

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I JUMPGATE AB

Teckningsperiod: 22 maj – 5 juni 2024



NORDICAP
CORPORATE FINANCE

Notera att teckningsrätterna förväntas ha ett ekonomiskt värde:

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

- utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna aktier senast den 5 juni 2024, eller
- senast den 31 maj 2024 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av aktier.

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

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

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Detta informationsmemorandum ("Memorandumet") har upprättats med anledning av Jumpgate AB:s organisationsnummer 556842-4062 ("Jumpgate" eller "Bolaget"), förestående nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet"). Nordicap Corporate Finance AB, organisationsnummer 559360-0975 ("Nordicap") är finansiell rådgivare i samband med Erbjudandet. Aqurat Fondkommission AB, organisationsnummer 556736-0515 ("Aqurat") agerar emissionsinstitut i samband med Erbjudandet. Euroclear Sweden AB, organisationsnummer 556112-8074 ("Euroclear") är kontoförande institut.

UNDANTAG FRÅN PROSPEKTSKYLDIGHET

Detta Memorandum utgör inget prospekt i enlighet med Kommissionens delegerande förordning (EU) 2019/980 och artikel 20 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") och har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Memorandumet är undantaget från prospektskyldighet enligt artikel 3.2 b i Prospektförordningen beaktat att det sammanlagda beloppet som erläggs under en tolv månadersperiod motsvarar högst 2,5 miljoner euro.

DISTRIBUTIONSOMRÅDE

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

FRAMTIDSRIKTAD UTTALANDEN OCH MARKNADSFÖRUTSÄTTNING

Memorandumet innehåller vissa framåtriktade uttalanden och åsikter. Framåtriktade uttalanden som inte relaterar till historiska fakta och händelser och sådana uttalanden och åsikter som rör framtiden och som till exempel innehåller formuleringar som "anser", "avser", "bedömer", "förväntar", "kan", "kommer att", "planerar", "potentiell", "prognostiserar", "skulle kunna" eller liknande uttryck, där avsikten är att identifiera ett uttalande som framåtriktat. Detta gäller, framförallt, uttalanden och åsikter i Memorandumet som behandlar kommande ekonomisk avkastning, planer och förväntningar för Bolagets verksamhet och styrning, framtida tillväxt och lönsamhet samt den generella ekonomiska och juridiska miljön och andra frågeställningar som rör Bolaget. Framåtriktade uttalanden baseras på nuvarande beräkningar och antaganden som görs på grundval av vad Bolaget Känner till. Sådana framåtriktade uttalanden påverkas av risker, osäkerheter och andra faktorer som kan leda till att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och rörelseresultat, kan komma att skilja sig från sådana framåtriktade uttalanden, eller inte uppfylla de förväntningar som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden, eller visar sig vara mindre gynnsamma än resultaten som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden. Potentiella investerare bör inte sätta orimligt hög tilltro till dessa framåtriktade uttalanden och de rekommenderas starkt att läsa hela Memorandumet som innehåller detaljerade beskrivningar av faktorer som kan påverka Bolagets verksamhet och marknaden där det är verksamt. Varken Bolaget eller Nordicap kan lämna garantier för den framtida riktigheten hos de presenterade åsikterna, eller huruvida de förutspådda utvecklingarna faktiskt kommer att inträffa. De framåtriktade uppskattningar och förhandberäkningar som härstammar från tredjepartsstudier och hänvisas till i Memorandumet kan visa sig vara inkorrekt. Faktiska resultat, genomförande eller händelser kan skilja sig i betydande grad från vad som angetts i sådana uttalanden. Efter Memorandumets offentliggörande åtar sig varken Bolaget eller Nordicap, om det inte föreskrivs enligt lag eller i Nordic SMEs regelverk, att uppdatera framåtriktade uttalanden eller anpassa dessa framåtriktade uttalanden efter faktiska händelser eller utvecklingar.

BRANSCH- OCH MARKNADSFÖRUTSÄTTNING

Memorandumet innehåller bransch- och marknadsinformation hänförligt till Bolagets verksamhet och den marknad som Jumpgate är verksam på. Om inte annat anges så är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor. I branschpublikationer eller rapporter anges vanligen att information som återges däri har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men riktigheten och fullständigheten i sådan information inte kan garanteras. Varken Jumpgate eller Nordicap har verifierat informationen, och kan därför inte garantera korrektheten i den bransch- och marknadsinformation som finns i Memorandumet och som har hämtats från eller härrör från branschpublikationer eller rapporter. Sådan information är baserad på marknadsundersökningar, vilka till sin natur är baserade på urval och subjektiva bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde inkluderas i den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningar och de som tillfrågats. Memorandumet innehåller också uppskattningar av marknadsdata och informationen härledd därifrån som inte kan inhämtas från publikationer av marknadsundersökningsinstitutioner eller några andra oberoende källor. Sådan information har tagits fram av Jumpgate baserat på tredjepartskällor och Bolagets egna uppskattningar. I många fall finns det inte någon publik tillgänglig information och sådana marknadsdata från exempelvis branschorganisationer, myndigheter eller andra organisationer och institutioner. Jumpgate anser att dess uppskattningar av marknadsdata och information härledd därifrån är användbara för att ge investerare en bättre förståelse av branschen som Bolaget verkar på och Jumpgates ställning inom branschen. Bolaget försäkrar att information från referenser eller källhänvisningar i Memorandumet har återgivits korrekt och att, såvitt Bolaget känner till och kan förvissa sig om genom jämförelse med annan information offentliggjord av berörd part, inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilselädande.

FINANSIELL INFORMATION

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

NGM NORDIC SME

Bolagets aktier handlas på Nordic SME under kortnamnet GATE. Handeln i bolagets aktier kan följas i realtid på www.ngm.se. Nordic SME är en tillväxtmarknad för små och medelstora företag för notering och handel i aktier och aktierelaterade värdepapper som drivs av Nordic Growth Market NGM AB. Nordic SME är en tillväxtmarknad för små och medelstora företag i enlighet med MiFID II (Markets in Financial Instruments Directive II). En investerare bör ha i åtanke att aktier och aktierelaterade värdepapper som är noterade på Nordic SME inte är börsnoterade och att bolaget därför inte omfattas av samma regelverk till skydd för aktieägare som börsnoterade bolag. På Nordic SME gäller således inte lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, eller Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder (IFRS). Det är också möjligt att under vissa förutsättningar notera aktier eller aktierelaterade värdepapper på en SME utan att prospektskyldighet föreligger enligt lag (1991:980) om handel med finansiella instrument. På Nordic SME gäller inte heller Svensk kod för bolagsstyrning. Däremot gäller Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk samt kollegiet för svensk bolagsstyrnings "Takeoverregler för vissa handelsplattformar". Handeln på Nordic SME sker i Nordic Growth Markets egenutvecklade handelssystem, Elasticia, vilket innebär att samtliga Nordic Growth Markets medlemmar kan handla i aktierna. Information om handeln, marknadsdata, distribueras i realtid till bland annat Bloomberg, Thomson Reuters, Infront och ledande internetportaler med finansiell inriktning. Realitidsmarknadsdata finns också tillgänglig utan kostnad på www.ngm.se. På Nordic SME ansvarar Nordic Growth Market NGM AB, en av Sveriges två börser med tillstånd från Finansinspektionen, för övervakningen av såväl de noterade bolagens informationsgivning som handeln i bolagens aktier.

MEMORANDUMETS TILLGÄNGLIGHET

Memorandumet finns tillgängligt på Bolagets huvudkontor samt på deras hemsida (<https://jumpgategames.se/>). Memorandumet kan även nås via Nordic Growth Markets hemsida (<https://www.ngm.se/>), Nordicap Corporate Finances hemsida (www.nordicap.se) samt Aqurat Fondkommissionens hemsida (www.aqurat.se).

TVIST

För Memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Memorandumet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

Innehållsförteckning

Erbjudandet i sammandrag	4
Dokument införlivade genom hänvisning	5
VD har ordet.....	6
Inbjudan att teckna aktier.....	7
Bakgrund och motiv	8
Verksamhetsbeskrivning och marknadsöversikt.....	9
Marknadsöversikt.....	14
Översiktlig finansiell information	19
Riskfaktorer	21
Villkor för värdepapperen.....	33
Villkor och anvisningar.....	36
Styrelse och ledande befattningshavare	43
Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information	50
Tillgängliga dokument	56
Adresser	57

Erbjudandet i sammandrag

Villkor:	För varje, på avstämningsdagen, innehavd aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Ett hundra (100) teckningsrätter berättigar teckning av nittionio (99) nyemitterade aktier.
Teckningskurs:	0,06 SEK per aktie.
Antal aktier i Erbjudandet:	476 464 626 aktier.
Emissionsbelopp:	Cirka 28,6 MSEK.
Avstämningsdag:	20 maj 2024
Handel med teckningsrätter:	22 maj – 31 maj 2024.
Teckningsperiod:	22 maj – 5 juni 2024.
Handel med BTA:	Handel med BTA kommer att ske på NGM Nordic SME från och med den 22 maj fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 26 2024.
Bolagsvärde före emission:	Cirka 28,9 MSEK.
Bolagsvärde efter emission:	Cirka 57,5 MSEK.
Offentliggörande av utfall:	Omkring den 10 juni 2024.
Teckningsförbindelser och garantiåtaganden:	Företrädesemissionen är säkerställd till 100 procent genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden.
Kortnamn:	GATE.
ISIN-kod:	SE0008435044.
LEI-kod:	5493005IRZPXEQY3IF56.
Marknadsplats:	NGM Nordic SME.

Dokument införlivade genom hänvisning

Informationen som anges nedan ska anses införlivad i Memorandumet genom hänvisning. Investerarare bör ta del av all information som införlivas i Memorandumet genom hänvisning och informationen som införlivas genom hänvisning ska läsas som en del därav. De delar av den finansiella informationen som inte införlivats genom hänvisning är antingen inte relevanta för en investerare eller återfinns på annan plats i Memorandumet. Informationen på Bolagets webbplats ingår inte i Memorandumet såvida denna information inte införlivats i Memorandumet genom hänvisningar.

Jumpgates delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2024 har inte granskats av Bolagets revisor. Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2023 och 2022 har reviderats av Bolagets revisor och revisionsberättelserna är fogade till årsredovisningarna. Utöver Bolagets reviderade årsredovisningar för 2023 och 2022 har ingen annan information i Memorandumet reviderats. Samtliga nedan rapporter och revisionsberättelser tillsammans med Bolagets bolagsordning, registreringsbevis samt detta Memorandum, finns tillgänglig på Bolagets webbplats, www.jumpgategames.se.

Jumpgates ej reviderade delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2024.	Sidhänvisning
Resultaträkning	20
Balansräkning	21 – 22
Rapport över förändring i eget kapital	23
Bolagets kassaflödesanalys	24
Noter	30 – 38

Jumpgates delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2024 finns på följande klickbara länk:
[Jumpgate AB Delårsrapport Q1 2024](#)

Jumpgates reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2023	Sidhänvisning
Resultaträkning	23
Balansräkning	24 – 25
Rapport över förändring i eget kapital	26
Kassaflödesanalys	27
Noter	33 – 53
Revisionsberättelse	56 – 58

Jumpgates årsredovisning för räkenskapsåret 2023 finns på följande klickbara länk:
[Jumpgate AB Årsredovisning 2023](#)

Jumpgates reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2022	Sidhänvisning
Resultaträkning	23
Balansräkning	24 – 25
Rapport över förändring i eget kapital	26
Kassaflödesanalys	27
Noter	33 – 53
Revisionsberättelse	56 – 58

Jumpgates årsredovisning för räkenskapsåret 2022 finns på följande klickbara länk:
[Jumpgate årsredovisning 2022](#)

VD har ordet

Efter ett mörkt 2023, det värsta året hittills i mina år i branschen med inställda projekt, nedstängda spelstudios och stopp för nya spelprojekt hos många ledande aktörer, ser vi nu äntligen positiva tecken på en vändning. Vårt stora fokus på kostnadskontroll och besparingar har gett tydliga resultat under första kvartalet, där kostnaderna minskat med över 40 % jämfört med tidigare kvartal, eller över 21 % justerat för nedskrivningar.

Vid sidan av kostnadsbesparingar har även minskad skuldsättning och stärkt balansräkning varit ett fokusområde för bolaget och viktiga åtgärder har genomförts under 2024. I början av året omförhandlade vi ett förvärsavtal gällande nyckelförvärvet 2023 av spelstudion Nukklear, där vi lyckades förhandla bort ca 11,2 MSEK, som skulle ha betalats ut i aktier till bolagets tidigare ägare. Vi har även sålt free-to-play mobilspelsportföljen i Tivola för 8,2 MSEK, som ett led i den strategiska omdaning av bolaget till ett fokus på premiumspel för PC och konsol. Den största delen av köpeskillingen går till att betala ner räntebärande skulder.

Den förestående företrädesemissionen om cirka 28,6 MSEK, vilken är säkerställd till 100 procent genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden, utgör en viktig komponent i att reducera skuldsättningen. En betydande del av emissionslikviden går till amortering av lån, vilket kommer att kraftigt minska vår skuldsättning och finansiella risk samt sänka våra kapitalkostnader.

Vi är ödmjuka och tacksamma över stödet från ett antal befintliga större ägare, som åtagit sig att teckna sin pro rata-andel i transaktionen och i flera fall även bidrar som garanter med sikte på att öka sitt ägande i bolaget. Dessutom får vi in nya bra ägare som kan stärka oss och bidra till bolagets vidare utveckling.

Med minskade kostnader och stärkt balansräkning skapar vi förutsättningar för att nå lönsamhet i verksamheten och positionera oss för den kommande vändningen i spelbranschen. Detta förutsätter dock att vi får på plats fler externt finansierade spelprojekt under året. Spelmarknaden är fortsatt utmanande, men börjar nu att öppnas upp efter ett mycket tufft år.

Det var därför glädjande att för några veckor sedan kunna följa upp ett mindre uppdragsavtal i första kvartalet till ett totalt värde om cirka 3,2 MSEK, med ett större projektfinsieringsavtal med ett totalt värde på cirka 14 MSEK, som betalas ut vid milstolpar under kontraktperioden som startar i andra kvartalet 2024 och fortsätter i cirka 12 månader. Vi har även potential för intäkter från spelet vid en framgångsrik lansering. Finansieringen avser en remaster av ett klassiskt, ännu inte utannonserat spel, som kommer att förläggas av THQ Nordic.

Ett annat viktigt projekt för oss är vårt egenutvecklade IP Battle Castles, där projektet utvecklas på ett spännande sätt, parallellt med att vi för lovande dialoger om extern finansiering av spelet. Vi har nu ambitionen att komma i mål med ytterligare två betydande avtal under våren och sommaren för att kunna nå lönsamhet på månadsbasis under slutet av året. På så sätt skapar vi goda förutsättningar för att kunna leverera ett riktigt bra 2025, med extra draghjälp från vårt viktiga Star Trek-spel Galactic Journey, där vi har en betydande uppsida och flera ytterligare spellanseringar, som vi ser fram emot att kunna berätta mer om under de kommande månaderna.

Vi hoppas att så många som möjligt av våra ägare kan och vill utnyttja sina teckningsrätter i den kommande emissionen och fortsätter följa oss. Dessutom ser vi fram emot att kunna välkomna nya ägare till bolaget. Vi fortsätter att exekvera vår strategi baserad på externt finansierade spelprojekt med betydande uppsida!

Harald Riegler
VD, Jumpgate AB

Inbjudan att teckna aktier

Styrelsen i Jumpgate AB beslutade den 9 maj 2024, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 27 juni 2023, att öka Bolagets aktiekapital genom en nyemission av aktier med företrädesrätt för Jumpgates aktieägare ("Företrädesemissionen").

Företrädesemissionen innebär att Bolagets aktiekapital ökar med högst 13 121 726,0632033 SEK, från nuvarande 13 254 269,99 SEK till 26 375 996,0532033 SEK, genom utgivande av högst 476 464 626 nyemitterade stamaktier. Efter Företrädesemissionen kommer antalet aktier i Jumpgate att uppgå till högst 957 742 071. Bolagets aktieägare har företrädesrätt att teckna aktier i förhållande till det antal aktier i Jumpgate som tidigare innehas. Avstämningsdagen för fastställande av vilka aktieägare som är berättigade att teckna aktier med företrädesrätt i Företrädesemissionen var den 20 maj 2024.

Den som på avstämningsdagen var registrerad som aktieägare i Jumpgate kommer att erhålla en (1) teckningsrätt, med förbehåll för de restriktioner som framgår i avsnittet "Villkor och anvisningar – Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner" nedan. Ett hundra (100) teckningsrätter berättigar till teckning av nittionio (99) nyemitterade aktier. I den utsträckning aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska dessa tilldelas aktieägare och andra investerare som har tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter i enlighet med vad som anges i avsnittet "Villkor och anvisningar".

Teckning kommer att ske under perioden 22 maj 2024 till och med den 5 juni 2024, eller det senare datum som styrelsen bestämmer och är i enlighet med vad som anges i avsnittet "Villkor och anvisningar". Teckningskursen uppgår till 0,06 SEK per aktie. Vid full teckning av Företrädesemissionen kommer Jumpgate följaktligen att erhålla totalt cirka 10 MSEK före emissionskostnader¹.

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med upp till 50 procent. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen har möjlighet att helt eller delvis kompensera sig ekonomiskt för utspädning genom att sälja sina teckningsrätter.

Jumpgate har erhållit teckningsåtaganden från ett antal nya såväl som befintliga investerare, vilka tillsammans uppgår till cirka 6,5 MSEK, motsvarande cirka 22,7 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget handlat upp garantiåtaganden från ett antal befintliga aktieägare och externa investerare vilka uppgår till cirka 22,1 MSEK, motsvarande cirka motsvarande cirka 77,3 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen är således säkerställd till 100 procent genom garanti- och teckningsåtaganden.

Härmed inbjuds aktieägarna i Jumpgate att med företrädesrätt teckna aktier i Jumpgate i enlighet med villkoren i detta Memorandum.

Visby, 22 maj 2024

Jumpgate AB
Styrelsen

¹ Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 1,2 MSEK vilka kommer att dras av från emissionslikviden. Nettoemissionslikviden efter transaktionskostnader beräknas därmed uppgå till cirka 27,4 MSEK.

Bakgrund och motiv

Jumpgate är en oberoende spelkoncern verksam på den globala marknaden. Bolaget bedriver utveckling och förläggning av såväl egna speltitlar som på uppdrag av externa aktörer (s.k. work-for-hire). Med målet att skapa en ledande grupp av utvecklingsstudior med förstklassiga partners har Bolaget under det senaste året fortskridit det strategiska skiftet från mobilspel till ett ökat fokus på premiumspel för PC- och konsol med god avkastningsprofil. Som ett led i den nya strategin offentliggjorde Jumpgate den 5 april 2023 förvärvet av det tyska bolaget Nukklear GmbH. Förvärvet av Nukklear har hittills tillfört en betydande intäktsökning om cirka 5 MEUR på årsbasis vilket förväntas öka i takt med att ytterligare spelprojekt lanseras vilka förväntas under 2024. Som ytterligare en del av den nya strategin offentliggjorde Jumpgate, den 3 maj 2024, att portföljbolaget Tivola Games avyttrar mobilspelsportföljen för cirka 8,2 MSEK som i huvudsak ska användas för amortering av lån vilket stärker Bolagets balansräkning.

I syfte att finansiera den sista delen av tilläggsköpeskillingen, vilken är hänförlig till förvärvet av Nukklear, möjliggöra amortering av en del av Bolagets räntebärande lån samt stärka Bolagets rörelsekapital har styrelsen beslutat att genomföra Företrädesemissionen. Likviden från Företrädesemissionen i kombination med försäljningen av mobilspelsportföljen avses delvis användas för att reducera Bolagets skuldsättningsgrad väsentligt och de räntebärande skulderna beräknas efter Företrädesemissionen uppgå till 11 MSEK.

Vid fulltecknad Företrädesemission tillförs Jumpgate cirka 28,6 MSEK, före avdrag för emissionskostnader om cirka 1,2 MSEK. Bolaget avser huvudsakligen att använda den förväntade nettolikviden om cirka 27,4 MSEK till följande ändamål angivna i prioritetsordning, med uppskattad fördelning av emissionslikviden angiven i procent:

- Tilläggsköpeskillning avseende förvärvet av Nukklear (52 %)
- Amortering av räntebärande lån (10 %)
- Rörelsekapital, såsom utveckling, försäljning, marknadsföring och produktion (38 %)

Styrelsen i Jumpgate ansvarar för informationen i detta Memorandum och enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Memorandumet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

Visby, 22 maj 2024

Jumpgate AB
Styrelsen

Verksamhetsbeskrivning och marknadsöversikt

Introduktion

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

Strategi och mål

Jumpgates mål är att bli en ledande grupp av spelutvecklingsstudior som var och en specialiserar sig på olika genrer, som t.ex. strategi- och byggarspel, action, rollspel och familjefokuserade spel med fokus på PC- och konsolspel av hög kvalitet. Bolagets mål är fortsatt att både arbeta med spelutveckling för andra bolag, s.k. work-for-hire, samt att arbeta med utvecklingen av egna spel som Bolaget helt eller delvis äger rättigheterna till och således har en signifikant uppsida i.

Strategin och modellen för att uppnå ovan nämnda mål är att systematiskt och organiskt utveckla växande spelstudior med talangfulla och erfarna ledningsgrupper. Sådana studior kan bli en del av Jumpgate genom förvärv av lämpliga kärnteams, samt genom vidareutveckling av de redan befintliga studiorna inom Bolaget. Utvecklingen sker genom att exponera studiorna för "best practices" i branschen, professionell process- och organisationsutveckling, samt en global affärsutvecklingspipeline. Jumpgates ledningsgrupp och styrelse har omfattande erfarenhet inom spelindustrin, och har dessutom tillgång till ett stort nätverk av konsulter med expertis, som tillsammans kan accelerera utvecklingen av sådana teams, för att nå de uppsatta målen inom attraktiva tidsramar. Denna mentorskapsmodell gör det möjligt för spelstudior att snabbt förbättra sin kapacitet att exekvera högprofilerade work-for-hire projekt samt förmågan att utveckla framgångsrika egna varumärken.

Högkvalitativa spelutvecklingsstudior har varit viktiga förvärvsmål för Industrin under den omfattande konsolidering av spelmarknaden som pågått under de senaste åren. Det förändrade politiska landskapet har resulterat i att vissa regioner blivit utmanande eller omöjliga som marknader för utvecklingsresurser som exempelvis Ukraina, Kina och Ryssland. Under 2023 upplevde spelindustrin stora svårigheter vilket ledde till att många studios lades ner. Bolaget bedömer att detta kommer resultera i en brist på duktiga och erfarna oberoende spelstudior som spelutgivare kan samarbeta med på uppdragsbasis alternativt som de kan få tillgång till spel och varumärken ifrån. Jumpgate avser utnyttja sin beprövade modell för att bli en viktig aktör som fyller denna lucka.

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

Affärsmodell

När det gäller egenutvecklade spel och varumärken strävar Bolaget i första hand efter att arbeta med extern finansiering för utveckling av projekt. Det innebär att Jumpgate generellt sett blir exponerad för mindre risk samtidigt som mer förutsägbara intäkter erhålls från utvecklingsarvodet vilka utbetalas i samband med uppnådda milstolpar under utvecklingsperioden. Trots att extern finansiering oftast inhämtas för projekt, kan Bolaget komma att medfinansiera enskilda spelprojekt när särskilt intressanta

möjligheter uppstår för att erhålla en större uppsida eller ett strategiskt ägande av ett eget varumärke. Eftersom Bolaget äger flera spelstudior i Tyskland kommer Jumpgate även framgent att fortsätta arbeta med de officiella tyska statliga finansieringsprogrammen för spelutveckling, beroende på hur dessa program utvecklas och finns tillgängliga.

Bolagets ledning använder primärt dess erfarenhet och nätverk för att identifiera och utveckla avtalsstrukturer med partners som ofta ligger utanför industrins standardupplägg, i syfte att uppnå en högre intäktsmöjlighet i sina projekt. Jumpgate strävar efter att kombinera den reducerade risken som externt finansierade spelprojekt medför med intäktssandelar i projekt som lanseras på marknaden vilket resulterar i en mer attraktiv ekonomisk uppsida.

Exempel:

Förutsatt 100 fullbelagda utvecklare och en genomsnittlig intäkt på 9 000 EUR per manmånad, har Bolaget kapacitet i 2025 att leverera ett månatligt positivt rörelseresultat om 1,6 miljoner kronor baserat på en marginal om 15 procent. En lansering som Star Trek, där Bolaget har en betydande uppsida, kan innebära 10-30 MSEK i ytterligare intäkter.

(Exemplet ovan ska ses som en illustration av affärsmodellen och inte som en resultatprognos)

Huvudverksamheter

Tivola Games

Tivola Games är en internationell utvecklare av PC/konsolspel baserade i Hamburg, vars huvudverksamhet är att utveckla PC- och konsolspel med fokus på familjespel för den globala marknaden. Tivola Games har varit en favorit bland spelarna inom husdjurs- och djurspelsgenren i över ett decennium, och har framgångsrikt transformerats till att utveckla PC- och konsolspel under 2022 och 2023. Teamet jobbar för närvarande på ett hittills oannonserat projekt.

gameXcite

gameXcite är en Hamburgbaserad studio som jobbar på ett Star Trek PC- och konsolspel som fullt finansieras dels av ett förlagsavtal, dels med bidrag från det tyska bidragsprogrammet. Avtalet med Bolagets förläggningspartner innebär en betydande intäktandel för Jumpgate av projektets intäkter, och spelet planeras att lanseras under 2025.

Funatics

Funatics är en tysk utvecklare i Schermbeck (nära Essen) med lång historik av stora bygg- och strategispel för PC och konsol. Funatics huvudverksamhet är att leda utvecklingen av större strategi- och byggarspel för PC och konsol, tillsammans med andra dotterbolag i Jumpgate. Bolaget utvecklar för närvarande ett nytt PC strategispel "Battle Castles", där Funatics lyckades få statliga bidrag för att utveckla en prototyp. Målsättningen är att projektet ska finansieras med en extern förläggare. Grundarna av Funatics har lett utvecklingen av flera delar av Ubisofts framgångsrika "The Settlers" – Serie, och har dessutom lett en utvecklingsstudio inom tyska Innogames. Förutom detta jobbar Funatics även på ett PC- och konsolprojekt som Jumpgate erhållit projektfinansiering för (se pressmeddelande den 17 april 2024 för vidare information).

Tableflip Entertainment

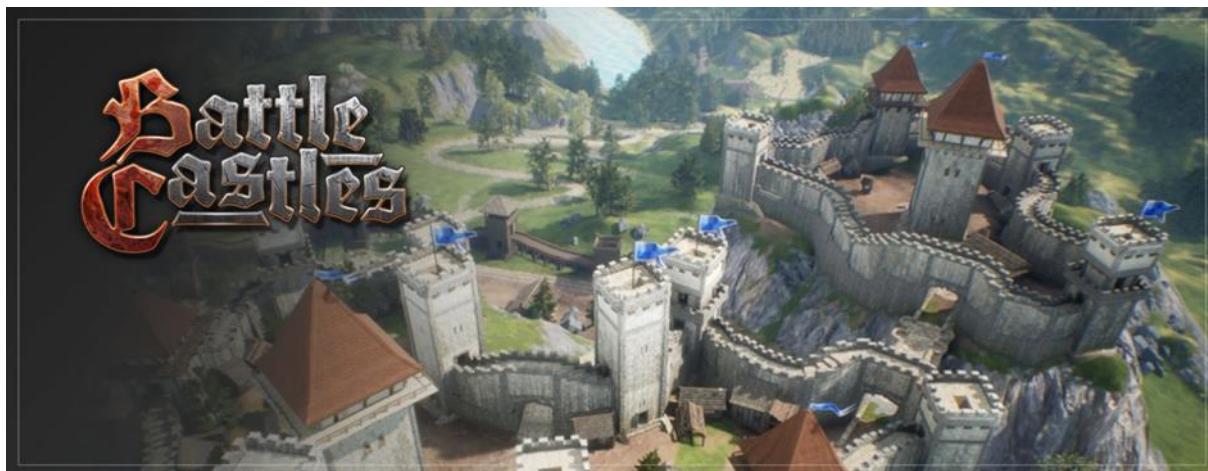
Genom sin närhet till spelutvecklingsprogrammet på Campus Visby, har Tableflip Entertainment goda möjligheter att engagera personal och studenter att finna nya talanger genom praktikantplatser. Tableflip Entertainments huvudverksamhet bidrar med stark teknisk utveckling av PC- och konsolspel och studion arbetar på en remaster av ett framgångsrikt klassiskt spel tillsammans med THQ Nordic (se pressmeddelande den 17 april 2024). Därutöver bidrar studion till Jumpgates nya PC-strategispel "Battle Castles", i samarbete med Funatics.

Nukklear

Nukklear är en Hannoverbaserad utvecklare av Action- RPG samt onlinespel och specialiserar sig på att co-utveckla spel med fokus på spelmotorn Unreal Engine. Det finns ett samarbete med det norska spelbolaget Funcom som avser ett stort onlinespel baserat på Dune-varumärket ("Dune Awakening"). Den typen av långsiktiga samarbeten med större utvecklingsteam kommer att präglade Nukklears huvudverksamhet framöver. Nukklear bedriver även en viss verksamhet med mindre, e-lärande applikationer och spel baserat på spelmotorn Unity.

Produktportfölj i urval

Battle Castles



En modern simuleringsversion av ett slottsbyggnadsspel, där spelaren på ett smart sätt utnyttjar landskapet för att effektivt bygga oövervinnliga murar som skyddar slottets hjärta. Drivet av spelmotorn Unreal Engine 5 representerar Battle Castles nästa fas av denna genre. Vidare information om spelet kommer att avslöjas under de kommande månaderna.

Information om andra spel som utvecklas i Jumpgates spelstudios kommer att offentliggöras vid ett senare tillfälle.

Lanseringar under 2024

Cat Rescue Story (Spelkonsoler, utgiven av NACON) / Tivola Games

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

Mot bakgrund av att gruppen jobbar på betydligt större PC- och konsolspelprojekt än förr så kommer de andra spelen som har beskrivits ovan lanseras under 2025 och framåt.

Resultatprognos för Jumpgate

Jumpgate har under det första kvartalet 2024 intäkter om cirka 16,2 MSEK. Målsättningen är att uppnå ett månatligt rörelseresultat om cirka 0,8 – 1,2 MSEK i slutet av 2024.

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

Väsentliga redovisningsprinciper

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

De viktigaste antagandena som ligger till grund för prognosen

Prognosen bygger på en fortsatt framgångsrik utveckling av Bolagets affärsutvecklingspipeline. Pipelinen inkluderar en slutgiltig signering av ett ännu oannonserat projekt som Tivola och Funatcis för närvarande arbetar med där Jumpgate förväntar sig kunna säkra full projektfinansiering. Vidare är prognosen baserad på att Jumpgate ingår ett förlagspartnerskap för Battle Castles, alternativt ett work-for-hire projekt av liknande storlek, under Q3 2024.

Marknadsöversikt

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

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

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

Den globala dataspelsmarknaden

Den globala spelmarknaden uppgick under 2023 till 184 miljarder USD 2023 och förväntas uppgå till 205,7 miljarder USD 2026 med en förväntad årlig genomsnittlig tillväxttakt (CAGR) om cirka 4 procent². Den något stagnerade marknadstillväxten samt nedgången med cirka 5 procent från 2021 till 2022 kan delvis härledas till den unika pandemirelaterade försäljningsökningen som präglade 2021 och 2020.

Marknaden för mobilspel

Marknaden för mobilspel, vilken historiskt har utgjort en väsentlig intäktskälla för Jumpgate, hade under 2023 en försäljning om cirka 90,4 miljarder USD, vilket motsvarar 49 procent av den totala spelmarknaden globalt³. Detta motsvarar en minskning om cirka 1,7 procent jämfört med föregående år. Marknaden väntas återhämta sig under 2024 och växa med 3,8 procent under 2024⁴. Mobilspelsmarknaden förväntas inte spela någon viktig roll för Jumpgate i framtiden – skiftet till PC- och konsolspel har nu fullständigt exekverats.

Marknaden för PC- och konsolspel

PC- och konsolspel utgör det viktigaste segmentet för Jumpgate. PC-segmentet, med en årlig omsättning om cirka 38,4 miljarder USD, står för cirka 21 procent av den globala spelmarknaden och växte med 5,3 procent på årsbasis år 2023⁵. PC-segmentet har gynnats av ökningen av hem- och bärbara datorer under pandemin, som används för hemarbete, skola eller liknande⁶. Samtidigt står konsolsegmentet, med cirka 53,1 miljarder USD i omsättning, för cirka 29 procent av den globala spelmarknaden och växte med cirka 1,7 procent på årsbasis under 2023⁷. Tillväxten är primärt hänförlig till ett antal framgångsrika spellanseringar under 2023.

² Newzoo: Global Games Market Report, 2024.

³ Data.ai: 5 Mobile App Predictions, December 2023.

⁴ Data.ai: State of Mobile 2024, January 2024.

⁵ Newzoo: Global Games Market Report, 2024.

⁶ Ibid.

⁷ Newzoo: Global Games Market Report, 2024.

Betalningsmodeller på spelmarknaden

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

Fullprisspel

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

Tilläggsköp

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

Prenumerations- och strömmande spel

Prenumerationsbaserade betalningsmodeller och strömning av spel är också något som möjliggörs av den digitala speldistributionen. Med denna betalningsmodell kan konsumenten få tillgång till en mängd speltitlar baserat på exempelvis ett månatligt abonnemang.

Free-to-play

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

Drivkrafter och marknadstrender

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

Drivkrafter

Växande befolkning och ökande ande spelkonsumenter

Befolkningen förväntas fortsätta växa globalt och under de senaste åren har allt fler konsumenter fått tillgång till bredband och mobilt internet. Detta kan delvis förklaras av en globalt växande medelklass, vilket i sin tur driver efterfrågan på spelkonsumtion. Antalet spelare fortsätter att öka och väntas uppgå till 3,3 miljarder globalt år 2023, vilket motsvarar en årlig tillväxt om 4,3 procent. Den totala spelmarknaden väntas fortsätta öka sina intäkter under kommande år till 205,4 miljarder USD 2026, motsvarande en ökning om cirka 6,2 procent för perioden 2021 – 2026⁸.

Ökande genomsnittlig spelkonsumtion per person

Allteftersom nya funktioner och tekniker har introducerats i pc- och spelkonsoler, samtidigt som spel har blivit mer komplexa, har priserna på spelmarknaden ökat. Denna utveckling har skett i kombination med en ökande genomsnittlig spelkonsumtion per person, vilket bolaget bedömer främst ha drivits av ett större utbud av spelupplevelser, dels genom ett större utbud av tillgängliga spel på respektive

⁸ Newzoo: Global Games Market Report, 2024.

plattform, samt dels för att det blivit lättare att köpa spel digitalt⁹. Bolaget uppskattar att spelkonsumtionen per person kommer fortsätta öka i linje med den historiska utvecklingen och anser att spelindustrin fortsatt kommer att präglas av en intensiv teknikutveckling med allt högre spelkomplexitet.

Nya intäkts- och prissättningsmodeller inom spelindustrin

Andra delar av den globala medie- och underhållningsindustrin, främst musik- och filmindustrin, har under senare år förändrats och präglats av introduktionen av nya intäkts- och prissättningsmodeller. Bolaget bedömer att trendsiftet mot prenumerations- och streamingtjänster i stor utsträckning kommer att prägla spelindustrin under kommande år genom ett ökat antal- och nya lanseringar av streaming- samt prenumerations-tjänster som exempelvis Xbox Game Pass och Netflix Games.

Marknadstrender

Återhämtning av marknaden efter ett utmanande 2023

Videospelsindustrin var en av de globala industrier som gynnades av pandemin, eftersom människor tillbringade mer tid hemma med att spela videospel. Under denna period började branschen som helhet utveckla alltför många nya spelprojekt, som senare, när dessa spel släpptes på marknaden 2023, möttes av en förändrad verklighet. Höga räntor, ökad inflation och förhöjda energipriser ledde till att allt för många spel mötte en betydligt trögare marknad. Detta resulterade i ett år som kännetecknades av att förläggarna inte tecknade nya avtal, många studiestängningar och inställda projekt vilket resulterade i ett utmanande 2023 för ett flertal spelbolag. Inledningen av 2024 har visat tecken på återhämtning som Jumpgate märkt av genom förmågan att framgångsrikt teckna nya kontrakt för verksamheten, även om utmaningarna fortsatt är märkbara. Förläggare som inte tecknade nya speltitlar under 2023 står inför ett ökat behov av att säkra nya spel för att undvika brist på nylanseringar under 2025 och 2026.

Skifte mot streaming och globala teknikbolags inträde på spelmarknaden

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

Global marknadskonsolidering

Spelindustrin i Norden och globalt har under en längre tid präglats av en omfattande konsolidering, där de största aktörerna tar en allt större del av intäkterna. Förvärvat tillväxt har därmed varit ett komplement till organisk tillväxt för många marknadsaktörer under dom sista åren. Konsolideringen har dock tagit fart igen under de senaste månaderna och skapar vidare möjligheter att stärka befintliga IP-portföljer genom förvärv av rättigheter till speltitlar och immateriella rättigheter vilket möjliggör ytterligare tillväxt genom utvecklingen av uppföljare till redan etablerade speltitlar.

Trender

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

⁹ Newzoo: Global Games Market Report, 2019.

Finansiering av verksamheten

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

Väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan den 31 mars 2024 fram till dagen för Memorandumet

Jumpgate offentliggjorde, den 3 maj 2024, att portföljbolaget Tivola Games avyttrar mobilspelsportföljen för cirka 8,2 MSEK som i huvudsak ska användas för amortering av lån.

Utöver vad som angetts ovan har inga väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur skett sedan den 31 mars 2024.

Väsentliga pågående investeringar och väsentliga investeringar för vilka fasta åtaganden gjorts

Jumpgate ska erlagga en tilläggsköpeskilling om cirka 14 MSEK till säljaren av Nukklear vilket är den sista förpliktelsen hänförlig till förvärvet. Utöver denna tilläggsköpeskilling har Jumpgate inte några väsentliga pågående investeringar eller väsentliga investeringar för vilka fasta åtaganden gjorts.

Väsentliga investeringar sedan den 31 mars 2024 fram till dagen för Memorandumet

Jumpgate har inte genomfört några investeringar som bedöms vara av väsentlig karaktär sedan den 31 mars 2024.

Koncern- och organisationsstruktur

Jumpgate AB, org.nr 556842–4062, är ett svenskt publikt aktiebolag bildat den 17 januari 2011 och registrerat vid Bolagsverket den 17 februari 2011. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:441). Nuvarande företagsnamn (tillika kommersiella beteckning) registrerades den 5 mars 2021. Bolaget har sitt säte i Gotlands kommun i Gotlands län. Bolagets LEI-kod är 5493005IRZPXEQY3IF56. Representanter för Bolaget går att nå på telefon +46 705 54 73 33 och e-post info@jumpgategames.se samt på besöksadressen S:t Hansgatan 35, 621 56 Visby. Bolagets webbplats är www.jumpgategames.se. Notera att informationen på Bolagets webbplats inte ingår i Memorandumet såvida informationen inte införlivas i Memorandumet genom hänvisning. Nedan följer en beskrivning av Jumpgates koncernstruktur.



Översiktlig finansiell information

Bolagets historiska finansiella information har införlivats i Memorandumet genom hänvisning, se avsnittet "Dokument införlivade genom hänvisning". Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2023, inklusive revisionsberättelser, och Bolagets ej reviderade delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2024.

Jumpgates årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2023 har reviderats och revisionsberättelserna är fogade till årsredovisningarna. Delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2024 har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor. Årsredovisningarna har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen, RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner och International Financial Reporting Standards (IFRS). Delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2024 har upprättats i enlighet med IAS 34.

Nedan presenteras översiktlig finansiell information för Jumpgate för räkenskapsåren 2022 och 2023 samt för perioden 1 januari – 31 mars 2024.

Belopp i SEK om inget annat anges	Kvartalet som avslutades den 31 mars ⁱ⁾		Räkenskapsåret som avslutades den 31 december ⁱⁱ⁾	
	2024	2023	2023	2022
Resultaträkning i sammandrag				
Summa rörelsens intäkter m.m.	16 224 588	9 343 548	67 251 317	39 632 570
Rörelsens kostnader	-23 900 641	-14 224 722	-97 120 155	-63 724 303
Rörelseresultat	-7 676 053	-4 881 174	-29 868 838	-24 091 733
Resultat från finansiella poster	-3 226 791	-1 278 639	-4 210 038	-7 285 240
Resultat efter finansiella poster	-10 902 844	-6 159 813	-34 078 876	-31 376 973
Periodens resultat	-10 975 764	-6 159 813	-35 215 644	-29 831 835
Periodens totalresultat	-11 050 039	-5 656 631	-34 764 802	-28 073 771
Balansräkning i sammandrag				
Summa immateriella anläggningstillgångar	100 926 623	48 635 134	115 537 192	46 507 526
Summa materiella anläggningstillgångar	561 332	299 761	708 003	329 694
Summa finansiella anläggningstillgångar	0	2 000	0	2 000
Summa anläggningstillgångar	101 487 955	48 936 895	112 245 195	46 839 220
Summa kortfristiga fordringar	11 079 134	7 478 758	8 934 172	5 776 326
Likvida medel	4 065 979	766 355	7 912 769	864 183
Summa omsättningstillgångar	15 145 113	8 245 113	16 846 941	6 640 509
Summa tillgångar	116 633 068	57 182 008	129 092 136	53 479 729
Summa bundet eget kapital	13 254 270	3 945 650	13 254 270	3 945 650
Summa fritt eget kapital	34 416 368	21 729 221	40 723 445	26 995 852
Summa eget kapital	47 670 638	25 674 871	53 977 714	30 941 502
Summa avsättningar och långfristiga skulder	4 173 816	0	4 259 553	0
Summa kortfristiga skulder	64 788 614	31 507 138	70 854 869	22 538 227
Totala skulder	68 962 430	31 507 138	75 114 422	22 538 227
Summa eget kapital och skulder	116 633 068	57 182 009	129 092 136	53 479 729
Kassaflödesanalys i sammandrag				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 512 286	-3 370 076	33 127 240	-6 875 527
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-569 838	-3 144 338	-107 066 220	-9 649 288
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 235 333	6 416 586	77 830 352	12 603 232
Periodens kassaflöde	-3 846 791	-97 828	3 891 372	-3 921 583
Likvida medel vid periodens början	7 912 769	864 183	4 021 397 ⁱⁱⁱ⁾	4 785 766
Likvida medel vid periodens slut	4 065 979	766 355	7 912 769	864 183

i) Hämtat från Bolagets ej reviderade delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2024.

ii) Hämtat från Bolagets reviderade finansiella rapporter för räkenskapsåren 2023 respektive 2022.

iii) Inkluderar förvärvade likvida medel om 3 157 214 SEK.

Riskfaktorer

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

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

Utveckling och lansering av spel är föremål för projektrelaterade risker

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

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

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

Förseningar och avbrott i utvecklingen av Bolagets nuvarande och framtida spelprojekt kan innebära försenade eller uteblivna lanseringar, vilket i sin tur kan leda till försenade eller uteblivna intäkter samt

att Jumpgate inte får avkastning på betydande investeringar i sina spelprojekt. Vidare kan Bolagets renommé som spelutvecklare och relationer med nuvarande och potentiella framtida samarbetspartners skadas väsentligt vid långvariga eller upprepade avbrott och misslyckanden i spelutvecklingsprojekt. Om detta skulle inträffa framöver i samband med nya spel kan det få en väsentlig negativ påverkan på möjligheterna att förverkliga Jumpgates strategi och tillväxtmål.

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

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

Jumpgate bedriver spelutveckling med fokus på PC- och konsolspel. Bolagets strävas efter att utveckla spel med potential att bli starka varumärken som kan generera uppföljare, tilläggsköp och intäkter över lång tid. Målsättningen är att Bolaget ska fortsätta att växa organiskt genom investeringar i spelutvecklingen samt förvärv av i huvudsak oberoende spelutvecklare som passar Bolagets modell (mindre utvecklare med ett starkt ledningsteam och stor potential för organisk tillväxt inom Jumpgates mentormodell) för att möjliggöra utvecklingen av fler och större speltitlar utifrån befintliga och nya immateriella rättigheter.

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

Jumpgates befintliga spelportfölj utgörs av cirka 5 spel. Under 2023 och 2024 samt fram till tiden för Memorandumets publicering har Jumpgate hittills lanserat tre nya spel, och fokuserar på utvecklingen av fem spel, av vilka ett spel är planerat att lanseras under 2024. Bolagets strategi bygger på att en avsevärd del av spelutvecklingen finansieras av externa parter, vilket syftar till att minska Bolagets sårbarhet i förhållande till det kommersiella resultatet av enskilda lanseringar.

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

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

Jumpgate behöver attrahera och behålla medarbetare med relevant kompetens och erfarenhet inom spelutveckling

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

I spelbranschen är konkurrensen om kvalificerade medarbetare hög och den samlade tillgången på kvalificerad arbetskraft är begränsad, även om 2023 har varit präglad av omfattande uppsägningar inom

branchen, varför Bolaget kan få problem med att rekrytera när behov uppstår. Vidare kan konkurrens leda till krav på ökade ersättningsnivåer och andra anställningsvillkor, vilket i sin tur skulle kunna resultera i ökade personalkostnader för Jumpgate. Om Bolaget jämfört med konkurrenter inte upplevs som en attraktiv arbetsgivare, exempelvis på grund av låga ersättningsnivåer eller sämre anställningsvillkor, kan det försvåra rekrytering och leda till att befintliga medarbetare väljer att säga upp sina anställningar för att starta egna spelutvecklingsverksamheter, vilket kan leda till att Jumpgate kan få svårare att initiera eller fullfölja projekt, samtidigt som sådana spelutvecklingsverksamheter kan komma att direkt eller indirekt konkurrera med Bolagets verksamhet.

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

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

Jumpgate kan komma att genomföra ytterligare förvärv av spelutvecklingsverksamheter

Jumpgate har hittills genomfört ett antal företagsförvärv, såsom exempelvis Tivola Games, gameXcite, Funatics och senast Nukklear. Bolaget bedömer att ytterligare förvärv kan ske i framtiden i syfte att få tillgång till spelstudior med team av utvecklare samt immateriella rättigheter till nya spelprojekt som ett led i Jumpgates långsiktiga strategi och tillväxtmål.

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

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

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

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

Jumpgate är föremål för konkurrens från såväl andra aktörer inom spelbranschen som andra leverantörer av underhållningstjänster

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

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

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

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

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

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

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

Om innehavare av digitala distributionsplattformar skulle avbryta eller begränsa Bolagets tillgång till deras respektive plattformar, drabbas av driftavbrott, försämra Bolagets villkor exempelvis avseende intäktsfördelning, rapportera felaktiga försäljningssiffror till Jumpgate eller av olika skäl förfördela Bolaget i förhållande till andra spelutvecklare, skulle det på kort sikt kunna medföra tillfälliga inkomstbortfall och på längre sikt vid bestående brister riskera att försvåra för Jumpgate att nå ut till slutanvändare. Detta skulle därmed kunna påverka Bolagets konkurrenssituation och långsiktiga intjäningsförmåga väsentligt negativt. Om Jumpgate skulle komma att behöva identifiera och etablera sig på alternativa distributionskanaler för att sälja spel kan det även innebära ökade kostnader.

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

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

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

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

Jumpgate är beroende av sin innovationsförmåga och förmåga att anpassa sig till trender och preferenser på marknaden

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

De spel som Jumpgate utvecklar kan tas emot negativt på marknaden med begränsad eller utebliven kommersiell framgång som följd. Det kan exempelvis bero på negativ kritik, dåliga recensioner eller att spelen i övrigt inte når upp till marknaden och slutanvändarens förväntningar. Detta kan innebära att lanserade spel inte genererar förväntade intäkter eller att bilden av Jumpgate som en relevant spelutvecklare påverkas negativt, vilket i sin tur kan försvåra framtida spelsläpp.

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

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

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

Risker relaterade till Jumpgate i dess helhet och intern kontroll

Jumpgate måste ha välfungerande och tillförlitliga IT-system

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

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

Integration av förvärvade företag och verksamheter är föremål för risker som kan påverka Jumpgate och den förvärvade verksamheten negativt

Som framgår av riskfaktorn "Jumpgate kan komma att genomföra ytterligare förvärv av spelutvecklingsverksamheter" bedömer Jumpgate att ytterligare förvärv kan ske i framtiden för att expandera Bolagets verksamhet.

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

Förvärv leder sannolikt till ökad komplexitet i verksamheten och kan ställa ytterligare krav på intern kontroll, regler och teknik. Rent organisatoriskt medför förvärv ett antal utmaningar, såsom att Jumpgate kan komma att behöva lägga ned betydande tid och resurser på förvärvsprocessen, vilket kan leda till påfrestningar på Bolagets övriga organisation och störa den ordinarie verksamheten. Det finns därmed en risk för att Bolagets nuvarande och framtida organisation, rutiner och teknik inte kommer att vara tillräckliga för att stödja Bolagets ordinarie verksamhet, vilket kan leda till svårigheter för Jumpgate att anpassa sig till nya krav när de uppstår. Om Jumpgate inte lyckas hantera en sådan organisatorisk utveckling eller på annat sätt anpassa sig till nya krav till följd av förvärv, kan Jumpgate få svårare att nå tillväxtmål och genomföra dess strategi, samtidigt som framtida intjäningsförmåga och resultat kan påverkas väsentligt negativt.

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

Jumpgate är beroende av att rekrytera och behålla ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner med relevant kompetens och branscherfarenhet

Jumpgate är starkt beroende av sin ledningsgrupp och andra nyckelpersoner som har varit verksamma inom Jumpgate under en längre tid och därmed utvecklat viktiga relationer med samarbetspartners, kunder och återförsäljare, samt en god förståelse för Bolagets verksamhet. Exempelvis har Jumpgate långa relationer med ledande befattningshavare inom NACON i Frankrike och Funcom i Norge.

Jumpgate är därför beroende av att kunna behålla, utveckla och engagera sina ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner. Bolaget kan i framtiden behöva attrahera ytterligare ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner med relevant kompetens och branscherfarenhet inom Jumpgate för att framgångsrikt bedriva och utveckla verksamheten i enlighet med Bolagets långsiktiga tillväxtmål och strategi.

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

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

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

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

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

Finansiella risker

Jumpgate kan misslyckas med att upprätthålla lönsamhet i framtiden och kan uppleva ojämna kassaflöden, exempelvis på grund av säsongvariationer eller misslyckade produktlanseringar

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

mellan perioder inte nödvändigtvis meningsfulla och resultat från tidigare perioder bör inte ses som en indikation på framtida resultat då olika perioder kan uppvisa väsentligt olika resultat.

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

Jumpgate är föremål för värderings- och redovisningsrisker

Jumpgate hade per den 31 mars 2024 goodwill och immateriella anläggningskostnader (inklusive balanserade utgifter för spelutveckling) vars redovisningsmässiga värde uppgick till 100 926 623 SEK, motsvarande cirka 86,5 procent av Bolagets totala tillgångar.

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

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

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

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

Legala risker

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

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

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

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

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

Jumpgate kan brista i regelefterlevnad och misslyckas att anpassa sig till förändringar i tillämpliga regelverk

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

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

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

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

Skatterisker

Jumpgate bedriver sin verksamhet genom flera dotterbolag i olika jurisdiktioner och är således föremål för flera skattelagar och regleringar i dessa jurisdiktioner, inklusive avseende bolagsskatt, moms, tull, internprissättning, arbetsgivaravgifter, stämpelskatt och liknande skatter och avgifter. Inom Jumpgate har vissa dotterbolag ackumulerade skattemässiga underskott som per den 31 mars 2024 uppgick till cirka -114 317 KSEK. De ackumulerade underskotten kan användas för att reducera skattepliktiga vinster och på så sätt minska den effektiva bolagsskatten, men är föremål för vissa spärregler som kan medföra att sådana underskott helt eller delvis inte kan utnyttjas. Vidare bedriver Jumpgate verksamhet som innefattar online-försäljning, kundrabatter och leverantörer i olika länder, vilket gör att det ställs stora krav på faktureringsrutiner och momsrapportering.

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

skattemyndighet skulle vinna framgång med sådana omprövningar eller tvister kan en utökad skattekostnad tillkomma, inkluderat avgifter, räntekostnader och skattetillägg.

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

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

Risker relaterade till aktierna och Företrädesemissionen

Volatil aktiekurs

En investering i Bolagets aktier är förknippad med en risk att investeraren inte får tillbaka sitt investerade kapital. Det pris som aktierna handlas till och det pris till vilket investerare kan genomföra sin investering påverkas av ett flertal faktorer, varav några är specifika för Jumpgate och dess verksamhet medan andra är generella för noterade bolag. Jumpgates aktiekurs har varit volatil sedan Bolagets aktie noterades på NGM Nordic SME. Under perioden 1 januari – 31 december 2023 har Bolagets aktiekurs lägst uppgått till lägst cirka 0,16 SEK och högst till cirka 0,42 SEK. Det är inte möjligt att förutse i vilken utsträckning investerarnas intresse i Jumpgate leder till en aktiv handel med aktierna eller hur handeln med aktierna kommer att fungera framledes. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas, eller inte är varaktig, kan det innebära svårigheter för aktieägare att sälja sina aktier.

Utdelning

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

Framtida emissioner

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

Bestämmande inflytande från stora aktieägare

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

Risker relaterade till Företrädesemissionen

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

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

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

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden är ej säkerställda

Vissa befintliga aktieägare och styrelseledamöter har lämnat teckningsförbindelser om cirka 6,5 MSEK motsvarande 22,7 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för teckningsförbindelser. Utöver teckningsförbindelser har vissa befintliga aktieägare och externa investerare lämnat garantiåtaganden med sedvanliga villkor för teckning av aktier om cirka 22,1 MSEK motsvarande 77,3 procent av Företrädesemissionen. Garantiåtaganden består dels av en bottengaranti om 16,4 MSEK, motsvarande 57,3 procent av Företrädesemissionen, dels av en toppgaranti om cirka 5,7 MSEK, motsvarande 20 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas således till 100 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. För bottengarantin utgår en garantiersättning om fjorton (14) procent av garanterat belopp och erläggs i form av nyemitterade aktier i Bolaget. För toppgarantin utgår en garantiersättning om tjugo (20) procent av garanterat belopp och erläggs i form av nyemitterade aktier i Bolaget.

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

Villkor för värdepapperen

Allmän information om värdepapperen

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

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

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

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

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

Bemyndiganden

Vid Bolagets extra bolagsstämma den 27 juni 2023 bemyndigades styrelsen för tiden intill nästa årsstämma, att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Betalning ska kunna ske kontant, genom apport, genom kvittning eller eljest förenas med villkor. Bolagets aktiekapital och antal aktier får med stöd av bemyndigandet sammanlagt högst ökas med ett belopp respektive antal som ryms inom bolagsordningens gränser. Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska kunna ske för att vid behov kunna stärka bolagets finansiella ställning, eller möjliggöra förvärv eller investeringar.

Företrädesemissionen

Styrelsen beslutade den 9 maj 2024, med bemyndigande från extra bolagsstämman den 27 juni 2023 att genomföra Företrädesemissionen. Avstämningsdag för rätt att erhålla teckningsrätter är den 20 maj 2024. Teckningsperioden inleds den 22 maj 2024 och avslutas den 5 juni 2024.

Företrädesemissionen genomförs i enlighet med svensk rätt och valutan för Företrädesemissionen är SEK. Företrädesemissionen förväntas registreras vid Bolagsverket omkring vecka 26 2024. Den angivna tidpunkten för registrering är preliminär och kan komma att ändras.

Utdelning

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

Skattefrågor i samband med Företrädesemissionen

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

Offentliga uppköpserbudanden och tvångsinlösen

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

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

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

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

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

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 20 maj 2024 är registrerad som aktieägare i Jumpgate äger företrädesrätt att teckna aktier i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. Ett hundra (100) innehavda aktier berättigar till teckning av nittionio (99) nyemitterade aktier.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 20 maj 2024. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 16 maj 2024. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 17 maj 2024.

Teckningsrätter (TR)

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie per avstämningsdagen. Det krävs ett hundra (100) teckningsrätter för att teckna nittionio (99) nya aktier.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,06 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske från och med den 22 maj 2024 till och med den 5 juni 2024. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer utnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

Handel med teckningsrätter (TR)

Handel med teckningsrätter kommer att ske på NGM Nordic SME från och med den 22 maj 2024 till och med den 31 maj 2024. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärfvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade teckningsrätter

Teckningsrätter som ej sålts senast den 31 maj 2024 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 5 juni 2024, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar för teckning med stöd av teckningsrätter

Direktregistrerade aktieägare (innehav på VP-konto)

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 20 maj 2024 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, teaser samt anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. Fullständigt Memorandum kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida jumpgategames.se samt Aqrats hemsida aqurat.se för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. Registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto sker utan särskild avisering från Euroclear.

Förvaltarregistrerade aktieägare (innehav på depå)

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

Teckning och betalning av aktier med primär företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter kan ske genom kontant betalning under perioden från och med den 22 maj 2024 till och med den 5 juni 2024. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ:

1. Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

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

2. Särskild anmälningssedel

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

Särskild anmälningssedel ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 5 juni 2024. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Aqurat Fondkommission AB

Ärende: Jumpgate

Box 7461

103 92 Stockholm

Tfn: 08-684 05 800

Fax: 08-684 05 801

Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel)

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Erbjudandet att teckna aktier i Jumpgate i enlighet med villkoren i detta Memorandum, riktar sig inte till investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

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

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

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

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta i utlandet

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

Teckning utan stöd av företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare

Teckning av aktier utan stöd av företräde skall ske under perioden 22 maj 2024 till och med den 5 juni 2024.

Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. (Detta för att säkerställa att teckning kan ske om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) samt för att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt).

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

Anmälningssedel för teckning utan företräde skall vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 5 juni 2024. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. *Anmälan är bindande.*

Vid teckning av aktier utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Aqurat hämta in uppgifter från dig som tecknare om

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

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

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

- a) i första hand till de som har tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och som önskar teckna ytterligare aktier, (oavsett om dessa var aktieägare på avstämningsdagen eller ej), pro rata deras teckning med stöd av teckningsrätter, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;
- b) i andra hand till övriga som har anmält intresse av att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter (och som inte omfattas av punkten a) ovan), pro rata deras anmälda intresse, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;
- c) i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av aktier, pro rata deras ställda garantier.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre dagar efter utsänd avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Aktier som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden

Betald tecknad aktie (BTA)

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

Handel med betald tecknad aktie (BTA)

Handel med BTA kommer att ske på NGM Nordic SME från och med den 22 maj 2024 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 26 2024.

Leverans av tecknade aktier

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

Villkor för Erbjudandets fullföljande

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

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

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

Tillämplig lagstiftning

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

Rätt till utdelning

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

Aktiebok

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

Aktieägars rättigheter

Aktieägars rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig.

Information om behandling av personuppgifter

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

Övrig information

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

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas.

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

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Bolaget har under maj 2024 erhållit teckningsförbindelser från befintliga aktieägare om totalt cirka 6,5 MSEK motsvarande cirka 22,7 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har ett antal befintliga aktieägare och externa investerare lämnat garantiåtaganden om cirka 22,1 MSEK motsvarande cirka 77,3 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas således till 100 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden.

Garantiåtagandena består dels av en bottengaranti om cirka 16,4 MSEK, motsvarande cirka 57,3 procent av Företrädesemissionen, dels av en toppgaranti om cirka 5,7 MSEK, motsvarande cirka 20 procent av Företrädesemissionen. Garantiåtaganden inom ramen för bottengarantin säkerställer, förutsatt att teckning sker till ett belopp minst motsvarande ingångna teckningsförbindelser, 80 procent av emissionslikviden i Företrädesemissionen och garantiåtaganden inom ramen för toppgarantin säkerställer, förutsatt att teckning sker till ett belopp minst motsvarande teckningsförbindelser och bottengarantin, 100 procent av emissionslikviden i Företrädesemissionen. Garanter i respektive garantigrupp svarar inte för de åtaganden som garanter i den andra garantigruppen har åtagit sig och vice versa.

Täckningsförbindelserna berättigar inte till någon ersättning. Garantiersättning för lämnade garantiåtaganden inom ramen för botten- respektive toppgarantin uppgår till fjorton (14) respektive tjugo (20) procent av garanterat belopp och erläggs i form av nyemitterade aktier i Bolaget. Ersättningen har fastställts efter förhandlingar på armlängds avstånd med potentiella garanter och bedöms återspegla rådande marknadsförhållanden. Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller dylikt, varför det finns en risk att förbindelserna, helt eller delvis, inte kommer att infrias. Se avsnittet "Riskfaktorer" under rubriken "Teckningsförbindelser och garantiåtaganden är ej säkerställda" för vidare information.

Parter som ingått teckningsförbindelser och garantiåtaganden framgår av tabellen nedan. Fysiska och juridiska personer som ingått avtal om teckningsförbindelser kan nås via Bolagets adress, S:t Hansgatan 35, 621 56 Visby. Garantikonsortiet kan nås via Bolagets finansiella rådgivare Nordicap Corporate Finance AB och kan nås på följande adress: c/o Entreprenörsgatan Sankt Eriksgatan 6, 411 05 Göteborg.

Namn	Teckningsförbindelser		Bottengarantiåtaganden		Toppgarantiåtaganden		Totalt åtagande	
	Belopp (SEK)	Andel (%)	Belopp (SEK)	Andel (%)	Belopp (SEK)	Andel (%)	Belopp (SEK)	Andel (%)
Nowo Global Fund	-	-	4 000 000	14,0%	-	-	4 000 000	14,0%
Alexander Ivarsson	-	-	3 621 618	12,7%	378 382	1,3%	4 000 000	14,0%
Clusius Capital AB	571 759	2,0%	-	-	2 500 000	8,7%	3 071 759	10,7%
Jimmy Jönsson	1 395 088	4,9%	1 131 755	4,0%	118 244	0,4%	2 645 089	9,3%
Tigerstaden AS	-	-	-	-	2 000 000	7,0%	2 000 000	7,0%
Emil Mattsson	-	-	1 584 458	5,5%	165 542	0,6%	1 750 000	6,1%
Andreas Johansson	-	-	1 358 107	4,8%	141 892	0,5%	1 499 999	5,2%
Stefan Wennergren	1 017 728	3,6%	-	-	-	-	1 017 729	3,6%
Barbell Holding AB	-	-	800 000	2,8%	200 000	0,7%	1 000 000	3,5%
Livermore Invest AS	134 363	0,5%	802 362	2,8%	-	-	936 725	3,3%
F1 Funds AS	889 083	3,1%	-	-	-	-	889 083	3,1%
F2 Funds AS	325 902	1,1%	500 000	1,7%	-	-	825 902	2,9%
Max Stenberg	-	-	633 783	2,2%	66 217	0,2%	700 000	2,4%
Daniel Erlandsson	-	-	452 702	1,6%	47 298	0,2%	500 000	1,7%
Selandia Alpha Invest A/S	-	-	400 000	1,4%	100 000	0,3%	500 000	1,7%
Myacom Investment AB	-	-	500 000	1,7%	-	-	500 000	1,7%
Infundo AB	499 999	1,7%	-	-	-	-	499 999	1,7%
Advenimus AB	474 560	1,7%	-	-	-	-	474 560	1,7%
Ballista AS	417 383	1,5%	-	-	-	-	417 383	1,5%
Peak Data Consulting Ltd	331 619	1,2%	-	-	-	-	331 619	1,2%
Ehrenblad Invest AB	143 000	0,5%	150 000	0,5%	-	-	293 000	1,0%
Jussi Ax	-	-	250 000	0,9%	-	-	250 000	0,9%
Johan Stein	-	-	200 000	0,7%	-	-	200 000	0,7%
Bo Andersson	100 000	0,3%	-	-	-	-	100 000	0,3%
Sommargyllen Invest AB	65 000	0,2%	-	-	-	-	65 000	0,2%
Robin Andersson	60 035	0,2%	-	-	-	-	60 035	0,2%
Bjørn-Håkon Bærug	60 000	0,2%	-	-	-	-	60 000	0,2%
Totalt	6 485 517	22,7%	16 384 785	57,3%	5 717 575	20,0%	28 587 877	100,0%

Styrelse och ledande befattningshavare

Styrelse

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

Nedan följer en beskrivning av Jumpgates styrelse och ledande befattningshavare med information om deras födelseår, erfarenhet och utbildning, övriga betydande uppdrag samt innehav av aktier eller aktierelaterade instrument i Bolaget. Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets huvudkontor med adress, S:t Hansgatan 35, 621 56 Visby.

Namn	Befattning	Född	Invald	Innehav ⁱ⁾
Viktor Modigh	Styrelseordförande	1980	2016	4 268 181 aktier, 851 030 teckningsoptioner av serie LTI 2023:2, 307 168 teckningsoptioner av serie LTI 2022:2, 307 168 teckningsoptioner av serie LTI 2021:2.
Martin Ekdal	Styrelseledamot	1978	2017	2 059 158 aktier, 431 962 teckningsoptioner av serie LTI 2023:2, 153 584 teckningsoptioner av serie LTI 2022:2, 153 584 teckningsoptioner av serie LTI 2021:2.
Marcus Jacobs	Styrelseledamot	1975	2021	9 880 572 aktier, 431 962 teckningsoptioner av serie LTI 2023:2, 153 584 teckningsoptioner av serie LTI 2022:2, 153 584 teckningsoptioner av serie LTI 2021:2.
Andras Vajlok	Styrelseledamot	1971	2023	20 295 862 aktier, 431 962 teckningsoptioner av serie LTI 2023:2.
Markus Windelen	Styrelseledamot	1961	2023	431 962 teckningsoptioner av serie LTI 2023:2.

i) Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav

Viktor Modigh

Född 1980. Styrelseordförande sedan 2016.

Viktor Modigh har en juristkandidatexamen från Handelshögskolan vid Göteborgs Universitet. Viktor är en entreprenör, investerare och rådgivare med bred kompetens som inkluderar finans, fusioner och förvärv, affärsutveckling och erfarenhet från den kommersiella och legala sidan inom ett antal branscher. Han är även en erfaren förhandlare och har ett starkt internationellt finansiellt nätverk. Han är medgrundare av energibolaget Transition Energy Int. AB och investmentbolaget Infundo AB.

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

Innehav i Bolaget: Viktor äger 4 268 181 aktier, 851 030 teckningsoptioner av serie LTI 2023:2, 307 168 teckningsoptioner av serie LTI 2022:2 och 307 168 teckningsoptioner av serie LTI 2021:2 i Bolaget. Vidare innehar Viktor tillsammans med Marcus Jacobs ett bestämmande inflytande över Infundo AB som innehar 24 109 090 aktier i Bolaget.

Martin Ekdal

Född 1978. Styrelseledamot sedan 2017.

Martin Ekdal har en Filosofie Magisterexamen från Linköpings Universitet med inriktning mot Affärs ekonomi och affärsrätt. Martin är en entreprenör med stort kontaktnät inom spelindustrin och innehar en gedigen kompetens inom affärsutveckling, marknadsföring, och försäljning. Martin är VD för Klash AB, en kollaborationsplattform som används i spelutveckling samt film- och TV-produktion. Han var medgrundare av mjukvarubolaget Donya Labs AB 2006 (Simplygon), och innehade där olika positioner såsom VD och försäljningschef fram tills att bolaget köptes av Microsoft (MSFT) 2017. Martin har även tidigare varit styrelseledamot för Lifee AB samt styrelseledamot för Campo Design Lab AB och Gr8 Garage AB.

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

Innehav i Bolaget: Martin äger 2 059 158 aktier, 431 962 teckningsoptioner av serie LTI 2023:2, 153 584 teckningsoptioner av serie LTI 2022:2 och 153 584 teckningsoptioner av serie LTI 2021:2 i Bolaget.

Marcus Jacobs

Född 1975. Styrelseledamot sedan 2021.

Marcus är en Stockholmsbaserad industriveteran och investerare, som är medgrundare till spelutvecklaren Cult of the North AB där han tjänstgör som Chief Product Officer, samt till investmentbolaget Infundo AB. Han var tidigare Chief Commercial Officer på Embark Studios, som förvärvades av Nexon 2021. Han var medlem i den exekutiva ledningsgruppen på King Digital 2012–2019, där han bland annat var ansvarig för Candy Crush-studion. Höjdpunkter från perioden inkluderar tillväxten från 100 till 2 000 personer, börsnoteringen 2014 och uppköpet av King från ActivisionBlizzard för 6 miljarder USD 2016.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseordförande i Sidledes AB och Infundo AB och styrelseledamot i Cult of the North AB, Steelmind AB, Anglais Holding AB (Learnifier) och Stillfront Group AB (publ). Verkställande direktör för Steelmind AB.

Innehav i Bolaget: Marcus äger 9 880 572 aktier, 431 962 teckningsoptioner av serie LTI 2023:2, 153 584 teckningsoptioner av serie LTI 2022:2, 153 584 teckningsoptioner av serie LTI 2021:2 i Bolaget. Vidare innehar Marcus tillsammans med Viktor Modigh ett bestämmande inflytande över Infundo AB som innehar 24 109 090 i Bolaget.

Andras Vajlok

Född 1971. Styrelseledamot sedan 2023.

Andras har en kandidatexamen från Handelshögskolan vid Göteborgs Universitet. Han är en oberoende investerare och rådgivare till nordiska bolag inom spel och annan digital verksamhet. Han var tidigare CFO på Paradox Interactive med ansvar för Finance, Legal och Investor Relations samt ansvarig för Paradox Interactives börsnotering 2016. Andras har även internationell erfarenhet som projektansvarig inom IT och som affärsutvecklare samt erfarenhet från NASDAQ OMX Nordic.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot i Paradox Interactive AB, Unibap AB, Aldeon AB, Gifted AB och Besedo AB.

Innehav i Bolaget: Andras äger 20 295 862 aktier och 431 962 teckningsoptioner av serie LTI 2023:2.

Markus Windelen

Född 1961. Styrelseledamot sedan 2023.

Markus har en masterexamen från universitetet i Bonn. Han är en oberoende spelindustriexpert, strategisk rådgivare för och investerare i europeiska spelbolag. Markus var tidigare partner i Nordisk Games (Egmont) med ansvar för att identifiera nya investeringsmöjligheter, leda M&A-processer, strukturera arbetet med de nya portföljbolagen efter investering, och som styrelseledamot i respektive bolag rådgiva ledningen om strategi, struktur och arbetsprocesser. Före arbetet med Nordisk Games arbetade Markus i spelbranschen i Tyskland, Frankrike och Australien med ledande roller i bolag som Atari (Bandai Namco), Gameforge och Six Foot.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot i Multiscription AB.

Innehav i Bolaget: 431 962 teckningsoptioner av serie LTI 2023:2.

Ledande befattningshavare

Namn	Befattning	Född	Anställd	Innehav ⁱ⁾
Harald Riegler	Verkställande direktör	1974	2021	9 934 996 aktier, 1 203 476 teckningsoptioner av serie LTI 2023:1, 442 966 teckningsoptioner av serie LTI 2022:1, 265 780 teckningsoptioner av serie LTI 2021:1.
Florian Bohn	Finans- och operativ chef	1978	2022	2 782 500 aktier, 601 738 teckningsoptioner av serie LTI 2023:1.
Don Geyer	Affärsutvecklingschef	1966	2011	646 321 aktier, 601 738 teckningsoptioner av serie LTI 2023:1, 265 780 teckningsoptioner av serie LTI 2022:1, 442 966 teckningsoptioner av serie LTI 2021:1.
Håkan Mattsson	Teknisk chef	1983	2011	497 143 aktier, 601 738 teckningsoptioner av serie LTI 2023:1, 265 780 teckningsoptioner av serie LTI 2022:1, 265 780 teckningsoptioner av serie LTI 2021:1.
Patrick Streppel	Publiceringschef	1981	2021	3 366 636 aktier, 601 738 teckningsoptioner av serie LTI 2023:1, 265 780 teckningsoptioner av serie LTI 2022:1, 265 780 teckningsoptioner av serie LTI 2021:1.

i) Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav

Harald Riegler

Född 1974. Anställd sedan 2021.

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

Övriga nuvarande befattningar: Verkställande direktör för Games Industry Network GIN UG och Gamedev Consult GmbH.

Innehav i Bolaget: Harald äger 9 934 996 aktier, 1 203 476 teckningsoptioner av serie LTI 2023:1, 442 966 teckningsoptioner av serie LTI 2022:1, 265 780 teckningsoptioner av serie LTI 2021:1 i Bolaget.

Florian Bohn

Född 1978. Anställd sedan 2022.

Florian Bohn har en masterexamen med inriktning mot Business Administration från universitetet i Eichsätt-Ingolstadt med en utlandstermin på universitetet i Vasa med inriktning mot Scandinavian Business Studies. Florian är en erfaren entreprenör baserad i München med en gedigen bakgrund inom organisationsutveckling. Han har nyligen gått med i Jumpgate som COO/CFO. Innan han gick med i

Jumpgate som COO/CFO, tjänstgjorde Florian under flera år som VD för Travian Games, ett betydande tyskt företag inom onlinespel med över 300 anställda. Han har också haft ledande befattningar inom finanssektorn och hanterat tillgångar på cirka 500 miljoner euro. Florian har framgångsrikt vänt ett facilitetsföretag med hundratals anställda. Tidigare har han också framgångsrikt drivit en startup-inkubator inom IT-branschen.

Övriga nuvarande befattningar: Verkställande direktör för Ankojo GmbH.

Innehav i Bolaget: Florian äger 2 782 500 aktier och 601 738 teckningsoptioner av serie LTI 2023:1.

Don Geyer

Född 1966. Anställd sedan 2011.

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

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot i Geoshuttle AB.

Innehav i Bolaget: Don äger 646 321 aktier, 601 738 teckningsoptioner av serie LTI 2023:1, 265 780 teckningsoptioner av serie LTI 2022:1, 442 966 teckningsoptioner av serie LTI 2021:1 i Bolaget.

Håkan Mattsson

Född 1983. Anställd sedan 2011.

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

Övriga nuvarande uppdrag: Styrelseordförande i Geoshuttle AB. Styrelseledamot i Tableflip Entertainment AB och Databox Interactive Ekonomisk förening.

Innehav i Bolaget: Håkan äger 497 143 aktier, 601 738 teckningsoptioner av serie LTI 2023:1, 265 780 teckningsoptioner av serie LTI 2022:1, 265 780 teckningsoptioner av serie LTI 2021:1 i Bolaget.

Patrick Streppel

Född 1981. Anställd sedan 2021.

Patrick har ett diplom från Business and Information Technology School, Iserlohn (University of Applied Sciences) och är en serieentreprenör och VD med mer än 15 års erfarenhet inom spelindustrin. Efter avslutad examen i mediehantering började han sin karriär på Bertelsmann AG och Axel Springer SE, för att sedan omvandla den tidigare spelnyhet och granskningsportalen Gamingo, till en global Free to Play Online Games Publisher. Som ledamot i styrelsen för Gamigo AG med ansvar för affärsutveckling, produktledning, produktion och marknadsföring hade Patrick några av de mest framgångsrika F2P

MMO:erna i Europa. Efter att ha lämnat Gamigo startade Patrick IME GmbH, som tillhandahåller konsult- och spelpubliceringstjänster till internationella media och spelföretag såsom Deutsche Telekom, Tiltig Point, Joycity, Nival och Bandai Namco Games. I nästan tre år ansvarade och ledde affärsutvecklingsavdelningen för Gameforge AG, ett av de största europeiska onlinespelutgivarna där han licensierade Steam Top 10-hit "Swords of Legends Online" samtidigt som han etablerade nya distributionskanaler. År 2015 grundade Patrick gameXcite GmbH, en indiespelutgivare baserad i Hamburg som senare förvärvade rättigheterna till Asterix & Friends och startade egen in-houseproduktion. Patrick har även tidigare varit verkställande direktör för Trilith Entertainment Ltd och VP Business Development för SYG Networks Ltd och för Gameforge AG.

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

Innehav i Bolaget: Patrick äger 3 366 636 aktier, 601 738 teckningsoptioner av serie LTI 2023:1, 265 780 teckningsoptioner av serie LTI 2022:1, 265 780 teckningsoptioner av serie LTI 2021:1 i Bolaget.

Övriga upplysningar avseende styrelseledamöter och ledande befattningshavare

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

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

Ersättningar och förmåner till styrelse och ledande befattningshavare

Arvoden till styrelseledamöter och annan ersättning till stämموvalda ledamöter, däribland ordföranden, fastställs på årsstämman. På årsstämman den 27 juni 2023 beslutades att arvode för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska utgå med 200 000 SEK till styrelsens ordförande och med 100 000 SEK till var och en av styrelsens övriga styrelseledamöter. Styrelseledamöter ska även ha rätt att fakturera bolaget i den mån de utför tjänster utanför styrelseuppdraget. Bolagets verkställande direktör Harald Riegler uppbär en avtalad månadslön om 108 KSEK. Årslönen 2023 för verkställande direktören var cirka 2 032 KSEK. Något avtal har inte slutits mellan å ena sidan Bolaget och å andra sidan styrelsens ordförande, någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare om pensioner eller förmåner eller ersättning efter uppdragets slutförande.

Nedanstående tabell visar de ersättningar som styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna erhållit avseende räkenskapsåret 2023. Samtliga belopp anges i SEK.

Belopp i SEK	Grundlön/ styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner ⁱ⁾	Pensions- kostnader	Summa
Viktor Modigh, styrelseordförande	200 000	0	0	0	200 000
Martin Ekdal, styrelseledamot	100 000	0	0	0	100 000
Andras Vajlok, styrelseledamot	50 000	0	0	0	50 000
Markus Windelen, styrelseledamot	50 000	0	0	0	50 000
Marcus Jacobs, styrelseledamot	100 000	0	0	0	100 000
Harald Riegler, verkställande direktör	1 301 165	730 449	0	0	2 031 614
Florian Bohn, finans- och operativ chef	1 300 954	0	0	0	1 300 954
Don Geyer, affärsutvecklingschef	968 350	0	8 976	89 662	1 066 988
Övriga ledande befattningshavare ⁱⁱ⁾	815 808	0	6 264	63 679	885 751

i) Övriga förmåner består av bilförmån, drivmedelsförmån, sjukvårdsförsäkringsförmån, kostförmån m.m.

ii) Posten "övriga ledande befattningshavare" utvisar utbetald ersättning till de ledande befattningshavarna Håkan Mattsson och Patrick Streppel.

Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information

Väsentliga avtal

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

Ändringsavtal avseende förvärsavtalet för Nukklear

Jumpgate ingick den 31 januari 2024 ett ändringsavtal med säljaren till Nukklar, Kirk Lenke, som ändrar vissa villkor i det förvärsavtal som parterna ingick 5 april 2023 avseende Bolagets förvärv av Nukklear. Enligt ändringsavtalet förlängs betalningsdatumet för den sista kontantdelen av köpeskillingen (1 miljon EUR) från senast 31 januari 2024 till senast 31 maj 2024 mot en marknadsmässig ränta.

Vidare har parterna enats om att annullera Kirk Lenkes rätt till tilläggsköpeskillning i form av riktade emissioner av aktier i Bolaget till ett värde av totalt 1 miljon EUR.

Kirk Lenkes skyldighet att kvarstå som VD i Nukklear i 24 månader från förvärsavtalets ingående har upphävts och tidsperioden för vissa konkurrensbestämmelser i förvärsavtalet har förkortats. Dessutom ska Kirk Lenke erhålla en bonus för nya utvecklingskontrakt med tredje parter till ett kontraktsvärde överstigande 1,25 miljoner EUR som denne tar in i Nukklear.

Avyttring av Tivola Games mobilspelsportfölj

Jumpgates portföljbolag Tivola Games ingick den 3 maj 2024 ett avtal med Trophy Games om att avyttra mobilspelsportföljen för 0,7 miljoner EUR, motsvarande cirka 8,2 miljoner SEK. Portföljen innehåller bolagets speltitlar som bygger på en "free-to-play" modell och försäljningspriset överstiger det bokförda värdet av portföljen. Försäljningslikviden ska i huvudsak ska användas för amortering av lån.

Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

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

Intressen och intressekonflikter

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

Transaktioner med närstående

Jumpgates transaktioner med närstående beskrivs i Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2023 samt i Bolagets delårsrapport för perioden från och med den 1 januari till och med den 31 mars 2024.

Jumpgate ingick den 17 april 2024 ett avtal om projektfinansiering med Susana Meza Graham och Andras Vajlok ("MGV") på totalt ca 14 miljoner kr (1,2 miljoner EUR) för ett ännu icke offentliggjort spelprojekt, som kommer att förläggas av THQ Nordic. Spelprojektet är en remaster av ett mycket framgångsrikt klassiskt spel med ett etablerat varumärke i en populär genre och planeras för lansering under 2025. Enligt avtalet finansierar MGV utvecklingsbudgeten för spelet och nettointäkterna från försäljningen fördelas sedan mellan MGV och förläggaren fram till att MGV nått avtalad nivå av avkastning på investeringen. Därefter tar även Jumpgate del av uppsidan på försäljningen. Finansieringen kommer att betalas ut löpande under projektperioden med start i slutet av april 2024. Eftersom Andras Vajlok även är styrelseledamot i Jumpgate, och avtalet därmed utgör en närståendetransaktion, kommer avtalet att framläggas för godkännande av en extra bolagsstämma.

Utöver vad som angetts ovan har Bolaget inte genomfört några transaktioner med närstående under perioden från och med den 1 april 2024 till och med dagen för Memorandumet.

Aktieägaravtal

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

Utdelningspolicy

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

Försäkringsskydd

Bolaget har sedvanlig företagsförsäkring som uppdateras regelbundet med hänsyn taget till förändringar i behovet eller verksamhetens åtaganden.

Rådgivare

Nordicap Corporate Finance AB är finansiell rådgivare till Bolaget med anledning av Företrädesemissionen och har biträtt Bolaget i upprättandet av detta Memorandum. Nordicap erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster. Aqurat Fondkommission AB är kontoförande institut och administrativa samarbetspartner i Företrädesemissionen. De mottar anmälningssedlar och teckningslikvider samt ombesörjer registrering av aktier på tecknares värdepapperskonton. All information i Memorandumet kommer från Bolaget, därav friskriver sig Nordicap Corporate Finance från allt ansvar i förhållande till investerare i Bolaget, samt i förhållande till övriga direkta och/eller

indirekta konsekvenser av ett investeringsbeslut och/eller andra beslut baserade, helt eller delvis, på informationen i Memorandumet.

Aktier och aktiekapital med mera

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 9 864 123 SEK och högst 39 456 492 SEK. Antalet aktier ska vara lägst 358 177 430 och högst 1 432 709 720. Per dagen för Memorandumet uppgår Bolagets registrerade aktiekapital till 13 254 269,99 SEK, fördelat på 481 277 445 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,02754 SEK. Aktierna är denominerade i svenska kronor (SEK). Samtliga aktier är emitterade i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551), fullt inbetalda och fritt överlåtbara. Vidare finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen av Bolaget.

Förestående Företrädesemission kommer, vid fullteckning, medföra att aktiekapitalet i Bolaget ökar från 13 254 269,99 SEK till cirka 26 375 996,05 SEK och att antalet aktier ökar från 481 277 445 aktier till 957 742 071 aktier genom nyemission av 476 464 626 aktier.

Aktiekapitalets utveckling

Nedanstående tabell visar den historiska utvecklingen för Bolagets aktiekapital och antal aktier sedan grundandet, inklusive förestående Erbjudande.

Registrerat	Händelse	Antal aktier		Aktiekapital (SEK)		Kvotvärde SEK)
		Förändring	Totalt efter transaktionen	Förändring	Totalt efter transaktionen	
2011-01-17	Bolagets bildande	50 000	50 000	50 000,00	50 000,00	1,00
2016-04-25	Nyemission, aktiesplit	566 700	616 700	56 670,00	61 670,00	0,10
2016-05-24	Nyemission	245 300	862 000	24 530,00	86 200,00	0,10
2016-06-02	Nyemission	109 464	971 464	450 946,40	537 146,40	0,55
2016-09-06	Nyemission	342 860	1 314 324	189 575,75	726 722,15	0,55
2018-02-26	Nyemission	88 715	1 403 039	49 052,71	775 774,86	0,55
2018-03-08	Nyemission	754 791	2 157 830	417 342,56	1 193 117,42	0,55
2018-03-16	Nyemission	1 186 038	3 343 868	655 789,66	1 848 907,08	0,55
2018-04-10	Nyemission	1 119 067	4 462 935	618 759,74	2 467 666,82	0,55
2018-08-14	Nyemission	461 539	4 924 474	255 196,30	2 722 863,12	0,55
2020-01-20	Nyemission	12 764 219	17 688 693	7 057 651,47	9 780 514,59	0,55
2020-01-30	Nyemission	466 869	18 155 562	258 143,38	10 038 657,97	0,55
2020-05-20	Minskning	0	18 155 562	-9 538 657,97	500 000,00	0,0275
2020-06-04	Nyemission	6 640 000	24 795 562	182 864,07	682 864,07	0,0275
2020-06-17	Nyemission	531 665	25 327 227	14 641,93	697 506,00	0,0275
2020-06-25	Nyemission	827 667	26 154 894	22 793,76	720 299,76	0,0275
2020-06-25	Nyemission	11 446 516	37 601 410	315 234,42	1 035 534,18	0,0275
2020-08-31	Teckningsoption	5 018 964	42 620 374	138 221,11	1 173 755,29	0,0275
2020-10-23	Teckningsoption	3 516 442	46 136 816	96 842,00	1 270 597,29	0,0275
2020-10-23	Teckningsoption	9 400 352	55 537 168	258 883,53	1 529 480,82	0,0275
2020-10-23	Nyemission	8 193 892	63 731 060	225 657,90	1 755 138,72	0,0275
2021-03-03	Nyemission	555 555	64 286 615	15 299,86	1 770 438,58	0,0275
2021-03-03	Nyemission	4 208 292	68 494 907	115 895,39	1 886 333,97	0,0275
2021-03-05	Nyemission	7 721 297	76 216 204	212 642,74	2 098 976,71	0,0275
2021-03-05	Nyemission	29 000 000	105 216 204	798 653,32	2 897 630,03	0,0275
2021-06-22	Nyemission	14 773 404	119 989 608	406 856,14	3 304 486,17	0,0275
2021-07-20	Nyemission	3 994 721	123 984 329	110 013,70	3 414 499,87	0,0275
2021-10-07	Nyemission	1 772 500	125 756 829	48 814,24	3 463 314,11	0,0275
2021-12-08	Nyemission	14 712 000	140 468 829	405 165,09	3 868 479,20	0,0275
2022-01-11	Nyemission	2 802 143	143 270 972	77 170,37	3 945 649,57	0,0275
2023-06-26	Nyemission	286 541 944	429 812 916	7 891 299,14	11 836 948,71	0,0275
2023-07-13	Nyemission	20 099 285	449 912 201	553 529,68	12 390 478,39	0,0275
2023-08-01	Nyemission	19 675 833	469 588 034	541 867,91	12 932 346,30	0,0275
2023-08-07	Nyemission	2 999 999	472 588 033	82 619,28	13 014 965,58	0,0275
2023-12-22	Nyemission	8 689 412	481 277 445	239 304,41	13 254 269,99	0,0275
2024	Nyemission ⁱ⁾	476 464 626	957 742 071	13 121 726,06	26 375 996,05	0,0275

i) Förändring av antalet aktier, ökning av aktiekapitalet och därigenom det totala antalet aktier och aktiekapital från nyemissionen förutsätter att Företrädesemissionen fulltecknas.

Ägarstruktur

Jumpgate har per den 31 mars 2024 cirka 3 059 aktieägare. Nedan listas Bolagets 10 största aktieägare per den 31 mars 2024 inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för Memorandumet. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part.

Namn	Aktier	Ägarandel
Avanza Pension	45 395 125	9,43%
Clearstream Banking S.A.	35 065 397	7,29%
Infundo AB	24 109 090	5,01%
Jimmy Jönsson	23 478 018	4,88%
Andras Vajlok (privat & via KF)	20 295 862	4,22%
Kirk Lenke	20 099 285	4,18%
Stefan Wennergren	17 610 000	3,66%
Nordnet Livsforsikring AS	15 199 964	3,16%
F1 Funds AS	14 971 176	3,11%
Minotaurus Energi AS	10 930 464	2,27%
Övriga (ca 3 000 ägare)	254 123 064	52,80%
Summa	481 277 445	100,00%

Teckningsoptioner, konvertibler etc.

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

LTI 2021

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

Incitamentsprogram LTI 2021 innefattar två olika incitamentsprogram. LTI 2021:1 för ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Jumpgate omfattar 1 771 864 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger rätt att under tiden 9 september – 11 november 2024 teckna en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 1,01 SEK per aktie. LTI 2021:2 för styrelseledamöter i Jumpgate omfattar 767 919 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger rätt att under tiden 9 september – 11 november 2024 teckna en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 1,01 SEK per aktie. Vid fullt utnyttjade medför LTI 2021-programmen en utspädning om cirka 0,5 procent (beräknat på antalet utestående aktier i Bolaget per dagen för Memorandumet).

LTI 2022

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

Incitamentsprogram LTI 2022 innefattar två olika incitamentsprogram. LTI 2022:1 för ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Jumpgate omfattar 1 771 864 teckningsoptioner på i huvudsak

följande villkor. Varje teckningsoption ger rätt att under tiden 9 september – 11 november 2025 teckna en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 0,71 SEK per aktie. LTI 2022:2 för styrelseledamöter i Jumpgate omfattar 767 919 teckningsoptioner på i huvudsak följande villkor. Varje teckningsoption ger rätt att under tiden 9 september – 11 november 2025 teckna en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 0,71 SEK per aktie. Vid fullt utnyttjade medför LTI 2022-programmen en utspädning på cirka 0,5 procent (beräknat på antalet utestående aktier i Bolaget per dagen för Memorandumet).

LTI 2023

Bolagsstämman har beslutat om riktade emissioner av teckningsoptioner i samband med inrättandet av incitamentsprogram LTI 2023. Rätt att teckna teckningsoptionerna tillkom Bolaget eller ett av Bolaget helägt dotterbolag. Vidareöverlåtelse av teckningsoptioner ska kunna ske, vid ett eller flera tillfällen, till deltagarna i incitamentsprogrammen eller annars till tredje part för att leverera aktier eller kontant vederlag till deltagarna, i enlighet med villkoren. Personaloptionerna tilldelades deltagarna vederlagsfritt.

Incitamentsprogram LTI 2023 innefattar två olika incitamentsprogram. LTI 2023:1 för ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Jumpgate omfattar 6 017 380 teckningsoptioner på i huvudsak följande villkor. Varje teckningsoption ger rätt att under tiden 15 september – 17 november 2026 teckna en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 0,21 SEK per aktie. LTI 2023:2 för styrelseledamöter i Jumpgate omfattar 2 578 878 teckningsoptioner på i huvudsak följande villkor. Varje teckningsoption ger rätt att under tiden 15 september – 17 november 2026 teckna en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 0,21 SEK per aktie. Vid fullt utnyttjade medför LTI 2023-programmen en utspädning på cirka 1,8 procent (beräknat på antalet utestående aktier i Bolaget per dagen för Memorandumet).

ISIN

Aktie: SE0008435044

BTA: SE0022238796

TR: SE0022238788

Tillgängliga dokument

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

Adresser

Bolaget

Jumpgate AB

S:t Hansgatan 35
621 56 Visby

www.jumpgategames.se

Finansiell rådgivare

Nordicap Corporate Finance AB

C/o Entreprenörsgatan Sankt Eriksgatan 6
411 05 Göteborg

www.nordicap.se

Emissionsinstitut

Aqurat Fondkommission AB

Kungsgatan 58
111 22 Stockholm

www.aqurat.se

Marknadsplats

Nordic Growth Market NGM AB

Regeringsgatan 52
111 56 Stockholm

www.ngm.se