

LUCK BE A LADY



Lady Luck
GAMES



Inbjudan till teckning av aktier i LL Lucky Games AB (publ)

Teckningsperiod 28 juni – 12 juli 2022

NOTERA ATT TECKNINGSRÄTTERNA FÖRVÄNTAS HA ETT EKONOMISKT VÄRDE

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

- Nyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna aktier senast den 12 juli 2022; eller
- Senast den 7 juli 2022 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses nyttjas 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 förvaltarregistrerade innehav med depå hos en bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

DISTRIBUTION AV DETTA INFORMATIONSMEMORANDUM OCH TECKNING AV AKTIER ÄR FÖREMÅL FÖR BEGRÄNSNINGAR I VISSA JURISDIKTIONER, SE UNDER AVSNITTET VIKTIG INFORMATION

VIKTIG INFORMATION

Vissa definitioner

Med **"Lucky Games"** eller **"Bolaget"**, avses LL Lucky Games AB (publ), org.nr 559214-3316. Med **"Memorandumet"** avses föreliggande informationsmemorandum. Med **"Företrädesemissionen"** eller **"Erbjudandet"** avses erbjudandet att teckna aktier enligt villkoren i Memorandumet. Med **"Euroclear"** avses Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074. Med **"Nasdaq First North"** avses Nasdaq First North Growth Market. Hänvisning till **"SEK"** avser svenska kronor, hänvisning till **"EUR"** avser euro och hänvisning till **"USD"** avser amerikanska dollar. Med **"K"** avses tusen, med **"M"** avses miljoner och med **"Mdr"** avses miljarder.

Emissionsinstitut

Eminova Fondkommission AB (**"Eminova"**) är emissionsinstitut till Bolaget i samband med Företrädesemissionen. Då samtliga uppgifter i Memorandumet härrör från Bolaget friskriver sig Eminova från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i Memorandumet.

Upprättande av Memorandumet

Memorandumet utgör inte ett prospekt och har således inte upprättats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 (**"Prospektförordningen"**) eller Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980. Memorandumet har således inte godkänts eller registrerats hos Finansinspektionen i egenskap av behörig myndighet enligt Prospektförordningen. All information som lämnas i Memorandumet bör noggrant övervägas, i synnerhet med avseende på de specifika förhållanden som framgår i avsnittet **"Riskfaktorer"** och som beskriver vissa risker som en investering i Bolagets aktier kan innebära.

Marknadsinformation och viss framtidsinriktad information

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

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

Presentation av finansiell information

De siffror som redovisas i Memorandumet har, i vissa fall, avrundats och därför summerar tabellerna i Memorandumet nödvändigtvis inte korrekt. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisorer.

Viktig information till investerare

Bolaget har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till några andra jurisdiktioner än Sverige. Erbjudandet att teckna aktier enligt Memorandumet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till sådana personer vars deltagande förutsätter prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i eller till land där distributionen eller Erbjudandet enligt Memorandumet förutsätter ytterligare registrerings- eller andra åtgärder som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land.

Varken teckningsrätter, betalda tecknade aktier (**"BTA"**) eller de nyemitterade aktierna har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess senaste lydelse och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte personer med hemvist i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Memorandumet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Följaktligen får teckningsrätter, BTA eller aktier inte direkt eller indirekt, utbjudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

Tvist och tillämplig lag

Tvist i anledning av Erbjudandet, innehållet i Memorandumet och därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på Memorandumet och Erbjudandet.

Viktig information om Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market är en registrerad SME-marknadsplats för tillväxtbolag, i enlighet med Direktivet om marknader för finansiella instrument (EU2014/65) som implementerats i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland och Sverige. Marknadsplatsen utgör en del av Nasdaqgruppen. Emittenter på Nasdaq First North Growth Market är inte underkastade den reglering som gäller för Emittenter vars aktier är listade på en reglerad marknad, som definierad i EU lagstiftning (samt implementerad i nationell lagstiftning). Istället är de underkastade mindre omfattande regler och förordningar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. Risken att investera i en Emittent på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara högre än att investera i en Emittent listad på en reglerad marknad. Alla Emittenter med aktier listade för handel på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs.

Teckningsrätterna kan ha ett ekonomiskt värde

För att inte teckningsrätternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna aktier senast den 12 juli 2022, eller senast den 7 juli 2022 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses nyttjas för teckning av aktier. Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Erbjudandet i sammandrag.....	4
Riskfaktorer	5
Inbjudan till teckning av aktier i Lucky Games	10
Bakgrund och motiv	11
Verkställande direktören har ordet	12
Verksamhetsbeskrivning.....	13
Marknadsöversikt.....	18
Villkor och anvisningar.....	20
Utvald finansiell översikt	24
Styrelse och ledande befattningshavare.....	27
Bolagsstyrning.....	30
Aktier, aktiekapital & ägarförhållanden	32
Legala frågor och kompletterande information	34
Adresser	35



ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

EMISSIONSBELOPP

Upp till 13,2 MSEK.

FÖRETRÄDESRÄTT OCH TECKNINGSRÄTTER

Den som på avstämningsdagen den 23 juni 2022 är registrerad som aktieägare i LL Lucky Games AB (publ) äger rätt att med företräde teckna aktier i Företrädesemissionen och erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie. Sju (7) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) aktie. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av aktier.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 1,80 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

TECKNINGSPERIOD

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter skall ske under tiden från och med den 28 juni 2022 till och med den 12 juli 2022. Observera att sista dag för anmälan via bank eller annan förvaltare kan vara ett datum tidigare än sista teckningsdag för Företrädesemissionen. Styrelsen i Lucky Games förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden. En sådan förlängning ska meddelas senast den 12 juli 2022.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Nasdaq First North under perioden från och med den 28 juni 2022 till och med den 7 juli 2022.

HANDEL MED BTA

Handel med betalda tecknade aktier (BTA) äger rum på Nasdaq First North under perioden den 28 juni 2022 till dess att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen.

ISIN-KODER

Aktie:	SE0015797873
TR:	SE0018169161
BTA:	SE0018169179



RISKFAKTORER

En investering i värdepapper är förenad med risk. I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för Bolagets verksamhet och framtida utveckling. De riskfaktorer som anges i detta avsnitt är endast begränsade till sådana risker som bedöms vara specifika för Bolaget och/eller Bolagets aktier och som bedöms vara väsentliga för att en investerare ska kunna fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Lucky Games har bedömt riskernas väsentlighet på grundval av sannolikheten för att riskerna realiserar och den potentiella omfattning av negativa konsekvenser som kan följa av att riskerna realiserar. Riskfaktorerna presenteras i ett begränsat antal kategorier vilka omfattar risker relaterade till Bolagets verksamhet, bransch, legala och regulatoriska risker, finansiella risker samt risker relaterade till Lucky Games aktier och Företrädesemissionen. Riskfaktorerna som presenteras nedan är baserade på Bolagets bedömning och tillgänglig information per dagen för Memorandumet. Den riskfaktor som per dagen för Memorandumet bedöms vara mest väsentlig presenteras först inom varje kategori medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning.

AFFÄRS- OCH VERKSAMHETSRELATERADE RISKER

Konkurrensutsatt marknad

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

Produktutveckling

Lucky Games utvecklar regelbundet Bolagets befintliga produkter och kan även komma att utveckla nya produkter för att möta kundernas behov och efterfrågan. Vidare kan en eventuell ökning av

intresset för digitalt spel medföra högre krav på produktutveckling i framtiden. Det finns därmed en risk att kostnaderna avseende produktutveckling för nuvarande och kommande spelprojekt blir högre än vad Bolaget har kunnat förutse. Bolaget bedömer att om Bolaget inte lyckas utveckla befintliga och nya produkter i tillräcklig snabb takt skulle det ha en negativ inverkan på Lucky Games verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Tillväxt och kunder

Bolaget är beroende av att ständigt möta kundernas efterfrågan och utveckla Bolagets produkter för att behålla befintliga kunder och för att potentiella kunder ska välja Bolagets produkter. Lucky Games verkar inom en bransch med konstant produktutveckling och höga krav på innovation. Det finns därmed en risk att Bolagets produkter inte utvecklas i tillräcklig takt för att möta kundernas efterfrågan och att de väljer någon av konkurrenternas produkter vilket skulle kunna ha en negativ påverkan på Bolagets framtida tillväxt. Vidare är det viktigt för Bolaget att få nya kunder och Lucky Games samarbetar med flera olika partners för att nå ut till potentiella kunder. Samarbetena är väsentliga för Lucky Games och det finns en risk att partners väljer att avsluta samarbetet vilket skulle kunna påverka Bolagets möjligheter till framtida produktförsäljning. Sedan den 1 april 2021 har en av Bolagets kunder stått för cirka 80 procent av Bolagets försäljning. Enligt avtalet med kunden kan var och en av parterna säga upp avtalet med 60 dagars uppsägningstid. Det finns således en risk att Bolaget med förhållandevis kort varsel kan förlora en av sina största kunder.

Ansvar för Bolagets produkter

Bolagets verksamhet, till exempel till följd av ansvarsbestämmelser i kund- och eller licensavtal, kan medföra ansvar för Bolaget avseende dess produkter. Bolaget undersöker per dagen för Memorandumet förutsättningarna för försäkringskydd, men innehåller inte någon ansvarsförsäkring eller annan försäkring per den dagen. Det finns en risk att Bolaget inte kan erhålla ett

försäkringsskydd på för Bolaget fördelaktiga eller acceptabla villkor, eller över huvud taget. Bolaget skulle i sådant fall kunna ställas mot krav som inte omfattas av försäkringsskydd. Det finns också en risk att krav från Bolagets kunder eller leverantörer medför dyra och tidskrävande juridiska processer. Krav relaterade till ansvar kan sålunda få negativ effekt på Bolagets verksamhet, anseende, resultat och finansiella ställning. Sådant negativt effekt kan till exempel komma till uttryck i form av högre kostnader för Bolaget. Den negativa effekten på Bolagets anseende kan i förlängningen påverka Bolagets omsättning negativt, till följd av att kunder eller leverantörer vänder sig till Bolagets konkurrenter.

Företagsförvärv och expansion till nya geografiska marknader

Bolaget har en förvärvsstrategi, och har till exempel genomfört två förvärv sedan den 1 april 2021. Förvärv är förenade med risker kopplade till den förvärvade verksamheten. Sådana risker kan bestå i att den förvärvade verksamhetens förväntade nettoomsättning inte uppfylls, att bokföringen för den förvärvade verksamheten är bristfällig eller att den förvärvade verksamheten blir föremål för skattekrav – eller andra krav – som inte kunnat förutses inför förvärvet. Det finns också risk att det skydd som Bolaget har avtalat med säljaren i varje förvärvsavtal inte till fullo täcker brister som upptäcks efter Bolagets tillträde. Om sådana risker avseende genomförda eller framtida förvärv realiserar kan detta påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Det finns också en risk att integrationsprocesser blir mer kostsamma eller tidskrävande än beräknat och att förväntade synergier helt eller delvis uteblir. Förvärvade bolags relationer med kunder, leverantörer och nyckelpersonal kan också komma att påverkas negativt av ett förvärv. Om Bolaget förvärvar ett företag som inte bedriver sin verksamhet på ett hållbart sätt eller vars agerande inte överensstämmer med Bolagets uppförandekod, kan det ha negativ effekt på Bolagets anseende. Det finns därutöver en risk att Bolaget inte lyckas identifiera lämpliga förvärvsobjekt eller att nödvändig finansiering för potentiella förvärv inte kan erhållas på för Bolaget acceptabla villkor, eller över huvud taget, vilket kan medföra minskad tillväxttakt för Bolaget och därmed påverka resultatet negativt.

Systemfel och IT-säkerhet

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

Betallösningar

En viktig förutsättning för Lucky Games verksamhet är att Bolaget kan stödja betalningslösningar för sina kunder som är i enlighet med kundernas preferenser avseende betalningsmetoder.

Kunderna ställer i allt högre utsträckning även krav på att integrationen mot betalningslösningar kan tillhandahållas skyndsamt. Vidare är Bolaget beroende av att de kreditkortsföretag, banker och institut som förmedlar ekonomiska transaktioner mellan Bolaget och dessa kunder accepterar betalning för online-spel och att dessa betalningstjänster tillhandahålls utan avbrott. Bolaget bedömer att om risken realiserar skulle det ha en negativ inverkan på Lucky Games verksamhet, finansiella ställning och resultat.

FINANSIELLA RISKER

Risker relaterade till befintlig finansiering

Bolaget har tagit upp ett lån om 15 miljoner kronor från två externa långgivare, samt ett ytterligare lån om 3 miljoner kronor från samma långgivare. Lånet om 3 miljoner kronor är upptaget inom en kredit om totalt 6 miljoner kronor. Lånen, samt eventuella

ytterligare lån inom krediten om 6 miljoner kronor, förfaller till betalning den 1 november 2022, eller den tidigare dag som Bolaget erhåller likvider från eventuella emissioner. Per dagen för Memorandumet har Bolaget inte betalat tillbaka lånen. Bolaget är föremål för vissa skyldigheter såvida inte lånen betalas tillbaka. Bland annat ska Bolaget återbetala lånen med likvider som flyter in vid emissioner, och Bolaget ska under vissa förutsättningar genomföra en företrädesemission i vilken långivarna ska vara berättigade att delta såsom garantier. Bolaget har vidare åtagit sig att inte ta upp andra lån eller krediter, eller ställa säkerhet för egen eller annans förbindelse, till dess lånet om 15 miljoner kronor har betalats tillbaka. Det finns en risk att Bolaget inte kan förhandla om det befintliga lånet på för Bolaget acceptabla villkor, eller över huvud taget, och således bli föremål för krav i enlighet med ovan. Detta kan få väsentlig negativ effekt på Bolagets finansiella ställning, om Bolaget till exempel inte kan finansiera sin ordinarie verksamhet till följd av begränsningar enligt lånevillkoren.

Risker relaterade till framtida finansiering

Bolagets verksamhet har i viss utsträckning finansierats av nyemissioner av units (bestående av aktier och teckningsoptioner) och lån. Det finns en risk att Bolaget inte kommer att gå med vinst och därmed inte generera tillräckligt resultat för att finansiera sin rörelse. I sådant fall blir Bolaget fortsatt beroende av extern finansiering. Det finns en risk att extern finansiering inte finns tillgängligt vid varje tid, till för Bolaget fördelaktiga villkor eller över huvud taget. Enligt Bolagets befintliga låneavtal är Bolaget därutöver förhindrat att ta upp ny finansiering innan dess att den befintliga skulden har betalats tillbaka. Om framtida finansiering säkras genom nyemission av aktier eller andra aktierelaterade värdepapper kan befintliga aktieägare bli föremål för utspädning och kontrollen över Bolaget kan ändras. För det fall Bolaget inte kan erhålla finansiering till för Bolaget fördelaktiga eller acceptabla villkor eller över huvud taget kan Bolaget komma att tvingas att ställa in eller skjuta upp någon eller flera av sina planerade produktutvecklingar eller andra expansionsåtgärder. Detta kan få negativ effekt på Bolagets verksamhet, och i förlängningen, till exempel genom minskad nettoomsättning eller utvecklingskostnader som inte motsvaras av ökade intäkter, även resultat och finansiella ställning.

LEGALA OCH REGULATORISKA RISKER

Legal reglering

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

Immateriella rättigheter

Bolagets plattform erbjuder en paketering av olika lösningar till kunden och det finns flera liknande plattformar på marknaden. Per dagen för Memorandumet har Bolaget inga registrerade immateriella rättigheter. Bolaget bedömer att värdet av Lucky Games plattform finns i Bolagets infrastruktur, know-how och de spel med karaktärer och tema som erbjuds till kunderna. Bolagets framgång och konkurrensförmåga beror således till stor del på dess immateriella rättigheter. För att Bolaget ska skydda sina rättigheter – vilka framförallt består av upphovsrätt som inte går att registrera – kan Bolaget behöva lägga betydande resurser på att övervaka och skydda dessa rättigheter. Rätts tvister för att skydda och hävda Bolagets rättigheter kan vara dyra och tidskrävande, avleda bolagsledningens fokus och resultera i nedskrivningar eller förlust av hela eller delar av Bolagets

immateriella rättigheter. Vidare kan åtgärder för att skydda Bolagets rättigheter komma att mötas av försvar, motkrav och genstämningar som angriper giltigheten och verkställbarheten hos de immateriella rättigheterna. Om Bolaget inte kan skydda dessa rättigheter, kan det ha väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Bolagets framgång är också beroende av att Bolaget inte inkräktar på tredje mans immateriella rättigheter. Bolagets konkurrenter, eller andra personer, kan äga eller hävda att de äger immateriella rättigheter till Bolagets produkter och spel. Tredje parter kan också hävda att Bolaget inkräktar på deras immateriella rättigheter, särskilt i förhållande till icke-registrerad upphovsrätt till mjukvara. Eventuella anspråk och tvister kan leda till väsentliga kostnader för Bolaget, som kan bli skyldigt att betala höga skadestånd eller licensavgifter. Bolaget kan också förhindras från att erbjuda sina produkter eller annars i övrigt behöva godta ogynnsamma villkor. Vidare kan Bolaget bli skyldigt att betala ersättning till sina kunder och/eller leverantörer, eller betala höga kostnader i samband med anspråk från tredje man. Även om Bolaget skulle gå segrande ur en rättstvist, kan en sådan tvist vara kostsam och tidskrävande. En överträdelse eller påstådd överträdelse av tredje mans immateriella rättigheter kan därmed ha väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Licenser

Bolaget befinner sig i ett antal processer för att erhålla licenser utfärdade av nationella spelmyndigheter avseende verksamhet inom online-spel. Koncernen är beroende av att i framtiden erhålla och upprätthålla licenser, tillstånd och/eller certifieringar i jurisdiktioner där sådana kan komma att krävas för att bedriva Bolagets verksamhet. Förnyande av licenser och certifieringar samt ansökan om nya licenser och certifieringar kan vara tidskrävande för Bolaget.

Dessutom är det möjligt att Bolaget inte kan erhålla nödvändiga licenser och/eller certifieringar i olika jurisdiktioner, särskilt vad beträffar jurisdiktioner som befinner sig i eller helt består av nyligen reglerade eller omreglerade marknader som medför lokala licenskrav. Det kan då hända att kunder istället vänder sig till konkurrenter som erhåller licenser, tillstånd och/eller certifiering före Bolaget.

Den svenska regeringen har den 12 maj 2022 presenterat ett förslag till ändring av spellagen (proposition 2021/2022:242, "En förstärkt spelreglering"). De föreslagna ändringarna innebär bland annat att ett tillståndskrav införs för den som tillverkar, tillhandahåller, installerar eller ändrar spelmjukvara. Givet att de godtas av riksdagen, träder ändringarna i kraft den 1 juli 2023. Bolaget följer utvecklingen kring de föreslagna ändringarna, men det är inte möjligt att per dagen för Memorandumet bedöma i vilken utsträckning Bolaget kan komma att påverkas.

Bolaget bedömer att om Koncernen inte kan upprätthålla, förnya eller erhålla nödvändiga licenser eller certifieringar skulle det ha en negativ inverkan på Lucky Games verksamhet, finansiella ställning och resultat.

RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS VÄRDEPAPPER OCH FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Risk förknippad med utspädning i framtida emissioner

Bolaget har historiskt finansierat produktutveckling och övrig verksamhet med hjälp av nyemissioner och mot bakgrund av den utvecklingsfas som Bolaget befinner sig i kan Lucky Games komma att behöva ytterligare kapital framgent för att finansiera sin verksamhet. Bolagets styrelse kan, i enlighet med det bemyndigande som gäller under tiden in till årsstämman 2023, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan företrädesrätt för aktieägarna besluta om emission av nya aktier, konvertibler eller teckningsoptioner. Om Bolaget väljer att ta in ytterligare kapital genom riktade nyemissioner kommer befintliga icke-teckningsberättigade aktieägares innehav att spädas ut. Aktieägare kan få sitt innehav utspädd genom att inte teckna sin andel i framtida företrädesemissioner. Sådan utspädning innebär att aktieägarens relativa röststyrka och därmed möjlighet att påverka beslut vid bolagsstämman försvagas samt att aktieägarens andel i Bolagets tillgångar och resultat minskar. Om Bolaget i framtiden behöver anskaffa ytterligare kapital genom emission av aktierelaterade värdepapper skulle detta kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets aktiekurs, vilket i sin tur även inverkar negativt på befintliga aktieägare.

Risker med ägarkoncentration

Bolaget har idag fyra större aktieägare som tillsammans har cirka 57,3 procent av röster och kapital i

Bolaget. Dessa aktieägare har även historiskt haft stort inflytande över Bolaget. Sådana kontrollägare har ett i praktiken mycket stort inflytande över ett listat bolag och kommer att kunna påverka utfallet av merparten av sådana ärenden som beslutas på bolagsstämma, inklusive hur Bolagets resultat ska disponeras och hur styrelsen ska vara sammansatt. Kontrollägare kan därtill ofta indirekt utöva inflytande över Bolaget genom uppdrag som styrelseledamöter i Bolaget. Det finns risk att sådana kontrollägarers intressen inte är i linje med övriga aktieägarers vad avser exempelvis vinstutdelning och strukturaffärer. Sådana ägarkoncentrationer kan även påverka förutsättningarna för ägarförändringar i Bolaget och samgåenden med andra företagsgrupperingar. Denna typ av konflikter kan påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning samt aktiekursens utveckling negativt.

Ej säkerställda garantiåtaganden

Bolaget har erhållit garantiåtaganden från externa investerare till ett värde om cirka 10 MSEK, motsvarande cirka 76 procent av Företrädesemissionen. Garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgarantier, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Därmed skulle det, om samtliga eller delar av dessa förbindelser inte skulle infrias, finnas en risk att Erbjudandet inte tecknas i planerad grad, med verkan att Bolaget skulle tillföras mindre kapital än beräknat för att finansiera rörelsen. Detta skulle inverka negativt på Bolagets finansiella ställning och även på genomförandet av planerade åtgärder efter Erbjudandets genomförande, vilket i förlängningen riskerar leda till minskade framtida intäkter eller på annat sätt påverka Bolagets verksamhet i medelhög omfattning. Bolagets aktiekurs, och därmed en investerares kapital, skulle av dessa orsaker kunna påverkas negativt.



INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I LUCKY GAMES

Styrelsen i Lucky Games beslutade den 2 juni 2022, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 16 april 2021, att genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare till en teckningskurs om 1,80 SEK per aktie. Företrädesemissionen av aktier omfattar högst 7 338 072 aktier. Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 13,2 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 2 MSEK.

Rätt att med företrädesrätt teckna aktier i Företrädesemissionen tillfaller Bolagets aktieägare varvid varje (1) befintlig aktie berättigar till en (1) teckningsrätt. Sju (7) teckningsrätter berättigar till teckning av en aktie. Avstämningsdag för rätt att delta i Företrädesemissionen är den 23 juni 2022 och teckningsperioden löper under perioden från och med den 28 juni 2022 till och med den 12 juli 2022.

Fulltecknat Erbjudande medför en ökning av aktiekapitalet med 146 761,44 SEK från 1 027 330,12 SEK till 1 174 091,56 SEK och det totala antalet aktier kommer att öka med 7 338 072 aktier från 51 366 506 till 58 704 578, motsvarande en utspädning om cirka 12,5 procent av antalet aktier i Bolaget för aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet har möjlighet att kompensera sig ekonomiskt för utspädningen genom att sälja sina teckningsrätter.

I samband med Företrädesemissionen har ett antal externa investerare ingått garantiåtaganden om totalt 10 MSEK, motsvarande cirka 76 procent av Företrädesemissionen. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Härmed inbjuds aktieägarna i Lucky Games samt allmänheten att teckna aktier i Bolaget, med eller utan företrädesrätt, i enlighet med villkoren i Memorandumet.

Stockholm den 27 juni 2022

*LL Lucky Games AB (publ)
Styrelsen*



BAKGRUND OCH MOTIV

Under det första kvartalet 2022 har Lucky Games skalat upp investeringstakten från förra året, vilket har resulterat i en stark försäljningspipeline. Avkastning på investeringarna har redan börjat synas i form av att lanseringen av The Treasures of Tizoc slagit nytt intäktsrekord vid det exklusiva spelsläppet hos ComeOn! och Tivoli under maj 2022. Från och med den 2 juni 2022 är spelet tillgängligt för Bolagets samtliga kunder.

Bolaget har positionerat sig som en innovativ drivande och nytänkande aktör på spelmarknaden och förstärker nu sina expansionsplaner och tillväxtstrategier genom inbjudan till teckning av aktier.

Med kombination av kreativa krafter, tekniska kunskaper och affärskunskap har Bolaget utvecklat en bred spelportfölj av digitala spelautomater med fokus på spelupplevelse och design. Allt enligt devisen "to give your break superior life".

Under det senaste året har Bolaget tilldelats marknads-certifieringar på fem av Europas viktigaste reglerade marknader. Med dessa certifieringar tar Lucky Games ett viktigt steg för internationell expansion, där Bolagets affärsmodell tillsammans med spelens attraktionskraft skapar intjäning med rätt räckvidd och volym av spelare.

Bolagets uttalade tillväxtstrategi väntas accelerera tillväxten genom fler förvärv och samarbeten under de kommande 12 månaderna då möjligheterna blir fler i och med lägre värderingar på marknaden.

Bolagets marknad är global och visar tillväxt genom den digitala transformeringen - allt fler spelare väljer att spela på nätet i stället för på landbaserade kasinon. Analysbolaget H2GC uppskattar att 12 procent av spelmarknadens 465 miljarder USD väntas komma från onlinekasino och fördelningen väntas bli ännu större framgent. Marknadsomställningen från landbaserat kasino till onlinekasino innebär att Bolaget är väl positionerad för fortsatt tillväxt.

ANVÄNDNING AV EMISSIONSLIKVID

- Spelutveckling av högkvalitativa produkter med väldesignad grafik, cirka 40 procent av Erbjudandet
- Strategisk marknadsföring, legala processer, licenser och drift, cirka 25 procent av Erbjudandet
- Stärka Bolagets rörelsekapital, cirka 20 procent av Erbjudandet
- Integration med viktiga samarbetspartners, cirka 15 procent av Erbjudandet

Stockholm den 27 juni 2022

*LL Lucky Games AB (publ)
Styrelsen*



VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN HAR ORDET

Bästa aktieägare, vi har lyckats positionera Lucky Games som en drivande och nytänkande aktör på spelmarknaden. Under 2022 har vi skalat upp investeringstakten vilket har resulterat i en stark försäljningspipeline. Tillväxten fortsätter att öka tack vare att våra spel nu är tillgängliga för ett större antal operatörer på ett flertal marknader. Avkastning på investeringarna har redan börjat synas, senast i form av att The Treasures of Tizoc slagit nytt intäktsrekord.

Vi förstärker nu våra expansionsplaner och tillväxtstrategier genom inbjudan till teckning av aktier.

Med kombination av kreativa krafter, tekniska kunskaper och affärskunskap har vi utvecklat en bred spelportfölj av digitala spelautomater med fokus på spelupplevelse och design. Allt enligt devisen "to give your break superior life", där våra produkter ger oss möjlighet att bygga en speciell relation med våra kunder på marknaden. Under det senaste året har vi tilldelats marknads-certifieringar på fem av Europas viktigaste reglerade marknader. Med dessa certifieringar tar vi ett viktigt steg för internationell expansion. Vi ser att vår affärsmodell tillsammans med spelens attraktionskraft skapar intjäning med rätt räckvidd och volym av spelare.

Vi växer också genom förvärv och expanderar på flera marknader. Vår uttalade tillväxtstrategi väntas accelerera tillväxten genom fler förvärv och samarbeten. Spigo-förvärvet från 2021 är idag grunden för vårt framgångsrika samarbete med Danske Licens Spil som blivit en gamechanger då vi äger hela värdekedjan. Genom förvärvet av London-baserade ReelNRG har vi säkrat betydelsefulla kundintegrationer och licenser för vår fortsatta tillväxtresa. Samarbetet med

amerikanska King Features för nya spel baserade på några av världens mest populära karaktärer inom underhållning utvecklas snabbt. Marknaden väntar med spänning på kommande spelanseringar där Popeye, Beetle Bailey och Flash Gordon spelar huvudrollen.

Vårt fokus är tillväxt där våra förvärv ska utveckla verksamheten kassaflödepositivt, vilket kommer att ske genom nya spel, korsförsäljning till kunder hos ReelNRG och nya kundintegrationer samt licenser på betydande marknader.

Vår marknad är global och visar tillväxt genom den digitala transformeringen - allt fler spelare väljer att spela på nätet i stället för på landbaserade kasinon. Analysbolaget H2GC uppskattar att 12 procent av spelmarknadens 465 miljarder dollar väntas komma från onlinekasino och fördelningen väntas bli ännu större framgent. Marknadsomställningen från landbaserat kasino till onlinekasino innebär att vi är väl positionerad för fortsatt tillväxt.

Vi fortsätter att växa och genomför nu en emission om högst 13,2 miljoner SEK, med emissionsgarantier till cirka 76 procent. För att finansiera vår vidareutveckling inom spelutveckling, strategisk marknadsföring, licenser och integration med viktiga samarbetspartners.

Jag hoppas att jag har väckt ditt intresse att delta i vår emission som nuvarande eller blivande aktieägare i Lucky Games. Jag är övertygad om att vår fortsatta tillväxtresa blir framgångsrik och spännande.

Mads Verner Jørgensen
VD, LL Lucky Games AB (publ)



VERKSAMHETS BESKRIVNING

Lucky Games designar och utvecklar videoslots med fokus på spelupplevelser med innovativt innehåll. Allt enligt devisen "to give your break superior life".

Bolagets kunder är speloperatörer där en procentuell andel av spelöverskottet från Bolagets spel utgör en royaltyavgift. Bolaget agerar som leverantör inom B2B och erbjuder andra speloperatörer ett spelutbud genom Bolagets fullskaliga tekniska plattform. Integrering och drift av spelen sker med kompletterande tjänster speltjänster från tredjeparts-leverantörer, vilket kan vara system för betalningar.

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

LUCKY GAMES I SAMMANDRAG

Lucky Games är en internationell spelstudio med en mix av kreativitet och gedigen affärskunskap. Bolaget brinner för kvalitativa detaljer och har en god förståelse för underhållningsvärde. Bolaget strävar efter att leverera en underhållande och överlägsen spelupplevelse med egenutvecklad teknik, vilket säkerställer användarvänliga, kreativa och sömlösa spel. Spelportföljen består av totalt 83 titlar uppdelat på 71 slotspel och 12 kasinospel där ett flertal kan spelas tillsammans med andra spelare. Bolaget har ett särskilt fokus på kombinationen av det visuella, ljudeffekter och spännande bonusar, med samtliga HTML5-spel tillgängliga för mobiltelefoner.

Bolaget har en stark övertygelse att personalen är den viktigaste tillgången och har ett internationellt team med några av branschens främsta utvecklare, designers, försäljare, med flera. Teamet består idag av 34 personer baserade i Danmark, Sverige, Lettland och Malta samt ReelNRG:s kontor.

STRATEGI

I takt med att Bolaget når ut till fler kunder, marknader och samarbetspartners kan Bolaget ta del av kritiska data för att utveckla sina spel och förstå sina slutkunder bättre. Styrelsen bedömer att den långsiktiga effekten som den växande tillgången till data och antalet unika spelare medför är kritisk för

Bolaget. Spelbranschen har tillgång till omfattande data om spelarnas beteende, vilket med rätt kompetens kan användas till en förbättrad spelupplevelse. Bolaget har med data från de senaste spelsläppen identifierat ett antal parametrar där spelupplevelsen kan förbättras och integrerat detta i de spel som är under utveckling. The Treasures of Tizoc, Bolagets senaste titel, har redan slagit flera interna rekord efter att ha släppts exklusivt hos utvalda operatörer under 2022.

Genom både organisk och förvärvsdriven tillväxt kan Bolaget mer resurseffektivt nå en position där de kan dra nytta av sin skalbara affärsmodell. Med detta följer sedan marginalexpansion som i sin tur kan återinvesteras för att utöka marknadsandelen och nå nya intressanta marknader. Bolaget söker kontinuerligt efter potentiella förvärvskandidater med stark omsättningstillväxt, stabila kassaflöden och överlägsen teknik. Ett exempel på detta är förvärvet av Spigos danska verksamhet vilket adderade 27 nya spel till Bolagets spelportfölj samt attraktiva avtal med exempelvis Danske Spil. Spigos spel karaktäriseras av mindre men fler vinster jämfört med många av Lucky Games andra spel som kan anses vara mer volatila, vilket således är ett perfekt komplement för att diversifiera spelportföljen. I maj 2022 förvärvades ReelNRG vilket adderade ytterligare 76 nya spel, tillsammans med viktiga licenser i Storbritannien och Malta.

MÅLSÄTTNINGAR

Bolaget har en stark övertygelse att Bolagets framgång till stor del är baserad på att ha en god relation till spelentusiaster och branschexperter. Från starten 2019 när Lucky Games grundades av Bolagets nuvarande VD Mads Verner Jørgensen och Creative Director Rasmus Guldborg-Kjær har fokuset alltid varit att skapa slot- och kasinospel med hög kvalitet, kreativ design och överlägsen spelupplevelse. Den primära målsättningen är således att nå ut till fler marknader för att kunna underhålla fler kunder med unika spel så som Madame Clues, Mr Alchemist och Rooftop Fight, samtliga välkända för att differentiera sig mot jämförbara spel och för att tillföra något nytt till kunderna och branschen.

För att nå denna målsättning fokuserar Bolaget på att utveckla spel med ett tydligt gamification-tänk. För Bolaget innebär detta att använda sig av verktyg så som turneringar, utmaningar och andra sociala aspekter som får spelandet att bli en del av slutkundernas livsstil. Förutom en förbättrad spelupplevelse har detta inneburit en ökning av antalet unika aktiva spelare, förlängd speltid och högre insatser. Dessa gamification-verktyg erbjuder spelplattformar som marknadsför detta till kunderna som i sin tur driver tillväxt. Målsättningen är att vidareutveckla dessa verktyg för att kunna erbjuda det inom samtliga Bolagets spel.

VERKSAMHETEN IDAG

Nya spel

Bolagets urval av premium slotspel, såsom populära Ruler of Egypt, Valley of Muses, Weight of the Gun och Mr Alchemist har under 2022 kompletterats med nya spellanseringar i form av Cherry Supreme, Madame Clues och The Treasures of Tizoc. Bolaget har en fortlöpande spelproduktion med cirka 1-2 nya spel per månad.

Utvecklings- och designteamet tar just nu fram tre nya spel, Popeye, Beetle Bailey och Flash Gordon vilket är några av de mest populära seriefigurerna i världen. Avtalet med King Features Syndicate, en del av Hearst, avseende bland annat de immateriella rättigheterna för dessa seriefigurer sträcker sig över tre år.

Utökat samarbete med Danske Licens Spil och Tivoli Casino

Bolaget har utvecklat sitt första spel skraddarsytt för Danske Spil, spelet heter Fiskekutteren. På samma tema har spelet Villa Vendetta tagits fram exklusivt för Tivoli Casino, vilket var en del av Bolagets största marknadsföringskampanj någonsin. Bolaget arbetar nu för att kunna integrera fler titlar till plattformarna under de kommande månaderna vilket leder till en konkurrensfördel mot sina konkurrenter.

Förvärv

I linje med pågående konsolidering inom iGaming-marknaden avser Lucky Games att fortsätta sin förvärvsresa av spelbolag och tillgångar för att stärka bolagets erbjudande, få tillgång till kompetent personal och driva tillväxt. Bolaget letar primärt efter potentiella förvärvsobjekt med stark omsättnings-tillväxt, positivt kassaflöde och populära spel. Genom att komplettera den organiska tillväxten med

förvärv kan Bolaget nå en position snabbare där stordriftsfördelar kan nyttjas, vilket leder till en marginalexpansion samt utökade marknadsandelar.

ReelNRG är en London-baserad spelstudiogrupp och har idag nio anställda varav åtta utvecklare baserade i Indien. ReelNRG har med sin egen utvecklingsstudio i Hyderabad, Indien, utvecklat och byggt sin egen teknologi och etablerat en stark distribution i Storbritannien samt andra reglerade marknader under UKGC, MGA och Gibraltar-licenser. I dagsläget består ReelNRG:s portfölj av 46 spel och över 30 integrationer.

Förvärvet av ReelNRG säkrar viktiga kundintegrationer och licenser samt adderar nya casinospel till Bolagets redan starka produktportfölj, tillsammans med ett nytt utvecklingsteam i Indien.

Investeringar

Under 2021 har Bolaget lagt grunden för tillväxt och investerat i utveckling av spel och plattform samt certifieringar av spel på ett antal marknader. Bolaget har under 2022 fortsatt att göra investeringar för tillväxt i personal och produktion.

Styrelsen anser att en mix av organisk tillväxt och förvärvad tillväxt är det mest resurseffektiva sättet att uppnå Bolagets målsättningar. Kommande investeringar kommer primärt att ske via geografisk expansion i Ontario, Kanada och till strategiska förvärvsmöjligheter.

Partners

I Bolagets affärsstrategi spelar aggregatorer en viktig adderande roll gällande kapaciteten för Bolagets egen distribution. En aggregator kan liknas vid en teknisk distributör av Bolagets spel till olika speloperatörer, eller förenklat beskrivet som en återförsäljare. Aggregatorerna erbjuder integrationen och marknadsföring av spelen till ett stort antal speloperatörer som finns uppkopplade mot aggregatorns tekniska plattform.

Spelbranschen är både dynamisk och krävande, vilket ställer höga krav på spelutvecklare. Det släpps i genomsnitt cirka 50 nya slotspel varje månad och Lucky Games största utmaning är att säkerställa att spelsläppen levererar en överlägsen spelupplevelse. För att klara detta utvärderar Bolaget kontinuerligt sina spel och söker nya innovativa lösningar. I december 2021 tecknade Bolaget ett treårigt samarbets- och distributionsavtal med King

Features Syndicate. Ett sådant samarbete är fördelaktigt för Bolaget och bidrar till en högre varumärkeskänedom.

AFFÄRSIDÉ

Bolaget designar, utvecklar och marknadsför digitala spelautomater till speloperatörer världen över, i kombination av kreativa krafter, tekniska kunskaper och affärskunskap.

SPELPORTFÖLJ

Lucky Games har totalt 83 titlar och fler under utveckling, nedan presenteras tre utvalda spel som utmärker sig extra mycket enligt Bolaget.

The Treasures of Tizoc är en fångslande slot med 6 hjul och 15 625 möjligheter att vinna. Det tar med modiga resenärer tillbaka i tiden till mystiska aztekiska pyramider fyllda med hemliga skatter. Med hög volatilitet och ett antal spännande funktioner och mekaniker inklusive kombinationer av wilds, gargoyles, re-spins, shifting reels och coin collections, kan spelare vinna mer än 15 000 gånger sin insats. Om spelarna lyckas väl genom att landa bonussymbolerna på samma rad, öppnas dörrarna till en pyramid där det unika bonusspelet The Hunt for Lost Treasure startar. Med hjälp av tärningar utforskar spelarna pyramiden i försök att ta sig till det mytomspunna skattrummet, samtidigt ska de undvika spöken som kan avsluta äventyret. Otåliga spelare kan för första gången köpa bonusfunktionen och hoppa rakt in i händelsernas centrum.

Cherry Supreme är spelet i en neonliknande grafik som riktar sig till klassiska slotsfans. Denna videolot består av 5 hjul och 10 vinstlinjer med "Supreme Wild" och "Instant Cash". Spelare har chans att bli belönade med extra vinster, där 3-5 symboler i form av diamanter ger 7-15 "Free Spins".

Madame Clues är en spännande spelautomat som utspelar sig i arkaden i en nöjespark där spelare bjuds in att kliva upp till kristallkulan hos en mystisk spåkvinna som kan förutsäga framtiden. Mekaniken i spelet är okomplicerad, eftersom det bara finns vinster med enstaka symboler. Det betyder att varje gång en betald symbol dyker upp på Madame Clues kristallkula, belönas spelare med ett omedelbart pris. Spelet är fullmatat med

spännande funktioner, såsom Look Deeper Bonus, där spelare kan spela upp till 64 symboler på en gång tack vare symbolsplittermekanikern. En annan bonus är spelets freespins, utlöst av Uggla-symbolen, med maximal multiplikator upp till 128 gånger insatsen. Spelet spelas med medelhög volatilitet, med en maximal vinst på 23 040 gånger insatsen.

INTÄKTSMODELL

Bolagets intäktmodell bygger på att utveckla digitala spelautomater med unikt underhållningsvärde för speloperatörer och distributionsplattformar, vilka erbjuder spelen till sina kunder och nätverk. Bolaget tar därav en royaltybaserad del av spelomsättningen.

DISTRIBUTIONSKANALER OCH FÖRSÄLJNING

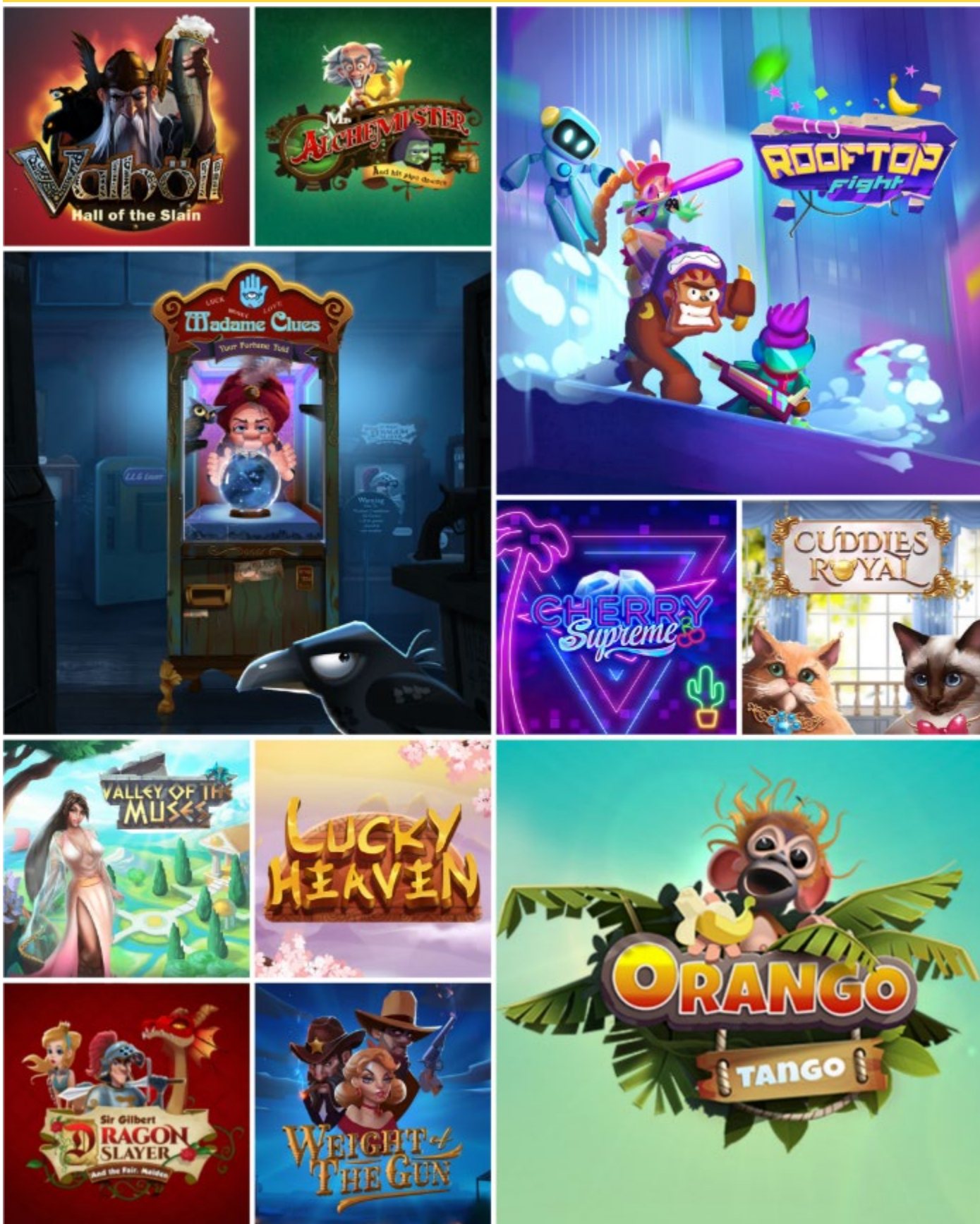
Bolaget tillämpar bland annat en modell för direkt integration till operatörerna, bland annat hos Danske Spil och Tivoli Casino. Modellen kräver större intern kapacitet än ett mer traditionellt tillvägagångssätt men utesluter en tredje part vilket leder till högre marginaler.

Bolaget når ett stort antal operatörer genom integrationer till aggregatorernas plattformar. Bolaget har idag avtal med flera av de större aggregatorerna, där spelen finns tillgängliga för aggregatorernas nätverk, vilket kostnadseffektivt optimerar intäkterna för Bolaget. Idag påvisar Bolagets kundbas en bredd av operatörer baserade i främst Europa. Inom Bolagets kundbas marknadsförs såväl nya som befintliga produkter med tillhörande tjänster. Den breda spridningen av kunder öppnar upp för olika former av affärsutveckling i att följa kunderna in på allt fler reglerade marknader, och att skapa nya möjligheter som en effekt av väl fungerande samarbeten.

Bolagets försäljningsprocess består primärt att nå ut till nya kunder, där marknadsföringskampanjer riktade till speloperatörer utgör en av de viktigaste kanalerna. Teknisk analys och strategisk planering ger merförsäljning och ökad exponering hos speloperatörerna.

SPELPORTFÖLJ - PREMIUM SLOT GAMES

Lucky Games designar, utvecklar och marknadsför digitala spelautomater till speloperatörer. Med kombinationen av kreativa krafter, tekniska kunskaper och affärskunskap har Bolaget utvecklat och förvärvat en bred spelportfölj som består av 31 spel inom Premium Slot Games.



SPELPORTFÖLJ - CASUAL CASINO GAMES

Vidare har Bolaget diversifierat sin spelportfölj via förvärv och kan därigenom erbjuda 12 titlar inom "Casual Casino Games".



MARKNADSÖVERSIKT

Lucky Games är verksamma inom iGaming på ett flertal geografiska marknader, med primärt fokus på reglerade marknader i Europa. Marknaden genomgår för närvarande en förändring där en allt större del av spelandet sker online, istället för på fysiska kasinon, vilket Lucky Games drar nytta av genom att producera kreativa och annorlunda spel online med hög kvalitet.

EUROPA

Den europeiska marknaden för spel och dobbel (beräknat som Gross Gaming Revenue) uppgick under 2020 till cirka 81,1 miljarder EUR, och per november 2021 var prognosen för 2021 87,2 miljarder EUR. Utav detta står online för 30,5 respektive 36,4 miljarder EUR och förväntas fortsätta växa i snabbare takt än den landbaserade industrin. Spelmarknaden inkluderar ett flertal olika segment så som sportbetting, kasino, poker, bingo, lotteri, där Bolagets segment, kasino, är näst störst med en andel om 34 procent av onlinemarknaden under 2021.¹

Det finns stora skillnader i andelen spelande som sker online mellan de europeiska länderna. Under 2020 var Sverige det land som hade störst andel spelande online i Europa med 66 procent online, följt av Danmark (59,4 procent), Storbritannien (59,3 procent) och Finland (58,5 procent). Noterbart är dock att av de fem länderna med störst spelmarknad har fyra av dem en onlineandel mellan 20-27 procent, alltså en relativt hög andel spelande på fysiska kasinon.²

Utöver online vs landbaserat och vilket segment spelet befinner sig i finns det en ytterligare kategori som är viktig att förstå, reglerad vs oreglerad. Under 2020 var cirka 20,5 procent av allt spel online på så kallade gråa marknader, alltså hemsidor och applikationer som är oreglerade och ej innehar licens på den marknad där spelaren nyttjar tjänsten.³

MARKNADSPOTENTIAL

En ökad användning av smartphones och surfplattor leder till att andelen av den totala kasinomarknaden som utgörs av onlinekasino växer kraftigt. Marknaden genomgår en bred förändring i och med detta vilket skapar möjligheter för nya snabbfotade aktörer att ta marknadsandelar. I Figur 1 nedan redovisas den totala kasinomarknaden i Europa med specificerade andelar för landbaserat och online. Under pandemiåren 2020 och 2021 ser vi att andelen online fortsatt öka när landbaserat minskat. När marknaden förväntas återgå till normala förhållanden efter pandemin under 2022 estimeras online utgöra 35,7 procent av den totala marknaden, för att sedan växa till 41,2 procent till 2026, samtidigt som marknaden i stort växer med 15,2 procent mellan 2022-2026.

En annan tydlig tillväxt drivare för marknaden som helhet är att fram till 2018 har nätbaserat kasinospel varit olagligt över hela USA, men landet har sedan dess beslutat att låta staterna reglera spelandet enskilt. I dagsläget är onlinekasinon legaliserade i sex delstater medan över 30 delstater har legaliserat online betting⁴. Denna legaliseringstrend förväntas fortsätta enligt Bolagets styrelse, vilket innebär en tilltagande tillväxt för hela onlinekasinomarknaden i USA. Omfattningen av detta är svår att beräkna men den totala amerikanska kasinomarknaden omsatte år 2021 totalt cirka 496 MdSEK med en onli-neandel om cirka 7 procent⁵.

¹ <https://www.egba.eu/uploads/2021/12/European-Online-Gambling-Key-Figures-2021-Edition.pdf>

² <https://www.egba.eu/uploads/2021/12/European-Online-Gambling-Key-Figures-2021-Edition.pdf>

³ <https://www.egba.eu/uploads/2021/12/European-Online-Gambling-Key-Figures-2021-Edition.pdf>

⁴ <https://www.legalbettingonline.com/states/>

⁵ H2GC Research and Markets: www.h2gc.com

KONKURRENTER

Över 300 leverantörer av spel till onlinekasinon finns i Europa, där tillväxten drivs av ett antal tekniska och infrastrukturella faktorer - förbättrad bandbredd med ökad användning av och intresse för mobilprodukter samt snabbare hårdvara och ökad bredbandspenetration.

Att bedriva onlinekasinon idag innebär relativt låga inträdesbarriärer till marknaden enligt Bola- get, men för att nå framgång är det betydligt större utmaningar eftersom leverantörerna ska tillhandahålla den bästa spelupplevelsen i konkurrens om slutanvändaren.

Marknaden för kasinospel är fragmenterad med flera mindre leverantörer där kasinomarknadens historiska tillväxt bidragit till att marknaden har ett flertal leverantörer.

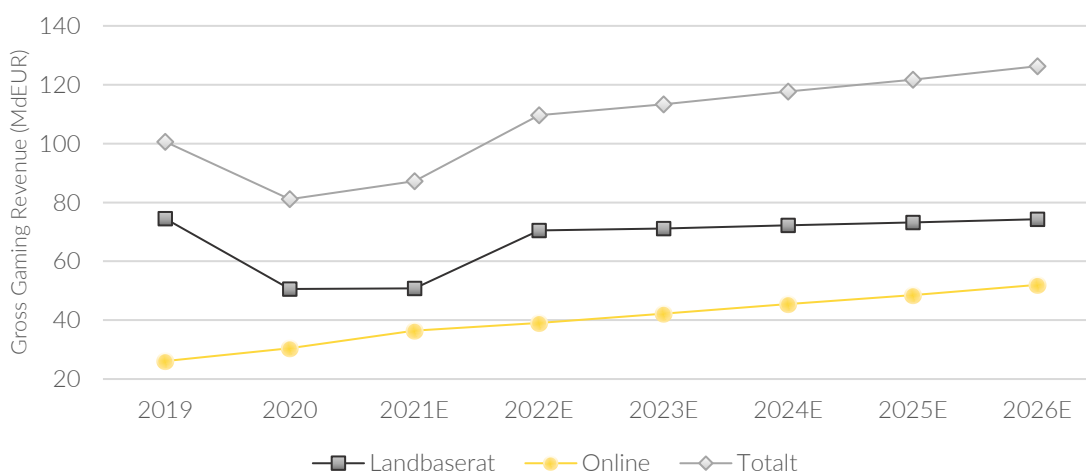
Bolaget konkurrerar med flera olika slags aktörer inom spelutveckling, från större leverantörer med breda erbjudanden till mindre leverantörer, där de mindre leverantörerna kan vara fokuserade på lösningar för antingen sportsbook, sportspel, kasinospel eller andra nischade områden.

De senaste åren har en tydlig ökning skett på marknaden för spelutvecklingen av videoslots. Upp till ett hundratal videoslots presenteras på marknaden varje månad runt om i världen. Det råder stor skillnad mellan de producenter som producerar spelen. De större aktörerna producerar ett större antal spel per år, när mindre leverantörer genomför ett fåtal spellanseringar per år. Kostnaden att utveckla spel varierar och i slutändan behöver inte spel med högre produktionskostnader generera mest intäkter⁶.

LAGSTIFTNING OCH LICENSER

Enligt lag är spelmarknaden reglerad inom de flesta nationella marknaderna, vilket innebär att spelverksamhet i regel är tillståndspliktig. Lokala licenssystem finns idag på ett flertal marknader men monopolliknande situationer utgör fortfarande verkligheten på ett flertal marknader.

På senare tid har spel online reglerats i en vissa länder, som Sverige, Danmark, Storbritannien, Lettland och Italien. Speloperatörerna och i vissa fall även leverantörerna ska på de reglerade marknaderna betala lokala skatter och verka under nationell övervakning genom licens.



Figur 1. Jämförelse av marknadsandelar mellan onlinekasinon och landbaserade kasinon i Europa mätt som Gross Gaming Revenue i miljarder EUR¹.

⁶ <https://www.egba.eu/uploads/2021/12/European-Online-Gambling-Key-Figures-2021-Edition.pdf>

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Styrelsen i Lucky Games har den 2 juni 2022 beslutat att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare, med stöd av bemyndigande från bolagsstämman den 16 april 2021. Emissionen omfattar högst 7 338 072 aktier och kan inbringa bolaget 13 208 529,60 kronor vid full teckning. Nyemissionen omfattas av emissionsgarantier till ett belopp uppgående till 10 MSEK. Dessa garantier är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i emissionen är den 23 juni 2022. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 21 juni 2022. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 22 juni 2022.

TECKNINGSTID

Teckning av aktier ska ske under perioden från och med den 28 juni 2022 till och med den 12 juli 2022. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden. Styrelsen äger inte rätt att avbryta emissionen efter det att teckningstiden har påbörjats.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 1,80 kronor per aktie. Inget courtage kommer att tas ut.

TECKNINGSRÄTTER

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje (1) innehavd aktie. Det krävs sju (7) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie. Teckningsrätter som ej sålts senast den 7 juli eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 12 juli, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North under perioden från och med 28 juni 2022 till och med 7 juli 2022. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Banker och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst vid förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter.

BETALDA OCH TECKNADE AKTIER ("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 på att inbokning av BTA skett på VP-kontot. Tecknade aktier benämns BTA till dess att nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Handel med BTA samt omvandling till aktier

Handel med BTA äger rum på Nasdaq First North från och med den 28 juni 2022 fram till dess att emissionen registrerats hos Bolagsverket och omvandlingen från BTA till aktier sker. Sista dag för handel kommer att kommuniceras ut genom ett marknadsmeddelande. Ingen särskild avisering skickas ut från Euroclear i samband med omvandlingen.

HANDEL MED AKTIEN

Aktierna i Bolaget handlas på Nasdaq First North. Aktien handlas under kortnamnet LADYLU och har ISIN SE0015797873. Efter det att emissionen blivit registrerad hos Bolagsverket kommer även de nyemitterade aktierna att bli föremål för handel.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 23 juni 2022 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att för sju (7) befintliga aktier, teckna en (1) nya aktie.

Direktregistrerade aktieägare, innehav på VP-konto

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi, särskild anmälningssedel samt anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. VP-avi avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto skickas inte ut.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare och

förmyndare erhåller inte emissionsredovisning utan meddelas separat.

Förvaltarregistrerade aktieägare, innehav på depå

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska istället ske enligt instruktioner från förvaltaren.

Teckning med stöd av teckningsrätter, direktregistrerade aktieägare

Teckning ska ske genom betalning till angivet bankgiro senast den 12 juli 2022 i enlighet med något av följande två alternativ.

1) Förtryckt bankgiroavi, Emissionsredovisning
Används om samtliga erhållna teckningsrätter ska utnyttjas. Teckning sker genom inbetalning av den förtryckta bankgiroavin. Observera att ingen ytterligare åtgärd krävs för teckning och att teckningen är bindande.

2) Särskild anmälningssedel
Används om ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas, t ex om teckningsrätter har köpts eller sålts. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission. Referens vid inbetalning är anmälningssedelns nummer. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln kan skickas med vanlig post (EJ REK), via mail eller fax. Observera att teckningen är bindande.

Särskild anmälningssedel kan erhållas från Eminova Fondkommission AB, tfn 08-684 211 00, fax 08-684 211 29, email info@eminova.se.

Aktieägare bosatta utanför Sverige Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin (emissionsredovisningen) kan betala i svenska kronor via SWIFT enligt nedan. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission.

Eminova Fondkommission AB
Biblioteksgatan 3, 3 tr.
111 46 Stockholm, Sverige
BIC/SWIFT: NDEASESS
IBAN: SE573000000032731703040

Aktieägare bosatta i vissa oberättigade jurisdiktioner

Aktieägare bosatta i annat land där deltagande i nyemissionen helt eller delvis är föremål för legala restriktioner äger ej rätt att delta i nyemissionen (exempelvis USA, Australien, Kanada, Nya Zeeland, Japan, Sydkorea eller Sydafrika). Dessa aktieägare kommer inte att erhålla teckningsrätter, emissionsredovisning eller någon annan information om nyemissionen. Eminova förbehåller sig rätten att neka tecknare bosatta i länder där Eminova inte bedriver verksamhet.

TECKNING UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER SAMT TILDELNING

För det fall samtliga aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av återstående aktier.

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedeln benämnd "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ned från eminova.se. Om fler än en anmälningssedel insänds kommer endast den först erhållna att beaktas. Någon inbetalning ska ej göras i samband med anmälan! Observera att anmälan är bindande. (Viktig information om ISK, IPS och kapitalförsäkring under "Övrigt")

Om anmälan avser teckning till ett belopp om 15 000 EUR eller mer, ska en ifylld KYC samt en vidimerad kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln. Gäller anmälan en juridisk person ska utöver KYC och legitimation även ett giltigt registreringsbevis (ej äldre än tre månader) som visar behöriga firmatecknare medfölja anmälningssedeln.

Besked om tilldelning av aktier lämnas genom översändande av en avräkningsnota. Betalning ska erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan och dras aldrig från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte betalning i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av

mellanskillnaden. Inget meddelande skickas ut till de som ej erhållit tilldelning.

Tilldelning ska ske enligt följande:

I första hand ska tilldelning ske till de som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och som på anmälningssedeln angivit detta, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand ska tilldelning ske till övriga personer som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter. Vid överteckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal anmälda aktier och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I sista hand och i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av aktier, i proportion till sådana garantiåtaganden. I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro-rata ska tilldelning ske genom lottning.

ÖVRIGT

Teckning av aktier med eller utan teckningsrätter är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva sin teckning.

Angående teckning till ISK, IPS eller kapitalförsäkring

I det fall depån eller VP-kontot är kopplat till en kapitalförsäkring, är en IPS eller ISK (investerings-spar-konto) gäller särskilda regler vid nyteckning av aktier. Tecknaren måste kontakta sin bank/förvaltare och följa dennes instruktioner för hur teckningen/betalningen ska gå till. I det fall teckningen inte sker på ett korrekt sätt kommer leverans av tilldelade aktier inte att kunna ske till dessa depåtyper. Teckningen är bindande och insänd anmälningsedel kan inte återkallas. Det är tecknarens

ansvar att se till att teckningen sker på sådant sätt att leverans kan ske till angiven depå.

Angående leverans av tecknade värdepapper

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

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Offentliggörande av utfallet i emissionen kommer att ske genom ett pressmeddelande från Bolaget så snart detta är möjligt efter teckningstidens utgång.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket.

Aktiebok

Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige.

Tillämplig lagstiftning

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

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



GARANTIÅTAGANDEN

Namn	Garantibelopp, SEK	Andel	Adress
Exelity AB	3 999 999,60	30,28%	Riddargatan 30, c/o Finserve Nordic AB, 114 57 Stockholm
J.SØE HOLDING ApS	1 999 999,80	15,14%	Puggaardsgade 4, 2. Tv, c/o Jesper Søe, 1573 København V
JEQ Capital AB	1 999 999,80	15,14%	David Bagares gata 10, 111 38 Stockholm
Bizcap AB	999 999,00	7,57%	Box 8115, 104 20 Stockholm
Råsunda Förvaltning AB	999 999,00	7,57%	Gyllenstiernsgatan 15, 115 26 Stockholm
Totalt	9 999 997,20	75,71%	

Information om behandling av personuppgifter

Den som tecknar aktier i Företrädesemissionen kommer att lämna uppgifter till Eminova Fondkommission. Personuppgifter som lämnats till Eminova Fondkommission 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 Eminova Fondkommission samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Eminova Fondkommission. Eminova Fondkommission tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter.

Adressinformation kan komma att inhämtas av Eminova Fondkommission genom en automatisk process hos Euroclear.

Övrig information

För det fall ett för stort belopp betalats in kommer Bolaget att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta utgår för det överskjutande beloppet.

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. Erlagd emissionslikvid som inte tagits i anspråk kommer då att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för sådan likvid.



UTVALD FINANSIELL ÖVERSIKT

Nedan presenteras utvalda finansiella siffror i sammandrag för räkenskapsåren 2022, 2021 och 2020. Samtliga uppgifter har hämtats från den finansiella historiska informationen. Årsredovisningar, kassaflödesanalyser och sammanställningar har upprättats med tillämpning av årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

	2022-01-01 2022-03-31	2021-01-01 2021-03-31	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Belopp i KSEK	Ej reviderad	Ej reviderad	Reviderad	Reviderad
Rörelsens intäkter mm				
Nettoomsättning	2 129	28	1 926	75
Aktiverat arbete	851	258	1 928	998
Övriga rörelseintäkter	0	17	13	119
Summa rörelsens intäkter	2 980	303	3 867	1 192
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-198	-102	-2 963	-
Övriga externa kostnader	-4 261	-2 408	-10 425	-2 986
Personalkostnader	-3 093	-1 230	-9 392	-2 471
Avskrivningar materiella tillgångar	-3	-3	-11	-11
Avskrivningar immateriella tillgångar	-555	-70	-1 141	-17
Summa rörelsens kostnader	-8 110	-3 814	-23 932	-5 485
Rörelseresultat	-5 130	-3 510	-20 065	-4 293
Finansnetto	-815	-6	-1 292	-12
Resultat efter finansiella poster	-5 945	-3 516	-21 357	-4 304
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-5 945	-3 516	-21 357	-4 304

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31	2020-12-31
Belopp i KSEK	Ej reviderad	Ej reviderad	Reviderad	Reviderad
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Goodwill	576	644	593	149
Licenser och varumärken	12 249	0	12 580	-
Balanserade utgifter	3 866	1 425	3 010	1 239
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier	46	17	9	20
Summa anläggningstillgångar	16 737	2 086	16 192	1 408
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar	937	9	999	-
Tecknat ej inbetalt kapital	3 451	-	-	-
Övriga fordringar	2 664	118	582	35
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 919	13	2 862	5
Kassa och bank	1 852	6 195	728	1 557
Summa omsättningstillgångar	11 823	6 335	5 171	1 597
SUMMA TILLGÅNGAR	28 560	8 422	21 363	3 005
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital	977	636	898	636
Pågående nyemission	28	0	-	-
Fond för utvecklingsutgifter	-	-	3 010	1 239
Fritt eget kapital				
Övrigt tillskjutet kapital	37 335	7 497	27 328	7 497
Pågående nyemission	3 423	0	-	-
Balanserade vinstmedel	-26 813	-5 456	-	-
Reserver	-147	-15	-	-
Periodens resultat	-5 945	-3 516	-29 896	-6 690
Summa eget kapital	8 858	-855	1 340	2 682
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	1 284	2 103	1 130	177
Övriga kortfristiga skulder	15 311	137	15 508	102
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 107	7 037	3 386	44
Summa kortfristiga skulder	19 702	9 277	20 023	323
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	28 560	8 422	21 363	3 005

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

	2022-01-01 2022-03-31	2021-01-01 2021-03-31	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Belopp i KSEK	Ej reviderad	Ej reviderad	Reviderad	Reviderad
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Resultat efter finansiella poster	-5 130	-3 510	-20 065	-4 293
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	478	78	1 101	28
Erlagd ränta	-815	-6	-1 292	-12
Betald inkomstskatt	0	0	-1	-
Ökning/minskning kundfordringar	62	-9	-999	-
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-5 589	-91	-3 404	-33
Ökning/minskning leverantörsskulder	154	1 926	953	176
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	-476	7 021	6 684	394
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 316	5 409	-17 022	-4 527
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Investeringar/avyttringar i dotterbolag	0	-512	-512	-
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-1 063	-258	-15 443	-998
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-40	0	-20	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 103	-771	-15 975	-998
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Nyemission	13 537	0	17 156	5 422
Upptagna lån	0	0	15 000	1 044
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	13 537	0	32 156	6 466
Periodens kassaflöde	1 119	4 639	-840	942
Likvida medel vid periodens början	728	1 557	1 557	615
Kursdifferenser i likvida medel	6	0	12	-
Likvida medel vid periodens slut	1 852	6 196	728	1 557

STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

STYRELSE

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio ordinarie styrelseledamöter och högst tre styrelsesuppleanter. För närvarande består Bolagets styrelse av fyra ordinarie styrelseledamöter, inklusive styrelseordföranden. Den nuvarande styrelsen utsågs på årsstämman den 8 juni 2022, för tiden intill slutet av årsstämman 2023.

Namn	Befattning	Födelseår	Invald	Aktieinnehav*
Per Eriksson	Styrelseordförande	1961	2021	151 000
Rasmus Guldborg-Kjær	Styrelseledamot	1971	2019	7 359 000
Claes Kalborg	Styrelseledamot	1962	2021	303 000
Carl Falkenberg	Styrelseledamot	1959	2021	240 000

*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav av aktier i Bolaget.

PER ERIKSSON

Född 1961. Styrelseordförande sedan 2021.

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

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

Innehav i LL Lucky Games: 151 000 aktier.

RASMUS GULDBERG-KJÆR

Född 1971. Styrelseledamot sedan 2019.

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

Övriga pågående uppdrag: Rasmus Guldborg-Kjær är grundare och Creative Director på LL Games AB. Tidigare Art Director på Brain Plus, Creative Director på TiTonm, Creative Director på Hapti.co och Creative Director på IO Interactive.

Innehav i LL Lucky Games: 7 359 000 aktier.

CLAES KALBORG

Född 1962. Styrelseledamot sedan 2021.

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

Övriga pågående uppdrag: Claes Kalborg är styrelseledamot och VD för Barn Storm Media AB, Bodiam AB och Every Sense Entertainment AB samt styrelse-ledamot och vice VD för Sentinella Aktiebolag. Vidare är

Claes Kalborg styrelseledamot i FunRock AB, FunRock Development AB, Non Violence Licensing AB, Adventure Box Technology AB (publ) och CF Entertainment AB.

Innehav i LL Lucky Games: 303 000 aktier.

CARL FALKENBERG

Född 1959. Styrelseledamot sedan 2021.

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

Övriga pågående uppdrag: VD för Pir in Sweden AB.

Innehav i LL Lucky Games: 240 000 aktier.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Namn	Befattning	Födelseår	Anställd sedan	Aktieinnehav*
Mads Jørgensen	VD	1968	Medgrundare	8 423 421
Andrzej Mieszkowicz	CFO	1986	2022	0
Julian Borg-Barthet	CCO	1976	2022	0

*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav av aktier i Bolaget.

MADS JØRGENSEN

Född 1968. VD sedan 2019.

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

Övriga pågående uppdrag: Mads Verner Jørgensen är VD för bland annat Sports Equipment Scandinavia AB (publ) samt styrelseledamot i Capitalor Financial Services AB och Employment Care A/S.

Innehav i LL Lucky Games: 8 423 421 aktier.

ANDRZEJ MIESZKOWICZ

Född 1986. CFO sedan 2022.

Andrzej har över i över ett årtionde haft ledande finansinriktade roller inom IT. I spelindustrin har han haft ledande roller inom Xcaliber, vilket var en del av Cherry Group när de var noterade på Stockholmsbörsen, därefter tog Andrzej rollen som finanschef på The Mill Adventure Ltd. Andrzej har en stor passion för finans och har erfarenhet från organisationer av olika storlek, allt från nystartade bolag till etablerade aktörer. Han har en masterexamen inom International Business från University of Economics i Prag.

Övriga pågående uppdrag: -

Innehav i LL Lucky Games: -

JULIAN BORG-BARTHET

Född 1976. CCO sedan 2022.

Julian har en tio års historik av regulatoriska och kvalitetssäkrande roller inom spelindustrin. Han var med och byggde NMI Gaming:s varumärke från att bolaget var etablerade på fem marknader till över 40 reglerade marknader. Därefter har han vart två år inom försäkringsbranschen till spelbolag med i London med fokus på riskmodellering.

Övriga pågående uppdrag: -

Innehav i LL Lucky Games: -

ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. På årsstämman den 8 juni 2022 beslutades att arvodet till styrelsens ordförande ska uppgå till 200 000 SEK och att övriga styrelseledamöters arvode ska uppgå till 100 000 SEK. Styrelsens ledamöter har inte rätt till några förmåner efter att deras uppdrag som styrelseledamöter har upphört.

Nedanstående tabell visar ersättning som har utbetalats till styrelseledamöter och ledande befattningshavare under räkenskapsåret 2021. Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamöters eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag. Beloppen i tabellen är angivna i SEK.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Det förekommer inga familjeband mellan några styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Under de senaste fem åren har ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare, utöver vad som framgår nedan, (i) dömts i bedrägerirelaterat mål, (ii) bundits vid ett brott och/eller blivit föremål för påföljder för ett brott av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet erkända yrkessammanslutningar), eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Östermalmstorg 1, 114 42 Stockholm.



BOLAGSSTYRNING

Lagstiftning och bolagsordning

Bolagets företagsnamn är LL Lucky Games AB (publ) och Bolagets org.nr är 559214-3316. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholms kommun som bildades och registrerades hos Bolagsverket den 8 augusti 2019. Bolagsstyrningen i Bolaget grundas på svensk lagstiftning, Bolagets bolagsordning samt interna regler och föreskrifter. Bolaget tillämpar och följer också Nasdaq First North Growth Market Rulebook, de regler och rekommendationer som följer av att Bolagets aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North samt den praxis som föreligger för god sed på aktiemarknaden.

Svensk kod för bolagsstyrning

Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") skall tillämpas av bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige. Koden behöver per datum för Memorandumets framtagande inte tillämpas av bolag vars aktier är noterade på Nasdaq First North. Bolaget har inte åtagit sig att frivilligt förpliktiga sig att följa Koden. För det fall att Koden blir bindande för bolag noterade på Nasdaq First North kommer Bolaget omgående att tillämpa Koden.

Bolagsstämma

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

Årsstämma ska hållas inom sex månader från utgången av räkenskapsåret. Utöver årsstämman kan kallelse även ske till extra bolagsstämma. Enligt bolagsordningen sker kallelse till bolagsstämma genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på Bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet.

Rätt att delta i bolagsstämma

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

senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Aktieägare kan närvara vid bolagsstämman personligen eller genom befullmäktigat ombud och får åtföljas av högst två biträden. Vanligtvis är det möjligt för aktieägare att anmäla sig till bolagsstämman på flera olika sätt, vilka närmare anges i kallelsen till stämman. Aktieägaren är berättigad att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Styrelsen och dess arbete

Styrelsen är det näst högsta beslutsfattande organet efter bolagsstämman. Enligt aktiebolagslagen (2005:551) ansvarar styrelsen för Bolagets organisation och förvaltningen av Bolagets angelägenheter. Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio ordinarie styrelseledamöter och högst tre suppleanter.

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

Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som revideras årligen och fastställs vid konstituerande styrelsemöte varje år. Enligt arbetsordningen ska styrelsen sammanträda minst fyra gånger per år. Arbetsordningen omfattar bland annat styrelsepraxis såsom hur schemaläggning av styrelsemöten sker, hur styrelsesuppleanter och verkställande direktören behandlas och liknande. Styrelsen ska, förutom vad som följer av lag och bolagsordning, ombesörja beslut, delegering och uppföljning avseende sådant som för styrelsen anges i vid var tidpunkt gällande skriftlig instruktion om arbetsfördelning mellan styrelse, verkställande direktör och andra av styrelsen inrättade organ.

Revisions- och ersättningsutskott

Bestämmelser om inrättande av revisionsutskott framgår av aktiebolagslagen (2005:551) och omfattar i detta avseende endast bolag vars aktier är upptagna till handel på reglerad marknad. Bestämmelserna om inrättande av ersättningsutskott finns i Koden, vilken inte är obligatorisk för Bolaget att tillämpa. Styrelsen har gjort bedömningen att det mot bakgrund av verksamhetens omfattning och Bolagets storlek i dagsläget inte är motiverat att inrätta särskilda utskott avseende revisions- och ersättningsfrågor utan att dessa frågor behandlas inom styrelsen.

Verkställande direktören

Bolagets verkställande direktör är medgrundaren Mads Jørgensen. Verkställande direktören är underordnad styrelsen och har som huvudsakliga arbetsuppgifter att sköta den löpande förvaltningen i Bolaget enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar från tid till annan. Presentation av verkställande direktören återfinns i avsnitt "Styrelse och ledande befattningshavare" ovan.

Informations- och insiderpolicy

Bolaget har upprättat en informationspolicy i syfte att informera anställda och andra berörda inom Bolaget om de lagar och regler som är tillämpliga avseende Bolagets informationsspridning och de särskilda krav som ställs på personer som är aktiva i ett noterat bolag rörande exempelvis kurspåverkande information. I samband med detta har Bolaget etablerat rutiner för ändamålsenlig hantering och begränsning av spridningen av information.

Intern kontroll

Styrelsens ansvar för intern kontroll regleras i aktiebolagslagen (2005:551). Det övergripande ansvaret för den interna kontrollen har den

verkställande direktören. Syftet med Bolagets interna kontroll är att det ska råda ordning och reda i Bolagets verksamhet. Den interna kontrollen ska kännetecknas av att åtgärder och kontroller införs för att hantera identifierade risker, framför allt de viktigaste riskerna för att Bolaget inte når uppställda mål. Med risk avses då både sannolikheten och konsekvensen av att målen inte uppnås. När en risk identifierats ska åtgärder och kontroller införas för att hantera risken. För att den interna kontrollen ska vara framgångsrik är det viktigt att ledningen ger den sitt aktiva stöd och engagemang. God intern kontroll är en framgångsfaktor för Bolaget.

Revision

Revisorns roll är att granska Bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisor ska efter varje räkenskapsår lämna en revisionsberättelse till bolagsstämman. Vid bolagsstämman den 8 juni 2022 valdes Deloitte AB som revisionsbolag med den auktoriserade revisorn Zlatko Mehinagic som huvudansvarig revisor.



AKTIER, AKTIEKAPITAL & ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Aktier och aktiekapital

Bolaget har endast ett aktieslag. Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt och är denominerade i SEK. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,02 SEK. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Aktiekapitalet i Bolaget per dagen för Memorandumet uppgår till 1 027 330,12 SEK fördelat på 51 366 506 aktier. Bolagets aktiebok förs av Euroclear Sweden AB, Box 7822, 103 97 Stockholm.

Bolagets aktier handlas på Nasdaq First North och är inte föremål för något erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Inga offentliga uppköpserbjudanden har heller lämnats avseende aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår. ISIN-koden för Bolagets aktie är: SE0015797873.

Vissa rättigheter kopplade till aktierna

De rättigheter som är förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i lag. Aktierna i Bolaget är av samma aktieslag och är utfärdade i enlighet med svensk rätt och således har alla aktier samma rösträtt. Bolaget är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdats. Samtliga, till aktien knutna, rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken.

Rösträtt vid bolagsstämma

Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämma och varje aktieägare har rätt att rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsningar. Minoritetsägarna i Bolaget skyddas av aktiebolagslagens (2005:551) bestämmelse om lika-behandling av aktieägare. Utöver vad som föreskrivs i lag finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning om tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen.

Företrädesrätt till nya aktier med mera

Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551), såvida inte bolagsstämman eller

styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Företrädesemissionen

Styrelsen har beslutet med stöd av årsstämman den 16 april 2021 att genomföra Företrädesemissionen. Företrädesemissionen avser teckning av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare i Bolaget. Aktierna i Företrädesemissionen emitteras i enlighet med svensk rätt och valutan för Företrädesemissionen är SEK. Registrering av Företrädesemissionen vid Bolagsverket beräknas ske omkring vecka 30, 2022. Den angivna tidpunkten för registrering är preliminär och kan komma att ändras.

Vid full anslutning i Företrädesemissionen kommer aktiekapitalet i Bolaget att öka med 146 761,44 SEK från 1 027 330,12 SEK till 1 174 091,56 SEK och det totala antalet aktier kommer att öka med 7 338 072 aktier från 51 366 506 till 58 704 578, motsvarande en utspädning om cirka 12,5 procent av antalet aktier i Bolaget för aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet.

Incitamentsprogram

Det finns två incitamentsprogram i Bolaget, TO3 (teckningsoptionsprogram avsett för anställda och ledande befattningshavare) och TO4 (teckningsoptionsprogram avsett för styrelseledamöter).

Årsstämman den 8 juni 2022 beslutade om emission av högst 2 443 210 teckningsoptioner inom ramen för TO3. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie i Bolaget från och med den 27 april 2025 till och med den 25 maj 2025. Teckningskursen vid teckning av aktier ska motsvara 135 % av den volymviktade genomsnittliga kursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North under en period om fem bankdagar innan den 8 juni 2022. För det fall att samtliga teckningsoptioner utnyttjas kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 2 443 210 aktier och aktiekapitalet med 48 864,20 kronor.

Årsstämman den 8 juni 2022 beslutade om emission av högst 2 076 740 teckningsoptioner inom ramen för TO4. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie i Bolaget från och med den 27 april 2025 till och med den 25 maj 2025.

Teckningskursen vid teckning av aktier ska motsvara 135 % av den volymviktade genomsnittliga kursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North under en period om fem bankdagar innan den 8 juni 2022. För det fall att samtliga teckningsoptioner utnyttjas kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 2 076 740 aktier och aktiekapitalet med cirka 41 534,80 kronor.

Ägarförhållanden

Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets ägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget, eller som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller förhindras.

Större aktieägare

Antalet aktieägare i Bolaget uppgick per 31 mars 2022 till cirka 600. Nedan redovisas Bolagets största aktieägare med innehav större än 5 procent av totalt antal utestående aktier per 31 mars 2022 inklusive därefter kända förändringar som skett fram till dagen för Memorandumet

Rätt till utdelning och andel av Bolagets vinst och behållning vid likvidation

Beslut om eventuell utdelning fattas av bolagsstämman. Utbetalningen ombesörjs av Euroclear. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är registrerad som ägare i den av Euroclear förda aktieboken. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbelopp och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. För aktieägare bosatta utanför Sverige föreligger inga särskilda förfaranden eller restriktioner. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar.

Utdelning och utdelningspolicy

Lucky Games är ett bolag under tillväxt och har historiskt sett inte lämnat någon utdelning till aktieägarna. Bolaget planerar inte heller att lämna utdelning under de kommande åren utan avser att återinvestera eventuella vinstmedel i verksamheten.

Beslut om att lämna utdelning fattas av bolagsstämman. I det fall utdelning blir aktuell kommer Bolagets styrelse inför förslaget till beslut att beakta ett flertal faktorer såsom till exempel finansiell ställning, lönsamhet, tillväxt och investeringsbehov.

En eventuell utdelning från Bolaget ombesörjs av Euroclear. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken.

Bemyndiganden

Vid ordinarie bolagsstämma den 8 juni 2022 beslutade aktieägarna att bemyndiga styrelsen i Bolaget att, inom ramen för bolagsordningens vid var tid gällandes gränser för aktier och aktiekapital, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästa årsstämma besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler med eller utan företrädesrätt för aktieägarna. Sådant emissionsbeslut ska kunna fattas med bestämmelse om apport, kvittning eller kontant betalning.

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

Anslutning till Euroclear

Bolaget är ett avstämningsbolag och Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Bolaget och dess aktier är anslutna till VP-systemet med Euroclear som central värdepappersförvarare och clearingorganisation. Aktieägarna erhåller inte några fysiska aktiebrev, utan transaktioner med aktierna sker på elektronisk väg genom registrering i VP-systemet av behöriga banker och andra värdepappersförvaltare.

Certified Adviser

Bolagets Certified Adviser är Mangold Fondkommission AB.

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

Bildande och legal form

LL Lucky Games AB (publ) är ett publikt aktiebolag och bedriver verksamhet under denna associationsform, vilket regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget ska enligt verksamhetsbeskrivningen i bolagsordningen direkt eller indirekt genom dotterbolag, anordna lotterier, vadslagning och andra spel samt bedriva därmed förenlig verksamhet. Bolaget har org.nr 559214-3316. Bolagets styrelse har sitt säte i Stockholms kommun. Bolaget har adress: Östermalmstorg 1, 114 42 Stockholm. Bolagets webbplats är <https://ladyluckgames.io/>.

Väsentliga avtal

Bolaget anser att det utöver vad som beskrivs nedan inte förekommer några avtal av väsentlig betydelse för Bolagets verksamhet.

Kundavtal med Danske Spil A/S

Genom inkråmsförvärvet av Spigo ApS, som Bolaget genomförde den 28 september 2021, ingick Bolaget i Spigo Malta Ltd:s ställe i ett kundavtal med Danske Spil A/S. Sedan den 1 april 2021 har Danske Spil A/S stått för cirka 80 procent av Bolagets totala försäljning. Enligt avtalet ska Bolaget tillhandahålla och underhålla spelmjukvara till Danske Spil A/S. Vardera part äger rätt att säga upp avtalet med en uppsägningstid om 60 dagar. Vidare ska Bolaget, enligt avtalet, inhämta godkännande från Danske Spil A/S innan en ändring av kontrollen i Bolaget, för det fall någon erhåller 50 procent eller mer av rösterna i Bolaget. Enligt avtalet ska Bolaget upprätthålla viss försäkringsnivå, och Bolaget har åtagit sig att gentemot Danske Spil A/S ansvara för eventuella underleverantörers produkter och tjänster som om de vore Bolagets egna.

Låneavtal

Bolaget har i två låneavtal dels tagit upp ett lån om 15 miljoner kronor från två externa långgivare, dels ett ytterligare lån om 3 miljoner kronor från samma långgivare. Lånet om 3 miljoner kronor är upptaget inom en kredit om totalt 6 miljoner kronor. Lånen, samt eventuella ytterligare lån inom krediten om 6 miljoner kronor, förfaller till betalning den 1 november 2022, eller den tidigare dag

som Bolaget erhåller likvider från eventuella emissioner. Per dagen för Memorandumet har Bolaget inte betalat tillbaka lånen. Bolaget är föremål för vissa skyldigheter såvida inte lånen betalas tillbaka. Bland annat ska Bolaget återbetala lånen med likvider som flyter in vid emissioner, och Bolaget ska under vissa förutsättningar genomföra en företrädesemission i vilken långivarna ska vara berättigade att delta såsom garantier. Bolaget har vidare åtagit sig att inte ta upp andra lån eller krediter, eller ställa säkerhet för egen eller annans förbindelse, till dess lånet om 15 miljoner kronor har betalats tillbaka. På lånet om 3 miljoner kronor utgår en månatlig ränta om 1,25 procent per påbörjad månad.

Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som styrelsen i Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Intressen och intressekonflikter

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöter och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Som framgår av avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Lucky Games genom innehav av aktier i Bolaget.

Försäkringar

Bolaget har per dagen för memorandumet inte tecknat någon försäkring, utan utreder vilket försäkringsskydd som är mest lämpligt med hänsyn till verksamhetens art och omfattning. Försäkringsskyddet är föremål för löpande översyn.

ADRESSER

Bolagets bolagsordning och registreringsbevis kan under hela Memorandumets giltighetstid granskas på Bolagets kontor under ordinarie kontorstid. Handlingarna finns även tillgängliga i elektroniskt format på Bolagets webbplats.

BOLAGET

LL Lucky Games AB (publ)
Östermalmstorg 1
114 42 Stockholm
Telefon (VD): +45 2897 1575
Hemsida: <https://ladyluckgames.io/>

EMISSIONSINSTITUT

Eminova Fondkommission AB
Biblioteksgatan 3
111 46 Stockholm
Telefon: 08-684 211 00
Hemsida: www.eminova.se

REVISOR TILL BOLAGET

Deloitte AB
Rehngatan 11
113 79 Stockholm
Telefon: 075 246 20 00
Hemsida: <https://www2.deloitte.com/se/sv.html>

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARARE

Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23 Stockholm
Besöksadress: Klarabergsviadukten 63, Stockholm
Telefon: 08-402 90 00
Hemsida: www.euroclear.comA

