Mobilt spelande	Avser spelande via mobila enheter, till exempel smarttelefoner och surfplattor.
Noteringen	Avser det förestående upptagandet till handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market.
Onlinekasinon	Avser kasinospel som spelas online, till skillnad från spel hos traditionella landbaserade kasinon.
Onlinespel	Avser spel som sker online, i detta fall kasinospel, till skillnad från spel hos traditionella landbaserade speloperatörer.
Onlinespelare	Avser spelare som spelar online via operatörers spelplattformar, till skillnad från traditionellt spelande där spelaren fysiskt är på plats hos det landbaserade kasinot.
Plattform	Avser det tekniska system som erbjuder en paketering av olika spellösningar med dess funktionaliteter till kunden.

Random Number Generator (RNG)	Avser slumpgenerator som genererar en sekvens av siffror som inte rimligen kan förutsägas bättre än av en slumpmässig chans.
Reglerade marknader	Avser marknader (områden eller jurisdiktioner) som har reglerat spelmarknaden.
Remote Gaming Server (RGS)	Avser en lösning för leverantörer och operatörer som möjliggör implementering och distribution av online-, mobil- och serverbaserat spelinnehåll.
Return to Player (RTP)	Avser den teoretiska vinståterbetalningen till spelaren.
SEK	Avser svenska kronor.
Spelifiering	Avser den engelska termen "gamification", användandet av spelelement för att öka användarens engagemang.
Slutanvändare	Avser speloperatörernas kunder, det vill säga spelare.
Spelautomat	Avser en form av automatspel som går ut på att få flera stycken av samma symbol på en rad roterande trummor, förmedlas till slutanvändare via speloperatörernas spelplattformar. Marknaden för spelautomat är ett undersegment inom det bredare området kasinospel.
Tier 1-operatörer	Avser operatörer som tillhör de ledande speloperatörerna.
Trisigma BV	Avser det internationella testlaboratoriet för spelindustri och myndigheter, med ackrediterad testning och godkännande av online- och landbaserade spelsystem.
Unit	Avser fyra aktier och en teckningsoption i Bolaget.
Videoslots	Avser en form av automatspel som går ut på att få flera stycken av samma symbol på en rad roterande trummor, förmedlas till slutanvändare via speloperatörernas spelplattformar. Marknaden för videoslots är ett undersegment inom det bredare området kasinospel.



RISKFAKTORER

En investering i värdepapper är alltid förenad med risk. Ett antal faktorer utanför Lucky Games kontroll, liksom flertalet faktorer vars effekter Bolaget kan påverka genom sitt agerande, kan komma att få negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, vilket kan medföra att värdet på Bolagets värdepapper minskar och att en aktieägare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Vid en bedömning av Lucky Games framtida utveckling är det därför av vikt att, vid sidan om möjligheter till positiv utveckling, även beakta riskerna i Bolagets verksamhet. Redovisningen nedan gör inte anspråk på att vara fullständig och samtliga riskfaktorer kan inte förutses eller beskrivas i detalj, varför en samlad utvärdering även måste innefatta övrig information i Memorandumet samt en allmän omvärldsbedömning. Nedan beskrivs de risker som per dagen för detta Memorandum bedöms ha betydelse för Lucky Games framtida utveckling. De riskfaktorer som anges nedan är begränsade till sådana risker som är specifika för Bolaget och/eller aktierna och väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Bolaget har bedömt riskernas väsentlighet på grundval av sannolikheten för att riskerna realiseras och potentiell omfattning av negativa konsekvenser som kan följa av att riskerna realiseras. Sannolikheten för att riskerna realiseras har bedömts med en kvalitativ skala med beteckningarna låg, medelhög och hög. De riskfaktorer som per dagen för Memorandumet bedöms vara mest relevanta presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning. Bedömningen av sannolikhet och potentiell omfattning av negativa konsekvenser baseras på styrelsens kunskap och uppfattning per dagen för Memorandumet. Sannolikheten och omfattningen av risker som kan realiseras kan komma att avvika från styrelsens bedömning per dagen för Memorandumet, bland annat för att de ligger utanför Bolagets kontroll. Om riskerna skulle realiseras kan aktiekursen komma att falla och investerare kan komma att förlora en del av eller hela sin investering.

VERKSAMHETS- OCH BRANSCHRELATERADE RISKER

KONKURRENTUTSATT MARKNAD

Bolaget är i en tidig fas och är beroende av att vinna och bibehålla marknadsandelar för sin plattform från konkurrerande produkter. Flera av Bolagets konkurrenter har större ekonomiska resurser, marknadsföringsresurser och resurser för forskning och utveckling, vilket innebär att konkurrensen är hård och utmaningen för Bolaget stor. Om Bolaget inte lyckas vinna och bibehålla marknadsandelar riskerar Bolagets resultat påverkas negativt till följd av lägre intäkter. Det finns även en risk för att Lucky Games tvingas ta betydande kostnader eller ändra pris-sättningen för att vinna den marknadsposition som Bolaget eftersträvar. Konkurrensen kan även bidra till minskad efterfrågan på Bolagets plattform och därmed försämrade marginal för Bolaget. En sådan händelseutveckling riskerar medföra ökade kostnader, minskade intäkter och/eller försämrade marginaler för Bolaget. Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medelhög. Bolaget bedömer att om Bolaget inte lyckas vinna och bibehålla marknadsandelar och konkurrensen ökar skulle det ha en medelhög inverkan på Lucky Games verksamhet, finansiella ställning och resultat.

PRODUKTUTVECKLING

Lucky Games utvecklar regelbundet Bolagets befintliga produkter och kan även komma att utveckla nya produkter för att möta kundernas behov och efterfrågan. Vidare kan en eventuell ökning av intresset för digitalt spel medföra högre krav på produktutveckling i framtiden. Det finns därmed en risk att kostnaderna avseende produktutveckling för nuvarande och kommande spelprojekt blir högre än vad Bolaget har kunnat förutse. Bolaget bedömer sannolikheten att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att om Bolaget inte lyckas utveckla befintliga och nya produkter i tillräcklig snabb takt skulle det ha en medelhög

inverkan på Lucky Games verksamhet, finansiella ställning och resultat.

TILLVÄXT OCH KUNDER

Bolaget är beroende av att ständigt möta kundernas efterfrågan och utveckla Bolagets produkter för att behålla befintliga kunder och för att potentiella kunder ska välja Bolagets produkter. Lucky Games verkar inom en bransch med konstant produktutveckling och höga krav på innovation. Det finns därmed en risk att Bolagets produkter inte utvecklas i tillräcklig takt för att möta kundernas efterfrågan och att de väljer någon av konkurrenternas produkter vilket skulle kunna ha en negativ påverkan på Bolagets framtida tillväxt. Vidare är det viktigt för Bolaget att få nya kunder och Lucky Games samarbetar med flera olika partners för att nå ut till potentiella kunder. Samarbetena är väsentliga för Lucky Games och det finns en risk att partners väljer att avsluta samarbetet vilket skulle kunna påverka Bolagets möjligheter till framtida produktförsäljning. Bolaget bedömer sannolikheten att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att om risken realiseras skulle det ha en medelhög inverkan på Lucky Games verksamhet, finansiella ställning och resultat.

LICENSER

Bolaget befinner sig i en process för att erhålla en licens utfärdad av nationell spelmyndighet avseende verksamhet inom onlinespel. Koncernen är beroende av att upprätthålla sina licenser, tillstånd och certifieringar och kan i framtiden komma att behöva erhålla nya licenser, tillstånd och/eller certifieringar i andra jurisdiktioner. Förnyande av licenser och certifieringar samt ansökan om nya licenser och certifieringar kan vara tidskrävande för Bolaget. Dessutom är det möjligt att Bolaget inte kan erhålla nödvändiga licenser och/eller certifieringar i olika jurisdiktioner, särskilt vad beträffar jurisdiktioner som befinner sig i eller helt består av nyligen reglerade eller omreglerade marknader som medför lokala licenskrav. Det kan då hända att kunder istället vänder sig till konkurrenter som innehar licenser, tillstånd och/eller certifiering före Bolaget. Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medelhög. Bolaget bedömer att om koncernen inte kan upprätthålla, förnya eller erhålla nödvändiga licenser eller certifieringar skulle det ha en medelhög inverkan på Lucky Games verksamhet, finansiella ställning och resultat.

SYSTEMFEL OCH IT-SÄKERHET

Genom tillhandahållande av en online-baserad plattform för spel gör det att Bolaget är sårbart för systemfel, störningar, data-intrång, datavirus eller liknande och verksamheten är beroende av fungerande IT-säkerhet. Bolaget bedömer att skyddet är adekvat utifrån riskbilden i dagsläget, men eftersom de tekniker som används för att inaktivera eller försämma tjänster och sabotera system ständigt förändras och ofta inte identifieras förren de har riktats mot ett mål finns det en risk att Bolagets skydd mot obehörig åtkomst inte är tillräckligt. Det finns vidare en risk att Bolagets IT-system visar sig vara bristfälliga och att backup-system inte fyller önskad funktion i samband med driftstörningar, eller att tekniska problem uppstår vilket leder till att värdefull data förloras. Vid systemfel eller intrång i Lucky Games system kan Bolagets möjlighet att tillhandahålla sina tjänster minska eller periodvis helt utebli, vilket skulle kunna leda till uppsägning av kundavtal, anspråk från kunder eller uteblivna betalningar, något som skulle få en negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat. Bolaget bedömer sannolikheten att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att om någon av ovan risk realiseras skulle det ha en medelhög negativ inverkan på Lucky Games renommé, omsättning och resultat till följd av ökade kostnader och minskad försäljning.

BETALNINGSLÖSNINGAR

En viktig förutsättning för Lucky Games verksamhet är att Bolaget kan stödja betalningslösningar för sina kunder som är i enlighet med kundernas preferenser avseende betalningsmetoder. Kunderna ställer i allt högre utsträckning även krav på att

integrationen mot betalningslösningar kan tillhandahållas skyndsamt. Vidare är Bolaget beroende av att de kreditkorts-företag, banker och institut som förmedlar ekonomiska transaktioner mellan Bolaget och dessa kunder accepterar betalning för onlinespel och att dessa betalningstjänster tillhandahålls utan avbrott. Bolaget bedömer sannolikheten att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att om risken realiserar skulle det ha en medelhög inverkan på Lucky Games verksamhet, finansiella ställning och resultat.

FINANSIELLA RISKER

FINANSIERINGSBEHOV OCH KAPITAL

Bolaget bedriver kapitalkrävande utvecklingsarbete. Bolaget har hittills finansierat sin verksamhet genom nyemission av aktier. Bolagets verksamhet kan kräva ytterligare extern finansiering innan verksamheten blir kassaflödespositiv och det kan inte garanteras att Bolaget kan anskaffa nödvändigt kapital på förmånliga villkor. Om Bolaget av något skäl inte kan fortsätta att driva verksamheten, kan det påverka Bolagets möjlighet att realisera tillgångarnas redovisade värden, speciellt relaterat till balanserade utgifter för utvecklingsarbeten, vilka är baserade på och beroende av förutsättningarna för fortsatt drift. Härutöver finns risk att en försening i produktutvecklingen och försäljning skulle innebära att kassaflöde genereras senare än planerat. Både storleken på och tidpunkten för Bolagets framtida kapitalbehov beror på ett antal faktorer, däribland framgång i lansering av produkter samt inträde på nya marknader. Det finns en risk att nytt kapital inte kan anskaffas när behov uppstår eller att det inte kan anskaffas på för Bolaget acceptabla villkor. Därmed kan utvecklingen tillfälligt stoppas eller Bolaget tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat, vilket kan leda till försenad eller utebliven kommersialisering och intäkter. Om ovan nämnda risker inträffar skulle detta kunna få hög inverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat, vilket i sin tur i hög grad riskerar påverka Bolagets resultat.

LEGALA RISKER

LEGAL REGLERING

Bolaget är aktivt på marknaden för onlinekasinon, som präglas av en varierande grad av legala regleringar där lagar, förordningar och regler ofta förändras. Koncernen består av bolag med hemvist inom olika länder och olika rättssystem. Gällande lagstiftning i ett land kan skilja sig i väsentliga avseenden från gällande lagstiftning i ett annat land. Detta kan orsaka svårigheter avseende insamlingen av information rörande dotterbolagen eller bedrivandet av koncernens verksamhet. Mot bakgrund av att Bolagets verksamhet regleras av många olika lagar samt både interna och externa regelverk innebär det att Bolaget måste ha effektiva interna kontroller. Interna kontroller omfattar bland annat att hantera och övervaka att den löpande verksamheten bedrivs i enlighet med tillämpliga lagar och regler, att Bolagets finansiella rapportering är i enlighet med gällande rätt, att Bolaget har lämpliga redovisningssystem för sin administration och övriga aktiviteter samt att Bolaget anlitar extern kompetens för att stödja dessa aktiviteter. Störningar i, fel på, eller bristande effektivitet hos Bolagets interna kontroller kan leda till att Bolagets verksamhet inte bedrivs i enlighet med gällande lagar och regler, att Bolagets redovisningssystem inte fungerar korrekt eller att verksamheten inte kan kontrolleras på ett tillfredställande sätt. Förekomsten av en eller flera av ovanstående risker kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Bolagets plattform erbjuder en paketering av olika lösningar till kunden och det finns flera liknande plattformar på marknaden. Bolaget bedömer att värdet av Lucky Games plattform finns i Bolagets infrastruktur, know-how och de spel med karaktärer och tema som erbjuds till kunderna. Det finns därmed en risk att andra aktörer utvecklar liknande produkter och spel. Vidare finns risk att externa parter gör intrång i Lucky Games immateriella rättigheter relaterade till Bolagets plattform med tillhörande spel eller att

Lucky Games anklagas för att göra intrång på annans immateriella rättigheter med risk att Bolaget involveras i rättsliga förfaranden, något som kan komma att vara tidskrävande och kostsamt.

RISKER RELATERADE TILL AKTIEN

MARKNADSPLATSEN

Bolaget har ansökt om upptagande till handel av Bolagets aktier på First North. En investering i ett bolag som handlas på First North är mer riskfylld än en investering i ett bolag som är noterat på en reglerad marknad. First North har inte samma juridiska status som en reglerad marknad och ställer inte lika höga krav på Bolaget avseende bland annat informationsgivning, genomlysning och bolagsstyrning som för bolag vid en reglerad marknad. Bolag på First North regleras av ett särskilt regelverk och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad.

AKTIERELATERADE RISKER

Risk och risktagande är en oundviklig del av aktieäggande. Eftersom en investering i aktier både kan komma att stiga och sjunka i värde kan det inte garanteras att en investerare får tillbaka det investerade kapitalet. Det finns en risk att en aktiv och likvid marknad inte kommer att utvecklas eller, om en sådan utvecklas, att den inte kommer att bestå efter Noteringen. Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer som står utanför Bolagets kontroll. Sådana faktorer omfattar bland annat det allmänna konjunkturläget, marknadsräntan, alternativa avkastningsmöjligheter, kapitalflöden samt politisk osäkerhet. Det är inte möjligt för ett enskilt bolag att kontrollera alla de faktorer som kan komma att påverka dess aktiekurs, varför varje investeringsbeslut avseende nya aktier bör föregås av en noggrann analys. Detta utgör en betydande risk för enskilda investerare.

FRAMTIDA UTDELNINGAR

Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning till aktieägarna. Bolaget befinner sig i en expansionsfas och eventuella överskott är i första hand planerade att investeras i Bolagets utveckling. Med anledning därav kan det finnas risk för att utdelningsbara medel inte kommer att finnas tillgängliga under något enskilt räkenskapsår. För det fall inga utdelningar lämnas kommer en investerares avkastning enbart vara beroende av aktiekursens framtida utveckling.

UTSPÄDNING

Bolaget kan i framtiden besluta om nyemission av ytterligare aktier eller andra värdepapper för att anskaffa kapital. En sådan emission av ytterligare värdepapper kan leda till utspädning av befintliga aktieägares proportionella ägande och rösträtt samt utdelning per aktie i Bolaget och kan också få en negativ effekt på priset av aktierna i Bolaget.

STÖRRE AKTIEÄGARE

Bolaget har större aktieägare i form av Blue Horizon Investment ApS och Fist of Doom Invest ApS som innehar 29,33 procent respektive 23,15 procent av rösterna i Bolaget. De har genom sina innehav i Bolaget möjlighet att tillsammans utöva inflytande i frågor som är föremål för omröstning på bolagsstämma med enkel majoritet, såsom exempelvis val av Bolagets styrelse. Deras intressen kan helt eller delvis skilja sig från Bolagets respektive övriga aktieägares intressen.

AKTIEFÖRSÄLJNING

Försäljning av ett betydande antal aktier, särskilt försäljningar gjorda av Bolagets styrelse, ledande befattningshavare eller större befintliga aktieägare, liksom allmän marknadsförväntan om att ytterligare försäljningar kommer att genomföras, kan påverka kursen för aktierna negativt. Ett flertal av Bolagets större aktieägare har ingått lock-up avtal som sträcker sig till och med den dag som infaller 12 månader efter första dag för handel med Bolagets aktier på First North. Efter utgången av lock-up avtalen kan aktierna komma att bjudas ut till försäljning, vilket kan påverka kursen på aktierna.

INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I LL LUCKY GAMES AB (PUBL)

Styrelsen i LL Lucky Games AB (publ) beslutade under våren 2021 att inleda en noteringsprocess för upptagande till handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market. Den 19 maj 2021 beslutade Nasdaq att godkänna Bolagets granskningsförfrågan inför upptagande till handel på Nasdaq First North Growth Market, villkorat att Bolaget uppnår erforderlig aktieägarspridning från första handelsdagen på Nasdaq First North Growth Market och andra sedvanliga listningsvillkor. Bolagets aktier planeras, under förutsättning av uppfyllande av förutnämnda villkor, att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market varav första handelsdag är preliminärt bestämt till den 23 juni 2021.

ERBJUDANDET

Vid årsstämman i Lucky Games den 16 april 2021 beslutades att erbjuda allmänheten i Sverige att teckna högst 3 030 303 Units inför planerad Notering på Nasdaq First North Growth Market. En Unit består av fyra aktier och en teckningsoption av serie TO1. Emissionen i Erbjudandet kommer vid full teckning tillföra Bolaget högst 19 999 999,80 SEK före emissionskostnader och exklusive det kapitaltillskott som kan tillkomma vid utnyttjande av teckningsoptionerna.

Erbjudandet omfattar högst 3 030 303 Units. Vid full teckning av Erbjudandet kommer Bolaget tillföras högst 19,9 miljoner SEK före emissionskostnader. En Unit består av fyra (4) aktier och en (1) teckningsoption av serie TO1 med ISIN-kod SE0015949755. Varje (1) teckningsoption ger innehavaren rätten att under perioden från och med den 17 oktober 2022 till och med den 28 oktober 2022 teckna en (1) ny aktie i Bolaget till en kurs om 2 SEK per aktie.

Teckningskursen är fastställd till 6,60 SEK per Unit, vilket motsvarar en kurs om 1,65 SEK per aktie. Teckningsoptionen ges ut vederlagsfritt. Teckningskursen är fastställd av styrelsen och baserar sig på en bedömning utifrån Bolagets affärsmässiga potential och framtidsutsikter.

Teckning av Units ska ske på nedan angivet sätt under perioden från och med den 26 maj 2021 till och med den 9 juni 2021, med rätt för styrelsen att förlänga teckningstiden.

TECKNINGSFÖRBINDELSER

Erbjudandet omfattas av teckningsförbindelser om cirka 14 MSEK (motsvarande cirka 70% av det totala Erbjudandet) enligt nedan.

Namn	Belopp i SEK	Andel av Erbjudandet	Kontant
EveryMatrix	6 700 000	33,50	Ja
Alexander Schoeneck	1 500 000	7,50	Ja
Jens Olessen	1 300 000	6,50	Ja
Per Nilsson	750 000	3,75	Ja
Göran Ofsén	700 000	3,50	Ja
Mikael Alvé	500 000	2,50	Ja
Rune Löderup	500 000	2,50	Ja
Claes Kalborg	500 000	2,50	Ja
Johan Kjell	400 000	2,00	Ja
Martin Öhrn	250 000	1,25	Ja
Per Eriksson	250 000	1,25	Ja
Gustav Djurberg	250 000	1,25	Ja
Frederik Holst	200 000	1,00	Ja
Alexander Kangas	200 000	1,00	Ja
Peter Rundlöf	50 000	0,25	Ja
	14 050 000	70,25	

BAKGRUND OCH MOTIV

Lucky Games designar och utvecklar videoslots (digitala spelautomater) med fokus på spelupplevelser (spelifiering och underhållning) för spelare runtom i världen, genom avtal med speloperatörer. Målet är att utveckla nyskapande spel med fokus på spelupplevelse och spelatmosfär. Bolagets spelportfölj innehåller idag en balanserad kombination av videoslots med olika spelteman och underhållningsvärden. Bolagets tillväxtresa har precis börjat, företaget grundades i början av 2019. Med kombinationen av kreativa krafter, tekniska kunskaper och affärskunskap har bolaget utvecklat en bred spelportfölj.

BOLAGETS ERBJUDANDE

Bolaget erbjuder spelupplevelser i temabaserade spelmiljöer med känsla för detaljer och underhållningsvärde. År 2020 genomförde Bolaget en strategisk utveckling av spelportföljen kring ett större antal utvecklingsprojekt, för att öka bredden i spelportföljen, Bolaget har idag tretton spel i drift. Bolaget erbjuder en fullservicelösning för integrering av spelen till speloperatörer.

BOLAGETS POSITION

Det huvudsakliga målet för Bolaget är att fortsätta utveckla Bolagets marknadsposition på den europeiska marknaden, genom att leverera innovativa och nyskapande spel. Under 2021 har Bolaget erhållit certifiering av Bolagets slumpgenerator (RNG) från Gaming Laboratories Europe BV (GLI). Vidare har Bolaget erhållit certifiering från Trisigma BV, gällande att spelen (Cuddles Royal, Lucky Heaven, Orango Tango, Quartz SiO2 och SpinJoy Society) uppfyller kraven för tekniska standarder kring exempelvis licensiering på Malta. Bolaget har ansökt om en spellicens på Malta genom Malta Gaming Authority (MGA), licensen är en s.k. B2B standard-spellicens (Critical B2B license) som är i linje med EU:s lagar och förordningar.

BOLAGETS KOMMERSIALISERINGSFAS

Bolaget kommer att inleda en bredare kommersialiseringsfas genom att intensifiera marknadsföringen för att öka antalet kunder. Parallellt fortsätter utvecklingen, bland annat utvecklas nya speltema och karaktärer som ska förbättra spelupplevelsen.

BOLAGETS PLANERADE NOTERING

Som ett naturligt steg i Bolagets fortsatta utveckling och ökade internationella närvaro har Bolagets styrelse ansökt om upptagande till handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market. Styrelsen bedömer att ett

upptagande till handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market kommer att öka marknads kännedom om Bolaget, vilket ger en positiv inverkan på Bolagets relationer med samarbetspartners och potentiella kunder. Genom Noteringen får Bolaget, utöver tillgång till kapitalmarknaden, en kvalitetsstämpel och en exponering på en marknad som är under konsolidering. En Notering på Nasdaq First North Growth Market stärker Bolagets position och ökar sannolikheten att nå uppsatta mål vad avser tillväxt och lönsamhet. Vidare kommer Bolaget att utöka sin räckvidd genom att inleda samarbeten som möjliggör exponering av spelen på tillväxtmarknader som till exempel Asien och Nordamerika.

MOTIV

Bolaget avser att använda emissionslikviden om högst 19,9 miljoner SEK före emissionskostnader, till följande ändamål:

- Fortsatt spelutveckling och 3D-studio (55 %)
- Försäljning, marknadsföring, HR och management (24 %)
- Licenser och Compliance (8 %)
- Affärsutveckling (8 %)
- Hållbart grönt företag (5 %)

STYRELSENS ANSVARSFÖRSÄKRING

Styrelsen för Bolaget är ansvarig för innehållet i Memorandumet. Härmed försäkras att styrelsen för Bolaget har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm, maj 2021

LL Lucky Games AB (publ)

Styrelsen



MADS VERNER JØRGENSEN HAR ORDET

Vi utvecklar Lucky Games-spel för att underhålla, allt enligt devisen - "to give your break superior life". Där vi utvecklar nyskapande spel med fokus på spelupplevelse och spelatmosfär. Bolagets spelportfölj innehåller idag en balanserad kombination av videoslots med olika spelteman och underhållningsvärden utöver det vanliga.

Lucky Games är ett digitalt underhållningsföretag. Bolagets affärsidé är att utveckla spel- och systemlösningar som underhåller spelare i hela världen. På så sätt gör det möjligt för operatörer av onlinekasino att bli framgångsrika genom att erbjuda sina kunder den bästa spelupplevelsen.

Utgångspunkten för Lucky Games var ett slumpartat möte mellan mig och en av historiens mest inflytelserika Art Director inom spel, skaparen av Block Buster-spelet Hitman, Rasmus Guldbjerg-Kjær. Som innan Lucky Games har haft succéer med spel till spelare över hela världen samt lanserat två Hollywoodfilmer baserat på det framgångsrika Hitman-spelet. Jag själv med känsla för bra investeringar och stor erfarenhet från börsbolag i spelbranschen.

Med djup inblick i spelbranschen ser vi att det finns möjligheter och utrymme för en ny typ av innovativa, kreativa och avslappnande kasinospel, med både traditionellt och out-of-the-box-tänkande kring innehåll. Med spelbranschens bästa utvecklare och spelproducenter har vi i Bolaget de bästa förutsättningarna för att bli framgångsrika.

Med mer än ett decennium av erfarenhet av att designa och utveckla spel är kunskapen och passionen vårt signum för att skapa framgång med Lucky Games. Vi utvecklar kasinospel med starkt fokus på enastående spelupplevelser och design i hög kvalitet. Med kombinationen av kreativa krafter, avancerade tekniska kunskaper och gedigen affärskunskap tror vi på framgången för Bolaget.

Vi har spel och spelupplevelser i vårt DNA. Med hårt arbete, passion för detaljer och känsla för ett högt underhållande värde, strävar vi efter att leverera roliga och unika spelupplevelser för onlinekasinomarknaden.

Vi har ett omfattande nätverk bland operatörer och partners inom branschen. Lucky Games har stora möjligheter att ta en betydande position på marknaden. Strategin är tydlig: ju fler användare som spelar våra spel, desto mer intäkter.

Bolagets marknad är global och växer eftersom allt fler idag har konstant tillgång till internet. Bolaget har som

ambition att expandera på flera marknader globalt, bredda Bolagets spelportfölj och att förvärva nya produkter, när tillfälle ges. Därigenom ska Bolaget generera uthållig vinsttillväxt och avkastning för sina aktieägare där Bolagets mål är att växa snabbare än marknaden.

Bolaget står nu inför behovet att stärka produktionskapaciteten för att fortsätta och bredda den innevarande satsningen. Det är Bolagets målsättning att etablera Bolaget som ett drivande och nytänkande aktör på marknaden.

Vi har ansökt om licens för egenutvecklade spel. Licensen på Malta kan användas primärt för kunder i Europa och kommer att utfärdas av Malta Gaming Authority. Bolaget kommer att ansöka om fler licenser i framtiden, efter att Bolaget erhållit en europeisk spellicens. Under 2021 har vi erhållit certifiering av Bolagets slumpalgsgenerator från Gaming Laboratories Europe BV. Vidare har vi erhållit certifiering från Trisigma BV, gällande att spelen (Cuddles Royal, Lucky Heaven, Orango Tango, Quartz SiO2 och SpinJoy Society) uppfyller kraven för tekniska standarder kring exempelvis licensiering på Malta.

Genom att noteras på Nasdaq First North tydliggörs värdet i Bolaget för marknaden och förutsättningar skapas för Bolagets tillväxtresa. Vi genomför nu en emission om högst 19,9 miljoner SEK före emissionskostnader, för att finansiera Bolagets rörelsekapital och vidareutveckling.

Jag hoppas att jag har väckt ditt intresse som kommande aktieägare i Lucky Games. Jag är övertygad om att resan blir framgångsrik och spännande. Jag anser det är sannolikt att Bolaget, med en målsättning om underhållning, kommer att sätta sitt fotavtryck på spelindustrin under de närmaste åren. Vi kommer dels att växa organiskt, dels vara katalysatorn för ytterligare en konsolideringsvåg i spelindustrin.

Stockholm, maj 2021

Mads Verner Jørgensen

CEO

LL Lucky Games AB (publ)



VILLKOR OCH ANVISNINGAR

ERBJUDANDET

Vid årsstämman i Lucky Games den 16 april 2021 beslutades att erbjuda allmänheten i Sverige att teckna högst 3 030 303 Units inför planerad Notering på Nasdaq First North Growth Market. En Unit består av fyra aktier och en teckningsoption av serie TO1. Emissionen i Erbjudandet kommer vid full teckning tillföra Bolaget högst 19 999 999,80 SEK före emissionskostnader.

NYEMISSION AV UNITS

Erbjudandet omfattar högst 3 030 303 Units. Vid full teckning av Erbjudandet kommer Bolaget tillföras högst 19,9 miljoner SEK före emissionskostnader. En Unit består av fyra (4) aktier och en (1) teckningsoption av serie TO1 med ISIN-kod SE0015949755. Varje (1) teckningsoption ger innehavaren rätten att under perioden från och med den 17 oktober 2022 till och med den 28 oktober 2022 teckna en (1) ny aktie i Bolaget till en kurs om 2 SEK per aktie. För fullständiga teckningsoptionsvillkor se Lucky Games hemsida <https://ladyluckgames.io>.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är fastställd till 6,60 SEK per Unit, vilket motsvarar en kurs om 1,65 SEK per aktie. Teckningsoptionen ges ut vederlagsfritt. Teckningskursen är fastställd av styrelsen och baserar sig på en bedömning utifrån Bolagets affärsmässiga potential och framtidsutsikter.

TECKNINGSTID

Teckning av Units ska ske på nedan angivet sätt under perioden från och med den 26 maj 2021 till och med den 9 juni 2021, med rätt för styrelsen att förlänga teckningstiden.

TECKNINGSPOST

Minsta teckningspost är 758 Units, motsvarande 5 002,80 SEK. Därefter fritt antal.

ANMÄLAN

ANMÄLNINGSSEDEL

Anmälningssedel kan beställas från/laddas ned från www.eminova.se samt www.ladyluckgames.io. Det går även att anmäla om teckning digitalt via www.eminova.se (Bank-ID krävs).

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

I det fall teckningen önskas ske till en depå eller VP-konto som är kopplad till en kapitalförsäkring, är en IPS eller ISK (investeringsparkonto) gäller särskilda regler vid nyteckning av aktier. Kontakta därför er bank/förvaltare för att säkerställa att dessa värdepapper kan förvaras i

den önskade depå och följ därefter dennes instruktioner för hur teckningen ska gå till. Det är tecknarens ansvar att se till att värdepapperen kan levereras till den angivna depå.

ANMÄLAN INSÄNDES TILL:

Eminova Fondkommission AB
Biblioteksgatan 3, 3tr
111 46 Stockholm
Fax: 08-684 211 29
E-post: info@eminova.se (inskannad anmälningssedel)

Anmälan kan även ske digitalt via www.eminova.se

Anmälan måste vara Eminova tillhanda senast klockan 14:00 den 9 juni 2021.

TILLDELNING

Det finns ingen övre gräns för hur många Units en enskild tecknare kan anmäla sig för, inom gränserna för Erbjudandet. Styrelsen för Bolaget beslutar om tilldelning enligt nedanstående tilldelningsprincip.

Målet är att så många tecknare som möjligt ska få tilldelning i syfte att Bolaget ska uppnå gällande spridningskrav på Nasdaq First North Growth Market. I händelse av överteckning fattar styrelsen beslut om en fördelning. I händelse av överteckning kommer externa investerare och befintliga aktieägare som har lämnat teckningsåtaganden avseende Erbjudandet att prioriteras. Tilldelning kan därmed komma att ske med lägre antal Units än anmälan avser eller helt utebli. I det fall tilldelning skulle reduceras kommer tilldelning ske pro rata i förhållande till antalet anmälda Units, dock ej i poster understigande 758 Units.

Besked om tilldelning sker via utskickad avräkningsnota digitalt via Kivra eller, om tecknaren inte har Kivra, till den postadress som angivits på anmälningssedeln. De som ej erhållit tilldelning får inget meddelande.

BETALNING

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

ERHÅLLET AV UNITS

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

ANGÅENDE LEVERANS AV TECKNADE VÄRDEPAPPER

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

OFFENTLIGGÖRANDE AV RESULTAT

Styrelsen kommer genom pressmeddelande att offentliggöra resultatet av Erbjudandet efter det att beslut om utdelning skett.

RÄTT TILL UTDELNING

Alla aktier har lika rätt till utdelning. De nya aktierna berättigar till utdelning fr.o.m. avstämningsdagen för den utdelning som beslutas närmast efter den aktuella nyemissionens registrering. Utbetalning av eventuell utdelning ombesörjs av Euroclear Sweden AB eller, avseende förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Om aktieägare inte kan nå kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbelopp och begränsas endast genom regler om

preskription. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning sker via Euroclear (eller motsvarande) på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterettsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normal svensk kupongskatt.

AKTIEBOK

Bolagets aktiebok hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige.

SKATTEFRÅGOR

Gällande skattefrågor kring Erbjudandet i detta Memorandum hänvisas till avsnittet "Skattefrågor" i detta Memorandum.

TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

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

ÖVRIG INFORMATION

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



MARKNADSÖVERSIKT

OM MARKNADSÖVERSIKTEN

Den information om marknadstillväxt, trender och storlek samt annan information som anges i detta Memorandum är Bolagets samlade bedömning baserad på såväl interna som externa källor. Bolagets bedömning baseras på information som härrör från främst analysbolaget H2 Gambling Capital (H2GC). En investerare som tar del av detta Memorandum bör uppmärksamma att prognoser och trender på marknaden förändras. Bolaget har strävat efter att basera sin bedömning på den senast tillgängliga informationen från relevanta källor för att ge en så rättvisande bild av marknaden som möjligt. Även om Bolaget bedömer analysbolaget H2GC som tillförlitlig har ingen oberoende verifiering gjorts. Därför kan Bolaget inte garantera att informationen som Bolagets bedömning baseras på är korrekt eller fullständig.

DEN GLOBALA MARKNADEN

Enligt H2GC uppskattades 2019 den totala globala spelmarknaden för kasino till cirka 400 miljarder euro varav 12 procent är online. Fram till 2023 förväntas den totala marknaden växa årligen med 2,5 procent medan online årligen förväntas växa med 8,6 procent.¹

Den globala marknaden för online spel omsatte år 2019 46 miljarder USD och beräknas ha en tillväxt de kommande åren som innebär att den år 2024 omsätter nästan det dubbla – 94 miljarder USD, enligt H2GC och Statista.^{1 2}

Enligt H2GC förväntas online andelen växa från 12 procent av totala marknaden till 14 procent 2023.¹

DEN EUROPEISKA SPELMARKNADEN

Enligt European Gaming & Betting Association var den totala spelmarknaden för kasino inom EU 95,7 miljarder euro varav 23,2 procent var online 2018. Det innebär att online marknaden uppgick till 22,2 miljarder euro år 2018. Online marknaden förväntas uppgå till 29,3 miljarder euro år 2022, vilket motsvarar en genomsnittlig årlig tillväxt om 7,2 procent.³

Tillväxten inom onlinekasinon i Europa, med ett sammanlagt marknadsvärde på 16 miljarder USD, förväntas uppgå till 5 procent årligen 2019–2023. Europa står för 63 procent av den globala marknaden, och Storbritannien är den enskilt största marknaden, enligt H2GC och Statista.^{1 2}

Segmentet onlinekasino i Europa har upplevt en stark tillväxt under de senaste tio åren, enligt Bolaget. Många operatörer som tillhandahåller och marknadsför online-kasino genom webbsidor på oreglerade nationella marknader i Europa agerar med stöd av EU-regler utifrån licenser på Malta. Då allt fler länder öppnar sina spelmarknader för anordnare, med krav på licens för de som vill erbjuda spel, ser Bolaget att konkurrensen på marknaden från privatägda speloperatörer och konkurrensförhållandena utjämnas. I Europa har dock regleringen visat sig bli kostsam för operatörerna med höga skattesatser och en stor mängd tillägsregler för att värna spelarna.

Enligt Bolaget skiljer sig reglerna dessutom mellan olika länder, vilket ställer höga krav på systemstöd för att

reglerna ska kunna följas. Om kostnaderna och regelverksbördan blir hög tenderar spelare att byta till operatörer som agerar utanför regelverket, och som därmed inte följer regler avseende exempelvis insättnings- och uttagsgränser, bonuserbjudanden och avgifts-strukturer, vilket är ett problem både för staten och etablerade aktörer. Kraven från europeiska lagstiftare har drivit kostnadsökningar och minskat intäktsströmmarna. Konkurrensen och regleringen har skapat en svår situation för små onoterade aktörer utan tillgång till kapital, anser Bolaget. Det gäller främst speloperatörer som erbjuder spel till slutkunder, men även mindre speltillverkare möter en ökande konkurrens. Detta har lett till ett konsolideringstryck, där mindre aktörer tappar mark och tvingas till samgåenden för att minska den fasta kostnadsbasen som en del av helheten. Detta gäller framför allt bland operatörer, enligt Bolaget.

MARKNADSPOTENTIAL

Potentialen i marknaden kan påvisas i en historisk beskrivning. NetEnt grundades 1996 och var den första leverantören av onlinekasinon i Sverige. En stor del av NetEnts intäkter kommer idag från videoslots, enligt Svenska Dagbladet. Bolaget förvärvades av bransch-kollegan Evolution Gaming under våren 2020 till ett värde av cirka 20 miljarder kronor, enligt Dagens Industri. NetEnt hade tidigare under 2019 förvärvat Red Tiger Gaming till en initial bolagsvärdering om 200 miljoner brittiska pund, enligt iGamingbusiness. Vilket påvisar att det finns goda möjligheter att även fortsättningsvis bygga spelutvecklingsbolag.^{4 5 6}

DRIVKRAFTER FÖR MARKNADEN

Det som främst drivit tillväxten inom onlinekasinon är det stigande användandet av smartphones, enligt Telemedia-online. Idag utgör andelen kasinospel som sker via mobilen upp till 50 procent av den totala spelvolymen för flera speloperatörer i Europa på Internet, enligt Techcrunch. Skillnader mellan olika marknader är tydlig när man tittar på fördelningen mellan fysisk och digital spelkonsumtion, vilket bygger på bredbandspenetration och internetmognad. Skandinavien har varit föregångare och har idag en lika stor digital spelmarknad som fysisk, enligt Statskontoret, medan vissa delar av Europa som helhet inte nått lika långt, men ändå väsentligt längre än övriga världen.^{7 8 9}

Enligt H2GC och Hexa Research har Internet inneburit en mångfald av möjligheter för den annars mycket traditionella gamblingmarknaden att växa. Teknisk utveckling har gått hand i hand med lättnader i lagstiftning vilket påskyndat utvecklingen. För många bolag i branschen ligger fokus vid framtagningen av mobilapplikationer på att säkra betalningsfunktionerna.^{1 10}

Den europeiska marknaden för onlinekasino har vuxit betydligt på senare år. Fler länder inför lokala regler för onlinespel som kräver att spelbolag ansöker om lokal licens. För spelbolagen medför licensen möjlighet att konkurrera på lika villkor och få tillgång till effektivare marknadsföringskanaler, enligt Lunds universitet.¹¹

OPERATÖRER

Enligt American Gaming Association fanns det redan 2018 cirka 2 800 aktiva internetidor som erbjöd olika typer av spel som poker, lotteri, bingo och kasino. Internets utökade globala räckvidd, framför allt i länder utanför Europas gränser, har gett bolag som utvecklar spel, en möjlighet att nå operatörer och deras kunder på ett sätt som inte fanns för 5–10 år sedan. Tittar man på produktsegment utgör onlinekasino 28 procent. En stark bidragande faktor till tillväxten för onlinekasino har varit live kasino som allt fler operatörer har valt att erbjuda till sina kunder. Live kasino innebär att spelaren i realtid ser en croupier som delar ut kort precis som på ett fysiskt kasino. Segmentet live kasino hade under 2019 en tillväxt om 39 procent, vilket utgjorde den största tillväxten inom spelmarknadens produktsegment.¹²

För spelutvecklare är den primära målgruppen operatörer vilka tillhandahåller spel online – på internet och i mobil. Exempel på sådana är Betson, Unibet med flera. I vardagligt tal kallas dessa operatörer för onlinekasinon, de tillhandahåller olika spel inom kasinoprodukter så som exempelvis digitala spelautomater och roulett. Operatörerna kan även erbjuda vadslagning för pengar online, till största del kopplat till idrott.

Många av de klassiska spelen som återfinns på ett kasino har under de senaste två decennierna fått sin digitala motsvarighet på internetkasinon. Operatörernas fokus är att tillgodose spel som passar för den typen av konsumtion, enligt Bolaget. Till operatörer kan spelutvecklare antingen erbjuda en produkt exklusivt, vilket innebär att den endast finns tillgänglig hos en operatör, eller icke-exklusivt där samma spel kan tillhandahållas gentemot slutanvändarna av flera operatörer. Vanligen har kasinoperatörerna på Internet en produktmix där de erbjuder några spel exklusivt tillsammans med ett stort antal icke-exklusiva spel som då också finns hos konkurrenter. Därför kan samma operatör ha olika köpbeteende beroende på vad för syfte de har med produkten. I slutänden spelar givetvis slutanvändarna stor roll för operatörens inriktning, då det är de som driver affären. En viktig aktör på marknaden är aggregatorerna, företag som tillgodoser en teknisk plattform som utgör

distributörsänk mellan spelutvecklarna och operatörerna. Här finns sällan exklusivitet utan såväl spelutvecklare som operatörer kan arbeta med flera aggregatorer parallellt. Givet aggregatorernas möjlighet att föra ut produkter kan även aggregatorer i sig utgöra målgrupp för ett spelutvecklingsbolag, enligt Bolaget.

KONKURRENS

I Europa finns det över 300 leverantörer av spel till onlinekasinon på marknaden och konkurrensen är hård, enligt Bolaget. Bolaget anser att tillväxten främst har drivits av faktorer som förbättrad hårdvara, ökad bredbandspenetration, förbättrad bandbredd och omfattande användning av och popularitet för mobilprodukter.

Inträdesbarriärerna för att tillhandahålla spel till onlinekasinon är relativt låga, enligt Bolaget, men barriärerna för att nå framgång är betydligt högre eftersom leverantörerna främst konkurrerar om slutanvändare genom att tillhandahålla den bästa spelupplevelsen.

Även om marknaden för kasinospel är fragmenterad med många små leverantörer har den underliggande kasinomarknadens historiska tillväxt inneburit att flera leverantörer har gått in på marknaden, enligt Bolaget. Inom området spelutveckling konkurrerar Bolaget med många olika slags företag, både större leverantörer med breda erbjudanden och mindre leverantörer som kan vara fokuserade nischleverantörer med till exempel lösningar för antingen sportsbook, sportspel eller kasinospel.

Marknaden för spelutvecklingen av videoslots har ökat kraftigt de senaste åren, enligt Bolaget. Idag lanseras cirka 100 videoslots i månaden till operatörer runt om i världen. Skillnaden mellan de aktörer som producerar videoslots är betydande. Många av de större aktörerna producerar 30–50 videoslots per år, medan de mindre aktörerna producerar 2–10 videoslots per år. Utvecklingskostnaden per spel varierar och det är inte så enkelt att ett produktionsmässigt dyrt spel är det spelet som genererar mest intäkter. Om ett spel får en god distribution och når många operatörer på många marknader har spelen relativt goda chanser att konkurrera på lika villkor. Det finns vissa prisskillnader då ett antal spelutvecklare väljer att ta ut en lägre royalty i förhoppning att få mer exponering hos operatören, men något regelrätt priskrig pågår i det avseendet inte i dagsläget på marknaden. I slutänden är det alltid operatören som väljer vilka spel som ska plockas upp och erbjudas till slutkunden. Mot denna bakgrund utgör varje producerad videoslot, oavsett vem som producerat den, konkurrens för alla spelutvecklare på marknaden, enligt Bolaget.

Kostnadsmassan skiljer sig givetvis mycket mellan en stor och en liten spelutvecklare. Den stora aktören har många kostnadsposter så som plattform, utveckling och regel efterlevnad som den mindre spelstudio saknar. Vilket innebär att en liten spelstudio kan få en mycket hög lön-

samhet om man lyckas producera en videoslot som blir en succé och eller lyckas hålla en hög nivå på majoriteten av de spel som lanseras, enligt Bolaget.

Av de bolag som är att betrakta som konkurrenter till Bolaget, producerar alla videoslots och strävar efter att få en god position hos operatörerna. Det som skiljer bolagen åt, utöver omsättning och antal spel som produceras per år, är dels i vilken omfattning som man erbjuder andra kasinospel än videoslots dels huruvida man distribuerar andras spel eller ej, enligt Bolaget. Försäljning av spelprodukter direkt till operatörer på reglerade marknader kräver spellicens. Detta ger licensierade bolag möjlighet att konkurrera på lika villkor och att få tillgång

till mer effektiva marknadsföringskanaler och betalningslösningar.

Marknaden är på väg att bli alltmer konsoliderad, vilket beror på en mer intensiv konkurrenssituation. Konsolideringen förväntas också att drivas av ökade kostnader för licenser och skatter till följd av den internationella trenden av allt fler nationella marknader som regleras, enligt Svenska Spel och Statskontoret.^{13 14}

Inom området spelutveckling konkurrerar olika slags företag, både större leverantörer med breda erbjudanden och mindre leverantörer som kan vara fokuserade nischleverantörer.

Ett antal bolag som är att betrakta som konkurrenter till Lucky Games anges nedan:

Spelutvecklare	Producerar egna videoslots	Producerar andra typer av kasinospel	Distribuerar andras spel till marknaden
Elk Studios	JA	NEJ	NEJ
Evolution	JA	JA	NEJ
LL Lucky Games	JA	NEJ	NEJ
Micro Gaming	JA	JA	JA
No Limit City	JA	NEJ	NEJ
PlaynGo	JA	NEJ	NEJ
Playtech	JA	JA	JA
Pragmatic Play	JA	JA	NEJ
Relax Gaming	JA	JA	JA
Scientific Games	JA	JA	JA
Thunderkick	JA	NEJ	NEJ
Yggdrasil	JA	JA	JA



REGLER OCH LAGSTIFTNING

Spelindustrin regleras enskilt i varje land. Det finns således ingen gemensam spellagstiftning gällande onlinekasinon att förhålla sig till, enligt Bolaget. Denna ordning bedöms inte förändras över tid. Historiskt har spel om pengar varit förbehållen stat och/eller välgörenhetsorganisationer. Under de senaste åren har många länder framför allt i Europa infört ny spellagstiftning. I de flesta länder innebär en ny spellagstiftning dels att onlinekasinon blir tillåtet dels att spellicenser kan sökas också av privata aktörer, enligt Bolaget. Under 2019 införde till Sverige ny spellagstiftning.

LICENSER

Spelmarknaden är reglerad i lag på de flesta nationella marknaderna och spelverksamhet är i regel tillståndspliktig. Flertalet marknader har lokala licenssystem, men det finns även många länder som har kvar ett monopol eller en monopolliknande situation.¹⁵

Följaktligen blir regleringen avseende marknaden för onlinekasinon i stor utsträckning föremål för lokala

tolkningar. De senaste åren har onlinespel lokalt reglerats i en del länder, till exempel Sverige, Storbritannien, Lettland, Italien och Danmark. Detta innebär att speloperatörerna, och i vissa fall även leverantörerna, måste söka landspecifika licenser samt betala lokala skatter och ställa sig under nationell övervakning. Reglering är en viktig tillväxtfaktor för spelmarknaden eftersom fler potentiella slutanvändare tillkommer och operatörerna får större möjligheter att marknadsföra produkten, enligt Södertörns högskola.¹⁵

SPEL UNDER COVID-19

Enligt Spelinspektionen och Folkhälsomyndigheten, har de flesta större traditionella markbaserade kasinon tvingats att stänga tillfälligt, vilket har lett till en ökning av onlineanvändare under Covid-19. Att flera länder infört stränga regler kring utomhusvistelse har också rimligen bidragit till mera spelande online. Denna drastiska förändring kan i förlängningen leda till en bestående större andel spel för onlinekasinon av den totala spelmarknaden kring kasinospel.^{16 17}

1. H2GC Research and Markets: www.h2gc.com

2. Statista: www.statista.com/statistics/270728/market-volume-of-online-gaming-worldwide

3. European Gaming & Betting Association

4. Svenska Dagbladet: <https://www.svd.se/netent-ett-mojligt-bottenfiske>

5. Dagens Industri: <https://www.di.se/nyheter/evolutions-vd-mest-intensiva-och-kravande-kvartalet-under-min-tid/>

6. iGamingbusiness: <https://igamingbusiness.com/netent-agrees-220m-acquisition-of-red-tiger-gaming/>

7. Telemediaonline: <https://www.telemediaonline.co.uk/how-mobile-gambling-has-increased-in-europe-in-the-last-decade/>

8. Techcrunch: <https://techcrunch.com/2019/08/22/mobile-gaming-mints-money/?guccounter=1>

9. Statskontoret: Utvärdering av omregleringen av spelmarknaden, delrapport 3. Första året med den nya spelregleringen

10. Hexa Research: www.hexaresearch.com/research-report/online-gambling-market?utm_source=referral&utm_medium=prnewswire.com&utm_

11. Lunds universitet: Omreglering av den svenska spelmarknaden – en marknadsföringsmässig game changer? En kvalitativ studie av utländska spelbolags marknadsföringspotential mot bakgrund av SOU 2017:30 "En omreglerad spelmarknad" - Aksel Eilard, Erik Månsson och Niklas Lundberg.

12. American Gaming & Betting Association

13. Svenska Spel: www.svenskaspel.se/en-ny-spelmarknad/rakna-med-forandringar-spelbranschen

14. Statskontoret: Utvärdering av omregleringen av spelmarknaden, delrapport 2. Spelmarknaden före omregleringen.

15. Södertörns högskola: Marknadsföring med branschen som insats. En studie om svenska spelbolags marknadsföring - ur ett konsumentperspektiv - Klas Helin och Helmer Hernegran.

16. Spelinspektionen: www.spelinspektionen.se/om-oss/statistik/statistiknytt/vad-ar-framsta-anledningen-till-att-man-spelar

17. Folkhälsomyndigheten: www.folkhalsomyndigheten.se/spelprevention/nyhetsarkiv/2020/risk-for-okat-spel-online-till-foljd-av-covid-19

VERKSAMHETS BESKRIVNING

INTRODUKTION

Lucky Games designar och utvecklar videoslots med fokus på spelupplevelser (spelifiering och underhållning), med både traditionellt och out-of-the-box-tänkande kring innehåll. Allt enligt devisen "to give your break superior life".

Kunderna betalar en royaltyavgift till Bolaget, beräknad som en procentuell andel av spelöverskottet i Bolagets spel. Som B2B-tjänsteleverantör erbjuder Bolaget andra operatörer att använda spelen genom den tekniska plattformen, vilket ger en fullservice lösning för integrering och drift av spelen för onlinekasino. Lösningen är fullskalig och integreras med tredjepartslieferantörer som täcker tjänster speltjänster, betalningar och licenser.

Bolaget grundades 2019 av veteraner inom spelutveckling, såsom Art Directorn bakom Hitman och de två mjukvaru-utvecklarna bakom Slot Farm-produkterna. Med mer än ett decennium av erfarenhet kring att designa och utveckla spel, skapade Bolaget sex olika spel under de första månaderna, vilket fram till idag har blivit tretton spel.

SPEL OCH SPELMARKNADEN

Spel är en bred definition som omfattar fysiskt utövande och digitala motsvarigheter. Därtill kan det inbegripa spel som är ämnade för nöje och spelande om pengar. På engelska används därför begreppen "gaming" respektive "gambling". Definitionsmässigt innebär "gaming" att det är gratis eller att det kan kosta pengar att spela, men att det inte finns någon möjlighet att vinna pengar. "Gambling" kostar pengar att spela men här kan spelaren däremot vinna pengar. Om inget annat anges i Memorandumet är "spel" det som omfattar gambling som hänvisas till nedan.

Det finns många olika spel som samlas under begreppet kasinospel (roulett, live kasino, videoslots, black jack med flera). I detta Memorandum används ordet spel eller videoslots och syftar då på förenklade varianter av enarmade banditer online.

Spelmarknaden har under de senaste 20 åren genomgått stora förändringar med internets expansion som den tydligast drivande faktorn. Historiskt har spel om pengar, i de flesta länder, varit arrangerat uteslutet av staten och/eller välgörenhetsorganisationer. Idag har ett stort antal länder förändrat sin spellagstiftning så att även privata aktörer ges möjlighet att söka spellicenser. Spelmarknaden har således i många länder gått från att vara karakteriserad som monopol eller oligopol till att vara marknadsmässig och konkurrensutsatt men med ett tydligt regelverk. Kasinomarknaden online kan förenklat delas in i spelutvecklare och speloperatörer. Spelutvecklarna tillhandahåller kasinospel via sina egna plattformar till speloperatörerna som i sin tur erbjuder spelen till slutkunden.

VERKSAMHETEN IDAG

Bolaget verkar i den digitala underhållningsbranschen och utvecklar spel- och systemlösningar som gör det möjligt för operatörer av onlinekasinon att erbjuda sina kunder spel av typen videoslots. Bolaget tillhandahåller en egenutvecklad teknisk plattform med spelprodukter och

tjänster med tretton olika spelprodukter, en balanserad kombination av videoslots med olika spelteman och underhållningsvärden.

Flera partnerskap med speloperatörer och aggregatorer har ingåtts. Bolagets spel är i drift hos ett trettiotal operatörer på den globala spelmarknaden och har möjlighet att lanseras till fler kunder under 2021. Idag finns även avtal med ett tiotal aggregatorer som gör att Bolaget spel kan nå ut till mer än 400 kasinosajter.

En viktig aktör på marknaden är aggregatorerna, företag som tillgodoser en teknisk plattform som utgör distributörlänk mellan spelutvecklarna och operatörerna. Här finns sällan exklusivitet utan såväl spelutvecklare som operatörer kan arbeta med flera aggregatorer parallellt. Givet aggregatorernas möjlighet att föra ut produkter kan även aggregatorer i sig utgöra målgrupp för Bolaget.

Bolaget verkar i sin försäljning både direkt mot operatörer och genom aggregatorer, men till skillnad från många andra spelstudios distribuerar företaget bara sina spel via sin egen plattform (Remote Gaming Server) och egna certifieringar. Detta innebär att företaget uppnår mycket högre lönsamhet än sina konkurrenter som inte har någon egen plattform och certifiering. Företaget har under 2021 förstärkt organisationen med en ny försäljningschef.

2020 genomförde Bolaget en strategisk utveckling av spelplattformen kring ett flertal utvecklingsprojekt, för att öka bredden i spelportföljen. Bolaget har sedan dess tagit en tydligare position på den växande globala spelmarknaden, som drivs av trender såsom globalt ökat internet- och smartphoneanvändande.

Under 2021 har Bolaget erhållit certifiering av Bolagets slumpalgsgenerator från Gaming Laboratories Europe BV. Vidare har Bolaget erhållit certifiering från Trisigma BV, gällande att ett flertal av spelen, kring kraven för tekniska standarder kring exempelvis licensiering på Malta. Bolaget har ansökt om en spellicens på Malta genom Malta Gaming Authority.

Väsentliga händelser i bolagets historik

2019

LL Lucky Games AB grundades.

Dotterbolaget i Lettland med tekniskt team etableras.

Lansering av en egenutvecklad Remote Gaming Server.

Lansering av administrationssystem och spelplattform.

Implementering av spelplattformen till första kunden: 1Click-spel.

Lansering av Bolagets spel till femton olika onlinekasinon.

2020

Lansering av ett spel per månad.

Distributionsavtal med fem internationella aggregatorer.

Teamet utökades med nya kreativa medarbetare och spelexperter.

Etablering av Bolaget på Malta, för att kunna driva verksamhet under maltesisk B2B-licens (MGA).

Lansering av första spelet med Jackpot - Dragon Slayer.

Implementering av spelfunktionen Free Spins i spelen.

Integrering till sociala kasinospel hos Oulo.

Extern finansiering genom en riktad emission ger fjorton nya aktieägare.

Översättning av spelen till turkiska, tyska, finska, svenska, danska och tre olika asiatiska språk.

2021

Certifiering av Bolagets slumpalsgenerator genom Gaming Laboratories Europe BV.

Certifiering av de första spelen genom Trisigma BV.

Bolagsstämman valde ytterligare fyra styrelseledamöter med gedigen spelerfarenhet.

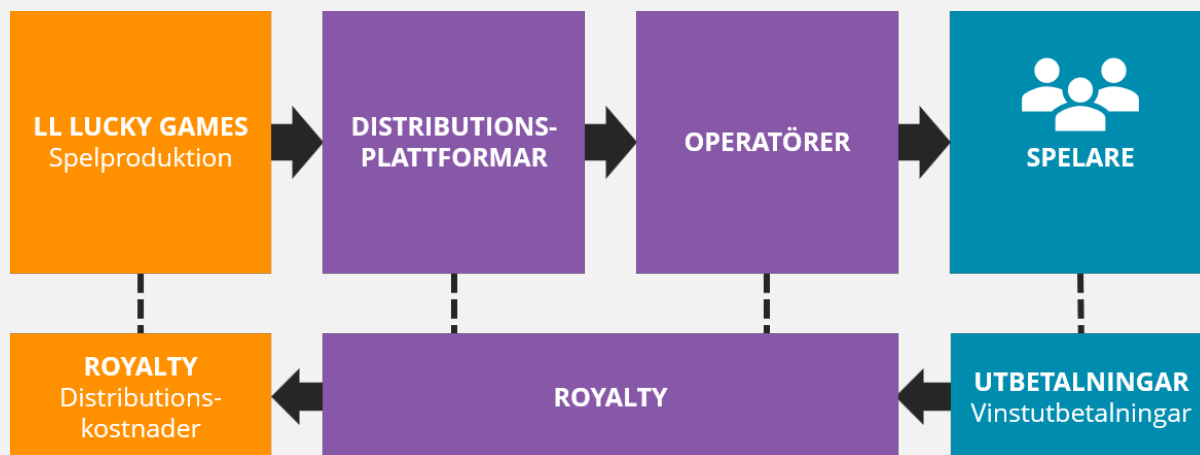
Lansering av två nya spel.

Ansökan om maltesisk B2B-licens (MGA).



AFFÄRSIDÉ

Bolagets affärsidé bygger på att förbättra användarupplevelsen för speloperatörer och dess spelkunder genom ett B2B-erbjudande av spel utvecklade på egen plattform. Bolaget utvecklar spel genom fokus på olika spelmiljöer.



AFFÄRSMODELL

Bolaget är ett B2B-företag som utvecklar och säljer spelprogramvara till operatörer av onlinekasinon runtom i världen. Bolagets spel tillgängliggörs genom direkt integration till operatörer eller till distributionspartners som har integrerat sina licensierade plattformar till en stor mängd operatörer, som i sin tur erbjuder spelen till slutkunden.

Bolaget verkar efter en intäktsdelningsmodell, som ger Bolaget en viss procent av vinsten som spelen omsätter. Provisionen beräknas som en procentuell andel av operatörernas månatliga nettovinster som genererats via Bolagets erbjudande. Provisionen kan även beräknas på operatörernas bruttospelintäkter.

En affär kan skapas genom att Bolaget och operatören kommer överens kring vilka spel som ska erbjudas, för att sedan genomföra en direkt integration eller koppla in en aggregator som teknisk mellanhand. En affär kan också uppstå genom att Bolaget tecknar avtal med en aggregator, som därefter marknadsför produkterna mot de operatörer som är anslutna till plattformen.

Slutkunden är kund hos operatören och har där öppnat ett spelkonto som slutkunden överfört pengar till. Från spelkontot spelar slutkunden spelet hos operatören som behåller de pengar som spelaren inte vinner på spelet. Av de pengar som operatören behåller betalar operatören en viss royalty till distributören som tar en viss del av den erhållna royaltyn för distribution av spelet och skickar resten av pengarna till Bolaget. Vid direkt integration betalar operatören royaltyn direkt till Bolaget.

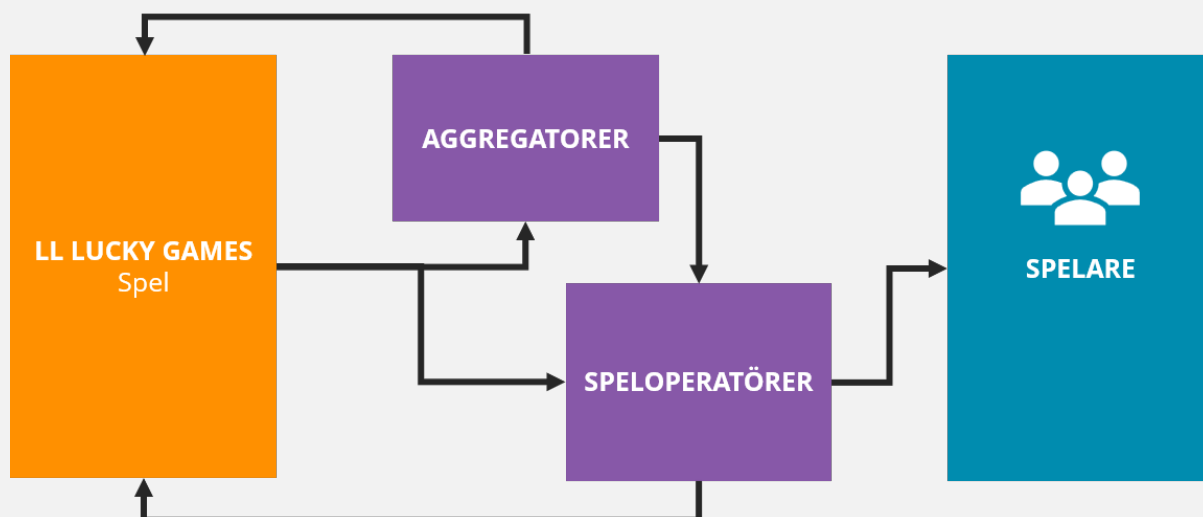
FÖRSÄLJNING OCH KUNDER

Antalet nya videoslots som tillgängliggörs på den globala spelmarknaden uppgår enligt Bolagets bedömning till runt 100 spel per månad. Den grundläggande försäljningen mot operatörer görs av Bolaget. Framförhållningen är relativt lång, vilket innebär att Bolagets egna säljare mer i detalj kan planera kampanjer för spellanseringar direkt med operatörerna. Bolaget når idag operatörer av varierande storlek i främst Europa. Spelmarknaden blir dock alltmer global och Bolagets affärsmodell är skalbar vilket gör att tillväxtpotentialerna bedöms som goda.

Försäljning av spelprodukter, även kallat iGaming, till operatörer på reglerade marknader kräver spellicens. Då Bolagets spel är stationerade på Malta krävs i första hand en licens utställd av Malta Gaming Authority. Bolaget ansökte i februari 2021 om licens (Critical B2B license) från Malta Gaming Authority. Därefter har processen utvecklats och ett flertal av spelen är idag certifierade som spelapplikationer. Det som återstår i processen är att Bolaget får godkännande på de juridiska, administrativa och tekniska underlagen. Bolagets system har testats och fått godkännande att den bakomliggande matematiska modellen är korrekt, av ett oberoende testlabb, för att säkerställa regelbundenhet.

Bolaget spelprodukter kan även säljas utan licens i de fall avtal tecknas med aggregatorer som agerar mellanhand under egen licens. Rätt aggregator erbjuder under goda förutsättningar inte bara teknisk distribution utan kan även vara en central del av affärsmodellen och bidra till stor exponering och bredare geografisk spridning.

Bolaget arbetar i sin försäljning både direkt mot operatörer och genom aggregatorer samt andra företag med liknande plattforms- eller distributionslösningar. Här pågår dialog med flera olika parter i syfte att bredda distributionen av Bolagets spel.



DISTRIBUTIONSMODELLER

Direkt integration är en modell som kräver större intern kapacitet, men i gengäld innebär det att större delen av vinsten ligger hos Bolaget eftersom ingen tredje part deltar.

Genom att integrera Bolagets plattform mot aggregatorer (distributörer) når Bolaget ett stort antal speloperatörer. Bolaget har tecknat avtal med några av de större aggregatorerna, såsom 1 Click Games, EveryMatrix och Miratech/Qtech, vars uppdrag är att tillhandahålla Bolagets spel till aggregatorernas kunder. Detta genom Bolagets egen plattform och certifiering för att på så sätt optimera intäkterna för Bolaget.

Bolaget har därmed en bred kundbas av operatörer, där de flesta är baserade i Europa. Förutom möjligheten att marknadsföra nya och befintliga produkter samt tjänster till befintliga kunder, medför den stora spridningen av kunder, goda möjligheter för Bolaget att skapa nya kontakter och att följa kunderna in på nya reglerade marknader.

Bolaget har kontrakt med kunder och partners som gör det möjligt för Bolaget att nå ett positivt kassaflöde under 2021.

Upp till 400 operatörer, varav ett tjugotal globala Tier 1-operatörer, finns inom den potentiella räckvidden för nya kunder, vilket kan medföra ett kontinuerligt antal nya integrationer under 2021.



FÖRSÄLJNINGSPROCESS

Försäljningsprocessen består initialt av teknisk analys och planering. I och med att projektet mognar och övergår i ett mer kommersiellt skede kommer Bolaget och den potentiella kunden överens om avtalsvillkor, kommersiella villkor samt servicenivå. När avtalet har undertecknats utses en projektledare för att hantera och övervaka integreringsplanen. Ett preliminärt datum för när kunden går live fastställs sedan med den nya kunden.

Bolaget har ett kommersiellt team för att generera tillväxt från nya kunder samt marknadsföringsansträngningar som riktar sig till befintliga kunder. Bolaget ser att nya möjligheter och olika strategier för inträde på marknaden kan ske, till exempel relationer med flera andra teknikleverantörer som i allt högre grad integrerar just Bolagets videoslots-lösning i sina egna system.

PARTNERS

Aggregatorer (speldistributörer med ett flertal speltitlar från spelutvecklare) är en viktig komponent i affärsstrategin för Bolaget, som ett komplement till den egna tekniska distributionskapaciteten. Aggregatorerna utgör en viktig del av affärsmodellen då Bolaget kan arbeta med flera aggregatorer parallellt. En affär kan skapas genom att Bolaget och operatören kommer överens och sedan kopplar in en aggregator som teknisk mellanhand. Men en affär kan också uppstå genom att Bolaget tecknar avtal med en aggregator som därefter marknadsför produkterna mot de operatörer som är anslutna till plattformen, eller mäklar kontakt mellan Bolaget och operatörerna. Rätt aggregator erbjuder alltså under goda förutsättningar inte bara teknisk distribution utan kan även vara en central del av affärsmodellen och bidra till stor exponering och bredare geografisk spridning.

Bolaget har idag avtal med tiotal aggregatorer.

DISTRIBUTIONSKANALER

Bolaget erbjuder operatörerna möjligheten att ge slutanvändarna åtkomst till spel via ett stort antal system. Majoriteten av intäkterna genereras av spelande via mobila enheter såsom smarttelefoner och surfplattor. Spelande via mobila enheter kommer troligtvis att fortsätta öka.

Lucky Games lanserade sitt första spel den 21:e november 2019. Sedan dess har Bolagets lanserat totalt tretton spel till ett trettiotal speloperatörer och har pågående dialoger som kan ge Bolaget en större framtida kundbas genom direkt integration och distribution genom aggregatorer. I slutet av året introducerades funktionalitet för Free Spins i marknadsföringskampanjer. Resultatet blev ett ökat spelande.

KONKURRENSFÖRDELAR

För att attrahera kunderna är det viktigt att erbjuda tjänster som är differentierade från konkurrenter, där kan Bolaget erbjuda spelupplevelser för slutkunden kring

innovativa spel som bygger på olika miljöer med olika teman. Det är spelens innehåll, med fokus på att utveckla innovativa spelupplevelser, som gör det möjligt för Bolaget att attrahera nya kunder. Bolaget erbjuder därmed nya spelupplevelser med olika temabaserade spel.

Denna källa av kunskap bedöms vara en konkurrensfördel som, även om den inte garanterar framgång, likväl bidrar till att Bolaget kontinuerligt kan höja nivån och därigenom öka chanserna för att faktiskt skapa nya framgångsrika spel.

Bolaget har skapat ett flertal olika temabaserade videoslots. Exempel på spelmiljöer är "Dragon Slayer" bland riddare och drakar i en medeltida värld, Egyptens pyramider med mumier som spökar i "Ruler of Egypt" och djungelns vilda värld i "Orango Tango".

Framgångsfaktorer vid introduktion av videoslots drivs av flera faktorer, förmågan att kunna anpassa videoslots till lokala marknader och kulturer, samt speloperatörernas kunskap och erfarenhet för olika marknader. Här har Bolaget en stor dynamik i sina egna temabaserade spel, då spelen utvecklas kring olika teman som anpassas för sina respektive marknader.

OPERATIV FÖRMÅGA

Spel är en komplex produkt som kräver effektiv samverkan mellan människor och system för att fungera, och Bolaget har under sina verksamhetsår kunnat bygga en samlad erfarenhet bland branschens leverantörer. Bolaget har en utvecklad plattform som hanterar mjukvara, hårdvara, medarbetare och användardata. Plattformen ger skalbarhet och Bolaget kan på så sätt expandera utan att behöva replikera mjukvara lokalt.

STRATEGI

Bolagets strategi utgår från kärnvärden som marknadsposition, spelupplevelse och produktutbud.

MARKNADSPOSITION

Med ett konsekvent marknadsföringsarbete har verksamheten etablerat sitt namn på marknaden. Vilket gör marknadspositionen till en av Bolagets främsta tillgångar för att attrahera nya kunder och är avgörande för att skapa långsiktiga kundrelationer. Bolaget arbetar aktivt för att skapa en aktiv marknadsföring kring de olika speltitlarna som produkter och av Bolagets namn.

SPELUPPLEVELSE OCH PRODUKTUTBUD

Bolagets tillväxtpotentialer är genom en spelpositionering på marknaden, där spelupplevelser för kunden innebär temabaserade spel och ett brett urval av titlar. Intäktspotential och möjligheter för tillväxt genereras genom ett växande produktutbud av nya speltitlar. Under verksamhetsåret 2020 genomförde Bolaget en strategisk utveckling av spelplattformen kring ett flertal utvecklingsprojekt, för att öka bredden i spelportföljen. Bolagets fortsatta strategi är att utveckla fler spel.

TILLVÄXT

Bolaget har identifierat produktinnovation, operativ förmåga och marknadsexpansion som nyckelområden för att lägga en solid grund för fortsatt tillväxt.

PRODUKTINNOVATION

Lucky Game strävar efter att ständigt förbättra sitt erbjudande och samtidigt utveckla spel genom produktinnovation. Bolaget har sedan starten lanserat innovativa spel med grafiska teman och miljöer som är attraktiva för såväl operatörer som deras slutanvändare.

MARKNADSEXPANSION

Bolaget utvärderar kontinuerligt möjligheter att etablera sig på nya marknader. I första hand innefattas marknader med ett starkt intresse för videoslots. Bolaget har identifierat ett antal möjliga marknader för fortsatt expansion, såsom den asiatiska och nordamerikanska marknaden och har en väl utarbetad process samt strategi, för att under kommande år etablera sig på flera marknader med operatörer. I samband med den pågående konsolideringen inom branschen finns det också möjligheter att expandera via förvärv, när tillfälle

ges. Med ett internationellt gångbart namn samt skalbar affärsmodell, finns det stora möjligheter till fortsatt geografisk expansion.

TILLVÄXTMÖJLIGHETER

I en global marknad som växer har Bolaget ett välutvecklat team, god distribution och en förhållandevis låg kostnadsbas - grundförutsättningarna att uppnå såväl tillväxt som lönsamhet över tid.

Bolaget kan relativt snabbt nå många operatörer genom antingen direkt integration eller genom aggregatorer. Vilket gör att Bolaget kan ha en förhållandevis liten, men ändå konkurrenskraftig organisation, där allt fokus kan läggas på produktion, analys och försäljning av spelen mot operatörerna.

INVESTERINGAR

Bolaget avser att fortsätta utveckla spel, utveckla administrationssystemet, lansera en egen 3D-studio för animationer samt utveckla försäljning, marknadsföring, HR och management under 2021. Licenshantering och Compliance kommer även att utvecklas.



Bolaget avser att använda emissionen till följande ändamål:

Fortsatt spelutveckling och 3D-studio	55 %
Försäljning, marknadsföring, HR och management	24 %
Licenser och Compliance	8 %
Affärsutveckling	8 %
Hållbart grönt företag	5 %

MÖJLIGHETER TILL FÖRVARV

För spelbolagen medför licensiering möjlighet att konkurrera på lika villkor och att få tillgång till mer effektiva marknadsföringskanaler och betalningslösningar. Lokala regleringar ställer ökade krav och det gör att konsolideringen tilltar i marknader som regleras, vilket kan skapa förvärvsmöjligheter för Lucky Game.

Spel är Bolagets bas för fortsatt expansion därav kan förvärv av produkter inom spel ske, vid rätt tillfälle. Målet är att bygga upp en portfölj med olika speltitlar för olika marknader som kan utnyttja gemensam personal och övriga resurser för en kostnadseffektiv drift av verksamheten. Samtidigt som finansiella medel frigörs för marknadsföring och utveckling av de olika spelen i portföljen.

CERTIFIERINGAR OCH LICENSER

Bolaget har sedan februari 2021 färdigställt certifiering för den matematiska slumpmotor som är navet i spelmotorerna. För att säkerställa att den bakomliggande matematiska modellen är korrekt. Certifieringen är utställd av Gaming Laboratories Europe BV.

Försäljning av spel till operatörer på reglerade marknader kräver spellicens, och då Bolaget verksamhet utförs på Malta krävs i första hand en licens utställd av Malta Gaming Authority. Bolaget ansökte under februari 2021 om licens (Critical B2B license) från Malta Gaming Authority, en process där Bolaget lämnat in och fått granskat såväl juridiska, administrativa som tekniska underlag.

Vidare har Bolaget i mars 2021, erhållit certifiering från Trisigma BV, gällande att spelen (Cuddles Royal, Lucky Heaven, Orango Tango, Quartz SiO2 och SpinJoy Society) uppfyller kraven för tekniska standarder kring exempelvis licensiering på Malta.

Vid utvärdering av framtida etableringar på nya marknader, exempelvis den asiatiska och nord-amerikanska marknaden, så kommer Bolaget att anpassa sin marknadsföringsstrategi och erbjuda lokalt efter speloperatörernas preferenser och enligt vad som är tillåtet på marknader där speloperatörer har licens.

Bolagets spelprodukter kan även säljas utan licens i de fall avtal tecknas med aggregatorer som agerar mellanhand under egen licens.



BOLAGETS SPEL

Bolagets spelportfölj innehåller idag en kombination av videoslots med olika spelteman:

Spel	Tema	Lanseringsdatum
Spinjoy Society	Klassisk videoslott	November 2019
Orango Tango	Djungeln	November 2019
Weight Of The Gun	Vilda västern	December 2019
Total Summer Bliss	Sommaren	Januari 2020
Quartz SIO2	Rymden	Februari 2020
Lucky Heaven	Kina	April 2020
Valhøll Hall Of The Slain	Nordisk mytologi	Juni 2020
Cuddles Royal	Katter	Juli 2020
Ruler Of Egypt	Forntida Egypten	September 2020
Lucky Mr. Wild	Kasino	Oktober 2020
Xmas At The Cabin	Julen	December 2020
Dragon Slayer	Medeltiden	Februari 2021
Valley Of The Muses	Antikens Grekland	April 2021



SPELFUNKTION

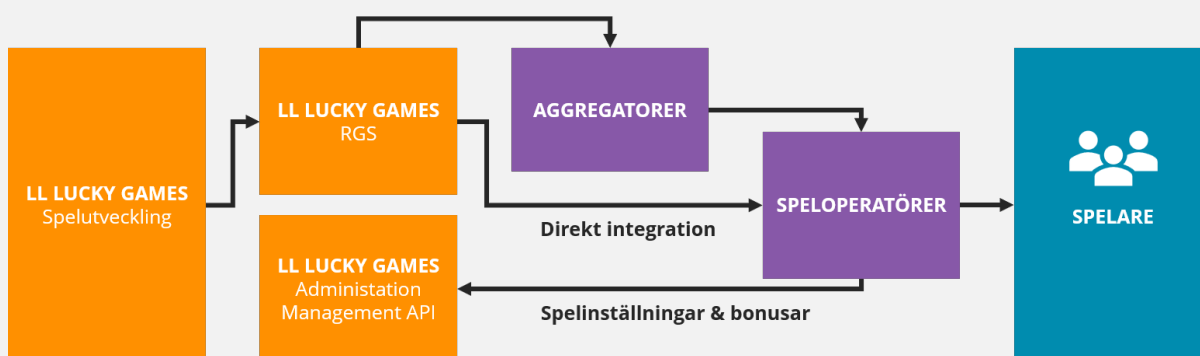
Videoslots är uppbyggda av ett visst antal hjul och rader. Vanligtvis har spelet tre rader och tre hjul med 1 till 20 vinstlinjer. Hjulen sätts i rullning och slumpen avgör utgången. För att vinna krävs det att en kombination av likadana symboler hamnar på en aktiv vinstlinje. I det traditionella spelet är det tre likadana symboler som stannat bredvid varandra som ger vinst. Storleken på vinsten beror på hur stor insats spelaren spelar med. Spelen bygger på en slumpgenerator som avgör utfallet och därmed distributionen av vinster till spelare. Bolagetssystem är certifierat av branschens ledande aktör, Gaming Laboratories Europe BV.

En videoslot är konstruerad så att den i genomsnitt alltid ska ge vinst till ägaren. Spelet har alltid ett så kallat RTP-

värde, vilket står för Return To Player (RTP). Detta värde avser medelvärde för utbetalningar på ett visst spel. Som regel ligger Return to Player på videoslots runt 90–98 procent, vilket gör att kasinot alltid vinner i längden.

SPELUTVECKLING

Omfattningen av ett projekt för utveckling av spel för pengar är mindre än de komplexa utvecklingsprojekten av datorspel för underhållning. Marknaden har korta livstidscykler för produkter inom videoslots, konsumenterna kräver regelbundet nya produkter och konkurrensen är stor. En konsument använder dock ofta många parallella produkter, varför det finns en stor efterfrågan att matcha det stora utbudet.



SPELPLATTFORMEN

Med fokus på spelupplevelse och design och underhållningsvärde strävar Bolaget efter att leverera spel för onlinekasinomarknaden. Bolagets spellösning tillhandahålls med hjälp av Bolagets tekniska plattform som kan integreras fullständigt i operatörernas plattformar för webbplatser och mobilappar. Bolaget har utvecklat en egen operativ plattform för videoslots för att kunna tillhandahålla en driftsäker spelupplevelse. Spelplattformen omfattar hela spelutbudet. Genom teknikplattformen är Bolaget en B2B tjänsteleverantör för speloperatörer. Bolaget erbjuder sina partners en lösning som är fullskalig och integrerad med tredjepartsleverantörer som täcker administrativa, regulatoriska och tekniska komponenter. Tekniken är byggd för att kunna hantera stora mängder data och samtidigt vara skalbar.

Bolaget ansvarar aldrig för faktiska debiteringar och krediteringar på slutanvändarnas konton, eftersom alla slutanvändarinsatser, vinster och förluster görs och betalas genom servrar som ägs och drivs av Bolagets kunder.

På Bolagets plattform ges partners tillgång till spelutbudet från Bolagets produkter och administrativa verktyg, vilket ger tillgång till dataanalysverktyg för kontroll av aktiviteten av spelen och drifttjänster samt kundsupport. Genom spelen som drivs via den egna plattformen har Bolaget kapacitet att analysera all statistik från speloperatörernas sajter. Vilket möjliggör bättre kontroll över all aktivitet i spelen, möjlighet att genomföra anpassningar av erbjudanden och marknadsföringskampanjer som maximerar spelarvärdet för speloperatörerna.

ADMINISTRATIONSSYSTEM

Bolagets administrationssystem, även kallat Backoffice, är modernt, flexibelt och enkelt att använda. Operatörer kan spåra nyckeltal och justera driftinställningarna för att maximera prestanda.

INTEGRATION

Bolaget kan snabbt integrera sina spel direkt med både operatörer och genom aggregatorer. Operatörerna får tillgång till Bolagets administrationssystem och applikationsprogrammeringsgränssnitt för rapporter, spelanalys och kontroll över marknadsföringsfunktioner.

PÅGÅENDE PROJEKT

Bolaget strävar efter att skapa innovation på spelmarknaden. Bolaget använder sin produktutvecklingsavdelning för att löpande utöka, förbättra och stärka Bolagets erbjudanden. Förutom att Bolagets produktutveckling finjusterar och förbättrar Bolagets befintliga erbjudanden, fokuserar de även på att utforska nya produkter och tjänster. Till dags dato har tretton spel givits ut.

NYA SPELEGENSKAPER

Winners TV, Live Slot Tournaments och Jackpot är nya funktioner som fungerar tillsammans med Bolagets och andra operatörsspel, vilket gör det möjligt för speloperatörerna att öka spelarengagemanget. I Winners TV ser spelarna en ruta i spelgränssnittet med strömmande media när andra spelare vinner. Live Slot Tournaments är en topplista som är synlig i spelgränssnittet och uppdateras i realtid. Den nya funktionen för större vinster, kommer integreras i Bolagets spel och erbjudas till operatörerna.

Q1 2021	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021
Jackpots – steg 2 Winners TV Tre nya spel	Jackpots – steg 3 Live Slot Tournaments RTP support Tre nya spel	Live Slot Tournaments för tredje part	Multi-platform Jackpots 



ORGANISATION

Bolagets operativa verksamhet är baserad i Sverige, Lettland samt på Malta. Bolaget har idag ett team med 15 spelexperter. Art director och det kreativa teamet skapar idéerna bakom spelen. Plattform, integration, animering och ljudstudio finns i Riga i Lettland. Där utvecklas spelen och integreras med Bolagets kunder och partners. Bolagets licens- och Compliance-team finns i Valetta på Malta. Där hanterar Bolaget alla certifieringar, compliance och licensarbete. Det är också på Malta som Bolagets Remote Gaming Server (RGS) är placerad och varifrån spelare över hela världen spelar Bolagets spel.

Bolagets säte, styrelse och management-team finns i Stockholm, därifrån hanterar Bolaget investerarrelationer och mediaservice.

Bolagets operativa organisation består i nuläget av elva medarbetare, varav sju är heltidsanställda, en på deltid

och tre jobbar på konsultbasis. Ledningen i moderbolaget består av en anställd CEO och en CFO på konsultbasis.

För mer detaljerad information om ledningen och presentation av styrelsen, se avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

Organisationen för Bolaget kännetecknas av kompetenta medarbetare med lång erfarenhet i branschen. Bolaget tror på att bibehålla en kostnadseffektiv och liten organisation, i syfte att kunna uppnå en långsiktig lönsamhet.

KONTOR

Bolag har idag egna kontor i de länder där verksamhet bedrivs av Bolaget. Varje kontor är väl avskilda från andra hyresgäster och ingen risk finns att obehöriga kan ta del insidinformation. Bolaget avser att etablera ett nytt kontor i norra Köpenhamnsområdet.



FINANSIELL ÖVERSIKT

I avsnittet presenteras utvald finansiell information för Bolaget avseende räkenskapsåret 2020, med jämförelse-siffror för samma period 2019. Informationen för räkenskapsåret 2019 och 2020 är hämtad från Bolagets reviderade årsredovisningar, vilka har upprättats i enlighet med Bokföringsnämndens allmänna råd till årsredovisning och koncernredovisning K3 (BFNAR 2012:1) och årsredovisningslagen.

FLERÅRSJÄMFÖRELSE

		2020	2019 (5 mån)
Koncernen			
Nettoomsättning	SEK	75 289	0
Resultat efter finansiella poster	SEK	-4 304 115	-1 151 921
Balansomslutning	SEK	3 004 530	1 071 647
Soliditet	%	89	-61
Avkastning på totalt kapital	%	neg.	neg.
Avkastning på eget kapital	%	neg.	neg.
Moderbolaget			
Nettoomsättning	SEK	0	0
Resultat efter finansiella poster	SEK	-3 792 557	-1 151 921
Balansomslutning	SEK	3 357 073	513 886
Soliditet	%	95	-127
Avkastning på totalt kapital	%	neg.	neg.
Avkastning på eget kapital	%	neg.	neg.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i SEK	2020-01-01- 2020-12-31	2019-08-08- 2019-12-31
Nettoomsättning	75 289	0
Aktiverat arbete	997 526	0
Övriga rörelseintäkter	119 325	0
Rörelsens kostnader		
Övriga externa kostnader	-4 376 883	-1 151 921
Personalkostnader	-1 080 097	0
Avskrivningar materiella tillgångar	-11 131	0
Avskrivningar immateriella tillgångar	-16 533	0
Summa rörelsens kostnader	-5 484 644	-1 151 921
Rörelseresultat	-4 292 504	-1 151 921
Resultat från finansiella poster		
Räntekostnader och liknande resultatposter	-11 610	0
Summa resultat från finansiella poster	-11 610	0
Resultat efter finansiella poster	-4 304 115	-1 151 921
Årets förlust	-4 304 115	-1 151 921

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i SEK	2020-12-31	2019-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Goodwill	148 801	165 334
Balanserade utgifter	1 239 214	252 344
	1 388 015	417 678
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier	19 664	32 152
Summa anläggningstillgångar	1 407 679	449 830
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar	0	0
Tecknat ej inbetalt kapital	0	450 000
Skattefordringar	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 046	2 345
	39 943	456 723
Kassa och bank	1 556 908	165 093
Summa omsättningstillgångar	1 596 851	621 816
Summa tillgångar	3 004 530	1 071 647
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	500 000	50 000
Pågående nyemission	135 685	450 000
	635 685	500 000
Överkursfond	0	0
Pågående nyemission	7 496 607	0
Balanserade vinstmedel	-1 151 921	0
Reserver	5 565	-176
Årets resultat	-4 304 115	-1 151 921
	2 046 136	-1 152 096
Summa eget kapital	2 681 821	-652 096
Kortfristiga skulder		
Aktuella skatteskulder	0	0
Övriga kortfristiga skulder	102 104	1 674 839
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	44 022	48 469
Summa kortfristiga skulder	322 709	1 723 743
Summa skulder	322 709	1 723 743
Summa eget kapital och skulder	3 004 530	1 071 647

KONCERNENS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

Belopp i SEK	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Reserver	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2019-12-31	500 000		-176	0	-1 151 921	-652 096
Disposition enligt beslut årsstämma				-1 151 921	1 151 921	0
Nyemission						0
Pågående emission	135 685	7 496 607				7 632 292
Omräkningsdifferens			5 740			5 740
Årets resultat					-4 304 115	-4 304 115
Eget kapital 2020-12-31	635 685	7 496 607	5 565	-1 151 921	-4 304 115	2 681 821

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

Belopp i SEK	2020-01-01- 2020-12-31	2019-08-08- 2019-12-31
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat före finansiella poster	-4 292 504	-1 151 921
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet, mm	27 665	-
Erlagd ränta	-11 610	-
Betald inkomstskatt	-	-
	-4 276 450	-1 151 921
Ökning/minskning kundfordringar	-	-
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-33 220	-2 857
Ökning/minskning leverantörsskulder	176 148	-
Aktuell skatt	-	-
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	-393 623	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 527 145	-1 154 778
Investeringsverksamheten		
Investeringar/avyttringar i dotterbolag	-	-29 565
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-997 526	-
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-	-
Förändring koncernstruktur	-	-
Placeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-997 526	-29 565
Finansieringsverksamheten		
Nybildning	-	50 000
Nyemission	5 422 321	450 000
Upptagna lån	1 044 165	1 165 807
Amortering av lån	-	-
Förvärvade likvida medel	-	133 629
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	6 466 486	1 799 436
Årets kassaflöde	941 815	615 093
Likvida medel vid årets början	615 093	0
Kursdifferenser i likvida medel		0
Likvida medel vid årets slut	1 556 908	615 093

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i SEK	2020-01-01- 2020-12-31	2019-08-08- 2019-12-31
Övriga rörelseintäkter	119 323	
	119 323	
Rörelsens kostnader		
Övriga externa kostnader	-3 904 224	-1 151 921
Summa rörelsens kostnader	-3 904 224	-1 151 921
Rörelseresultat	-3 784 900	-1 151 921
Resultat från finansiella poster		
Räntekostnader och liknande resultatposter	-7 657	-
Summa resultat från finansiella poster	-7 657	-
Resultat efter finansiella poster	-3 792 557	-1 151 921
Årets resultat (vinst/förlust)	-3 792 557	-1 151 921

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i SEK	2020-12-31	2019-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	29 565	29 565
	29 565	29 565
Summa anläggningstillgångar	29 565	29 565
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Fordringar hos koncernföretag	1 778 159	0
Tecknat ej inbetalt kapital	0	450 000
Övriga fordringar	31 567	2 857
	1 809 726	452 857
Kassa och bank	1 517 782	31 464
Summa omsättningstillgångar	3 327 508	484 321
Summa tillgångar	3 357 073	513 886
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	500 000	50 000
Pågående nyemission	135 685	450 000
	635 685	500 000
Fritt eget kapital		
Pågående nyemission	7 496 607	-
Balanserade vinstmedel	-1 151 921	-
Årets resultat	-3 792 557	-1 151 921
	2 552 129	-1 151 921
Summa eget kapital	3 187 814	-651 921
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	169 259	-
Övriga kortfristiga skulder	-	1 165 807
Summa kortfristiga skulder	169 259	1 165 807
Summa eget kapital och skulder	3 357 073	513 886

MODERBOLAGETS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

Belopp i SEK	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2019-12-31	500 000			-1 151 921	-651 921
Disposition enligt beslut årsstämma			-1 151 921	1 151 921	0
Nyemission					0
Pågående nyemission	135 685	7 496 607			7 632 292
Årets resultat				-3 792 557	-3 792 557
Utgående balans 2020-12-31	635 685	7 496 607	-1 151 921	-3 792 557	3 187 814

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

Belopp i SEK	2020-01-01- 2020-12-31	2019-08-08- 2019-12-31
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat före finansiella poster	-3 784 900	-1 151 921
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet, mm	-	-
Erhållen ränta		
Erlagd ränta	-7 657	-
	-3 792 557	-1 151 921
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-28 710	-2 857
Ökning/minskning mellanhavanden koncernföretag	-1 778 159	-
Ökning/minskning leverantörsskulder	169 259	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 430 168	-1 154 778
Investeringsverksamheten		
Investeringar/avyttringar i dotterbolag	-	-29 565
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-29 565
Finansieringsverksamheten		
Nybildning	-	50 000
Nyemission	5 422 321	450 000
Upptagna lån	1 044 165	1 165 807
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	6 466 486	1 665 807
Årets kassaflöde	1 036 318	481 464
Likvida medel vid årets början	481 464	-
Likvida medel vid årets slut	1 517 782	481 464

NYCKELTAL

	2020	2019
Soliditet (%)	89 %	-61 %
Kassalikviditet (%)	495 %	36 %
Avkastning Eget Kapital (%)	Neg.	Neg.
Avkastning Totalt Kapital (%)	Neg.	Neg.
Nettoomsättning	75 289	0
Rörelsemarginal (EBIT) (%)	Neg.	Neg.
Antal anställda (st.)	5	0

DEFINITIONER

Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutningen.
Kassalikviditet	Summa omsättningstillgångar exklusive lager och pågående arbeten i procent av kortfristiga skulder.
Avkastning eget kapital	Nettoresultat i procent av justerat eget kapital. Justerat eget kapital definieras som eget kapital plus obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatteskuld.
Avkastning totalt kapital	Rörelseresultat plus finansiella intäkter i relation till balansomslutningen, totala tillgångar.
Nettoomsättning	Summan av försäljningsintäkter efter avdrag för mervärdesskatt, utelämnade rabatter och annan skatt kopplad till försäljningen.
Rörelsemarginal	Rörelseresultat i relation till nettoomsättning.
Antal anställda	Antalet anställda omräknat till heltidstjänster och räknat som ett medeltal under perioden.

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA INFORMATIONEN

Nedanstående kommentarer till den finansiella utvecklingen avser räkenskapsåren 2019 och 2020. Avsnittet ska läsas tillsammans med avsnittet "Finansiell översikt" och Bolagets årsredovisningar för 2019 och 2020.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Bolaget har varit verksamt sedan 2019 och fokuserat sin verksamhet på att utveckla spel för spelverksamheter. Omsättning och rörelseintäkter har främst bestått av aktivering av eget spelutvecklingsarbete, försäljning samt bidrag till produktutveckling.

Under perioden 1 januari till den 31 december 2020 uppgick nettoomsättningen till 75 289 SEK (0) och utgjordes primärt av licensintäkter. Ökningen består av nya licensintäkter från nya kunder. Rörelsens kostnader uppgick till -5 484 644 SEK (-1 151 921) och avsåg huvudsakligen utvecklingskostnader och personalkostnader samt övriga externa kostnader. Rörelseresultatet för perioden uppgick till -4 292 504 SEK (-1 151 921). Periodens resultat uppgick till -4 304 115 SEK (-1 151 921).

BALANSRÄKNING OCH INVESTERINGAR I ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernens anläggningstillgångar uppgick den 31 december 2020 till 1 407 679 SEK (449 830). Anläggnings-tillgångarna består främst av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten. Totala materiella anläggningstillgångar uppgick den 31 december 2020 till 19 664 SEK (32 152). Totala immateriella anläggnings-tillgångar uppgick till 1 388 015 SEK (417 678).

Bolagets balansomslutning för 2020 uppgick till 3 004 530 SEK (1 071 647). De största tillgångsposterna var immateriella tillgångar som uppgick till 1 388 015 SEK (417 678) och bestod av balanserade utvecklingsarbeten 1 239 214 (252 344). Bolagets kassa och bank uppgick till 1 556 908 (165 093). Per 31 december 2020 uppgick balansomslutningen till 3 004 530 SEK (1 071 647). Bolagets skuldsida består av rörelseskulder av 322 709 (1 723 743).

KASSAFLÖDE

Under perioden 1 januari till den 31 december 2020 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital till -4 527 145 SEK (-1 154 778). Kassaflödeseffekten från förändringar av rörelsekapital uppgick till -250 695 SEK (-2 857). Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick därmed till -4 527 145 SEK (-1 154 778). Ökning av det negativa kassaflödet från verksamheten beror främst på att ett antal strategiska projekt pågick under 2020. Kassaflöde använt till investeringar uppgick till -997 526 SEK (-29 565) under samma period. Ökningen beror på ökade investeringar i Bolagets spelutveckling tillika kunderbjudande. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 6 466 486 SEK (1 799 436), vilket främst förklaras av nyemission under perioden. Kassaflödet för perioden uppgick därmed till 941 815 SEK (615 093).

FINANSIELL STRUKTUR

Bolagets egna kapital uppgick 2020 till 2 681 821 SEK (-652 096), varav 2 046 136 SEK var fritt eget kapital (-1 152 096).

Bolaget har finansierats genom nyemissioner sedan bolagsbildningen. Bolagets soliditet uppgick vid årsskiftet 2020 till 89 procent (-61).

Det är styrelsens bedömning att det befintliga rörelsekapitalet behöver stärkas under den kommande tolv månadersperioden. Därmed bjuder Bolaget in till emission om högst 19,9 miljoner SEK före emissionskostnader, inför Bolagets Notering på Nasdaq First North Growth Market.

BEGRÄNSNINGAR I ANVÄNDANDET AV KAPITAL

Det finns såvitt styrelsen i Bolaget vet inga begränsningar avseende användandet av kapital.

REVISIONSBERÄTTELSE OCH ANMÄRKNINGAR

Inga anmärkningar.

EGET KAPITAL, SKULDER OCH ÖVRIG FINANSIELL INFORMATION

Tabellerna i detta avsnitt redovisar Bolagets kapitalstruktur och skuldsättning per den 31 mars 2021. Se även avsnittet "Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden" för ytterligare information angående Bolagets aktiekapital och aktier. Tabellerna i detta avsnitt inkluderar endast räntebärande skulder och bör läsas tillsammans med avsnittet "Kommentarer till den finansiella informationen".

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Tabellerna nedan återger information om Bolagets eget kapital och skuldsättning per den 31 mars 2021. Bolagets eget kapital uppgick till -761 375* SEK (-1 134 393), varav aktiekapital uppgick till 635 685 SEK (500 000).

Utöver detta finns inga begränsningar i användningen av kapital som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller skulle kunna påverka Bolagets verksamhet.

* Innehåller ej inbetald teckningsförbindelse.

KAPITALSTRUKTUR

Belopp i SEK	2021-03-31
Kortfristiga räntebärande skulder	0
Mot borgen (moderbolagsborgen och företagsinteckning)	0
Mot säkerhet	0
Utan borgen eller säkerhet	0
Summa kortfristiga räntebärande skulder	0
Långfristiga räntebärande skulder	
Mot borgen	0
Mot säkerhet (pant i aktier, företagsinteckning)	0
Utan borgen eller säkerhet	0
Summa långfristiga räntebärande skulder	0
Eget kapital	
Aktiekapital	635 685
Ej registrerat aktiekapital	0
Fond- och utvecklingsutgifter	0
Överkursfond	0
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	5 219 517
Summa eget kapital	5 855 202

NETTOSKULDSÄTTNING

Belopp i SEK	2021-03-31
Likvida medel	6 196 625
Summa likviditet	6 196 625
Kortfristiga fordringar	159 566
Andra kortfristiga skulder	2 288 164
Summa kortfristiga skulder	2 288 164
Netto kortfristig skuldsättning	-4 068 027
Summa långfristiga skulder	0
Nettoskuldsättning	-4 068 027

KOSTNADSSTRUKTUR

Bolagets största kostnadsposter är fasta personal-kostnader, som till största del består av löner, externt anlitad personal samt Bolagets kostnader för drift och utveckling av den tekniska plattformen. Personal-kostnaderna är främst hänförliga till Bolagets spel-verksamhet samt produkt- och tjänsteutveckling. En stor del av personalkostnader återfinns under "Övriga externa kostnader" i årsredovisningen.

Kostnaden för att lägga till ytterligare en kund till spelplattformen eller utöka en befintlig kunds erbjudande varierar beroende på avtalets omfattning, och är främst beroende av de produkter och tjänster som specificeras i det specifika kundavtalet.

INVESTERINGAR

Bolagets investeringar för perioden 1 januari 2020 till den 31 december 2020 uppgick till 997 526 (197 486) SEK, bestående till övervägande del av spelutveckling.

PÅGÅENDE INVESTERINGAR OCH ÅTAGANDEN OM FRAMTIDA INVESTERINGAR

Bolaget har inga huvudsakliga pågående investeringar eller framtida investeringar som styrelsen gjort klara åtaganden om.

TENDENSER OCH FRAMTIDSUTSIKTER

Utöver de tendenser och trender som anges i avsnittet "Marknadsöversikt" samt vad som anges i avsnittet "Riskfaktorer" känner Bolaget inte till några osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som skulle kunna ha en väsentlig inverkan på Bolagets affärsutsikter. Bolaget känner i dagsläget inte till några uppgifter om offentliga, ekonomiska,

skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som direkt eller indirekt, väsentligt kan påverka Bolagets verksamhet eller affärsutsikter under det innevarande räkenskapsåret. Det finns såvitt styrelsen känner till, inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella materiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser, utöver vad som framgår av detta Memorandum, som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets framtidsutsikter.

Omvärlden för digitala spel förändras och Bolaget bör under den resterande delen av 2021 fortsätta investera i produktutveckling och i etablering av nya och befintliga partnerskap, för att framtidssäkra både tillväxt och ökad lönsamhet. Bolaget bör fortsätta att investera i fokuserade och kraftfulla marknadsförings- och försäljningsaktiviteter. Bolagets affärsmodell kommer kontinuerligt att anpassas för att optimera erbjudandet för både existerande och nya kunders affärer.

UTTALANDE ANGÅENDE RÖRELSEKAPITAL

Det är styrelsens bedömning att det befintliga rörelsekapitalet behöver stärkas under den kommande tolv månadersperioden. Därmed bjuder Bolaget in till emission om högst 19,9 miljoner SEK före emissionskostnader, inför Bolagets Notering på Nasdaq First North Growth Market. Emissionen är säkerställd till cirka 70 procent genom teckningsförbindelser.

Om Erbjudandet inte skulle tecknas till den grad att Bolagets rörelsekapitalbehov för den närmaste tolv månadersperioden säkerställs, är det styrelsens avsikt att söka alternativ extern finansiering, exempelvis via riktad emission, lån och/eller andra kreditfaciliteter såsom förskott från kunder.

AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Bolagets registrerade aktiekapital uppgår per dagen för detta Memorandum till 635 685,20 SEK fördelat på 31 784 260 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,02 SEK. Aktierna i Bolaget har utgetts i enlighet med svensk lagstiftning och är denominerade i svenska kronor (SEK). Aktierna i Bolaget finns endast utgivna i ett aktieslag och har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och är fritt överlåtbara. Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 500 000 SEK och inte överstiga 2 000 000 SEK, fördelat på inte färre än 25 000 000 aktier och inte fler än 100 000 000 aktier.

Aktierna i Bolaget är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösnings-skyldighet. Inget offentligt uppköpserbjudande har lämnats avseende de erbjudna aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Det föreligger såvitt styrelsen känner till inga aktie-ägaravtal eller motsvarande avtal i Bolaget i syfte att skapa gemensamt inflytande över Bolaget. För uppgift om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget, se avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

KONVERTIBLER, TECKNINGSOPTIONER OCH ANDRA AKTIERELATERADE INSTRUMENT

Vid årsstämman den 16 april 2021 beslutades att genomföra en emission om högst 8 000 000 teckningsoptioner av serie TO1 med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt och teckningsperioden pågick under perioden från och med den 26 april till och med den 10 maj 2021. Varje teckningsoption berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 17 oktober 2022 till och med den 28 oktober 2022. Teckningskursen uppgår till 2 SEK per aktie. Vid tidpunkten för Memorandumets upprättande uppgår antalet utestående teckningsoptioner serie TO1 till 7 946 059 stycken. I det fall samtliga utestående teckningsoptioner nyttjas kommer antalet aktier att öka med 7 946 059 stycken och aktiekapitalet med 158 921,18 SEK.

BEMYNDIGANDE

Vid Lucky Games årsstämma den 16 april 2021 beslutades att bemyndiga styrelsen att, inom ramen för bolagsordningens för var tids gränser för aktier och aktiekapital, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästa årsstämma besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler med eller utan företrädesrätt för aktieägarna. Sådant emissionsbeslut ska kunna fattas med bestämmelse om apport, kvittning eller kontant betalning.

Syftet med bemyndigandet och skälet till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att emissioner ska kunna ske på ett tidseffektivt sätt för att finansiera företagsförvärv eller investeringar i nya eller befintliga verksamheter samt för att tillgodose bolagets kapitalbehov.

VISSA RÄTTIGHETER FÖRENADE MED AKTIERNA RÖSTRÄTT

Varje aktie berättigar till en röst vid bolagsstämma. Vid bolagsstämma får varje röstberättigad rösta för det fulla antalet innehavda eller företrädda aktier utan begränsningar i rösträtten.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL NYA AKTIER M.M.

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.

RÄTT TILL UTDELNING OCH BEHÅLLNING VID LIKVIDATION

Samtliga aktier är till fullo betalda och ger lika rätt till andel i Lucky Games tillgångar och resultat. Vid en eventuell likvidation av Lucky Games har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar.

Beslut om utdelning fattas av bolagsstämman. Rätt till eventuell utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdag för utdelning är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Lucky Games avseende utdelningsbeloppet och begränsas i tiden endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Lucky Games.

Varken aktiebolagslagen eller Bolagets bolagsordning innehåller restriktioner avseende rätt till utdelning till aktieägare utanför Sverige. Utöver eventuella begränsningar som följer av bank- eller clearingsystem i berörda jurisdiktioner, sker utbetalning till sådana aktieägare på samma sätt som till aktieägare med hemvist i Sverige. För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

UTDELNINGSPOLICY OCH UTDELNING

Lucky Games har hittills inte lämnat någon utdelning. Bolaget befinner sig i en utvecklingsfas och eventuella

överskott är planerade att investeras i företagets utveckling. Det finns en risk att framtida kassaflöden inte kommer att överstiga Bolagets kapitalbehov eller att bolagsstämma inte beslutar om framtida utdelningar.

AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING

Nedanstående tabell visar den historiska utvecklingen för Bolagets aktiekapital sedan Bolaget bildades:

Tidpunkt	Händelse	Ökning i antal aktier	Totalt antal aktier	Ökning aktie-kapital	Totalt aktie-kapital	Teckningskurs	Kvotvärde	Typ
2019-08-08	Nybildning	2 500 000	2 500 000	50 000	50 000	0,02	0,02	Kontant
2020-04-17	Nyemission	22 500 000	25 000 000	450 000	500 000	0,02	0,02	Kontant
2021-02-19	Nyemission	6 784 260	31 784 260	135 685,20	635 685,20	1,125	0,02	Kontant
2021-07-15	Nyemission*	12 121 212	43 905 472	242 424,24	878 109,44	1,65	0,02	Kontant

* Avser föreliggande emission vid fullteckning. Indikativt datum.

SPRIDNINGSEMISSION

Inför den planerade Noteringen på First North genomför Bolaget en spridningsemission om högst 3 030 303 Units. En (1) Unit består av fyra (4) aktier och en (1) teckningsoption av serie TO1. Teckningskursen per Unit är 6,60 SEK, motsvarande en teckningskurs om 1,65 SEK per aktie. Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt. Varje teckningsoption av serie TO1 berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 17 oktober 2022 till och med den 28 oktober 2022. Teckningskursen uppgår till 2 SEK per aktie. Emissionen kan tillföra Bolaget högst 19,9 miljoner SEK före emissionskostnader.

LIKVIDITETSGARANT

Bolaget har anlitat Lago Kapital AB som Bolagets likviditetsgarant i syfte att förbättra likviditeten i Bolagets aktier. Lago Kapital AB kommer att ställa köp- och säljkurs med ändamålsenlig spread.

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING

Lucky Games aktier är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear Sweden AB, Box 7822, 103 97 Stockholm. Inga aktiebrev utfärdas för Bolagets aktier. Central värdepappersförvarare är Euroclear Sweden AB.

LOCK-UP AVTAL

Samtliga ägare som före emissionen ägde mer än 7 procent av aktierna i Bolaget har, med anledning av den planerade Noteringen på First North, förbundit sig gentemot Eminova att inte utan Eminovas skriftliga samtycke, direkt eller indirekt, avyttra samtliga eller vissa av sina respektive aktier i Bolaget under en period om tolv (12) månader från första handelsdag. Detta gäller även EveryMatrix Ltd. Lock up-åtagandet uppgår till 100 procent

av respektive parts aktier i Bolaget per dagen för ingående av lock up-avtalet. Eminova ska inte utan särskild anledning vägra att medge samtycke för avyttring enligt ovan i följande situationer; (i) i händelse av att samtliga aktier i Bolaget är föremål för ett offentligt uppköps-erbjudande (ii) i händelse av transaktion varigenom aktier överförs av aktieägaren till ett bolag som är direkt eller indirekt helägt av denne, (iii) i händelse av att aktieägaren önskar sälja eller deponera sina aktier till följd av brådskande exceptionella omständigheter, så som allvarliga finansiella svårigheter, (iv) i händelse av att aktieägaren vill avyttra eller erbjuda att avyttra aktier inom ramen för ett incitamentsprogram i Bolaget, förutsatt att de personer som ingår i incitamentsprogrammet skriftligen åtar sig att överta lock up-åtagandet eller (v) om aktieägaren avser att sälja aktierna utanför marknadsplatsen (OTC), förutsatt att köparen/köparna skriftligen åtar sig att överta lock up-åtagandet.

INCITAMENTSPROGRAM

Bolaget har för närvarande inga incitamentsprogram.

HANDEL MED LUCKY GAMES-AKTIE

Bolaget har ansökt om att Bolagets aktier ska tas upp till handel på Nasdaq First North. Första handelsdagen på Nasdaq First North är den 23 juni 2021. Aktien har ISIN-kod SE0015797873 och kortnamnet LADYLU. ISIN-kod för teckningsoption serie TO1 är SE0015949755 med kortnamnet LADYLU TO1.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Nedan redovisas Bolagets aktieägare med innehav överstigande fem procent per den 31 mars 2021 inklusive därefter kända förändringar som skett fram till dagen för Memorandumet. För uppgift om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget, se avsnitt "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor". Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal mellan Bolagets ägare.

Nedanstående tabell redovisar Bolagets aktieägare:

Aktieägare	Antal aktier	Procent
Blue Horizon Investment ApS	9 323 421	29,33
Fist of Doom Invest ApS	7 359 000	23,15
Blasieholmen Investment Group Equity AB	3 153 174	9,92
Jinderman & Partners AB	2 334 222	7,34
Erwolter Holding ApS	1 992 000	6,27
Vadims Fjodorovs	1 589 000	5,00
Rudolfs Lacinovs	1 589 000	5,00
Övriga	4 444 443	13,99
Totalt	31 784 260	100



STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

STYRELSE

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio styrelseledamöter med högst tre suppleanter. Bolagets styrelse består för närvarande av fem styrelseledamöter utan suppleanter. Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun. Styrelseledamöterna är valda för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Nedanstående tabell listar styrelsens förhållande till Bolaget:

Styrelsen			Oberoende i förhållande till	
Namn	Befattning	Födelseår	Bolaget och Bolagets ledning	Bolagets större aktieägare
Per Eriksson	Styrelseordförande	1961	Ja	Ja
Rasmus Guldberg-Kjær	Styrelseledamot	1971	Ja	Nej
Claes Kalborg	Styrelseledamot	1962	Ja	Ja
Carl Falkenberg	Styrelseledamot	1959	Ja	Ja
Ebbe Groes	Styrelseledamot	1962	Ja	Nej

PER ERIKSSON

Per Eriksson har varit verksam i IT- och spelbranschen under en längre tid och kommer närmast från NetEnt där han arbetade som VD. Med särskild inriktning inom management och affärsutveckling.

Styrelseordförande sedan 2021.

Född: 1961

Utbildning: Per Eriksson är civilekonomexamen från Stockholms universitet.

Övrig relevant erfarenhet: Per Eriksson är styrelseordförande för Accedo.tv chef och tidigare VD för NetEnt, koncernchef för Dustin Group, chef för Dell EMC i Europa, Mellanöstern och Afrika samt VD för Dell i Norden.

Innehav: 0 aktier

RASMUS GULDBERG-KJÆR

Rasmus Guldberg-Kjær har betydande erfarenhet och kunskap inom användarupplevelse, design och kreativ spelutveckling, som Art Director inom spelbranschen med ett flertal spelsuccéer. För Rasmus Guldberg-Kjær är passionen att skapa spelkoncept genom de små detaljerna som berättar och ger atmosfär.

Styrelsemedlem sedan 2019.

Född: 1971

Utbildning: Rasmus Guldberg-Kjær är Grafisk Designer från Danmarks Design Skole 1990-1995.

Övrig relevant erfarenhet: Rasmus Guldberg-Kjær är grundare och Creative Director på LL Games AB. Tidigare Art Director på Brain Plus, Creative Director på TiTonm, Creative Director på Hapti.co och Creative Director på IO Interactive.

Innehav: 7 359 000 aktier.

CLAES KALBORG

Claes Kalborg har över 20 års erfarenhet från rättighets- och varumärkeslicensiering inom film, tv och spel. Med bakgrund inom Rovio kring Angry Birds globala licensverksamhet och inom King kring varumärkeslicensiering av Candy Crush. Claes Kalborg är aktiv som investerare och styrelsemedlem.

Styrelsemedlem sedan 2021.

Född: 1962

Utbildning: Claes Kalborg har flertalet utbildningar från Stockholms universitet och IHM Business School.

Övrig relevant erfarenhet: Claes Kalborg är styrelseledamot och VD för Barn Storm Media AB, Bodiam AB och Every Sense Entertainment AB samt styrelseledamot och vice VD för Sentinella Aktiebolag. Vidare är Claes Kalborg styrelseledamot i FunRock AB, FunRock Development AB, Non Violence Licensing AB, Adventure Box Technology AB (publ) och CF Entertainment AB.

Innehav: 0 aktier.

CARL FALKENBERG

Carl Falkenberg har över 25 års erfarenhet inom retail banking för SEB. Inom ett flertal ledarroller varav de sista åren som CEO för SEB A/S i Köpenhamn. Carl Falkenberg är idag verksam inom bolagstransaktioner och styrelsearbete samt investeringar. Civilekonom från universiteten i Lund och Stockholm.

Styrelsemedlem sedan 2021.

Född: 1959

Utbildning: Carl Falkenberg har en B.Sc. i Business från Lunds universitet.

Övrig relevant erfarenhet: Carl Falkenberg är styrelseordförande i Linköpings Golf AB och VD för Pir in Sweden AB. Tidigare styrelseledamot för Länsförsäkringar Östgöta.

Innehav: 222 222 aktier.

EBBE GROES

Ebbe Groes har lång erfarenhet inom spelindustrin som grundare till EveryMatrix. Med inriktning som B2B-teknikleverantör till spelaktörer. Ebbe Groes är CEO för EveryMatrix och har särskilt fokus på produkt- och affärsutveckling.

Styrelsemedlem sedan 2021.

Född: 1962

Utbildning: Ebbe Groes har en MSc och PhD i ekonomi från Københavns Universitet.

Övrig relevant erfarenhet: Ebbe Groes är CEO för EveryMatrix, styrelseledamot för Shopbox och tidigare CEO för BetBrain.

Innehav: 0 aktier.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

MADS VERNER JØRGENSEN

Mads Verner Jørgensen har varit verksam inom mobilspelindustrin i över 20 år. Som entreprenör bakom ett flertal välkända bolag och nätverk. Exempelvis Zellsoft med TDC, vilket senare blev Atchik Realtime. Rezet.net som förvärvade rättigheterna för mobilinnehåll från Disney och Daydream Software, den första börsnoterade speloperatören på den svenska börsen. Mads Verner Jørgensen främsta områden är entreprenörskap, spel och finansiering.

CEO sedan 2019.

Född: 1968

Utbildning: Mads Verner Jørgensen är utbildad inom business på Svendborg Handelsskole och ledarskapsutbildningar från Merlin Group och TDC Group.

Övrig relevant erfarenhet: Mads Verner Jørgensen är VD för bland annat Sports Equipment Scandinavia AB (publ), BHI Fond1 ApS och The Wine Cellar ApS samt

styrelseledamot i Capitalor Financial Services AB, Queensland ApS och Employment Care A/S. Mads har tidigare varit styrelseledamot och VD för Norventures AB och Citilio Holding ApS samt VD för Odinn ApS. Tidigare styrelseledamot i Amgo Igaming Danmark A/S, Equitec Holding A/S och MR Invest ApS.

Innehav: 9 323 419 aktier.

SEBASTIAN HJORTH

Sebastian Hjorth har över 15 år erfarenhet från spelbranschen. Idag verksam som konsult och delägare till en redovisningsbyrå med fokus på spelbranschen. Sebastian Hjorth har bakgrund från branschledande aktörer så som Scientific Games och NYX Gaming Group.

CFO sedan 2021.

Född: 1989

Utbildning: Sebastian Hjorth har en Fil.kand. (Bachelor) Business Economics and Administration från Stockholms universitet.

Övrig relevant erfarenhet: Sebastian Hjorth är Finance Manager på Amgo iGaming Group. Har tidigare varit Finance Manager på SG Digital (Scientific Games) och Business Controller på NYX Gaming Group.

Innehav: 0 aktier.

REVISOR

Grant Thornton Sweden AB, med adress Box 7623, 103 94 Stockholm, är Bolagets revisor och omvaldes vid årsstämman 2021 för tiden intill slutet av årsstämman 2022. Thomas Daae, auktoriserad revisor och medlem i FAR (branschorganisation för auktoriserade revisorer), är huvudansvarig revisor.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Den 6 juni 2010 försattes Bolagets VD Mads Verner Jørgensen i personlig konkurs på grund av förluster under finanskrisen. Den 23 april 2013 avslutades konkursen. Vidare var Mads VD för Odinn ApS samtidigt som det, den 28 augusti 2017, beslutades att bolaget skulle likvideras och VD för Equitec Holding A/S samtidigt som det, den 16 juli 2018, beslutades om konkurs.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har dömts för någon ekonomisk brottslighet under de senaste fem åren. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har, utöver vad som angivits ovan, under de senaste fem åren varit inblandad i någon konkurs, likvidation eller konkursförvaltning med undantag för frivilliga sådana förfaranden. Inte heller finns någon anklagelse och/eller sanktion mot någon av dessa personer från i lag eller förordning bemyndigad myndighet, inklusive godkända yrkessammanslutningar, och ingen av dem har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett bolags

förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktioner i ett bolag.

Inga familjeband föreligger mellan Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Det har inte träffats någon särskild överenskommelse mellan större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilken någon befattningshavare har valts in i styrelsen eller tillsatts i annan ledande befattning.

Såvitt Bolaget känner till har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare något intresse som står i strid med Bolagets, och det finns inte heller några potentiella intressekonflikter med anledning av styrelseledamöters eller ledande befattningshavares privata intressen och/eller andra åtaganden. Som angivits ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Bolaget genom aktie- eller optionsinnehav.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har ingått avtal med Bolaget eller dess dotterbolag om förmåner efter uppdragets avslutande.

Bolagets styrelse och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress.

ERSÄTTNING TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Vid årsstämma den 16 april 2021, beslutades att styrelsearvode för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska utgå med sammanlagt 600 000 SEK, varav 200 000 SEK till styrelsens ordförande och 100 000 SEK vardera till övriga styrelseledamöter.

Till övriga ledande befattningshavare består ersättning av grundlön och andra förmåner.

Bolagets CFO verkar på konsultbasis med 3 månaders uppsägningstid.

Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

ERSÄTTNING TILL VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Bolagets verkställande direktör har en fast månadslön om 100 000 SEK som revideras årligen och innehar övriga generella förmåner som andra anställda i Bolaget har. Anställningsavtalet med Bolaget innehåller även bestämmelser om sekretess, immateriella rättigheter samt konkurrensförbud och gäller tills vidare med en ömsesidig uppsägningstid om tolv månader.



BOLAGSSTYRNING

Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") gäller för svenska aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige, för närvarande Nasdaq Stockholm och NGM Equity. Lucky Games omfattas därmed inte formellt av Koden, då Bolagets aktier inte avses att tas upp till handel på en reglerad marknad. Styrelsen har för närvarande inte valt att tillämpa Koden.

ALLMÄNT OM LUCKY GAMES

Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag. Bolagets styrning baseras på bolagsordningen, aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, First Norths regelverk och övriga tillämpliga regelverk. Styrningen av Lucky Games sker genom flera organ. På bolagsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt bland annat med avseende på styrelsens sammansättning och genom val av revisorer. Styrelsens arbetsuppgifter bereds delvis genom Lucky Games verkställande direktör. Den verkställande direktören ansvarar för och leder den löpande verksamheten i enlighet med styrelsens riktlinjer. Bolagsordningen framgår i sin helhet under avsnittet "Bolagsordning".

BOLAGSSTÄMMA

Bolagsstämman är det högsta beslutande organet i ett aktiebolag. Det är på bolagsstämman som samtliga aktieägare kan utöva sin rösträtt och besluta i ärenden som påverkar Bolaget och dess verksamhet. Det framgår av aktiebolagslagen och bolagsordningen hur kallelse till årsstämma och extra bolagsstämma ska ske samt vem som har rätt att delta och rösta vid bolagsstämman.

Årsstämman ska hållas inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. På årsstämman fattas beslut om fastställande av resultat- och balansräkning för Bolaget, disposition av årets vinst eller förlust enligt fastställd balansräkning, ansvarsfrihet för styrelse och verkställande direktören för räkenskapsåret, utnämning av styrelseledamöter och revisor, ersättning till styrelseledamöter och revisorn samt beslut i vissa andra frågor enligt lag och bolagsordning.

Alla aktieägare som är direktregistrerade i den av Euroclear förda aktieboken sex bankdagar före bolagsstämman och som har meddelat Bolaget sin avsikt att delta i bolagsstämman senast det datum som anges i kallelsen till bolagsstämman har rätt att delta i bolagsstämman och rösta för det antal aktier de innehar. Aktieägare kan delta i bolagsstämman personligen eller genom ombud och kan även åtföljas av biträden.

STYRELSEN

Styrelsen är det högsta beslutande organet efter bolagsstämman och det högsta verkställande organet. Styrelsen ska fortlöpande bedöma Bolagets ekonomiska situation liksom se till att Bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och Bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Enligt aktiebolagslagen är styrelsen ansvarig för Bolagets organisation och förvaltning av Bolagets angelägenheter.

Lucky Games styrelseledamöter väljs på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Lucky Games bolagsordning innehåller inga restriktioner angående styrelseledamöternas valbarhet. Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio ledamöter.

Styrelsen beslutar i frågor som rör Bolagets verksamhetsinriktning, strategi, affärsplan, resurser och kapitalstruktur, organisation, förvärv, större investeringar, avyttringar och årsredovisningar samt andra allmänna frågor av strategisk karaktär. Utöver detta behandlar och beslutar styrelsen i andra ärenden som bedöms falla utanför ramen för den verkställande direktörens befogenheter. Styrelsen ska också se till att Bolagets informationsgivning präglas av öppenhet och är korrekt, relevant och tillförlitlig. Därtill ingår i styrelsens uppgifter att tillsätta, utvärdera och vid behov entlediga den verkställande direktören.

Styrelsen har antagit en arbetsordning för sitt arbete som innehåller regler för antal ordinarie styrelsemöten, vilka ärenden som ska behandlas vid ordinarie styrelsemöten, styrelseordförandens åligganden samt instruktioner avseende arbetsfördelningen mellan Lucky Games styrelse och verkställande direktören. Arbetsordningen, som årligen beslutas av styrelsen, innehåller även instruktioner om bland annat vilka ekonomiska rapporter och vilken finansiell information som ska lämnas till styrelsen.

Styrelsen har ej beslutat om att inrätta ersättningsutskott, revisionsutskott eller något annat utskott. Istället fullgör styrelsen i sin helhet sådana utskotts uppgifter. I samband med att en eventuell tillämpning av Koden utvärderas, kommer inrättande av utskott som följer av Koden att övervägas.

REVISIONS- OCH ERSÄTTNINGsutskott

Bestämmelser om inrättande av revisionsutskott framgår av aktiebolagslagen och omfattar i detta avseende endast bolag vars aktier är upptagna till handel på reglerad marknad. Bestämmelserna om inrättande av ersättningsutskott finns i Koden, vilken inte är obligatorisk för Lucky Games. Styrelsen har gjort bedömningen att det mot bakgrund av verksamhetens omfattning och Bolagets storlek i dagsläget inte är motiverat att inrätta särskilda utskott avseende revisions- och ersättningsfrågor utan att dessa frågor behandlas inom styrelsen.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR OCH LEDNING

Bolagets verkställande direktör är ansvarig inför styrelsen och ansvarar enligt aktiebolagslagen för den löpande förvaltningen av Bolagets angelägenheter enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar.

Styrelsen har fastställt en instruktion för den verkställande direktören som klargör den verkställande direktörens ansvar och befogenheter ("VD-instruktion"). Styrelsen ska fortlöpande utvärdera den verkställande direktörens arbete. Den verkställande direktören ska enligt instruktionen bland annat förse styrelsen med informations- och beslutsunderlag som krävs för att styrelsen ska kunna fullgöra sitt uppdrag att svara för förvaltningen av Bolagets angelägenheter och löpande följa verksamheten. Den verkställande direktören ska inom ramen för aktiebolagslagen och av styrelsen fastställd affärsplan, budget och VD-instruktion samt övriga riktlinjer och anvisningar som styrelsen meddelar, fatta de beslut som krävs i Bolagets löpande förvaltning.

Verkställande direktören och ledande befattningshavare, med stöd av olika stabsfunktioner, ansvarar för Bolagets efterlevnad av övergripande strategi, ekonomisk kontroll och verksamhetskontroll, koncernens finansiering, kapitalstruktur, riskhantering och förvärv. Detta inkluderar bland annat framtagande av finansiella rapporter, information till och kommunikation med investerare med mera. Förutom verkställande direktören har Lucky Games i ledningen en CFO. Den verkställande direktören och CFO

presenteras under rubriken "Ledande befattningshavare" i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

INTERN KONTROLL

Lucky Games har inte inrättat någon särskild funktion för internrevision utan uppgiften fullgörs av styrelsen. I Lucky Games ansvarar vidare verkställande direktören tillsammans med CFO för att en erforderlig kontroll säkerställs och att uppföljning sker.

REVISION

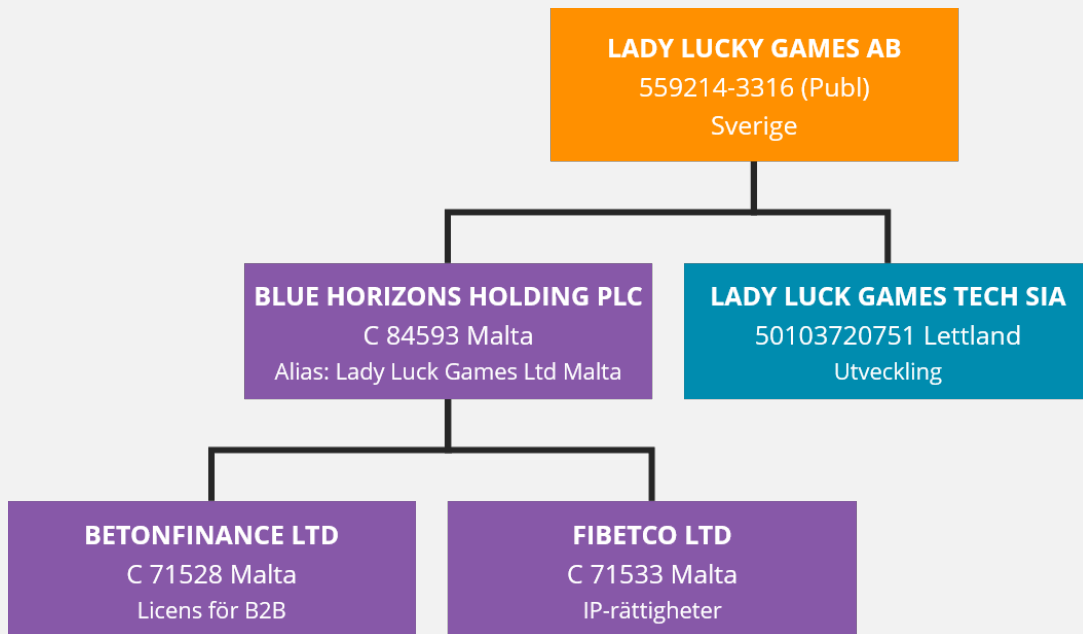
Bolagets revisor utses av årsstämman för perioden intill slutet av nästa årsstämma. Lucky Games revisor granskar årsbokslut och årsredovisning samt styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning. Revisorn ska efter varje räkenskapsår lämna en revisionsberättelse till årsstämman. Bolagets revisor rapporterar personligen varje år sina iakttagelser från granskningen och sina bedömningar av Bolagets interna kontroll till styrelsen. Enligt Lucky Games bolagsordning ska Bolaget ha en eller två revisorer och högst två revisorssuppleanter. Vid årsstämman den 16 april 2021 valdes Grant Thornton Sweden AB till revisor med den auktoriserade revisorn Thomas Daae som huvudansvarig revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Vid årsstämman den 16 april 2021 beslutades även att ersättning till revisorn skulle utgå enligt godkänd räkning. Nuvarande revisor presenteras under rubriken "Revisor" i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".



LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

BILDANDE OCH LEGAL FORM

Bolaget, med företagsnamn LL Lucky Games AB (publ), organisationsnummer 559214-3316, är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades i Sverige den 19 juni 2019 och registrerades hos Bolagsverket den 8 augusti 2019. Bolaget bedriver sin verksamhet i enlighet med aktiebolagslagen och styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun.



KONCERNSTRUKTUR

Lucky Games är moderbolag till fyra helägda dotterbolag enligt koncernstrukturen ovan.

VÄSENTLIGA AVTAL

Bolaget anser att det inte förekommer några avtal av väsentlig betydelse för Bolagets verksamhet.

RÄTTSLIGA FÖRFARANDEN

Bolaget och Bolagets dotterbolag är inte part i några rättsliga förfaranden eller tvister och har inte heller varit inblandade i några sådana förfaranden under de senaste tolv månaderna.

SKATTEFRÅGOR

Vid en investering i Bolagets aktier bör en investerare beakta relevant och aktuell skattelagstiftning i dennes hemland och i Sverige eftersom detta kan inverka på eventuella inkomster vid realisation av sådana investeringar. Investerarna uppmanas att konsultera en oberoende skatterådgivare för denna typ av investering.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Den 30 september 2020 ingick Bolaget ett låneavtal med Blue Horizon Investment ApS, ett bolag som ägs och kontrolleras av Bolagets VD Mads Verner Jørgensen, om 2 200 000 SEK med en årlig ränta om fem (5) procent. Syftet med lånet var att möjliggöra affärsutveckling inom programvarutjänster. Den 19 februari 2021 återbetalades lånet i sin helhet genom en kvittningsemission.

Den 30 mars ingick Bolaget ett låneavtal med EveryMatrix Ltd, ett bolag som Bolagets styrelseledamot Ebbe Groes är större aktieägare i och ledande befattningshavare, om 6 700 000 SEK. Lånet löper utan ränta och ska återbetalas i sin helhet genom teckning av 1 015 151 Units i Bolaget i den spridningsemission som genomförs innan Noteringen.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Bolagets viktigaste immateriella rättigheter består huvudsakligen av de programvaror, såsom spel, som Bolaget anser sig ha upphovsrätten till. Som huvudsaklig strategi för att skydda sådana programvaror, ingår Bolaget anställnings- respektive konsultavtal innehållandes bestämmelser för att begränsa risken att anställda eller konsulter gör anspråk på upphovsrätten till de programvaror som utvecklats. Bolaget innehar domännamnet "ladyluckgames.io".

Bolaget använder flera olika speltitlar i sin verksamhet, men innehar inga registrerade varumärken.

INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

Personer i styrelsen och ledningen äger aktier och teckningsoptioner i Bolaget. Se avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor" för mer information. Bolaget bedömer varken att det ägandet eller de närståendetransaktioner som beskrivs ovan medför att det föreligger några intressekonflikter hos personer i Bolagets lednings- och kontrollorgan som står i strid med Bolagets intressen.

RÅDGIVARE

Eminova Fondkommission är Bolagets finansiella rådgivare i samband med den planerade noteringen på First North. Eminova Fondkommission har därtill utsetts till Bolagets Certified Adviser och emissionsinstitut. Eminova Fondkommission erhåller en på förhand avtalet ersättning för tjänsten. Därutöver har Eminova Fondkommission inga ekonomiska eller andra intressen i samband med noteringen. Eminova äger inga aktier i

Bolaget. Törngren Magnell & Partners Advokatfirma KB är Bolagets legala rådgivare i samband med Noteringen.

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Följande handlingar införlivas i sin helhet i detta Memorandum genom hänvisning och utgör därmed en del av detta Memorandum. Förutom Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 och 2020 har ingen information i detta Memorandum granskats eller reviderats av Bolagets revisorer.

Årsredovisning för räkenskapsåret 2020

Årsredovisning för räkenskapsåret 2019

Föreliggande Memorandum och handlingar som införlivats genom hänvisning enligt ovan kommer att finnas tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida, www.ladyluckgames.io. På hemsidan finns även bolagsordning tillgänglig. Stiftelseurkund kan erhållas från Bolagsverket.



BOLAGSORDNING

§ 1

Bolagets företagsnamn är LL Lucky Games AB (publ).

§ 2

Bolagets styrelse har sitt säte i Stockholm.

§ 3

Bolaget ska, direkt eller indirekt genom dotterbolag, anordna lotterier, vadslagning och andra spel samt bedriva därmed förenlig verksamhet.

§ 4

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

§ 5

Antal aktier ska vara lägst 25 000 000 och högst 100 000 000.

§ 6

Bolagets styrelse ska bestå av lägst tre och högst tio ledamöter med högst tre suppleanter.

§ 7

Bolagets styrelse ska ha lägst en och högst två revisorer med eller utan revisorssuppleanter.

§ 8

På årsstämman ska följande ärenden behandlas:

1. val av ordförande;
2. upprättande och godkännande av röstlängd;
3. val av en eller två justeringsmän;
4. prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
5. godkännande av dagordning;
6. framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, i tillämpliga fall, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen;
7. beslut om
 - a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt, i tillämpliga fall, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
 - b) disposition av aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören när sådan förekommer;
8. fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna;
9. val till styrelsen och av revisor;
10. annat ärende som ankommer på stämman.

§ 9

Bolagets räkenskapsår ska vara 1 januari – 31 december.

§ 10

Kallelse till årsstämma samt extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före bolagsstämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före bolagsstämman. Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet. För att få delta i bolagsstämma ska aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman, varvid antalet biträden ska uppges. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 11

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

ADRESSER

BOLAGET

LL Lucky Games AB
Box 3696
103 59 Stockholm
www.ladyluckgames.io

CERTIFIED ADVISER

Eminova Fondkommission AB
Biblioteksgatan 3
111 46 Stockholm
www.eminova.se

REVISORER

Grant Thornton
Box 7623
103 94 Stockholm
www.grantthornton.se

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVALTARE

Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23 Stockholm
www.euroclear.com

