

Inbjudan till teckning av units i Fragbite Group AB (publ)

EU-TILLVÄXTPROSPEKT
TECKNINGSPERIOD 2 JULI - 16 JULI 2024



PENSER BY CARNEGIE

Finansinspektionen godkände detta prospekt den 28 juni 2024. Prospektet är giltigt under en tid av tolv månader efter godkännandet, förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig efter utgången av prospektets giltighetstid.

Viktig information

VISSA DEFINITIONER

Med "Fragbite Group" eller "Bolaget" avses, beroende på sammanhang, Fragbite Group AB (publ), org.nr 556990-2777, den koncern som Fragbite Group AB (publ) ingår i, eller ett dotterbolag till Fragbite Group AB (publ). Med "Prospektet" avses föreliggande EU-tillväxtprospekt. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet att teckna units enligt villkoren i Prospektet. Med "Penser by Carnegie" avses Carnegie Investment Bank AB (publ), org. nr 516406-0138. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor, hänvisning till "EUR" avser euro och hänvisning till "USD" avser amerikanska dollar. Med "T" avses tusen och med "M" avses miljoner.

UPPRÄTTANDE OCH REGISTRERING AV PROSPEKTET

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

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

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

Inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES") lämnas inget erbjudande till allmänheten av units i andra medlemsstater än Sverige. I andra medlemsstater inom EES där Prospektförordningen är tillämplig kan ett erbjudande av units endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen samt eventuella implementeringsåtgärder.

Varken uniträtter, betalda tecknade units ("BTU") 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, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Belarus, eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälan om teckning av units i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Följaktligen får uniträtter, BTU 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

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

MARKNADSFÖRUTSÄTTNINGAR, VISS FRAMTIDSINRIKTAD INFORMATION OCH RISKER

Prospektet 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 har offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

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

NASDAQ FIRST NORTH GROWTH MARKET

Nasdaq First North Growth Market är en tillväxtmarknad för små och medelstora företag som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq-koncernen. Bolag på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samma regler som ställs på bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden utan de är istället föremål för mindre omfattande regler och regleringar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett börsnoterat bolag. Samtliga bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att regelverket efterlevs.

UNITRÄTTERNA KAN HA ETT EKONOMISKT VÄRDE

För att inte uniträtternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units senast den 16 juli 2024, eller senast den 11 juli 2024 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units. Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av units utan stöd av uniträtter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

PRESENTATION AV FINANSIELL INFORMATION

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

Innehållsförteckning

Viktig information	2
Innehållsförteckning	3
Handlingar införlivade genom hänvisning	4
Sammanfattning	5
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet	11
Motiv för Erbjudandet	12
Marknadsöversikt och verksamhetsbeskrivning	14
Redogörelse för rörelsekapital	24
Riskfaktorer	25
Villkor för värdepapperen	29
Villkor för Erbjudandet	31
Styrelse och ledande befattningshavare	36
Historisk finansiell information	41
Legala frågor och ägarförhållanden	50
Tillgängliga handlingar	52
Adresser	53

Handlingar införlivade genom hänvisning

Investorerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information, som del av införlivade dokument, ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet, och de handlingar som införlivats i Prospektet genom hänvisning, kan erhållas från Fragbite Groups webbplats, www.fragbitegroup.com. De delar av införlivade dokument som inte införlivas i Prospektet bedöms inte vara antingen relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet.

Observera att informationen på Fragbite Groups eller tredje parts webbplats inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information på Fragbite Groups eller tredje parts webbplats har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Hänvisning enligt ovan refererar till följande dokument:

- Årsredovisningen 2022: Bolagets resultaträkning (sidan 39), Bolagets balansräkning (sidan 40), Bolagets kassaflödesanalys (sidan 41), noter (sidorna 45 – 54) och revisionsberättelse (sidorna 56 – 57).

Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2022 finns på följande klickbara länk: [Årsredovisning 2022](#)

- Årsredovisningen 2023: Bolagets resultaträkning (sidan 42), Bolagets balansräkning (sidan 43), Bolagets kassaflödesanalys (sidan 44), noter (sidorna 48 – 58) och revisionsberättelse (sidorna 60 – 61).

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

- Finansiell rapport för perioden januari – mars 2024 omräknad enligt K3: Bolagets resultaträkning (sidan 1), Bolagets balansräkning (sidan 2) och Bolagets kassaflödesanalys (sidan 3).

Bolagets finansiella rapport för perioden januari – mars 2024 omräknad enligt K3 finns på följande klickbara länk: [Q1-rapport 2024 K3](#)

FALL DAMAGE STUDIO AB

- Årsredovisningen 2022: Bolagets resultaträkning (sidan 5), Bolagets balansräkning (sidan 6 – 7), noter (sidorna 8 – 13) och revisionsberättelse (sidorna 15 – 17).

Fall Damage Studio AB:s årsredovisning för räkenskapsåret 2022 finns på följande klickbara länk: [Fall Damage Studio AB Årsredovisning 2022](#)

- Årsredovisningen 2023: Bolagets resultaträkning (sidan 4), Bolagets balansräkning (sidorna 5 – 6), noter (sidorna 7 – 10) och revisionsberättelse (sidorna 12 – 14).

Fall Damage Studio AB:s årsredovisning för räkenskapsåret 2023 finns på följande klickbara länk: [Fall Damage Studio AB Årsredovisning 2023](#)

Sammanfattning

AVSNITT 1 – INLEDNING

1.1	Värdepapperens namn och ISIN-kod	Erbjudandet omfattar units i Fragbite Group AB (publ) med ISIN-kod SE0015949334.
1.2	Emittentens namn, kontaktuppgifter och LEI-kod	Bolagets företagsnamn är Fragbite Group AB (publ), org. nr 556990-2777 och LEI-kod (identifikationsnummer för juridisk person) 549300RMCBX44ZFTPT73. Representanter för Bolaget går att nå per telefon, 08-520 277 82, per e-post, info@fragbitegroup.com samt på postadress, c/o Tengvall, Storchgsvägen 21, 125 54 Älvsjö. Bolagets webbplats är www.fragbitegroup.com.
1.3	Uppgifter om behörig myndighet som godkänt Prospektet	Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen som är den svenska behöriga myndigheten för godkännande av prospekt under Prospektförordningen. Kontaktinformation till Finansinspektionen är följande: Finansinspektionen Postadress: Box 7821, 103 97 Stockholm Telefonnummer: +46 (0)8 408 980 00 E-post: finansinspektionen@fi.se Webbplats: www.fi.se.
1.4	Datum för godkännande av prospekt	Prospektet godkändes den 28 juni 2024.
1.5	Varningar	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet och alla beslut om att investera i de värdepapper som erbjuds bör grundas på att investeraren studerar hela EU-tillväxtprospektet. Investerares kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet. När ett yrkande relaterat till information i EU-tillväxtprospektet görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen, inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

AVSNITT 2 – NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

2.1	Information om emittenten	Fragbite Group är ett svenskt publikt aktiebolag som registrerades den 13 november 2014 och vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Styrelsen har sitt säte i Stockholm kommun. Fragbite Groups verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Fragbite Group är en svensk företagsgrupp med en portfölj av dotterbolag som utvecklar, anpassar och publicerar spel och esportinnehåll inom GAMING, ESPORT och WEB3. Bolagets produkter utvecklas för såväl traditionella plattformar – PC, mobil och konsol – som för moderna plattformar vilka bygger på blockkedjeteknologi. Bolagets tillförordnande verkställande direktör är Stefan Tengvall. I tabellen nedan framgår Bolagets aktieägare vars innehav motsvarade minst fem procent av aktierna och rösterna i Bolaget per den 29 januari 2024, med därefter kända förändringar. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part eller flera parter i samförstånd.
-----	---------------------------	--

Aktieägare	Antal aktier	Ägande (%)
Mikael Pettersson	8 675 515	7,9
The Barbarian Group	6 579 286	6,0
Moongolde Ltd	5 685 394	5,2
Santhe Dahl	5 525 641	5,1
Totalt aktieägare med >5%	26 465 836	24,2
Övriga aktieägare	82 740 610	75,8
Totalt	109 206 446	100,0

2.2	Finansiell nyckelinformation om emittenten	I detta avsnitt presenteras finansiell historik för Fragbite Group avseende räkenskapsåren 2022 och 2023 samt omräknade siffror i enlighet med K3 för perioden 1 januari – 31 mars 2024, inklusive jämförelsesiffror motsvarande period föregående räkenskapsår.
-----	--	--

Intäkter och lönsamhet

Belopp i TSEK	2022-01-01	2023-01-01	2023-01-01	2024-01-01
	2022-12-31	2023-12-31	2023-03-31	2024-03-31
	Reviderat		Ej reviderat	
Intäkter	265 100	265 939	58 583	80 610
Rörelseresultat	-83 221	-96 728	-21 354	-39 260
Periodens resultat	-103 112	-53 148	-25 300	-60 441

Tillgångar och kapitalstruktur

Belopp i TSEK	2022-12-31	2023-12-31	2023-03-31	2024-03-31
		Reviderat		Ej reviderat
Tillgångar	383 001	984 521	342 586	938 974
Eget kapital	161 510	146 067	139 756	93 461

2.2 Forts. Finansiell nyckelinformation om emittenten

Kassaflöden

Belopp i TSEK	2022-01-01 2022-12-31	2023-01-01 2023-12-31	2023-01-01 2023-03-31	2024-01-01 2024-03-31
		<i>Reviderat</i>		<i>Ej reviderat</i>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	43 096	-1 415	-14 389	2 562
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-141 235	-55 075	-3 551	-14 611
Kassaflöde från finansiingsverksamheten	47 731	40 267	-6 643	1 936
Periodens kassaflöde	-50 408	-16 223	-24 583	-10 113

Nyckeltal

Belopp i TSEK	2022-01-01 2022-12-31	2023-01-01 2023-12-31	2023-01-01 2023-03-31	2024-01-01 2024-03-31
Nettoomsättning	254 059	237 198	55 163	52 520
Rörelseresultat EBITDA	11 909	16 193	1 860	5 125
EBITDA marginal, %	4,7	6,8	3,4	9,8
Operativt EBIT	5 255	8 028	145	2 379
Rörelseresultat EBIT	-83 221	-96 728	-21 354	-39 260
Balansomslutning	383 001	984 521	342 586	938 974
Soliditet, %	42,2	14,8	40,8	10,0
Justerad soliditet, %	58,0	37,4	N/A	N/A

Proformaredovisning

Proformaredovisningen har tagits fram i illustrativt syfte för att presentera en hypotetisk översikt avseende hur konkursen av Fall Damage skulle ha påverkat Fragbite Groups konsoliderade resultaträkning för perioden 1 januari – 31 mars 2024 om konkursen hade genomförts den 1 januari 2024, samt Fragbite Groups konsoliderade balansräkning om konkursen av Fall Damage hade genomförts den 31 mars 2024. Den hypotetiska finansiella ställningen eller det hypotetiska resultatet som anges i proformaredovisningen kan skilja sig från Fragbite Groups faktiska finansiella ställning och resultat. Proformaredovisningen behöver nödvändigtvis inte återspegla Bolagets faktiska resultat och finansiella ställning om konkursen av Fall Damage hade genomförts under perioden 1 januari – 31 mars 2024 och proformaredovisningen bör inte ses som en indikation på Bolagets framtida resultat eller finansiella ställning. Följaktligen bör en investerare inte fasta otillbörligt stor vikt vid proformaredovisningen. Proformajusteringarna beskrivs nedan samt i noterna till proformaredovisningen. De justeringar som redovisas i proformaredovisningen bedöms vara bestående om inget annat anges.

Resultaträkning — 1 januari - 31 mars 2024

Belopp i TSEK	Fragbite Group 1 januari – 31 mars 2024	Fall Damage Studio AB	Koncerninterna justeringar och elimineringar	Proforma
Intäkter	80 610	-15 596	0	65 014
Rörelseresultat	-39 260	974	20 547	-17 740
Periodens resultat	-60 441	15 221	20 245	-24 975

Balansräkning — 31 mars 2024

Belopp i TSEK	Fragbite Group 31 mars 2024	Fall Damage Studio AB	Koncerninter- na justeringar och eliminer- ingar	Proforma
Tillgångar	938 974	-302 384	-379 601	256 988
Eget kapital	93 461	-7 612	-14 183	71 665

2.3 Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget

Risker relaterade till Bolagets produkter och dess användares preferenser

Fragbite Groups operativa och ekonomiska resultat är beroende av hur attraktiva de produkter är som utvecklas, marknadsförs och distribueras av Bolaget och dess samarbetspartners. I dagsläget genereras intäkter från Bolagets spel, publiceringsverksamhet, web3-verksamhet och esportverksamhet. För att generera återkommande intäkter behöver Fragbite Group aktivt arbeta med att bibehålla en hög såväl kändedom om Bolagets marknader som kundmedvetenhet om befintliga speltitlar samt om de spel som omfattas av Bolagets publiceringsverksamhet och de aktiviteter som bedrivs inom ramen för esportverksamheten.

Bolagets bedömning är att sannolikheten för riskens inträffande, helt eller delvis, är låg och att den negativa effekten av risken, om den materialiseras, skulle vara medel.

2.3 Forts. Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget

IT-risker

Fragbite Group är beroende av en väl fungerande IT-infrastruktur för att kunna producera, utveckla, sälja och publicera sina spelprodukter och för att kunna bedriva verksamhet inom esport. Bolaget, dess samarbetspartners och kunder är i riskzonen för hackerattacker, virus och andra former av cyberrelaterade brott. Det finns en risk att system för informationshantering tillhörande Bolaget eller andra företag vilka Bolaget har en affärsrelation med blir föremål för IT-relaterad brottslighet, systemintrång, skadegörelse, datavirus, felplacerad eller förlorad data, säkerhetsöverträdelse eller andra liknande händelser. Det finns exempelvis risk för att utomstående lyckas göra intrång i Bolagets IT-system och därigenom få tillgång till känslig information eller på annat sätt skada Bolagets verksamhet. Nämnade händelser kan komma att orsaka systemfel och affärsstörningar eller skada Bolagets IT-utrustning. Bolagets IT-verksamhet är avgörande för intäkterna och störningar, avbrott eller intrång i IT-verksamheten kan därmed främst komma att påverka Bolagets rörelseintäkter negativt. Åtgärder till följd av störningar, avbrott eller intrång kan även komma att resultera i ökade kostnader.

Bolagets bedömning är att sannolikheten för riskens inträffande, helt eller delvis, är låg och att den negativa effekten av risken, om den materialiseras, skulle vara medel.

Risker relaterade till beroende av samarbetspartners

Bolagets spelutveckling och/eller marknadsföring kan ske i samarbete med externa samarbetspartners, såsom exempelvis utvecklare och distributörer. Vid denna typ av samarbeten kan Bolaget få mindre kontroll över marknadsföring och andra centrala aktiviteter jämfört med när utveckling, publicering, marknadsföring och distribution genomförs helt i egen regi. Förseningar och avbrott i marknadsföring av Bolagets nuvarande och framtida spelprojekt kan leda till försenade eller uteblivna intäkter. Distributionen av mobilspel bedrivs genom samarbeten med olika distributörer, så som exempelvis Apple App Store, Netflix och Google Play. Om innehavare av digitala distributionsplattformar skulle avbryta eller begränsa Bolagets tillgång till deras plattformar, drabbas av driftavbrott, försämra Bolagets villkor exempelvis avseende intäktsfördelning eller rapportera felaktiga försäljningssiffror till Bolaget skulle det på kort sikt kunna medföra negativa finansiella effekter och på längre, sikt vid bestående brister, riskera att försvara för Bolaget att nå ut till slutanvändare.

Bolagets bedömning är att sannolikheten för riskens inträffande, helt eller delvis, är låg och att den negativa effekten av risken, om den materialiseras, skulle vara medel.

Risker relaterade till konkurrens på Bolagets marknad

Spelbranschen är attraktiv och konkurrensutsatt och karakteriseras av förhållandevis höga utvecklingskostnader till ofta hög risk men samtidigt hög potential om en produkt tas väl emot av spelarna. För att Fragbite Group ska kunna bibehålla sin konkurrenskraft och därmed fortsätta att växa och utvecklas måste Bolaget utveckla, lansera och framgångsrikt marknadsföra konkurrenskraftiga spel som tilltalar spelarna samt tillhandahålla innehåll som tilltalar esportpubliken. Bolaget måste vidare säkerställa ett brett och långsiktigt hållbart distributionsnätverk med riskspridning över olika ersättningsmodeller för att säkra intäkter på lång sikt.

Bolagets bedömning är att sannolikheten för riskens inträffande, helt eller delvis, är låg och att den negativa effekten av risken, om den materialiseras, skulle vara medel.

Risker relaterade till web3-marknaden

Web3, dvs blockkedjeteknik, anses av många som en marknad med mycket stor potential och som kommer att förändra spelindustrin i grunden och investerarna är därför såväl stora som många på denna nya marknad. Den är dock fortfarande under kraftig utveckling och därför omogen, vilket bland annat den höga volatiliteten i värdet på de flesta kryptovalutor påvisar. Samtidigt görs en hel del ansträngningar världen över för att reglera denna marknad vilket avser att skapa en större förutsägbarhet. Då marknaden befinner sig i ett tidigt skede innebär det risker för de aktörer som tidigt agerar på densamma.

Bolagets bedömning är att sannolikheten för riskens inträffande, helt eller delvis, är medel och att den negativa effekten av risken, om den materialiseras, skulle vara liten.

Likviditetsrisker

För att möjliggöra förvärv, spelutveckling och annan utveckling inom Bolagets verksamhet är Bolaget i behov av extern finansiering i de fall då Bolagets eget kassaflöde inte är tillräckligt. Det finns en risk att externt kapital i framtiden inte kan anskaffas vid behov och/eller inte kan anskaffas på för Bolaget acceptabla villkor eller över huvud taget. Detta skulle kunna leda till att Bolagets marknadsposition försämras i förhållande till konkurrenter samt att Bolagets tillväxtstrategi hämmas genom att möjligheten att förvärva bolag begränsas.

Bolagets bedömning är att sannolikheten för riskens inträffande, helt eller delvis, är låg och att den negativa effekten av risken, om den materialiseras, skulle vara stor.

Valutarisker

Bolaget är exponerat för valutakursfluktuationer på grund av sin internationella verksamhet i form av transaktionsexponering som uppkommer när en valuta växlas till en annan. Resultatet påverkas även av valutakursförändringar i form av omräkningsexponering när de utländska bolagens resultat räknas om till svenska kronor samt att koncernens egna kapital påverkas av valutakursförändringar när utländska tillgångar och skulder räknas om till svenska kronor. Bolaget är främst exponerat mot valutakursförändringar i valutorna EUR och USD. Säkring av eget kapital i utländska dotterbolag görs för närvarande inte och ingen valutasäkring av Bolagets flöden i utländsk valuta har gjorts under året.

Bolagets bedömning är att sannolikheten för riskens inträffande, helt eller delvis, är medel och att den negativa effekten av risken, om den materialiseras, skulle vara liten.

AVSNITT 3 – NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN

3.1 Information om värdepapperen, rättigheter förenade med värdepapperen och utdelningspolicy	<p>Bolaget har endast ett aktieslag och samtliga utestående aktier är fullt betalda. Antalet aktier i Fragbite Group före Erbjudandet uppgår till 109 206 446, envar med ett kvotvärde om 0,0166664 SEK.</p> <p>Aktierna i Fragbite Group har utgivits i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag. Varje aktie berättigar till en (1) röst på bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till teckning i förhållande till det antal aktier de förut äger. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och till eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclears försorg. Rätt till eventuell utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen för utdelning är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken.</p> <p>Fragbite Group är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras avsättas till utveckling av verksamheten. Mot denna bakgrund beräknar inte Bolaget lämna någon utdelning under de närmast följande åren men i framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan aktieutdelning bli aktuell. Bolaget har därmed för närvarande ingen utdelningspolicy.</p>
3.2 Plats för handel	<p>Aktierna i Fragbite Group handlas på Nasdaq First North Growth Market, vilken är en alternativ marknadsplats, klassificerad som tillväxtmarknad för små och medelstora företag, som regleras av ett särskilt regelverk och som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad. De nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna i Erbjudandet kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med att nyemissionen registreras av Bolagsverket.</p>
3.3 Garantier som värdepapperen omfattas av	<p>Värdepapperen omfattas inte av garantier.</p>
3.4 Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen	<p>Aktiekursen kan vara volatil eller sjunka och likviditeten i Bolagets aktier kan vara begränsad</p> <p>En investering i Bolagets aktier är förknippad med en risk att investeraren inte får tillbaka sitt investerade kapital. Under perioden 1 jan–31 mars 2024 har Bolagets aktiekurs uppgått till lägst 1,214 SEK och högst till 1,944 SEK. Det pris som aktierna handlas till och det pris till vilket investerare kan genomföra sin investering påverkas av ett flertal faktorer, varav några är specifika för Fragbite Group och dess verksamhet medan andra är generella för noterade bolag. Aktiekursen kan påverkas negativt till följd av exempelvis marknadsvolatilitet, att aktier i Bolaget eventuellt avyttras på marknaden i osedvanlig utsträckning eller till följd av en förväntan om att sådan avyttring kommer att ske. Begränsad likviditet i Fragbite Group kan vidare bidra till att förstärka fluktuationerna i aktiekursen. Begränsad likviditet i Bolagets aktier kan även medföra problem för enskilda aktieägare att avyttra sina aktier. Det finns en risk att Fragbite Groups aktier inte kan säljas till ett för innehavaren godtagbart pris, eller över huvud taget, vid någon tidpunkt.</p> <p>Risker relaterade till utspädning</p> <p>Vid full teckning i Företrädesemissionen kommer antalet aktier i Bolaget att öka med högst 3 603 812 718 aktier, innebärande en utspädning om cirka 97,1 procent baserat på det totala antalet utestående aktier i Bolaget efter Företrädesemissionen. Om Företrädesemissionen fulltecknas och samtliga garantier väljer att erhålla garantiersättning i form av units kommer antalet aktier att öka med ytterligare högst 321 967 255 aktier. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie TO 2 som kan ges ut i Företrädesemissionen och som kan ges ut till garantier som väljer att erhålla garantiersättning i form av units kommer antalet aktier att öka med ytterligare högst 436 825 784. Befintliga aktieägare som helt eller delvis väljer att inte utnyttja sina uniträtter till att teckna units i Företrädesemissionen kommer att få en minskad andel av Bolagets aktiekapital, respektive röstandel, till följd av att det totala antalet aktier och röster i Bolaget kommer att öka vid tilldelning av units i Företrädesemissionen.</p> <p>Risker relaterade till teckningsförbindelser och garantiåtaganden</p> <p>Bolaget har erhållit teckningsförbindelser från befintliga ägare samt emissionsgarantier från befintliga aktieägare och externa investerare motsvarande sammanlagt cirka 84,5 procent av Företrädesemissionen. Teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgarantier, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, vilket innebär en risk att en eller flera av dem som ingått avtal inte kommer att fullfölja sina åtaganden. Uppfylls inte ovan nämnda teckningsförbindelser respektive garantiåtaganden skulle det inverka negativt på Bolagets möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen. Detta skulle inverka negativt på Bolagets finansiella ställning och även på genomförandet av planerade åtgärder efter Företrädesemissionens genomförande, vilket i förlängningen riskerar att leda till minskade framtida intäkter eller på annat sätt negativt påverka Bolagets verksamhet i hög utsträckning.</p>

AVSNITT 4 – NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN

4.1 Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperet

Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen för Företrädesemissionen är registrerade i den av Euroclear, för Fragbite Groups räkning, förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna units i förhållande till det antal aktier som innehåser på avstämningsdagen. Härutöver erbjuds aktieägare och allmänheten att anmäla intresse för teckning av units utan företrädesrätt.

Uniträtter

För varje befintlig aktie i Bolaget berättigar till en (1) uniträtt. En (1) uniträtt berättigar till teckning av en (1) unit, bestående av trettio (33) nyemitterade aktier samt fyra (4) nyemitterade teckningsoptioner av serie TO 2.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla uniträtter är den 28 juni 2024. Sista dag för handel med Bolagets aktie med rätt att erhålla uniträtter är den 26 juni 2024. Aktien handlas exklusivt rätt att erhålla uniträtter från och med den 27 juni 2024.

Teckningskurs

Teckningskursen har fastställts till 0,66 SEK per unit, motsvarande 0,02 SEK per aktie. Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

Anmälan om teckning av units genom utnyttjande av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 2 juli – 16 juli 2024.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market under perioden 2 juli – 11 juli 2024.

Handel med BTU

Handel med BTU kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 2 juli 2024 fram tills att BTU omvandlas till aktier och teckningsoptioner, vilket beräknas ske omkring en vecka efter att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen. Sådan registrering uppskattas ske omkring vecka 30, 2024.

Handel och teckning med teckningsoptioner

Utnyttjandeperioden för utnyttjande av teckningsoptioner infaller under perioden från och med den 1 oktober 2024 till och med den 15 oktober 2024. Teckningskursen vid utnyttjande av teckningsoption uppgår till 0,03 SEK per aktie. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier tillförs Bolaget ytterligare högst cirka 13,1 MSEK före emissionskostnader.

Teckning och betalning utan företrädesrätt

Anmälan om teckning av units utan stöd av uniträtter ska ske under samma period som anmälan om teckning av units med stöd av uniträtter. För det fall att inte samtliga units tecknats med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av units tecknade utan stöd av uniträtter.

Tilldelningsordning vid teckning utan stöd av uniträtter

För det fall inte samtliga units tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av units till de som tecknat units utan stöd av uniträtter enligt följande fördelningsgrunder. I första hand ska tilldelning ske till de som har tecknat units med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning i förhållande till det antal uniträtter som var och en utnyttjat för teckning av units och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings. I andra hand ska tilldelning ske till andra som tecknat units utan stöd av uniträtter, och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal units som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings. I tredje och sista hand ska eventuella återstående units tilldelas de garanter som ingått en emissionsgaranti i förhållande till storleken på ställt garantiåtagande och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Utspädning

Antalet aktier kommer, vid full anslutning i Erbjudandet, att öka från 109 206 446 till 3 713 019, vilket innebär en utspädningseffekt uppgående till högst 3 603 812 718 aktier, motsvarande 97,1 procent av röster och kapital i Bolaget.

Om Företrädesemissionen fulltecknas och samtliga garanter väljer att erhålla garantiersättning i form av aktier kommer aktiekapitalet i Bolaget öka med högst 5 366 028,22 SEK, genom utgivande av högst 321 967 255 aktier. Utspädningen uppgår då till cirka 8,0 procent (exklusive utgivande av teckningsoptioner).

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptioner ökar aktiekapitalet i Bolaget med ytterligare högst 7 280 303,98 SEK till 69 162 887,83 SEK, genom utgivande av högst 436 825 784 aktier. Antalet aktier ökar därmed till högst 4 149 844 948 aktier. Det motsvarar en utspädningseffekt om cirka 10,5 procent av kapital och röster i Bolaget efter beaktande av full teckning av aktier som ges ut i Företrädesemissionen.

Uppskattade kostnader för Erbjudandet

Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 11 MSEK och består huvudsakligen av kostnader för garantiåtaganden samt ersättning till finansiell och legal rådgivare i Företrädesemissionen.

Kostnader som åläggs investerare

Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet. Vid handel med uniträtter och BTU utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.

4.2 Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikvid

Under 2023 genomförde Fragbite Group ett antal betydande investeringar i syfte att stärka kärnverksamheten i Bolagets tre affärsområden. Dessa investeringar har resulterat i en ökad produktionskapacitet vilken förväntas medföra en fördubbling av antalet speltitlar på mobila plattformar under 2024, samt möjliggjort för Playdigious att signera fler och större speltitlar och därmed öka värdet på sin pipeline. Den totala uppskattade nettoomsättningen för innevarande pipeline är mellan 10 och 17+ MEUR.

Den 23 maj 2024 tvingades dotterbolaget Fall Damage Studio AB ansöka om konkurs och företaget är således inte längre en del av Fragbite Group. För mer information se sida 49.

Fragbite Group beslutade 2023 att avyttra en del av portföljen för hypercasualspel på grund av vikande intäkter och låg lönsamhet, vilket ledde till en nedgång i nettoomsättningen för Bolaget på helåret. Genom denna omprioritering av dotterbolaget Lucky Kat's resurser har Bolaget kunnat investera i utvecklingen av affärsområde web3 med tillhörande speltitlar, vilka förväntas bidra positivt till nettoomsättning och lönsamhet över tid. Marknadsföringskampanjen inför den publika lanseringen och försäljningen av Bolagets speltoken SKOBAN har nyligen inletts. SKOBAN med tillhörande ekosystem av anknutna spel, såväl egna IP:n som i framtiden externa, förväntas på sikt utgöra en viktig inkomstkälla för Bolaget.

Under 2023 genomfördes även omfattande omstrukturering inom affärsområde esport vilket medfört att det för helåret 2023 återgick till lönsamhet. Den omstöpta, moderna verksamheten med egna IP:n och expertkunskap inom marknadsföring med gaming och esport som kanaler står väl rustad för tillväxt och ytterligare lönsamhet.

Bolaget avser stärka balansräkningen för att tillvarata innevarande möjligheter att öka kvarvarande portföljs lönsamhet, och avser därmed genomföra förestående Företrädesemission. Enligt styrelsens bedömning är det befintliga rörelsekapitalet inte tillräckligt för Fragbite Groups aktuella behov för den kommande tolv månadersperioden och med anledning av detta har styrelsen beslutat om Erbjudandets genomförande. Med rörelsekapital avses Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Vid full teckning tillförs Bolaget en nettolikvid om cirka 61 MSEK. Nettolikviden avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Återbetalning av kreditfacilitet samt bryggglån, totalt cirka 40 MSEK
- Allmänt rörelsekapital innebärandes att stärka respektive dotterbolags förutsättningar för framgångsrik försäljningstillväxt samt parera för kvartalsvisa svängningar i kassabalansen främst relaterade till betalningar av royalties, cirka 21 MSEK

Genom Företrädesemissionen emitteras vederlagsfritt teckningsoptioner vilka vid fullt utnyttjande kan tillföra Bolaget ytterligare cirka 131 MSEK före emissionskostnader. Utnyttjandeperioden för utnyttjande av teckningsoptioner infaller under perioden från och med den 1 oktober 2024 till och med den 15 oktober 2024. Teckningskursen vid utnyttjande av teckningsoption uppgår till 0,03 SEK per aktie. Likviden från utnyttjade teckningsoptioner avses i sin helhet att användas för allmänna rörelsekapitaländamål.

Befintliga aktieägare i Bolaget har genom teckningsförbindelser förbundit sig teckna cirka 16,3 MSEK i Företrädesemissionen, motsvarande cirka 22,6 procent. Ett garantikonsortium bestående av befintliga aktieägare och externa investerare har vidare förbundit sig att därutöver teckna units till ett sammanlagt belopp om högst cirka 44,6 MSEK, motsvarande cirka 61,9 procent av Företrädesemissionen, som eventuellt inte tecknas med eller utan stöd av företrädesrätt. Garantiåtagandena utgörs av bottengarantiåtaganden om cirka 31,1 MSEK, motsvarande 43,2 procent av Företrädesemissionen och toppgarantiåtaganden om cirka 13,5 MSEK, motsvarande 18,8 procent av Företrädesemissionen. Garantiåtagandena fördelas på en bottengaranti som endast kan tas i anspråk för bristande teckning i Företrädesemissionen upp till cirka 65,7 procent, motsvarande 47,3 MSEK, av totalt emissionsbelopp, och en toppgaranti ovanför Bottengarantin som endast kan tas i anspråk för bristande teckning i Företrädesemissionen upp till cirka 84,5 procent, motsvarande 60,9 MSEK, av totalt emissionsbelopp. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 11 MSEK, med antagande om full teckning. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Om Företrädesemissionen, trots utställda teckningsförbindelser och ingångna garantiavtal, inte tecknas i tillräcklig utsträckning får Bolaget svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller lånefinansiering, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedskärningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i värsta fall konkurs.

Rådgivare och intressekonflikter

Penser by Carnegie, är finansiell rådgivare och Advokatfirman Schjødt är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Penser by Carnegie erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Penser by Carnegie erhåller därtill ersättning beroende av utfallet i Erbjudandet varför Penser by Carnegie har ett intresse i Erbjudandet som sådant. Advokatfirman Schjødt erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Därutöver har Penser by Carnegie och Advokatfirman Schjødt inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

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

ANSVARIGA PERSONER

Styrelsen för Fragbite Group är ansvarig Prospektet och enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Fragbite Groups nuvarande styrelsesammansättning presenteras nedan.

Namn	Befattning
Sten Wranne	Styrelseordförande
Maria A. Grimaldi	Styrelseledamot
Stefan Tengvall	Styrelseledamot
Claes Kalborg	Styrelseledamot
Zara Zamani	Styrelseledamot

UPPRÄTTANDE OCH REGISTRERING AV PROSPEKTET

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

INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgivits korrekt och att, såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part, inga sakförhållanden har utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Fragbite Group har dock inte oberoende verifierat informationen, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras.

Vissa delar av Prospektet innehåller hyperlänkar till webbplatser. Informationen på dessa webbplatser utgör inte en del av Prospektet såvida inte webbplatserna har införlivats genom hänvisning, och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

KÄLLFÖRTECKNING

- Newzoo – Global Games Market Report 2023 (January 2024 update)
- Statista – Worldwide Games Live Streaming Report 2023
- Fortune Business Insights – eSports Market Research Report 2023
- Web3 Studios et al – Blockchain Gaming Report 2023
- Game7 Research – State of Web3 Gaming 2023
- Newzoo – Global Esport Report 2022
- Newzoo – Metaverse Blockchain NFT Report 2022
- DappRadar x BGA Games Report 2022
- Ancient8 Web3 Gaming and NFT Market Report 2022

Motiv för Erbjudandet

Fragbite Group utvecklar och publicerar spel och esportinnehåll för traditionella och moderna plattformar. Bolaget utvecklar, anpassar och publicerar spel och esportinnehåll inom gaming, esport och web3 för att skapa underhållning till en ny global generation gamers som vill spela, titta och äga.

Under 2023 genomförde Fragbite Group ett antal betydande investeringar i syfte att stärka kärnverksamheten i Bolagets tre affärsområden. I första hand tillfördes kapital till Playdigious i syfte att ytterligare öka tillväxttakten i dotterbolagets sedan många år lönsamma verksamhet med portning av etablerade IP:n till mobila plattformar. Satsningar gjordes även genom etableringen av affärsenheten Playdigious Originals som publicerar independent games på PC och konsol. Dessa investeringar har resulterat i en ökad produktionskapacitet vilken förväntas medföra en fördubbling av antalet speltitlar på mobila plattformar under 2024, samt möjliggjort för Playdigious att signera fler och större speltitlar och därmed öka värdet på sin pipeline. Den totala uppskattade nettoomsättningen för innevarande pipeline är mellan 10 och 17+ MEUR.

Fragbite Group tog 2023 det strategiska beslutet att avyttra en del av portföljen för hypercasualspel på grund av vikande intäkter och låg lönsamhet, vilket ledde till en nedgång i nettoomsättningen för koncernen. Genom denna omprioritering har Bolaget kunnat fokusera på utvecklingen av web3-spelen, vilka förväntas bidra positivt till nettoomsättningen och lönsamheten över tid. Fragbite Group ligger i framkant inom industrin och förväntas dra nytta av marknadstrender och förändringar i konsumentbeteende hos unga spelare. Under andra halvåret 2024 planeras en publik lansering och försäljning av speltoken \$KOBAN som på sikt förväntas vara en viktig inkomstkälla inom web3-portföljen. Marknadsföringskampanjen inför den publika lanseringen har nyligen inletts. \$KOBAN med tillhörande ekosystem av anknutna spel, såväl egna IP:n som i framtiden externa, förväntas på sikt utgöra en viktig inkomstkälla för Bolaget.

Den 11 oktober 2023 förvärvade Fragbite Group Fall Damage Studio AB och genomförde samtidigt en riktad emission som syftade till att finansiera förvärvet av Fall Damage samt den fortsatta driften av Fall Damage och utvecklingen av spelet ALARA Prime fram till lansering. Fall Damage har sedan förvärvet haft flertalet dialoger med möjliga partners avseende publicering av ALARA Prime. Denna process var omfattande, med många motparter, och trots mycket god respons avseende spelets kvalitet och potential, kunde dotterbolaget inte slutföra den till fullo inom nödvändig tidsrymd. Detta ledde till att Bolaget den 23 maj 2024 offentliggjorde att Fall Damage Studio AB ansökt om konkurs.

Fragbite Groups portfölj består av dotterbolag inom gaming, web3 och esport vilka kan dra nytta av marknadstrender och förändringar i konsumentbeteende hos unga spelare för att realisera möjligheter inom samtliga affärsområden. Bolaget har långsiktiga ambitioner med förhoppningar om ett framgångsrikt 2024. Bolaget avser

stärka balansräkningen för att tillvarata innevarande möjligheter att öka portföljens lönsamhet, och avser därmed genomföra förestående Företrädesemission. Enligt styrelsens bedömning är det befintliga rörelsekapitalet inte tillräckligt för Fragbite Groups aktuella behov för den kommande tolv månadersperioden och med anledning av detta har styrelsen beslutat om Erbjudandets genomförande. Med rörelsekapital avses Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Vid full teckning tillförs Bolaget en nettolikvid om cirka 61 MSEK. Nettolikviden avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Återbetalning av kreditfacilitet* samt bryggglån, totalt cirka 40 MSEK
- Allmänt rörelsekapital innebärandes att stärka respektive dotterbolags förutsättningar för framgångsrik försäljningstillväxt samt parera för kvartalsvisa svängningar i kassabalansen främst relaterade till betalningar av royalties, cirka 21 MSEK

* Mer information om kreditfaciliteten återfinns under "Verksamhet" samt "Legala frågor och ägarförhållanden".

Genom Företrädesemissionen emitteras vederlagsfritt teckningsoptioner vilka vid fullt utnyttjande kan tillföra Bolaget ytterligare cirka 13,1 MSEK före emissionskostnader. Utnyttjandeperioden för utnyttjande av teckningsoptioner infaller under perioden från och med den 1 oktober 2024 till och med den 15 oktober 2024. Teckningskursen vid utnyttjande av teckningsoption uppgår till 0,03 SEK per aktie. Likviden från utnyttjade teckningsoptioner avses i sin helhet att användas för allmänna rörelsekapitaländamål.

Befintliga aktieägare i Bolaget har genom teckningsförbindelser förbundit sig teckna cirka 16,3 MSEK i Företrädesemissionen, motsvarande cirka 22,6 procent. Ett garantikonsortium bestående av befintliga aktieägare och externa investerare har vidare förbundit sig att därutöver teckna units till ett sammanlagt belopp om högst cirka 44,6 MSEK, motsvarande cirka 61,9 procent av Företrädesemissionen, som eventuellt inte tecknas med eller utan stöd av företrädesrätt. Garantiåtagandena utgörs av bottenåtagandena om cirka 31,1 MSEK, motsvarande 43,2 procent av Företrädesemissionen och toppgarantiåtagandena om cirka 13,5 MSEK, motsvarande 18,8 procent av Företrädesemissionen. Garantiåtagandena fördelas på en bottenåtagande som endast kan tas i anspråk för bristande teckning i Företrädesemissionen upp till cirka 65,7 procent, motsvarande 47,3 MSEK, av totalt emissionsbelopp, och en toppgaranti ovanför Bottenåtaganden som endast kan tas i anspråk för bristande teckning i Företrädesemissionen upp till cirka 84,5 procent, motsvarande 60,9 MSEK, av totalt emissionsbelopp. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 11 MSEK, med antagande om full teckning. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Om Företrädesemissionen, trots utställda teckningsförbindelser och ingångna garantiavtal, inte tecknas i tillräcklig utsträckning får Bolaget svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller lånefinansiering, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedskärningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i värsta fall konkurs.

RÅDGIVARE

Penser by Carnegie och Advokatfirman Schjødt har biträtt Bolaget i upprättandet av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Penser by Carnegie och Advokatfirman Schjødt 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 uppgifter i Prospektet. Penser by Carnegie är även emissionsinstitut avseende Erbjudandet.

RÅDGIVARES INTRESSEN

Penser by Carnegie är finansiell rådgivare och Advokatfirman Schjødt är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Penser by Carnegie erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet och Advokatfirman Schjødt erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Penser by Carnegie erhåller därtill ersättning beroende av utfallet i Erbjudandet varför Penser by Carnegie har ett intresse i Erbjudandet som sådant. Därutöver har Penser by Carnegie och Advokatfirman Schjødt inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Marknadsöversikt och verksamhetsbeskrivning

MARKNAD

GAMING

Gaming utgör en betydande del av den globala marknaden för underhållning och är en drivande del i dess tillväxt. Av tradition benämns produkterna på gamingmarknaden ofta för "videogames", även om plattformar för spel utvecklats betydligt sen gaming först började etableras på 70-talet. Gamingmarknaden omsatte 184 miljarder USD under 2023, en ökning från 2022 med 0,6 procent. Utmanande makroförutsättningar till trots, uppvisar gamingmarknaden under 2023 åter igen tillväxt efter en kort nedgång under 2022 då omsättningen minskade 4,3 procent gentemot 2021 i efterdyningarna av covid. Medan den globala marknaden såg en stor ökning i efterfrågan på spel under 2020, präglades 2022 och till viss del 2021 av branschomfattande produktionsförseningar även de i kölvattnet av covid, något som nu till stor del har balanserats ut.¹

Analysföretaget Newzoo prognosticerar i sin årliga rapport att marknaden kommer omsätta 205,4 miljarder USD år 2026 vilket innebär en genomsnittlig årlig tillväxttakt eller CAGR (Compound Annual Growth Rate) om 3,74 procent mellan 2023 och 2026.¹

Antal spelare världen över uppgick år 2023 till 3,31 miljarder, en ökning från året innan med 4,3 procent. Antalet spelare förväntas växa under perioden 2021–2026 med en CAGR om +3,7 procent och nå 3,68 miljarder 2026. Majoriteten av spelarna återfinns i Asien och Oceanien, med dominerande marknader som Indien, Kina, Japan och Sydkorea. Störst tillväxt återfinns i Mellanöstern, Afrika och Latinamerika som är mindre mogna marknader men där spelarantalet ökar drivet av förbättrad digital infrastruktur, billigare mobila nätverk samt en växande medelklass.¹

Den globala spelmarknaden segmenteras ofta utifrån plattform; konsol, mobil och PC. Mobil, vilket inbegriper spel på mobila enheter som smarta mobiltelefoner och surfplattor, står för den största andelen.¹

MOBIL

Mobil är fortsatt den dominerande plattformen och står för knappt hälften av den globala marknaden. Spel på mobil har efter många år av kraftig tillväxt minskat under 2023 med -1,4 procent jämfört med 2022. Orsaken till denna inbromsning tillskrivs till stor del förändringar i policies rörande användardata och så kallad User Acquisition (UA) hos Apple och Google samt övergripande förändringar avseende hantering av spelarnas integritet. Mobil väntas dock fortsatt öka på tillväxtmarknader samt fram emot 2026 ha återgått till tidigare tillväxt allt eftersom utvecklare och förläggare anpassat sin verksamhet efter nya integritetspolicies.¹

ESPORT

Esportmarknaden omsatte 1,72 miljarder USD under 2023, och den förväntas växa från 2,06 miljarder USD år 2024 till 9,29 miljarder USD år 2032. Marknaden förväntas således uppvisa en genomsnittlig årlig tillväxttakt (CAGR) på 20,7% mellan 2024 och 2032, vilket är betydligt snabbare än gamingmarknaden som helhet.²

LIVE-STREAMING

En drivande faktor i esportens tillväxt är att den attraherar unga målgrupper som väljer att titta på gaming framför annan underhållning. Esport utgör således en mycket attraktiv marknadsföringskanal då den lockar unga målgrupper som anses svåra att nå via traditionella kanaler. Åldersgruppen 21–35 kallas ibland för "the unreachable" – de onåbara – och här har esporten sin starkaste bas. Något som utvecklats de senaste åren, inte minst inom de yngre målgrupperna, är publiken för live-streaming av spel och närliggande innehåll. Under 2023 tittade cirka 1,2 miljarder människor på någon form av livesant spelinnehåll online, det inbegriper såväl professionell, tävlingsbaserad esport som innehåll från enskilda privatpersoner och professionella gamers. Att inte bara själv spela utan även se när andra spelar är en tydlig trend, och publiken förväntas växa till cirka 1,8 miljarder år 2029.^{2,3}

INTÄKTER

Sponsring inklusive annonsering har traditionellt varit den mest betydande intäktskällan för den globala esportmarknaden, och den fortsätter att dominera. Dock finns det tydliga tendenser som visar på att många aktörer nu breddar sina intäktsmodeller och söker fler alternativ, inte minst i efterdyningarna från covid som slog hårt på verksamheter byggda primärt på sponsorintäkter. Men även web3 förväntas påverka intäkterna inom esporten positivt allt eftersom innehåll börjar byggas på NFT:er, något som möjliggör för aktörer att med hjälp av blockkedjebaserade digitala tillgångar bygga lojalitet och driva merköp från esportpubliken på nya sätt. Digitala tillgångar som intäktskälla, som bland annat innefattar intäkter från köp i spel kopplat till esportlagens varumärken samt NFT-baserade produkter, förväntas öka med en CAGR på +27,2% mellan 2020 och 2025.^{2,4}



¹ Newzoo – Global Games Market Report 2023. (January 2024 update)

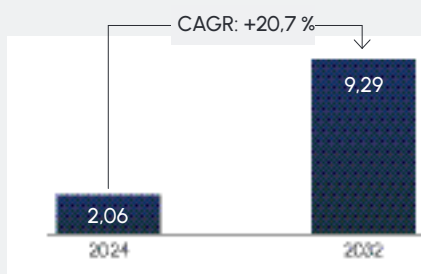
² Newzoo – Global Esport Report 2022

³ Statista – Worldwide Games Live Streaming Report 2023

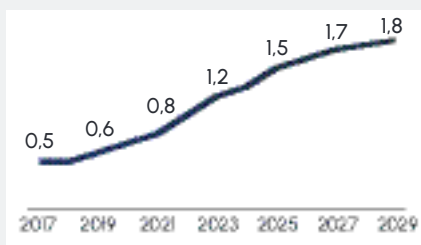
⁴ Fortune Business Insights – eSports Market Research Report 2023

Allt eftersom fler tittare söker sig till livesändningar ökar även dessa intäkter, speciellt i kölvattnet av att många stora varumärken gjort entré på marknaden genom att införliva streaming i sin marknadsföringsstrategi. Intäkter via livesändningar väntas ha en CAGR på +24,8 procent perioden 2020–2025.^{2,4}

UPPSKATTAD OMSÄTTNING 2024–2032, MILJARDER USD



LIVE-STREAMING AV ESPORT & SPELINNEHÅLL, ANTAL MILJARDER



WEB3

Web3 har inom kort kommit att omfatta hela rörelsen mot decentralisering av digitala tillgångar på nätet vilket har en inverkan på en stor mängd varor och tjänster, inte minst spel och esport. Web3 anses bidra till ett omfattande skifte i kultur och konsumentbeteende.

Web3:s betydelse för gaming och esport kan på en makronivå sammanfattas med att det för med sig nya plattformar, nya intäktsmodeller samt nya strategier för att engagera användare.

NYA PLATTFORMAR

Blockkedjetekniken som ligger till grund för web3 har förändrat de tekniska förutsättningarna för att publicera spel på existerande och nya plattformar. Tekniken möjliggör även intäktsmodellen play-and-earn vilken innebär att spelarna kan tjäna i spelets interna kryptovaluta, en så kallad in-game token, genom att exempelvis utföra uppdrag eller bygga sina karaktärer i spelet. Spelutvecklaren kan också erbjuda NFT-kollektioner kopplade till spelet, med exempelvis karaktärer, profilbilder, objekt med mera.^{5,6}

NYA INTÄKTSMODELLER

I grunden är det samma spelidé som i traditionella spel där poäng samlas och används för att uppgradera karaktärer och köpa nya objekt med skillnaden att i web3-spel kan poäng, samt de objekt som används, köpas och säljas mellan spelare på ett tryggt sätt. De försvinner inte när spelaren lämnar spelet utan följer med denne och utgör i stället handelsvara på en intern eller öppen marknad, säkrad med hjälp av blockkedjetekniken.^{5,6,7}

NYA STRATEGIER FÖR ENGAGEMANG

Slutligen innebär web3 ett skifte i relationen mellan leverantör och användare där inte bara mycket av ägandet av det som skapas ligger hos spelarna tack vare blockkedjeteknik, utan även att design- och utvecklingsprocessen delas med spelarkollektivet. Web3 för med sig en ny typ av kultur med grund i decentralisering, där öppenhet och strukturerat gemensamt skapande utgör grunden. Spelarnas konsumentbeteende utvecklas således i takt med att web3 växer fram – de ställer allt högre krav på delaktighet i olika former – såväl finansiell som icke finansiell.^{5,6,7}

STORLEK

Det finns inte på samma sätt som för gaming etablerade källor som mäter marknadens storlek år efter år, givet att marknaden ännu är ung och det är inte heller vedertaget var avgränsningen går för web3 gaming och web3 inom närliggande områden. Men sett till många källor sammantaget är trenden tydlig; det här är en snabbt växande marknad med betydande potential. I rapporten "Blockchain Gaming" sammanställs ett antal marknadsuppskattningar från PWC, Bain, Statista, Newzoo med flera som bedömer marknadens storlek 2023 till mellan 15–20% av den totala globala gamingmarknaden. DappRadar uppskattar att under 2022 uppgick globala investeringar i web3 gaming till 7,6 miljarder USD, en ökning från 2021 med 59 procent.^{5,6,7}

⁵ Newzoo – Metaverse Blockchain NFT Report 2022

⁶ DappRadar x BGA Games Report 2022

⁷ Web3 Studios et al – Blockchain Gaming Report 2023

VAD ÄR WEB3?

Web 3.0 beskrivs som internets tredje epok och framtida form – ett decentraliserat internet baserat på blockkedjeteknik inom vilket användare äger sin egen data och bär den med sig från tjänst till tjänst. Web 1.0 kom på 90-talet och byggde på enklare hemsidor från vilka mottagare kunde ta del av information. I och med web 2.0 utvecklades internet mot plattformar och applikationer, något att interagera med, och i samband med det kom internetbanker, bloggar, sociala medier och dylikt. I web 3.0 tar användarna steget till att även äga saker digitalt. Istället för att enorma mängder data lagras i några få stora databaser, hos exempelvis Facebook eller Google, distribueras data så att alla får kontroll över sin egen information och det de själva skapat i en liten, avgränsad del av en gemensam blockkedja. Denna nästa epok kallas numera vanligen för web3.

VAD ÄR EN BLOCKKEDJA?

En blockkedja (eng: blockchain) är ett innovativt sätt att skapa tillförlitliga register. En blockkedja är en huvudbok (eng: ledger) över transaktioner som görs med ett underliggande digitalt objekt som t.ex. en avatar i ett spel. Huvudboken är distribuerad vilket innebär att den finns i identiska exemplar på många datorer, med syftet att omöjliggöra förfalskning av informationen och skapa förtroende mellan parter. Varje ny transaktion måste godkännas av samtliga datorer i blockkedjan, och då alla tidigare värden som rör blockkedjan redan finns i dessa datorer kan de därför kontrollera att inget har ändrats på ett felaktigt sätt. Om allt är korrekt, godkänns den nya transaktionen och läggs till listan i blockkedjan. På så sätt kan digitala tillgångar ägas, köpas, säljas och bytas i ett helt decentraliserat system. En av de första tillämpningarna av blockkedjeteknik var digitala valutor, men tekniken utvecklades i hög takt och utvidgades till många icke-finansiella användningsområden. För en spelutvecklare inom web3 är det centralt att knyta sitt spel och dess finansiella tillgångar till en blockkedja med tekniska och finansiella förutsättningar lämpade för spelutveckling.

INVESTERINGAR

Under 2023 har investeringarna i web3 gaming skiftat mot blockkedjor avsedda för gaming samtidigt som färre nya web3-spel lanserats, vilket är ett trendbrott då investeringar i web3 gaming sen 2018 primärt fokuserats på spelutveckling över infrastruktur. Det har även skett ett skifte på övergripande nivå i termer av infrastruktur byggd på blockkedjeteknik, där investeringar i nya nätverk avsedda specifikt för gaming sedan 2022 överväger nätverk för allmänna syften. Trots delvis ofördelaktiga makroförhållanden ökade investeringarna i gamingnätverk markant under 2023.⁸

REGIONAL FÖRDELNING

Både investerare och utvecklare inom web3 är geografiskt koncentrerade i USA respektive Sydostasien-Oceanien med en tredjedel av alla utvecklingsteam i USA. Det finns betydligt färre aktörer i Europa inom web3 jämfört med gamingmarknaden som helhet.⁸

8 Game7 Research – State of Web3 Gaming 2023

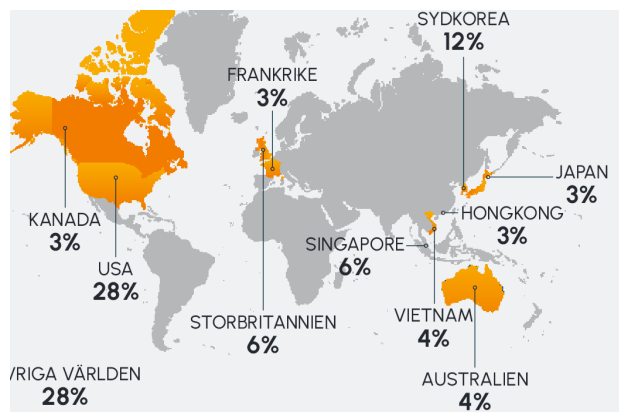
EFTER KRYPTOVINTERN

Med huvudparten av de digitala tillgångarna i spelen handlade i kryptovaluta har marknaden för web3-spel påverkats av den så kallade kryptovintern som tog fart under slutet av 2022 och dominerade stora delar av 2023, där många in-game tokens drabbats av att underliggande kryptovalutor fallit i värde. Intressant nog lyfter flera källor fram exempel på hur produktutvecklingen inom web3 fortsatt under den här perioden, trots det svåra finansiella klimatet. Under 2023 har övergripande investeringar i web3 gaming stabiliserats och ligger nu i paritet med 2021 års nivåer, innan marknaden först expanderade kraftigt och sen fick en tillbakagång i samband med kryptovintern.⁹

TILLVÄXT

Med web3-marknaden för spel i sin linda är det relevant att också se till investeringar som gjorts i web3 och blockkedjebaserad teknik i närliggande områden, exempelvis:

- Globala jättarna Microsoft och Google beräknas ha hittills investerat totalt 500 MUSD respektive 1500 MUSD i web3-teknologi.¹⁰
- Mobila web3-appar för olika användningsområden hade en tillväxt mellan 2020 till 2022 på totalt över 500 procent.¹⁰
- Välkända varumärken gör sin entré inom web3 med betydande investeringar. Det kan handla om allt från att erbjuda virtuella upplevelser, använda metaverse som sponsorkanal, med hjälp av blockkedjeteknik ta fram appar, biljettsystem och lojalitetsprogram, eller komplettera sina fysiska produkter med virtuella produkter i form av NFT:er. Till exempel hade det globala sportföretaget Nike en intäkt på 184 MUSD under 2022 från sålda NFT:er. Lyxvarumärket Prada kombinerar regelbundet fysiska produkter med NFT:er i samarbete med kända designers och bjuder sina fans att ta del communityt "Prada Crypted" på Discord.¹⁰



Källa figur: Ancient8 Web3 Gaming and NFT Market Report 2022.

9 Game7 Research – State of Web3 Gaming 2023

10 Ancient8 Web3 Gaming and NFT Market Report 2022

VERKSAMHETSBESKRIVNING

FRAGBITE GROUP I KORTHET

Fragbite Group har en portfölj av etablerade dotterbolag som utvecklar, anpassar och publicerar spel och esportinnehåll inom gaming, esport och web3. Bolagets produkter utvecklas för såväl traditionella plattformar (pc, mobil och konsol) som för moderna plattformar byggda på blockkedjeteknik.

Fragbite Group har en uttalad strategi att förvärva snabbväxande, välskötta och lönsamma bolag med en stark ledning vars affärsverksamhet kompletterar de befintliga bolagen. År 2020 påbörjades Fragbite Groups tillväxtresa genom att Bolaget (då under namnet FunRock AB) förvärvade Prey Studios. Under 2021 förvärvades Fragbite AB, Playdigious SAS och Lucky Kat B.V. Under 2022 bildades dotterbolaget Wagmi Ltd. I oktober 2023 genomförde Fragbite Group förvärvet av Fall Damage Studios AB. Fall Damage har sedan hösten 2023 haft flertalet dialoger med möjliga partners avseende publicering av spelet ALARA Prime. Denna process har varit omfattande, med många motparter, och trots mycket god respons avseende spelets kvalitet och potential, har dotterbolaget ännu inte kunnat slutföra den till fullo inom nödvändig tidsrymd. Detta ledde till en ohållbar finansiell situation vilket resulterade i att Bolaget den 23 maj 2024 offentliggjorde beslutet att Fall Damage Studio AB ska försättas i konkurs.

FRAGBITE GROUPS STYRKOR

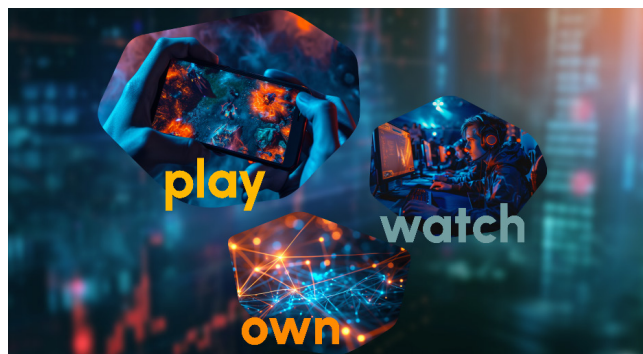
- *Solid och lönsam kärnverksamhet:* Bolagets kärnverksamhet inom affärsområdet gaming har genererat lönsamhet under flertalet år.
- *Riskspridning:* Bolagets spelportfölj har en bredd som täcker många olika genrer, tekniska plattformar och geografiska marknader. Bolaget arbetar därtill i olika delar av värdekedjan; både med egna IP:n och med etablerade IP:n (immateriella rättigheter, eng. immaterial properties) som haft dokumenterad kommersiell framgång och för vilka huvuddelen av utvecklingskostnaderna redan tagit av IP-ägaren.
- *Möter en ny generation gamers spelbehov:* Bolagets affär är byggd på insikter om hur den nya generationen konsumerar spelunderhållning.

AFFÄRSIDÉ – SPELA, TITTA OCH ÄGA

Den globala gamingmarknaden genomgår just nu en evolution i termer av hur användarna, som kallas "gamers", konsumerar spel. För den nya generationen utgör spel en viktig social aktivitet och utöver att själva spela vill dagens gamers även titta på när andra spelar och följa så kallat live-streaming content. Parallellt pågår en evolution i hur spelarna ser på ägande. När spelande inte bara är underhållning utan något socialt, kreativt och personligt, blir det som en spelare skapar något viktigt både i monetära och emotionella termer. Spelare vill i allt högre grad vara med och påverka hur spelen utvecklas och äga sina speltillgångar. Med blockkedjeteknik kan marknaden

tillgodose dessa behov. Bolaget är övertygade om att den här utvecklingen går fortare än många andra aktörer insett och att den kommer innehålla att spelutvecklare, förläggare och marknadsförare inom gaming snart behöver mäta upp konsumentbehoven på ett nytt sätt, med ett helhetsgrepp om spelupplevelsen. Därför har Bolaget valt att bygga sin affärsidé på begreppen spela, titta och äga.

- *Vad?* Fragbite Group utvecklar och publicerar spel och esportsinnehåll för traditionella och moderna plattformar.
- *Hur?* Fragbite Group kombinerar expertis inom spel, esport och web3 för att skapa underhållning.
- *Vem?* Fragbite Group riktar sig mot en global generation av spelare som vill spela, titta och äga spelupplevelsen.



AFFÄRSMODELL

Fragbite Group är i början av en tillväxtresa där kärnverksamheten bygger nästa generations spelbolag som kombinerar expertis inom gaming, esport och web3. Inom varje affärsområde återfinns ett antal intäktmodeller som understödjer varandra.

- **Utveckling:** Fragbite Group har egen utveckling av spel med fokus på mobilspel som är gratis att spela (eng. free-to-play). Intäkter genereras via köp inuti spel och/eller annonser.
- **Portning:** Fragbite Group anpassar redan lanserade spel från PC och konsol till mobila plattformar. Dessa spel är i formen betala för att spela (eng. pay-to-play) och genererar intäkter initialt via nedladdning och därefter via speluppdateringar.
- **Publicering:** Fragbite Group genererar intäkter via publicering av de mobilspel som anpassas till mobila plattformar samt spel inom genren independent games på PC och konsol.
- **Marknadsföring:** Fragbite Group använder marknadsföring genom esport och streamat spelinnehåll. Intäkter genereras via egna IP:n och försäljning av tjänster.

- **Ägarskap:** Fragbite Group utvecklar ekosystem, communities och digitala tillgångar inom ramen för spel byggda på blockkedjeteknik. Intäkter genereras genom försäljning av tillgångar, köp inuti spel samt transaktionsavgifter.

STRATEGI OCH FINANSIELLA MÅL

Fragbite Group har identifierat fyra fokusområden för att framgångsrikt verkställa Bolagets strategi och på så sätt säkra en lönsam verksamhet på lång sikt.

- **Bibehållen entreprenörsanda:** Bolaget bygger på en decentraliserad entreprenörskultur och prioriterar att bibehålla och utveckla dotterbolagens spetskompetens. Fragbite Group fungerar som en partner för entreprenörer som vill ta sina verksamheter till nästa nivå. Genom stöd och expertis från moderbolaget kan dessa innovatörer fortsätta driva sina företag utan att förlora sin identitet. Vid förvärv betonas vikten av att skapa grupptillhörighet och att behålla dotterbolagens kultur för att upprätthålla deras entreprenörsanda och drivkraft. Entreprenörerna blir delägare i Fragbite Group, vilket stärker deras engagemang för både sina egna verksamheter och gruppen som helhet.

- **Fördjupa och utvinna synergier:** Även om Fragbite Group är relativt nytt, utnyttjar Bolaget redan synergier mellan dotterbolagen och ser stor potential för framtida tillväxt. Gruppen kommer att fortsätta stärka sin konkurrenskraft genom att kombinera expertis inom gaming, esport och web3 för att skapa underhållning för nästa generations spelare. Det inkluderar att dela resurser, överföra spelmekanik, anpassa spel till olika plattformar och skapa innovativa underhållningsupplevelser som få andra spelbolag kan erbjuda idag.

- **Utveckla och diversifiera IP-rättigheter:** Fragbite Groups affärsstrategi fokuserar på att underhålla och utveckla en diversifierad portfölj av immateriella rättigheter och varumärken. Genom att öka investeringarna i dessa tillgångar strävar Bolaget efter en balanserad riskspridning och möjliggör delning av

tillgångar mellan dotterbolagen för vidareutveckling och skapande av synergier.

- **Aktiv och selektiv förvärvsstrategi:** Fragbite Groups nuvarande dotterbolag delar en gemensam grund av entreprenörsanda, kreativitet, passion för spelupplevelsen och branschkunnet, vilket har drivit deras kommersiella framgång. Tillsammans har gruppen också erfarenhet inom affärsutveckling, finansiering, marknadsföring och etablering av effektiva processer för lönsamhet. Detta värdeskapande utgör grunden för gruppens tillväxt, och bolagets strategi är att fortsätta göra förvärv som stärker och utvecklar hela gruppen. Fragbite Group genomför en aktiv och selektiv kartläggning av potentiella målföretag, och är beredda att avbryta förhandlingar om passformen inte är optimal. Förvärvsstrategin bygger på att skapa ett affärsmässigt ekosystem snarare än en traditionell portfölj av dotterbolag.

FINANSIELLA MÅL

Fragbite Group bedömer att det finns goda tillväxtpotentialer de närmaste åren. Följande mål har beslutats av styrelsen:

- **Tillväxt:** att uppvisa en aggregerad årlig tillväxt överstigande 15 procent genom organisk och förvärvad tillväxt.
- **Lönsamhet – medellång sikt:** avseende lönsamhet har Bolaget som mål att på medellång sikt uppvisa en EBITDA-marginal om cirka 20 procent samt uppnå ett positivt kassaflöde.
- **Lönsamhet – lång sikt:** På lång sikt är det Bolagets målsättning att uppvisa en EBITDA-marginal överstigande 30 procent.



FRAGBITE GROUPS DOTTERBOLAG

Fragbite Group har en växande portfölj av välskötta och noggrant utvalda dotterbolag. Som gemensam nämnare vilar alla verksamheter på en kombination av entreprenörsanda, kreativitet, passion för spelupplevelsen samt en djup branschkunnskap som utgjort grunden för kommersiell framgång. Detta är en grund att bygga vidare på genom att dra fördelar av synergier inom gruppen.

FUNROCK & PREY STUDIOS



Funrock & Prey Studios grundades 2008 respektive 2011 och de två verksamheterna slogs samman i en organisatorisk enhet 2021. Funrock & Prey Studios utvecklar spelmotorer och spel anpassade för smarta mobiltelefoner och surfplattor vilka primärt distribueras via Google Play och Apple App Store. Studion tillämpar affärsmodellen free-to-play som innebär att användare laddar ner och spelar gratis, men kan betala för ytterligare innehåll för att lättare avancera. Intäkter uppstår således via annonser och köp inuti spel. Verksamheten bedrivs på kontoren i Stockholm och Alexandria, Egypten.

Studion har under 2023 fokuserat på vidareutveckling och optimering av titeln MMA Manager 2: Ultimate Fight som släpptes 2022. Bland annat till följd av förändringar av villkoren på marknaden för mobilspel under senare år, valde Bolaget att avsluta samarbetet med tidigare förläggare och har sedan hösten 2023 marknadsfört spelet i egen regi. Målsättningen är att skapa en långsiktig lönsam serie managerspel med idrottstema, och att de strategiska förbättringar som gjorts under 2023 ska leda till högre avkastning på framtida investeringar i UA (eng. user acquisition).



FRAGBITE



Fragbite grundades 2002 och når genom sin plattform ut till drygt 200 000 unika besökare varje månad. Företaget är baserat i Stockholm och är idag ett av Nordens större esportbolag som erbjuder en komplett portfölj av content – turneringar, marknadsföring, annonsering, livesändningar och publicering. Via fragbite.se och sin kanal på streamingplattformen Twitch tillhandahåller Fragbite en välbesökt plattform som länge utgjort ett livskraftigt community med stor betydelse för esportens utveckling i Sverige och Norden. Fragbite arbetar under varumärket Config med internationellt etablerade mediaköpare och har god kunskap om hur man kan skapa värde baserat på esportinnehåll. Fragbites välkända varumärke utgör en sprängbräda för gruppens fortsatta tillväxt inom esporten samt utvecklingen av esport som marknadsföringskanal för gamingverksamheten.

TURNERINGAR

Fragbite har lång erfarenhet av att producera och distribuera turneringar i olika format. Till exempel drev företaget mellan 2018 och 2022 Fragleague, då Nordens största esportliga för amatörer. Med djup kunskap om hur spelare och fans konsumerar esport och livesänt gaminginnehåll har Fragbite länge demonstrerat innovation, bland annat genom projekt som Svenska Schackligan vilken lanserades 2022 i samarbete med Svenska Schackförbundet. Under 2023 renodlades Fragbites verksamhet för att möjliggöra utveckling av nya intäktsmodeller, bland annat skiftades ytterligare fokus till Svenska Cupen i Counter-Strike.

SVENSKA CUPEN

Årets upplaga av Svenska Cupen i Counter-Strike hölls under hösten 2023 och bestod av en tre månader lång turnering med efterföljande slutspel och final inför livepublik den 2-3 december. Med stark uppslutning från såväl sponsorer, tävlande och publik var 2023 års turnering en framgång, både kommersiellt och i termer av mottagande. Finalen hade 1,6 miljoner unika tittare på Twitch som spenderade i snitt 300% längre tid framför sändningen jämfört med 2022. Publikens engagemang under hela turneringen ökade på samtliga mätpunkter och i samtliga kanaler, med t.ex. 1 miljoner startade streams och 800 000 unika tittare på TikTok. Inför 2024 fortsätter Fragbite att utvidga och utveckla konceptet som utgör en hörnsten i dotterbolagets verksamhet.



CONFIG

Sedan drygt 10 år har Fragbite med innovativ konceptmarknadsföring hjälpt internationella varumärken att nå och göra avtryck på gaming- och esportpubliken – en ung målgrupp som ofta anses svåra att nå med traditionell marknadsföring. Denna verksamhet har fått en nystart genom etableringen av gaming- och esportbyrån Config som under 2023 utvidgades och var en drivande faktor i att affärsområdet återgick till lönsamhet. Med en växande pipeline kommer Configs erbjudande att fortsätta utvecklas under 2024, bland annat genom fler projekt på internationell nivå.

PLAYDIGIOUS



Playdigious är en väletablerad spelutvecklare med spetskompetens i att vidareutveckla speltitlar från PC till mobil och därefter publicera dem, så kallad portning. Bolaget publicerar även titlar för PC och konsol. Playdigious är baserat i Frankrike med kontor i Paris, Montpellier och Nancy.

AFFÄRSMODELL

Playdigious designmässiga och tekniska expertis i att porta ett spel från en plattform till en annan har gjort studion till en välrenommerad aktör med namnkunniga partners samt flertalet prisbelönta titlar i portföljen. Deras kapacitet för portning i kombination med kompetent publicering av dessa titlar har gjort att de får förtroende från tongivande IP-ägare på marknaden. Bolaget har tagit fram mobila versioner av spel som Dead Cells, Spiritfarer och Northguard, där framför allt Dead Cells med över 5 miljoner nedladdningar på mobil är speciellt framgångsrik.

LÖNSAM TILLVÄXT

Playdigious kärnverksamhet har uppvisat tillväxt och lönsamhet sedan 2019, och har även bevisat sig under perioder med sämre globala marknadsförhållanden. Verksamheten minskar den totala utvecklingsrisken i Fragbite Group eftersom gruppen kan balansera de kostnader som är associerade med att ta fram egna spel från grunden med portning av licensierade, redan finansiellt framgångsrika IP:n, samtidigt som den breda portföljen reducerar beroendet av ett fåtal speltitlar. Därför valde Bolaget att under 2022 och 2023 skjuta till kapital för att accelerera Playdigious redan positiva tillväxt, i syfte att möjliggöra en utökning av produktionskapaciteten samt skapa förutsättningar för att kunna ingå avtal om större och mer etablerade titlar. I augusti 2023 kunde Bolaget meddela att Playdigious inför 2024 står rustade för att dubbla lanseringstakten av nya titlar.



NY AFFÄRSENHET OCH VARUMÄRKE

Investeringarna som gjorts i Playdigious har även möjliggjort etablering av en ny affärsenhet för publicering av spel på PC och konsol under varumärket Playdigious Originals. Detta avser s.k. Independent games som lanseras för första gången. Den nya affärsenheten presenterades i juni 2023 och de första två spelen kommer lanseras under 2024; Fretless – The wrath of Riffson samt Linkito.

BREDDNING AV DISTRIBUTION OCH INTÄKTSMODELL

Utöver att lansera nya spel arbetar Playdigious successivt med att bredda distributionen till fler plattformar och geografiska marknader för innevarande portfölj. Till exempel lanserades Dead Cells på Netflix under hösten 2023, och därefter lades spanska till som språk i spelet för att öka spelarbasen i primärt Latinamerika.

Den primära intäktssmodellen för Playdigious spel är pay-to-play, det vill säga att spelet kostar att ladda ned. Under 2022 och 2023 har fler spel kunnat erbjudas via prenumerationsplattformar som genererar intäkter i avtal med respektive motpart, så som Netflix, Apple och Google.

UPPDATERINGAR

För många av Playdigious titlar pågår hela tiden arbete med att utveckla uppdateringar, så kallade DLC:er. Dessa uppdateringar ökar spelets finansiella livslängd genom att de håller spelet aktuellt och, i de fall de är avgiftsbelagda, möjliggör merköp från befintliga spelare.

EXPANSION I KINA

I januari lanserades Dungeon of the Endless: Apogee i Kina. Playdigious hade sen tidigare lanserat Evoland II och Dead Cells på den kinesiska marknaden efter beviljat godkännande. Att lansera spel i Kina föranleds av en ansökningsprocess som vanligtvis tar minst ett år, tidsramen varierar från fall till fall. Utvecklingspotentialen i Kina är stor samtidigt som det är tidskrävande och komplicerat att få godkännande, vilket ger de titlar som klarat processen en stor fördel. Ansökningar för ytterligare titlar är under pågående handläggning.



LUCKY KAT & WAGMI



Lucky Kat och Wagmi utgör tillsammans affärsområde web3, därutöver bedriver Lucky Kat även verksamhet inom genren hypercasual. Web3 utgör idag en övergripande etikett för ett tekniskt, kulturellt och kommersiellt paradigmskifte för den digitala underhållningsindustrin. Hur vi skapar, äger och handlar virtuella tillgångar var i första hand drivet av teknik men drivs nu alltmer av en kulturell evolution.

Fragbite Groups målsättning inom web3 är att ta fram digitala spelupplevelser som erbjuder spelaren nya och innovativa sätt att utveckla sina intressen, interagera med andra, äga det de skapar samt få möjligheten att påverka beslut om upplevelsens ekosystem och utveckling. Spelupplevelse är högsta prioritet vid utvecklandet av våra web3-spel som kan spelas även som klassiska spel, och till det läggs sedan de lager av funktionalitet som tillförs med hjälp av blockkedjetekniken, bland annat spela-och-tjänamekanik (eng. play-and-earn).

INTÄKTER

Bolagets verksamhet inom web3 kan huvudsakligen delas upp i följande intäktsflöden:

- **Försäljning av NFT:er:** NFT:er (eng: non-fungible token) är digitala tillgångar som Bolaget säljer och intäktsför i samband med transaktionen, så som de avatrar som såldes för Cosmocadia i maj 2023. Incitamentet för en köpare av dessa avatrar är, förutom en förväntan om värde-tillväxt om spelet blir en framgång, att NFT:er i web3-spel ger olika former av förmåner. Till exempel gav NFT:erna som såldes i maj 2023 bland annat tillgång till en exklusiv demo-version av Cosmocadia. En NFT kan nyttjas i spelet eller säljas som vilken tillgång som helst.

- **Försäljning av tokens:** Tokens är en digital tillgång som säljs till olika typer av aktörer som initialt kan vara strategiska investerare och över tid spelarkollektivet generellt. Skillnaden mellan NFT:er och tokens är att den första är en enskild digital tillgång, medan den andra fungerar som en spelvaluta vilken kan användas för köp av många olika tillgångar inom spelet såväl som handlas utanför spelet. Fragbite Groups token \$KOBAN är en så kallad ekosystem-token vilken kommer kunna användas i samtliga av gruppens web3-spel. En utgivare av tokens som används som spelvaluta har ett åtagande att utveckla och marknadsföra spelet samt skapa ett community för spelet i fråga, ett åtagande som fortgår så länge spelet efterfrågas. Därför intäktsförs Bolagets tokens över spelets estimerade ekonomiska livslängd.

- **Transaktionsintäkter:** Såväl NFT:er som tokens kan omsättas på olika marknadsplatser, det vill säga byta ägare i en transaktion som verifieras av det decentraliserade system som blockkedjetekniken utgör. Värdet på dessa påverkas, utöver den generella marknadsutvecklingen och kursutvecklingen på den kryptovaluta till vilken tillgången är knuten, av hur spelet utvecklas samt i fallet NFT:er, hur innehavaren förädlat

denna digitala tillgång genom att via spelet förvärva tillbehör och/eller genom att framgångsrikt spela spelet och därmed öka avatarens värde. De transaktioner som uppstår när en digital tillgång byter ägare via en marknadsplats genererar en transaktionsintäkt för Bolaget som intäktsförs när transaktionen genomförs. En del av intäkterna från transaktionsavgifterna leds tillbaka till spelens så kallade spelkassar (eng: game treasury) och används till exempelvis för belöningar och tävlingar i syfte att öka spelarnas engagemang.

- **Annonsintäkter:** Gruppens web3-spel går precis som klassiska mobilspel att ladda ned från Apple App Store och Google Play Store, varför intäkter också kommer in via annonser.

WAGMI

Wagmi är gruppens utgivningsföretag inom web3, licensierat för utgivning av blockkedjebaserade, finansiella tillgångar. Wagmi grundades 2022 och är baserat i Gibraltar där dotterbolaget godkännts som Virtual Assets Service Provider av The Gibraltar Financial Services Commission. Lucky Kat sköter spelutveckling och produktstrategi samt underhåller spelens communitys, medan Wagmi sköter alla finansiella aspekter av de digitala tillgångar som ges ut, inklusive juridiska frågor som upprätthållande av AML-politics och rapportering. Fragbite Group har en stor konkurrensfördel i Wagmi då det finns få andra gamingbolag som är noterade och därtill licensierade inom web3. Med legala förändringar som MICA – EU:s förordning för kryptotillgångar som träder i kraft 30 december 2024 – höjs successivt kraven på de aktörer som vill agera inom web3 gaming vilket har en inverkan på Bolagets utgivning av digitala tillgångar. Wagmi har till exempel strukturerat upplägget för den kommande publika lanseringen av \$KOBAN, som bland annat styr allokeringen av tokens till olika intressentgrupper, med hänsyn till MICA.

LUCKY KAT

Lucky Kat grundades 2015 och är baserat i Haag, Nederländerna. Företaget utvecklar mobilspel och etablerades först inom genren hypercasual – titlar med enkel spelmekanik som är ämnade för en bred publik och syftar till att erbjuda en stunds avkoppling. Affärsmodellen för dessa mobilspel är free-to-play och den främsta intäktskällan är annonsering. Lucky Kat's katalog på drygt 20 spel har till dags dato haft över 200 miljoner nedladdningar. Under 2023 avyttrades två titlar med syfte att kapitalisera på portföljen som haft minskande intäkter på grund av förändringar i förutsättningar på marknaden för mobilspel.

PANZERDOGS

Studios första titel Panzerdogs lanserades 2022 och betraktas som en pionjärtitel inom web3 gaming, bland annat nominerad av European Blockchain Convention som ett av Europas 100 främsta startupprojekt inom blockkedjeteknik. Under andra halvåret 2023 genomförde Lucky Kat en UA-kampanj med målsättningen att introducera 1 miljon web2-spelare till web3. Kampanjen var en framgång och Panzerdogs har nu över 1,6 miljoner spelare. Utifrån nedladdningar räknat är Panzerdogs idag

ett av världens största web3-spel på mobil, enligt Bolaget. Panzerdogs är ett strategispel i vilket två lag med vardera tre spelare tävlar mot varandra. Varje spelare kontrollerar en avatar med en uppsättning förmågor som förbättras under spelets gång och som bidrar till lagets övergripande strategi.

COSMOCADIA

Lucky Kats andra web3-titel Cosmocadia är ett så kallat farming-spel i vilket spelare kan odla, fiska, skapa och arbeta tillsammans. Spelet mjuklanserades på PC i maj 2023 och i samband med det såldes avatrar för cirka 2,3 MSEK. I februari 2024 mjuklanserades spelet på mobil i utvalda marknader inför full lansering på mobil senare under året.

Wagmi och Lucky Kat inledde under 2022 samarbete med infrastruktur företaget Mysten Labs för att tillsammans kunna erbjuda web3-spel till en bredare publik. Samarbetet fördjupades i början av 2023 genom att Cosmocadia lanserades som ett av de första projekten på Sui, en ny blockkedja speciellt lämpad för gaming-projekt som Mysten Labs är ursprunglig utvecklare av. Lanseringen av Cosmocadia i maj 2023 var den tredje mest framgångsrika på Sui som genomfördes i samband med att blockkedjan lanserades.

COMMUNITY

Att engagera användarna och skapa ett levande, delaktigt community är en hörnsten inom web3. Under pågående utveckling av Panzerdogs och Cosmocadia har stort fokus lagts på att bygga spelens community – den gemenskap av spelare och ägare av tokens och NFT:er som redan i utvecklingsfasen knyter an till spelen och på så sätt är med och bidrar till riktningen. Ett stort antal följare på Discord och Twitter hjälper till att driva engagemang och understödja marknadsföring, samtidigt som deras åsikter om hur spelet ska utvecklas noga tas tillvara och införlivas i utvecklingen. Att äga digitala tillgångar knutna till spelen ger ytterligare fördelar och möjlighet att fördjupa sin delaktighet.

ŠKOBAN

Spelvalutan ŠKOBAN är en ekosystemtoken vilket innebär att den kommer kunna användas i samtliga gruppens web3-titlar som ett betalningsmedel. Den publika lanseringen och försäljningen av ŠKOBAN var initialt planerad till hösten 2023 men fick skjutas fram på grund av ogynnsamma förhållanden på de finansiella marknaderna. Arbete med förberedelser fortsatte dock enligt plan, och den publika lanseringen planeras till andra halvåret 2024. Hittills har riktade försäljningar genomförts vilket givit intäkter som stöttat upp spelutvecklingen, varav den senaste om totalt 800 000 EUR genomfördes i slutet av 2023. Efter den publika lanseringen kommer ŠKOBAN inte bara kunna användas i spelen utan även handlas på externa börser.

TRENDER

Bolaget har, sedan utgången av den senaste rapportperioden fram till dagen för Prospektet, inte noterat någon förändring inom segmentet avseende utveckling av försäljning, försäljningspriser, produktion, lager eller kostnader.

INVESTERINGAR

Bolaget har under perioden 1 april 2024 till dagen för Prospektet investerat totalt ca 16 MSEK, varav ca 9,6 MSEK avser utvecklingskostnader för spelet ALARA Prime och resterande ca 6,4 MSEK avser utvecklingskostnader i Bolagets övriga spelutvecklande dotterbolag.

PÅGÅENDE INVESTERINGAR OCH ÅTAGANDEN OM FRAMTIDA INVESTERINGAR

Bolaget har inga väsentliga pågående investeringar eller investeringar för vilka fasta åtaganden gjorts.

FINANSIERING AV BOLAGETS VERKSAMHET

Fragbite Group avser att fortsatt finansiera Bolagets verksamhet, investerings- och rörelsekapitalbehov genom nettolikvid från Erbjudandet, löpande kassaflöden från verksamheten samt eventuellt genom kompletterande bankfinansiering.

VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR AV BOLAGETS LÅNE- OCH FINANSIERINGSSTRUKTUR SEDAN BOLAGETS SENASTE FINANSIELLA RAPPORT

Bolaget har sedan den senaste finansiella rapporten upptagit en kreditfacilitet om högst 20,0 MSEK från ett antal befintliga och externa investerare och för vilken långivarna erhåller marknadsmässig ersättning. Se mer information under "Väsentliga avtal".

Utöver vad som anges ovan har det inte skett några väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan den 31 mars 2024.

BOLAGET

Bolagets företagsnamn (och tillika kommersiella beteckning) är Fragbite Group AB (publ). Bolagets organisationsnummer är 556990-2777. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades den 13 november 2014 och registrerades vid Bolagsverket den 13 november 2014. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 549300RMCBX44ZFTPT73. Bolaget har sitt säte i Stockholm med adress c/o Tengvall, Storchagsvägen 21, 125 54 Ålvsjö. Bolaget nås på www.fragbitegroup.com samt på 08-520 277 82. Notera att informationen på webbplatsen inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning".

ORGANISATIONSSTRUKTUR

Bolagsledningen består av fem personer och styrelsen består av fem ledamöter. Bolaget har en personalstyrka om cirka 70 medarbetare och för att bemanna vissa projekt engageras därtill externa konsulter.

Fragbite Group har sex helägda dotterbolag; Playdigious SAS, Lucky Kat B.v., FunRock Development AB, P Studios AB och Fragbite AB. Fram till maj 2024 var även Fall Damage Studio AB ett helägt dotterbolag som under maj 2024 sattes i konkurs och utgår därmed ur bolagsstrukturen. Bolaget har fysisk närvaro i Sverige, Frankrike, Nederländerna och Gibraltar. Fragbite Group är främst beroende av Playdigious vilka redovisar stabila intäkter över tid samt Lucky Kat som i samarbete med Wagmi utvecklar och säljer tokens vilka i perioder inbringar kassaflöden till Bolaget. Utöver de tidigare nämnda dotterbolagen är Bolaget inte beroende av ytterligare dotterbolag. En redogörelse för verksamheten i respektive dotterbolag återfinns nedan:

- **Fragbite AB (556721-9489)**: Fragbite är baserat i Sverige och är en community inom esport. Företaget utvecklar och driver turneringskoncept samt erbjuder marknadsföringsaktiviteter via esport- och gamingbyrån Config.

- **P Studios AB (556845-5041)**: P Studios AB är en spelstudio baserad i Sverige som designar och utvecklar spelmotorer och spel för mobila plattformar. Verksamheten bedrivs under varumärket FunRock Prey.

- **Lucky Kat B.V. (63892030)**: Lucky Kat är en spelstudio baserad i Nederländerna som utvecklar web3-spel baserade på blockkedjeteknik samt mobilspel inom segmentet hypercasual.

- **Playdigious**: Playdigious är en spelstudio baserad i Frankrike som vidareutvecklar framgångsrika spellistor från PC till mobil och publicerar dem. Under varumärket Playdigious Originals publicerades independent games på PC och konsol under 2023.

- **Wagmi Limited (122206)**: Wagmi är gruppens utgivare av finansiella tillgångar inom web3. Wagmi är baserat i Gibraltar och registrerat inom Virtual Asset Service Provider av Gibraltar Financial Services Commission.

- **FunRock Development AB (556738-9043)**: Helägt dotterbolag inom vilket ingen operativ verksamhet bedrivs.

Redogörelse för rörelsekapital

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i Prospektet Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Per den 31 mars 2024 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 38,1 MSEK. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår i juli 2024. Med beaktande av bedömda kassaflöden har Bolaget ett rörelsekapitalunderskott om cirka 60 MSEK för den kommande tolv månadersperioden.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 72 MSEK före emissionskostnader som bedöms uppgå till 11 MSEK. Nettolikviden om 61 MSEK bedöms som tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden. I samband med Företrädesemissionen har befintliga aktieägare ingått avtal om att teckna sin andel i emissionen om 16,3 MSEK, motsvarande 22,6 procent av emissionen. Därtill har ett antal externa investerare ingått avtal om garantiåtaganden med Bolaget uppgående till 44,6 MSEK, motsvarande 61,9 procent av Företrädesemissionen. Garantiåtagandena utgörs av bottengarantiåtaganden om cirka 31,1 MSEK, motsvarande 43,2 procent av Företrädesemissionen och toppgarantiåtaganden om cirka 13,5 MSEK, motsvarande 18,8 procent av Företrädesemissionen. Garantiåtagandena fördelas på en bottengaranti som endast kan tas i anspråk för bristande teckning i Företrädesemissionen upp till cirka 65,7 procent, motsvarande 47,3 MSEK, av totalt emissionsbelopp, och en toppgaranti ovanför Bottengarantin som endast kan tas i anspråk för bristande teckning i Företrädesemissionen upp till cirka 84,5 procent, motsvarande 60,9 MSEK, av totalt emissionsbelopp. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 11 MSEK, med antagande om full teckning. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Om Företrädesemissionen, trots utställda teckningsförbindelser och ingångna garantiavtal, inte tecknas i tillräcklig utsträckning får Bolaget svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller lånefinansiering, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedskärningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i värsta fall konkurs.

Riskfaktorer

Nedan beskrivs Bolagets affärs- och verksamhetsrisker, branschrisker, finansiella risker, legala och regulatoriska risker, risker relaterade till Bolagets aktie samt risker relaterade till Företrädesemissionen. När en riskfaktor är relevant i fler än en kategori, presenteras riskfaktorn enbart under den kategori som anses vara den mest relevanta för den aktuella riskfaktorn. De mest väsentliga riskfaktorerna under respektive kategori presenteras först. Väsentligheten bedöms huvudsakligen utifrån två kriterier, (i) sannolikheten att risken inträffar och (ii) omfattningen av den negativa effekten som riskens inträffande kan ha. För att på ett tydligt och konkret sätt förmedla bedömningen av riskens väsentlighet utifrån de två kriterierna, beskrivs riskfaktorerna med en kvalitativ skala med beteckningarna låg, medel och hög respektive liten, medel och stor.

RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS VERKSAMHET

RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS PRODUKTER OCH DESS ANVÄNDARES PREFERENSER

Fragbite Groups operativa och ekonomiska resultat är beroende av hur attraktiva de produkter är som utvecklas, marknadsförs och distribueras av Bolaget och dess samarbetspartners. I dagsläget genereras intäkter från Bolagets spel, publiceringsverksamhet, web3-verksamhet och esportverksamhet. För att generera återkommande intäkter behöver Fragbite Group aktivt arbeta med att bibehålla en hög såväl kännedom om Bolagets marknader som kundmedvetenhet om befintliga speltitlar samt om de spel som omfattas av Bolagets publiceringsverksamhet och de aktiviteter som bedrivs inom ramen för esportverksamheten. Det faktum att Bolagets verksamhet innefattar försäljning av digitala tillgångar, såsom speltokens inom ramen för dess web3-verksamhet, innebär att Bolaget måste ha mycket god kännedom om dess användares preferenser för att dessa tillgångar ska förbli attraktiva.

Om Bolaget misslyckas med att identifiera och anpassa sig till trender och slutanvändarnas förväntningar och krav på spelupplevelser och esportinnehåll, kan den kommersiella framgången för befintliga och framtida spel och esportinnehåll komma att försämrats eller utebli. Detta kan resultera i att Bolagets rörelseresultat påverkas negativt.

Bolagets bedömning är att sannolikheten för riskens inträffande, helt eller delvis, är låg och att den negativa effekten av risken, om den materialiseras, skulle vara medel.

IT-RISKER

Fragbite Group är beroende av en väl fungerande IT-infrastruktur för att kunna producera, utveckla, sälja och publicera sina spelprodukter och för att kunna bedriva verksamhet inom esport. Bolaget, dess samarbetspartners och kunder är i riskzonen för hackerattacker, virus och andra former av cyberrelaterade brott. Detta är särskilt påtagligt för Bolaget då en betydande del av Bolagets verksamhet är beroende av en fungerande IT-struktur. Det finns en risk att system för informationshantering tillhörande Bolaget eller andra företag vilka Bolaget har en affärsrelation med blir föremål för IT-relaterad brottslighet, systemintrång, skadegörelse, datavirus, felplacerad eller förlorad data, säkerhetsöverträdelser eller andra liknande händelser. Det finns exempelvis risk för att utomstående lyckas göra

intrång i Bolagets IT-system och därigenom få tillgång till känslig information eller på annat sätt skada Bolagets verksamhet. Nämnade händelser kan komma att orsaka systemfel och affärsstörningar eller skada Bolagets IT-utrustning. Effekterna av sådana aktiviteter eller Bolagets förmåga att framgångsrikt skydda sig mot attacker av olika slag kan resultera i att Bolagets IT-system helt eller delvis inte är tillgängligt under den tid då intrång, störningar eller skador åtgärdas. Bolagets IT-verksamhet är avgörande för intäkterna och störningar, avbrott eller intrång i IT-verksamheten kan därmed främst komma att påverka Bolagets rörelseintäkter negativt. Åtgärder till följd av störningar, avbrott eller intrång kan även komma att resultera i ökade kostnader.

Bolagets bedömning är att sannolikheten för riskens inträffande, helt eller delvis, är låg och att den negativa effekten av risken, om den materialiseras, skulle vara medel.

RISKER RELATERADE TILL BEROENDE AV SAMARBETSPARTNERS

Bolagets spelutveckling och/eller marknadsföring kan ske i samarbete med externa samarbetspartners, såsom exempelvis utvecklare och distributörer. Vid denna typ av samarbeten kan Bolaget få mindre kontroll över marknadsföring och andra centrala aktiviteter jämfört med när utveckling, publicering, marknadsföring och distribution genomförs helt i egen regi. Förseningar och avbrott i marknadsföring av Bolagets nuvarande och framtida spelprojekt kan leda till försenade eller uteblivna intäkter. Vidare kan Bolagets renommé samt relationer med nuvarande och potentiella framtida samarbetspartners skadas. Distributionen av mobilspel bedrivs genom samarbeten med olika distributörer, så som exempelvis Apple App Store, Netflix och Google Play. Om innehavare av digitala distributionsplattformar skulle avbryta eller begränsa Bolagets tillgång till deras plattformar, drabbas av driftavbrott, försämra Bolagets villkor exempelvis avseende intäktsfördelning eller rapportera felaktiga försäljningssiffror till Bolaget skulle det på kort sikt kunna medföra negativa finansiella effekter och på längre sikt vid bestående brister, riskera att försvåra för Bolaget att nå ut till slutanvändare.

Bolagets bedömning är att sannolikheten för riskens inträffande, helt eller delvis, är låg och att den negativa effekten av risken, om den materialiseras, skulle vara medel.

RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS TILLVÄXTSTRATEGI

Koncernens framtida tillväxt förväntas ske både organiskt och genom förvärv. Inom Bolagets bransch, som kännetecknas av förhållandevis många bolagsförvärv, kan förvärv av rörelser visa sig vara nödvändiga för att Bolaget ska kunna förverkliga sina framtida tillväxtambitioner. Förvärv kan misslyckas med att uppnå förväntade resultat när det gäller tillväxt och/eller lönsamhet, ledningens eller personalens kompetens, produktutveckling och kapacitet. Förvärv kan även innebära legala, finansiella och operationella risker relaterade till verksamheten som förvärvas, såväl som risker för att integrationsprocessen blir mer kostsam eller mer tidskrävande än beräknat eller att förväntade synergier helt eller delvis uteblir. Förvärv leder sannolikt till ökad komplexitet i verksamheten och kan ställa ytterligare krav på kontroll, rutiner och teknik. Organisatoriskt kan förvärv medföra utmaningar, såsom att Bolaget kan behöva lägga betydande tid och resurser på förvärvsprocesser, vilket kan belasta Bolagets organisation och störa den ordinarie verksamheten.

Bolagets bedömning är att sannolikheten för riskens inträffande, helt eller delvis, är låg och att den negativa effekten av risken, om den materialiseras, skulle vara liten.

RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS SPELUTVECKLING

All spelutveckling och lansering medför viss osäkerhet när det gäller att beräkna tid och resurser som krävs för att färdigställa spel. Spelutvecklingsprojekt kan visa sig behöva ytterligare utvecklingsarbete än vad som ursprungligen varit planerat. Under utvecklingen kan exempelvis buggar eller andra tekniska brister uppkomma som kräver ytterligare personella resurser samt tillgång till nya eller alternativa tekniska verktyg, som inte är tillgängliga direkt när behov uppstår. Dessa risker föreligger för alla spelutvecklare, men är betydligt mer påtagliga för en internationellt sett litet spelutvecklingsbolag såsom Bolaget.

Påbörjade projekt kan även komma att behöva ändra inriktning eller design under projektets gång av kommersiella skäl. Det kan exempelvis vara på grund av förändringar i speltrender eller förväntningar och efterfrågan hos spelanvändare. Fördröjningar i produktlanseringar och teknikutvecklingen på spelmarknaden skulle kunna medföra att Fragbite Groups spel blir omoderna i förhållande till konkurrerande spel.

Bolagets bedömning är att sannolikheten för riskens inträffande, helt eller delvis, är låg och att den negativa effekten av risken, om den materialiseras, skulle vara liten.

RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS BRANSCH

RISKER RELATERADE TILL KONKURRENS PÅ BOLAGETS

MARKNAD

Spelbranschen är attraktiv och konkurrensutsatt och karakteriseras av förhållandevis höga utvecklingskostnader till ofta hög risk men samtidigt hög potential om en produkt tas väl emot av spelarna. För att Fragbite Group ska kunna bibehålla sin konkurrenskraft och därmed fortsätta att växa och utvecklas måste Bolaget utveckla, lansera och framgångsrikt marknadsföra konkurrenskraftiga spel som tilltalar spelarna samt tillhandahålla innehåll som tilltalar esportpubliken. Bolaget måste vidare säkerställa ett brett och långsiktigt hållbart distributionsnätverk med riskspridning över olika ersättningsmodeller för att säkra intäkter på lång sikt.

Om Fragbite Group inte lyckas fortsätta utveckla, lansera och publicera sina produkter finns det en risk för att slutanvändare inte anser att Fragbite Groups produkter är tillräckligt attraktiva i förhållande till konkurrerande produkter. Detta kan vidare resultera i en försämrad konkurrenssituation för Bolaget och negativa effekter på Bolagets rörelseintäkter.

Bolagets bedömning är att sannolikheten för riskens inträffande, helt eller delvis, är låg och att den negativa effekten av risken, om den materialiseras, skulle vara medel.

RISKER RELATERADE TILL WEB3-MARKNADEN

Web3, dvs blockkedjeteknik, anses av många som en marknad med mycket stor potential och som kommer att förändra spelindustrin i grunden och investerarna är därför såväl stora som många på denna nya marknad. Den är dock fortfarande under kraftig utveckling och därför omogen, vilket bland annat den höga volatiliteten i värdet på de flesta kryptovalutor påvisar. Samtidigt görs en hel del ansträngningar världen över för att reglera denna marknad vilket avser att skapa en större förutsägbarhet. Då marknaden befinner sig i ett tidigt skede innebär det risker för de aktörer som tidigt agerar på densamma. Bolaget är en aktör som har satsat på sin web3-verksamhet och som därför är extra utsatt för risker relaterade till web3-marknaden.

Tillväxten av denna bransch i allmänhet, och användningen av kryptovalutor i synnerhet, är föremål för en viss osäkerhet. Risken för att utvecklingen eller acceptansen av kryptografiska och algoritmiska protokoll minskar eller avstannar kan påverka Bolagets verksamhet negativt.

Bolagets bedömning är att sannolikheten för riskens inträffande, helt eller delvis, är medel och att den negativa effekten av risken, om den materialiseras, skulle vara liten.

FINANSIELLA RISKER

LIKVIDITETSRIKSKER

För att möjliggöra förvärv, spelutveckling och annan utveckling inom Bolagets verksamhet är Bolaget i behov av extern finansiering i de fall då Bolagets eget kassaflöde inte är tillräckligt. Det finns en risk att externt kapital i framtiden inte kan anskaffas vid behov och/eller inte kan anskaffas på för Bolaget acceptabla villkor eller över huvud taget. Detta skulle kunna leda till att Bolagets marknadsposition försämras i förhållande till konkurrenter samt att Bolagets tillväxtstrategi hämmas genom att möjligheten att förvärva bolag begränsas. Utveckling av spel kan kräva stora investeringskostnader och det kan ta lång tid innan de genererar kassaflöden, vilket kan resultera i en ansträngd likviditet.

Bolagets bedömning är att sannolikheten för riskens inträffande, helt eller delvis, är låg och att den negativa effekten av risken, om den materialiseras, skulle vara stor.

VALUTARIKSKER

Bolaget är exponerat för valutakursfluktuationer på grund av sin internationella verksamhet i form av transaktionsexponering som uppkommer när en valuta växlas till en annan. Resultatet påverkas även av valutakursförändringar i form av omräkningsexponering när de utländska bolagens resultat räknas om till svenska kronor samt att koncernens egna kapital påverkas av valutakursförändringar när utländska tillgångar och skulder räknas om till svenska kronor. Bolaget är främst exponerat mot valutakursförändringar i valutorna EUR och USD. Säkring av eget kapital i utländska dotterbolag görs för närvarande inte och ingen valutasäkring av Bolagets flöden i utländsk valuta har gjorts under året.

Bolagets bedömning är att sannolikheten för riskens inträffande, helt eller delvis, är medel och att den negativa effekten av risken, om den materialiseras, skulle vara liten.

LEGALA OCH REGULATORISKA RISKER

RISKER RELATERADE TILL REGULATORISKA KRAV

Det är av avgörande betydelse för Bolaget att verksamheten följer gällande lagar och regelverk i de olika jurisdiktioner där Bolaget har verksamhet. Regelefterlevnad är dock tids- och kostnadskrävande och kan komma att öka vid förändring av lagar och regelverk. Eftersom esport och web3, samt i viss mån även gaming, är förhållandevis nya branscher kan lagar och regelverk komma att ändras fort. Det kan påverka Bolagets verksamhet och lönsamhet på kort sikt, bland annat genom att Bolaget kan komma att behöva allokera ytterligare resurser för regelefterlevnad.

Vidare behandlar Bolaget personuppgifter och är därmed föremål för EU-förordningen (2016/679) om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter ("GDPR") samt nationell dataskyddslagstiftning. Om Bolaget inte uppfyller kraven enligt GDPR, till exempel genom att inte förhindra obehörig spridning eller felaktig hantering av personuppgifter, kan det resultera i negativ publicitet, uteblivna intäkter eller negativ inverkan på Bolagets varumärke. Det kan även leda till skadeståndskrav från enskilda och föreläggande från tillsynsmyndigheter. Bristande efterlevnad av GDPR kan därmed även påverka Bolagets verksamhet och resultat negativt.

Om Bolaget misslyckas med arbetet avseende regelefterlevnad vid exempelvis regulatorisk utveckling kan det resultera i sanktionsavgifter, böter eller andra sanktioner. Bristande regelefterlevnad skulle även kunna resultera i avbrott i driften av Bolagets verksamhet.

Bolagets bedömning är att sannolikheten för riskens inträffande, helt eller delvis, är låg och att den negativa effekten av risken, om den materialiseras, skulle vara liten.

RISKER RELATERADE TILL IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Likt andra bolag i samma bransch är Fragbite Group beroende av sina immateriella rättigheter, exempelvis varumärket Fragbite, och att dessa rättigheter skyddas på ett adekvat sätt. Bolagets immateriella rättigheter skyddas huvudsakligen genom upphovsrättsligt skydd, varumärken, lagstiftning till skydd för företagshemligheter och avtal. Om exempelvis de speltitlar som Bolaget innehar eller kan komma att förvärva eller utveckla framöver inte erhåller erforderligt immaterialrättsligt skydd, eller om befintligt immaterialrättsligt skydd inte kan vidmakthållas eller om befintligt immaterialrättsligt skydd visar sig vara otillräckligt för att tillvarata Bolagets immateriella rättigheter, kan Bolagets utveckling, marknadsposition och intäkter påverkas negativt. Vidare kan Bolagets verksamhet och finansiella ställning påverkas negativt om Bolaget blir föremål för intrång i dess immateriella rättigheter eller om Bolaget påstås göra intrång i annans immateriella rättigheter.

Vidare är Bolaget verksam inom web3 vilket kan innebära att Bolaget från tid till annan har positioner i så kallad kryptovaluta. Dessa innehav redovisas som immateriella tillgångar vars värde är exponerat för prisfluktuationer på den globala marknaden för kryptovaluta.

Bolagets bedömning är att sannolikheten för riskens inträffande, helt eller delvis, är låg och att den negativa effekten av risken, om den materialiseras, skulle vara liten.

RISKER RELATERADE TILL VÄRDEPAPPREN OCH ERBJUDANDET

AKTIEKURSEN KAN VARA VOLATIL ELLER SJUNKA OCH LIKVIDITETEN I BOLAGETS AKTIER KAN VARA BEGRÄNSAD

En investering i Bolagets aktier är förknippad med en risk att investeraren inte får tillbaka sitt investerade kapital. Under perioden 1 jan–31 mars 2024 har Bolagets aktiekurs uppgått till lägst 1,214 SEK och högst till 1,944 SEK. Det pris som aktierna handlas till och det pris till vilket investerare kan genomföra sin investering påverkas av ett flertal faktorer, varav några är specifika för Fragbite Group och dess verksamhet medan andra är generella för noterade bolag. Aktiekursen kan påverkas negativt till följd av exempelvis marknadsvolatilitet, att aktier i Bolaget eventuellt avyttras på marknaden i osedvanlig utsträckning eller till följd av en förväntan om att sådan avyttring kommer att ske. Begränsad likviditet i Fragbite Group kan vidare bidra till att förstärka fluktuationerna i aktiekursen. Begränsad likviditet i Bolagets aktier kan även medföra problem för enskilda aktieägare att avyttra sina aktier. Det finns en risk att Fragbite Groups aktier inte kan säljas till ett för innehavaren godtagbart pris, eller över huvud taget, vid någon tidpunkt.

FRAMTIDA UTDELNINGAR FRÅN FRAGBITE GROUP ÄR BEROENDE AV MÅNGA OLIKA FAKTORER OCH KAN KOMMA ATT UTEBLI ELLER VARIERA

Bolaget har som långsiktig ambition att lämna utdelning till aktieägarna. Bolaget kommer att prioritera tillväxt de närmaste åren och genererade vinstmedel kommer att avsättas till utveckling av verksamheten. Någon aktieutdelning är därför inte planerad inom en närmare framtid. Först när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger kan aktieutdelning bli aktuell.

Bolagets förmåga att betala utdelning i framtiden beror på många olika faktorer, vilka innefattar Bolagets framtida vinst, finansiella ställning, kassaflöden, behov av rörelsekapital, kostnader för investeringar och andra faktorer. Bolaget kan komma att sakna tillräckligt med utdelningsbara medel, och Bolagets aktieägare kanske inte kommer att besluta om att betala utdelningar.

DET FINNS RISK ATT HANDELN I UNITRÄTTER OCH BETALDA TECKNADE UNITS (BTU) KAN KOMMA ATT VARA BEGRÄNSAD

Uniträtter och betalda tecknade units ("BTU") kommer att vara föremål för tidsbegränsad handel på Nasdaq First North Growth Market. Handeln i dessa instrument kan vara begränsad, vilket kan medföra problem för enskilda innehavare att avyttra sina uniträtter och/eller BTU. Det innebär att innehavare av uniträtter riskerar att inte kunna kompensera sig för den ekonomiska utspädningseffekt som Företrädesemissionen innebär, och att innehavare av BTU riskerar att inte kunna realisera värdet av sina BTU innan dessa instrument har omregistrerats till aktier. En begränsad likviditet kan också förstärka fluktuationerna i marknadspriset för uniträtter och/eller BTU. Prisbildningen för dessa instrument riskerar därmed att vara inkorrekt eller missvisande.

RISKER RELATERADE TILL UTSPÄDNING

Vid full teckning i Företrädesemissionen kommer antalet aktier i Bolaget att öka med högst 3 603 812 718 aktier, innebärande en utspädning om cirka 97,1 procent baserat på det totala antalet utestående aktier i Bolaget efter Företrädesemissionen. Om Företrädesemissionen fulltecknas och samtliga garanter väljer att erhålla garantiersättning i form av units kommer antalet aktier att öka med ytterligare högst 321 967 255 aktier. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie TO 2 som kan ges ut i Företrädesemissionen och som kan ges ut till garanter som väljer att erhålla garantiersättning i form av units kommer antalet aktier att öka med ytterligare högst 436 825 784. Befintliga aktieägare som helt eller delvis väljer att inte utnyttja sina uniträtter till att teckna units i Företrädesemissionen kommer att få en minskad andel av Bolagets aktiekapital, respektive röstandel, till följd av att det totala antalet aktier och röster i Bolaget kommer att öka vid tilldelning av units i Företrädesemissionen.

RISKER RELATERADE TILL TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGANDEN

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser från befintliga ägare samt emissionsgarantier från befintliga aktieägare och externa investerare motsvarande sammanlagt cirka 84,5 procent av Företrädesemissionen. Teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgarantier, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, vilket innebär en risk att en eller flera av dem som ingått avtal inte kommer att fullfölja sina åtaganden. Uppfylls inte ovan nämnda teckningsförbindelser respektive garantiåtaganden skulle det inverka negativt på Bolagets möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen. Detta skulle inverka negativt på Bolagets finansiella ställning och även på genomförandet av planerade åtgärder efter Företrädesemissionens genomförande, vilket i förlängningen riskerar att leda till minskade framtida intäkter eller på annat sätt negativt påverka Bolagets verksamhet i hög utsträckning.

Villkor för värdepapperen

ALLMÄN INFORMATION OM AKTIERNA

Aktierna i Fragbite Group har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551). Rättigheter som är förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast justeras i enlighet med förfaranden som anges i nämnda lag. Aktiens ISIN-kod är SE0015949334 med kortnamn FRAG.

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

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

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

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

FÖRETRÄDESEMISSION

Styrelsen beslutade den 23 maj 2024, under förutsättning av bolagsstämmans efterföljande godkännande, vilken inträffade den 25 juni 2024, att genomföra Företrädesemissionen som initialt kan tillföra Bolaget cirka 72 MSEK före emissionskostnader. Företrädesemissionen genomförs med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. Teckningsperioden för Företrädesemissionen pågår under perioden från och med den 2 juli 2024 till och med den 16 juli 2024.

Företrädesemissionen genomförs i enlighet med svensk rätt och valutan för Företrädesemissionen är SEK. Företrädesemissionen förväntas registreras av Bolagsverket omkring vecka 30, 2024. Den angivna tidpunkten för registrering är preliminär och kan komma att ändras.

UTDELNING

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

SKATTEFRÅGOR I SAMBAND MED FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och Sverige kan inverka på eventuella inkomster som erhålls från de aktier som erbjuds genom Erbjudandet. Beskattning av eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägares specifika situation, exempelvis ifall aktieägaren är obegränsat eller begränsat skattskyldig i Sverige, om aktieägaren förvarar aktierna på ett investeringssparkonto, eller om aktieägaren äger aktierna som fysisk eller juridisk person. Vidare gäller särskilda skatteregler för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investmentföretag och försäkringsföretag, och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier och uniträtter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenserna som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

OFFENTLIGA UPPKÖPSERBJUDANDEN OCH TVÅNGSINLÖSEN

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

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

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

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

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



Villkor för Erbjudandet

FÖRETRÄDESRÄTT OCH UNITRÄTTER

Den som på avstämningsdagen den 28 juni 2024 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear Sweden för Fragbite Groups räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna units i förhållande till det antal aktier innehavaren äger på avstämningsdagen.

De som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i Bolaget erhåller en (1) uniträtt för varje innehavd aktie. En (1) uniträtt berättigar till teckning av en (1) unit, bestående av trettio (33) nyemitterade aktier samt fyra (4) nyemitterade teckningsoptioner av serie TO 2. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen genom att teckna units kommer att bli utspädda med 97,1 procent i förhållande till antalet utestående aktier.

Om Företrädesemissionen fulltecknas och samtliga garanter väljer att erhålla garantiersättning i form av aktier kommer aktiekapitalet i Bolaget öka med högst ytterligare 5 366 028,22 SEK, genom utgivande av högst ytterligare 321 967 255 aktier. Utspädningseffekten uppgår då till cirka 8,0 procent (exklusive utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO 2).

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO 2 ökar aktiekapitalet i Bolaget med ytterligare högst 7 280 303,98 SEK till 69 162 887,83 SEK, genom utgivande av högst 436 825 784 aktier. Antalet aktier ökar därmed till högst 4 149 844 948 aktier. Det motsvarar en utspädningseffekt om cirka 10,5 procent av kapital och röster i Bolaget efter beaktande av full teckning av aktierna som erbjuds i Företrädesemissionen.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen har fastställts till 0,66 SEK per unit, motsvarande 0,02 SEK per aktie. Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen är den 28 juni 2024. Aktierna i Bolaget handlades inklusive rätt att erhålla uniträtter till och med den 26 juni 2024. Aktierna i Bolaget handlades exklusive rätt att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen från och med den 27 juni 2024.

TECKNINGSTID

Teckning av units med stöd av uniträtter ska ske genom betalning under tiden från och med den 2 juli 2024 till och med den 16 juli 2024. Under denna period kan också anmälan om teckning av units göras utan stöd av uniträtter. Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande senast den 16 juli 2024. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Fragbite Groups hemsida, www.fragbitegroup.com.

EMISSIONSREDOVISNING

DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi skickas till de aktieägare, eller företrädare för aktieägare, i Bolaget som på avstämningsdagen den 28 juni 2024 var registrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna uniträtter och det hela antal units som kan tecknas. Någon separat VP-avi som redovisar registrering av uniträtter på aktieägarens VP-konto kommer inte att skickas ut. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda särskilda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte emissionsredovisning.

FÖRVALTARREGISTRERADE INNEHAV

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare, erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear Sweden. Anmälan om teckning och betalning ska i stället ske i enlighet med anvisning från respektive förvaltare.

AKTIEÄGARE BOSATTA I VISSA OBEHÖRIGA

JURISDIKTIONER

Tilldelning av uniträtter och utgivande av units vid utnyttjande av uniträtter till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder, se avsnittet "Viktigt information till investerare". Med anledning härav kommer, med vissa undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton och har registrerade adresser i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Ryssland, Belarus, USA eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller åtgärder än de som följer av svensk rätt, inte att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton eller tillåtas teckna units. De uniträtter som annars skulle ha registrerats för dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

HANDEL MED UNITRÄTTER

Handel med uniträtter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 2 juli 2024 till och med den 11 juli 2024. Penser by Carnegie och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av uniträtter. ISIN-koden för uniträtterna är SE0022420899.

TECKNING AV UNITS MED STÖD AV UNITRÄTTER

Teckning av units med stöd av uniträtter ska ske genom betalning under perioden från och med 2 juli 2024 till och med den 16 juli 2024. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade uniträtter ogiltiga och saknar därmed värde. Efter den 16 juli 2024 kommer ej utnyttjade uniträtter, utan avisering från Euroclear Sweden, att bokas bort från innehavares VP-konto.

För att inte värdet av uniträtterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja uniträtterna för att teckna units senast den 16 juli 2024, eller enligt instruktioner från respektive förvaltare, eller
- sälja de uniträtter som inte utnyttjats senast den 11 juli 2024.

En teckning av units med stöd av uniträtter är oåterkallelig och förvärvaren kan inte återta eller ändra sådan teckning av units.

DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE BOSATTA I SVERIGE

Teckning av units med stöd av uniträtter sker genom kontant betalning, antingen genom att använda den förtryckta bankgiroavin eller genom användning av särskild anmälningssedel, med samtidig betalning enligt något av följande alternativ:

Bankgiroavin ska användas om samtliga uniträtter enligt emissionsredovisningen från Euroclear Sweden ska utnyttjas. Inga tillägg eller ändringar kan göras på bankgiroavin.

Anmälningssedeln märkt "Anmälningssedel för teckning av units med stöd av uniträtter" ska användas om uniträtter köpts, sålts eller överförts från annat VP-konto, eller av annan anledning ett annat antal uniträtter än det som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas för teckning av units. Samtidigt som den ifyllda anmälningssedeln skickas in ska betalning ske för de tecknade unitsen, vilket ska ske på samma sätt som för andra bankgiro betalningar, till exempel via internetbank, genom girering eller på bankkontor. Vid betalning måste VP-kontonummer där uniträtterna innehas anges.

Anmälningssedel enligt ovan kan beställas från Penser by Carnegie under kontorstid på telefon +46 (0)8-5886 8510 eller laddas ner från Carnegies hemsida www.carnegie.se. Anmälningssedel och betalning ska vara Penser by Carnegie tillhanda senast kl. 15.00 den 16 juli 2024. Vänligen observera att betalning för teckning av units med stöd av uniträtter som ej är Penser by Carnegie tillhanda senast kl. 15.00 den 16 juli 2024, kommer att lämnas utan avseende varför betalning måste ske i god tid dessförinnan.

DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE EJ BOSATTA I SVERIGE OCH BERÄTTIGADE ATT TECKNA UNITS MED STÖD AV UNITRÄTTER

Direktregistrerade aktieägare som är berättigade att teckna units med stöd av uniträtter samt inte är bosatta i Sverige, inte föremål för de restriktioner som beskrivs ovan under rubriken "Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner" och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin, kan betala i SEK genom bank i utlandet i enlighet med instruktionerna nedan:

Penser by Carnegie, Carnegie Investment Bank AB (publ)
Transaction Support
SE-103 38 Stockholm, Sverige
SWIFT adress: ESSESESS
IBAN: SE385000000052211000363
Bankkontonummer: 5221 10 003 63

Vid betalning måste förvärvarens namn, adress, VP-kontonummer och referens från emissionsredovisningen anges. Sista dag som betalningen ska vara mottagaren tillhanda är den 16 juli 2024.

Om teckning avser ett annat antal units än vad som framgår av emissionsredovisningen ska istället "Anmälningssedel för teckning av units med stöd av uniträtter" användas, vilken kan beställas från Penser by Carnegie under kontorstid på telefon +46 (0)8-5886 8510 eller laddas ner på Carnegies hemsida www.carnegie.se. Betalningen ska ske enligt ovan angiven instruktion med VP-kontonummer där uniträtterna innehas som referens. Anmälningssedeln (enligt adress ovan) och betalningen ska vara Penser by Carnegie tillhanda senast kl. 15.00 den 16 juli 2024.

FÖRVALTARREGISTRERADE FÖRVÄRVARE

Innehavare av depå hos förvaltare som önskar teckna units med stöd av uniträtter måste anmäla sig för teckning i enlighet med instruktion från sin eller sina respektive förvaltare.

BETALDA TECKNADE UNITS (BTU)

Efter teckning och erlagd betalning kommer Euroclear Sweden att sända ut en VP-avi som en bekräftelse på att BTU bokats in på förvärvarens VP-konto.

De nya aktierna och teckningsoptionerna kommer att bokföras som BTU på VP-kontot till dess att registreringen av Företrädesemissionen skett vid Bolagsverket. Registrering av alla aktier och teckningsoptioner förväntas ske hos Bolagsverket omkring den 25 juli 2024. Därefter kommer BTU att bokas om till aktier och teckningsoptioner vilket beräknas ske omkring den 31 juli 2024 utan särskild avisering från Euroclear Sweden. Depåkunder hos förvaltare erhåller BTU och information i enlighet med respektive förvaltares rutiner. BTU kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market från och med den 2 juli 2024 till och med den 25 juli 2024. Penser by Carnegie och övriga värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling och köp av BTU. ISIN-koden för BTU är SE0022420907.

VIKTIGA DATUM OCH INFORMATION FÖR TECKNINGSOPTIONERNA TO 2

Genom Företrädesemissionen emitteras vederlagsfritt teckningsoptioner vilka vid fullt utnyttjande kan tillföra Bolaget ytterligare cirka 13,1 MSEK före emissionskostnader. Utnyttjandeperioden för utnyttjande av teckningsoptioner infaller under perioden från och med den 1 oktober 2024 till och med den 15 oktober 2024. Teckningskursen vid utnyttjande av teckningsoption uppgår till 0,03 SEK per aktie. ISIN-koden för teckningsoptionerna TO 2 är SE0022420881.

TECKNING AV UNITS UTAN STÖD AV UNITRÄTTER

Teckning av units kan även göras utan stöd av uniträtter.

DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE OCH ÖVRIGA

Anmälan om teckning av units utan stöd av uniträtter ska göras på därför avsedd anmälningsedel, benämnd "Teckning utan stöd av uniträtter". Det är tillåtet att ge in fler än en anmälningsedel, varvid dock endast den senast daterade anmälningsedeln kommer att beaktas.

Om anmälan avser annan person än undertecknaren skall även en särskild blankett "Förmyndare och fullmaktshavare" fyllas i och skickas tillsammans med anmälningsedeln "Teckning utan stöd av uniträtter".

Anmälningsedlar och blanketter kan erhållas från något av Carnegies kontor i Sverige eller laddas ned från Carnegies hemsida, www.carnegie.se, samt från Fragbite Groups hemsida, www.fragbitegroup.com. Anmälningsedel kan skickas per post till Penser by Carnegie, Carnegie Investment Bank AB, Transaction Support, 103 38 Stockholm, lämnas till något av Carnegies kontor i Sverige eller skickas per e-post till transactionsupport@carnegie.se. Anmälningsedeln måste vara Penser by Carnegie, Transaction Support, tillhanda senast kl. 15.00 den 16 juli 2024.

LEGAL ENTITY IDENTIFIER (LEI-NUMMER) & NATIONAL CLIENT IDENTIFIER (NID-NUMMER)

Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för juridiska personer som är obligatorisk vid värdepapperstransaktioner. Tänk på att ansöka om registrering av LEI-kod i god tid om sådan inte innehas då koden behöver anges på anmälningsedeln. Mer information om LEI-kraven finns bland annat på Finansinspektionens hemsida www.fi.se. För att få delta i Företrädesemissionen och tilldelas units som tecknas utan stöd av uniträtter måste juridiska personer inneha och uppges sitt LEI-nummer.

Nationellt ID eller National Client Identifier (NID-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner som är obligatorisk vid värdepapperstransaktioner. Har du enbart svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID-nummer vara något annat typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls vänligen kontakta ditt bankkontor. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningsedeln.

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Depåkunder hos förvaltare som önskar teckna units utan stöd av uniträtter måste anmäla sig för teckning till och i enlighet med instruktioner från sin eller sina förvaltare, som även kommer att hantera besked om tilldelning eller andra frågor.

TILLDELNING AV UNITS TECKNADE UTAN STÖD AV UNITRÄTTER

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

I första hand ska tilldelning ske till de som har tecknat units med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning i förhållande till det antal uniträtter som var och en utnyttjat för teckning av units och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings. I andra hand ska tilldelning ske till andra som tecknat units utan stöd av uniträtter, och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal units som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings. I tredje och sista hand ska eventuella återstående units tilldelas de garanter som ingått en emissionsgaranti i förhållande till storleken på ställt garantiåtagande och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Som bekräftelse på tilldelning av units tecknade utan stöd av uniträtter kommer avräkningsnota skickas till förvärvaren omkring den 18 juli 2024. Förvaltarregistrerade aktieägare erhåller besked om tilldelning i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Inget meddelande kommer att skickas till förvärvare som inte erhållit någon tilldelning. Tecknade och tilldelade units ska betalas kontant i enlighet med instruktionerna på avräkningsnotan som skickas till förvärvaren.

Efter erlagd betalning kommer Euroclear Sweden att sända ut en avi som bekräftelse på att BTU som tecknas utan stöd av uniträtter bokats in på direktregistrerad aktieägares eller förvaltares VP-konto. De tecknade och betalda nya aktierna och teckningsoptionerna kan komma att bokföras som BTU på VP-konto till dess att registrering av dessa nya aktier skett hos Bolagsverket. Sådana nya aktier och teckningsoptioner förväntas bli registrerade hos Bolagsverket omkring den 25 juli. Inbokning av nya aktier och teckningsoptioner på VP-konton beräknas ske den 31 juli. Någon VP-avi utsänds ej i samband med denna ombokning.

HANDEL MED NYA AKTIER OCH TECKNINGSOPTIONER

Bolagets aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market Stockholm. Efter att Bolagsverket registrerat de nya aktierna och teckningsoptionerna avses dessa tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market. Första dagen för handel i nya aktier och teckningsoptioner, tecknade med stöd av uniträtter, beräknas infalla omkring den 31 juli 2024. Första dag för handel i nya aktier och teckningsoptioner tecknade utan stöd av uniträtter, beräknas infalla omkring den 31 juli 2024. Notera att beroende på enskilda rutiner hos banker och förvaltare kan handeln komma att påbörjas före eller efter detta datum

RÄTT TILL UTDELNING PÅ AKTIER

Utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Utbetalning av utdelning ombesörjs av Euroclear Sweden eller för förvaltarregistrerade innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillfaller dem som på den fastställda avstämningsdagen var registrerad som ägare av aktier i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den första avstämningsdagen för utdelning till aktier som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket.

OÅTERKALLELIG TECKNING

Bolaget äger inte rätt att avbryta Företrädesemissionen. Teckning av units, med eller utan stöd av uniträtter, är oåterkallelig och förvärvaren får inte återkalla eller ändra en teckning av units, såtillvida inte annat följer av Prospektet eller av tillämplig lag.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALL I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Utfallet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras omkring den 17 juli 2024 genom ett pressmeddelande från Bolaget.

INFORMATION OM BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

Den som tecknar, eller anmäler sig för teckning av, units kommer lämna in personuppgifter till Penser by Carnegie. Personuppgifter som lämnas till Penser by Carnegie, till exempel kontaktuppgifter och personnummer eller som i övrigt registreras i samband med förberedelse eller administration av erbjudandet, behandlas av Penser by Carnegie, som är personuppgiftsansvarig, för administration och utförande av uppdraget. Behandling av personuppgifter sker också för att Penser by Carnegie ska kunna fullgöra sina förpliktelser enligt lag. Personuppgifter kan för angivna ändamål – med beaktande av reglerna om banksekretess – ibland komma att lämnas ut till andra bolag inom Carnegiekoncernen eller till företag som Carnegie samarbetar med, inom och utanför EU/EES i enlighet med EU:s godkända och lämpliga skyddsåtgärder. I vissa fall är Carnegie också skyldig enligt lag att lämna ut uppgifter, t.ex. till Finansinspektionen och Skatteverket. Du kan läsa mer om hur Carnegie behandlar personuppgifter på <https://www.carnegie.se/personuppgifter/>.

ÖVRIG INFORMATION

Penser by Carnegie agerar emissionsinstitut i anledning av Företrädesemissionen. Att Penser by Carnegie är emissionsinstitut innebär inte att Penser by Carnegie betraktar den som anmält sig för teckning i Företrädesemissionen som kund hos Penser by Carnegie. För det fall ett för stort belopp betalats in av en förvärvare för units kommer Fragbite Group att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningsedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikvid inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på ett felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för en sådan likvid. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGANDEN

I samband med Erbjudandet har Fragbite Group erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden motsvarande cirka 84,5 procent av Företrädesemissionen. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Erhållna teckningsförbindelser uppgår till cirka 16,3 MSEK, motsvarande cirka 22,6 procent av Företrädesemissionen, och har erhållits från de parter som anges i nedan tabell. Ingen ersättning utgår för ingångna teckningsförbindelser. Utöver teckningsförbindelser har Bolaget erhållit garantiåtaganden uppgående till cirka 44,6 MSEK, motsvarande cirka 61,9 procent av Företrädesemissionen. Garantiåtaganden består av bottengarantiåtaganden om cirka 31,1 MSEK, motsvarande 43,2 procent av Företrädesemissionen och toppgarantiåtaganden om cirka 13,5 MSEK motsvarande cirka 18,8 procent av Företrädesemissionen, och har erhållits från de parter som anges i nedan tabell. Garantiåtagandena fördelas på en bottengaranti som endast kan tas i anspråk för bristande teckning i Företrädesemissionen upp till cirka 65,7 procent, motsvarande 47,3 MSEK, av totalt emissionsbelopp, och en toppgaranti ovanför Bottengarantin som endast kan tas i anspråk för bristande teckning i Företrädesemissionen upp till cirka 84,5 procent, motsvarande 60,9 MSEK, av totalt emissionsbelopp. Fragbite Group ska för toppgarantier erlagga en ersättning antingen kontant eller i form av nyemitterade aktier i Bolaget om tjugo (20) procent av garanterat belopp, motsvarande cirka 2,7 MSEK. För bottengaranter ska Fragbite Group erlagga en ersättning kontant eller i form av nyemitterade aktier i Bolaget om tolv (12) procent av garanterat belopp, motsvarande cirka 3,7 MSEK. Garantiersättningen i form av aktier är villkorad av att Bolagets extra bolagsstämma den 25 juni 2024 bemyndigar styrelsen att besluta om emissionen av aktierna till garanterna. Garantiåtaganden har ingåtts under maj 2024. Garantikonsortiet har samordnats av Bolagets finansiella rådgivare Penser by Carnegie och samtliga garanter kan nås via följande adress: Regeringsgatan 56, 103 38 Stockholm.

Namn	Teckningsförbindelse, SEK	Bottengaranti-åtagande, SEK	Toppgaranti-åtagande, SEK	Summa, SEK
Moongolde Ltd ¹	3 752 360		1 700 000	5 452 360
Santhe Dahl Invest AB ²	3 646 923		5 000 000	8 646 923
Dita Invest Holding AB ³	1 865 114			1 865 114
Mikael A Pettersson	1 634 886			1 634 886
Måns Johansson	1 122 000			1 122 000
The Barbarian Group AB ⁴	1 000 000			1 000 000
RPJ Invest AB ⁵	1 000 000			1 000 000
Stefan Tengvall	1 000 000			1 000 000
Tagelito Holding AB ⁶	270 600			270 600
Marcus Teilman	250 000			250 000
Magnus Nilsson	237 600			237 600
Sten Wranne	177 400			177 400
Thomas Ekberg	165 000		2 835 000	3 000 000
Gegant AB ⁷	100 000			100 000
Black Ocean Development AB ⁸	72 600			72 600
Buntel AB ⁹		8 000 000		8 000 000
Fenja Capital I A/S ¹⁰		5 500 000		5 500 000
Capidal AB ¹¹		5 000 000		5 000 000
Oscar Molse		3 500 000		3 500 000
Munkekullen Förvaltning 5 AB ¹²		3 000 000		3 000 000
Erik Lindbärg		2 602 876		2 602 876
Bernhard von der Osten-Sacken		1 000 000		1 000 000
Maida Vale Capital AB ¹³		1 000 000		1 000 000
Carnegie Investment Bank AB ¹⁴		1 000 000		1 000 000
Max Björs		500 000		500 000
Tradecity AB ¹⁵			3 000 000	3 000 000
XIII Holding AB ¹⁶			1 000 000	1 000 000
Totalt	16 294 483	31 102 876	13 535 000	60 932 359

1 Adress till Moongolde Ltd: Makariou III, 34, HADJIYIANNI BUILDING, 4th floor, Flat/Office 401, 3065, Limassol, Cyprus

2 Adress till Santhe Dahl Invest AB: c/o Santhe Dahl, Norra Doktorsgatan 18, 352 36 Växjö

3 Adress till Dita Invest Holding AB: c/o Mikael Pettersson, Norrtäljegatan 9 A, 753 27 Uppsala

4 Adress till The Barbarian Group AB: c/o Patrik Sandberg, Lovögården, 178 93 Drottningholm

5 Adress till RPJ Invest AB: Solstigen 41, 131 46 Nacka

6 Adress till Tagelito Holding AB: C/o Magnus Nilsson, Hultvägen 16, 151 96 Enhörna

7 Adress till Gegant AB: Styrningsgatan 1, 114 54 Stockholm

8 Adress till Black Ocean Development AB: Grevgatan 20, 114 53 Stockholm

9 Adress till Buntel AB: Ingmar Bergmans gata 2, 114 34 Stockholm

10 Adress till Fenja Capital I A/S: Østre Alle 102, 9000 Aalborg, Danmark

11 Adress till Capidal AB: c/o Gerhard Dal, Eriksrogränd 8, 194 78 Upplands Väsby

12 Adress till Munkekullen Förvaltning 5 AB: c/o Munkekullsvägen 5, 429 43 Särö

13 Adress till Maida Vale Capital AB: Färögatan 33, 164 51 Kista

14 Adress till Carnegie Investment Bank AB: Regeringsgatan 56, 103 38 Stockholm

15 Adress till Tradecity AB: Box 5366, 102 49 Stockholm

16 Adress till XIII Holding AB: c/o Conlega AB, Box 160, 101 23 Stockholm

Styrelse och ledande befattningshavare

STYRELSE

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst åtta styrelseledamöter med högst en suppleant. Bolagets styrelse består för närvarande av fem styrelseledamöter utan suppleanter. Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun. Styrelseledamöterna är valda för tiden intill slutet av nästa årsstämma. I det följande beskrivs nuvarande styrelseledamöter i Bolaget. Samtliga innehav i Bolaget som anges avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav.



STEN WRANNE

Styrelseledamot sedan 2021. Styrelseordförande sedan 2024.

Född: 1961.

Utbildning och erfarenhet: Sten har en civilingenjörsexamen i Teknisk fysik från Chalmers Tekniska Högskola och har under sin karriär haft ett antal olika CFO-roller på bland annat Stillfront Group, Adcore AB och Con-necta AB. Sten har lång erfarenhet av såväl ekonomistyrning som noterad miljö samt M&A inom både gaming och andra branscher. Han har haft och har flertalet uppdrag som styrelseledamot och är partner samt arbetande styrelseledamot i managementkonsultgruppen Newground Alliance.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Newground Alliance AB. Styrelseledamot eller styrelsesuppleant i ett antal bolag inom koncernen Newground Alliance. Styrelseledamot i Black Ocean Development AB, Dese-ven International AB, Black Ocean Invest AB, NGAF Holding AB och CIBOost AB. Styrelsesupple-ant och VD i Deseven Capital AB.

Innehav: 270 000 aktier och 50 000 teckningsoptioner av serie OP 2022/2025.

Oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning: Ja.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja.



STEFAN TENGVALL

Styrelseledamot sedan 2022.

Född: 1976.

Utbildning och erfarenhet: Stefan har studerat Master Program in Accounting, Valuation & Financial Management vid Handelshögskolan i Stockholm. Han har stor erfarenhet som entreprenör och investerare inom området informations- och kommunikationsteknik. Stefan är en av grundarna till Ownit Broadband och var med och byggde upp bolaget till en omsättning på 134 MSEK och 29 MSEK i EBIT fram till att det avyttrades till Telenor 2012. Han är idag Chief Strategy Officer för Telness Tech och har tidigare varit investerare och ordförande i Scrive.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i uNorth AB. Styrelseledamot i Ground Transportation Services Sweden AB, Travel Contracts Sweden AB, Snowfall IP AB, Internet Legends AB, Verification Topco AB, Travel Technology Development Europe AB, TechBuddy International Holding AB, Travel Development Sweden AB, Mobility46 AB, Elbi-lio AB, First San Fransisco Invest AB, Shinjitsu AB, Incaprettamento AB, Sören Tengvall Bygg och Inredningar Aktiebolag, MEST Ekonomi Stockholm AB och Hello Ebbot AB. Styrelseledamot och VD i Twin Mountain Group AB och Autonoma System i Stockholm AB. Styrelseledamot i ST Digital Ventures AB, Twin Mountain Group AB och TechBuddy International Holding AB.

Innehav i Bolaget: 2 712 090 aktier och 100 000 teckningsoptioner av serie OP 2022/2025.

Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning: Nej.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja.



CLAES KALBORG

Styrelseledamot sedan 2020.

Född: 1962.

Utbildning och erfarenhet: Claes har studerat vid Stockholms universitet och har en lång erfarenhet som entreprenör samt från ledande roller inom media- och spelindustrin. Tidigare har Claes bland annat varit verksam som SVP Global Licensing på Rovio och SVP Head of Global Licensing på King. Claes har ett flertal engagemang som styrelseledamot i olika bolag och är även Associate i AI-företaget CanopyLAB samt VD på Rightbridge Ventures Group AB (publ).

Övriga uppdrag: VD och styrelseledamot i Barn Storm Media AB, Rightbridge Ventures Group AB (publ) och Every Sense Entertainment AB. Vice VD och styrelseledamot i Sentinella Aktiebolag. VD och styrelsesuppleant i Bodiam AB. Styrelseledamot i Gaming Guardians AB. Styrelseledamot i Adventure Box Technology AB, CF Entertainment AB, LL Lucky Games AB (publ), Non Violence Licensing AB och Sound Dimension AB. Styrelsesuppleant i Rosebloom Enterprises AB och Rosebloom Ventures AB.

Innehav: 15 000 aktier och 25 000 teckningsoptioner av serie OP 2022/2025.

Oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning: Ja.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja.



ZARA ZAMANI

Styrelseledamot sedan 2022.

Född: 1985.

Utbildning och erfarenhet: Zara har en dubbel ingenjörsexamen i el- och elektronikteknik respektive petroleumteknik och är i slutskedet av doktorandstudier inom Innovationsvetenskap. Hon har ledarskaps erfarenhet från globala företag som Chromaway, Schlumberger och DH Anticounterfeit, och en omfattande bakgrund från att designa blockkedjor och att utveckla innovativa kryptobaserade investeringsmodeller. 2021 grundade Zara

metaverseföretaget Neoki där hon arbetar som Chief Operations Officer, vid sidan av en lektorstjänst vid Högskolan i Halmstad samt rollen som tillförordnad VD för dotterbolaget Lucky Kat. Zara har tidigare varit panelexpert för EU Blockchain Observatory and Forum, och hon fördes fram av den amerikanska publikationen Analytics Insight som en av de 10 mest inflytelserika kvinnorna inom teknik 2021.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i 4+ventures AB. Styrelsesuppleant i Neoki AB och Allny Bygg AB.

Innehav: 0 aktier och 40 000 teckningsoptioner av serie OP 2022/2025.

Oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning: Ja.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja.



MARIA A. GRIMALDI

Styrelseledamot sedan 2023.

Född: 1968.

Utbildning och erfarenhet: Maria är diplomerad marknadssekonom och varumärkesstrateg från Berghs School of Communication, Stockholm. Maria har lång erfarenhet som ledare och styrelseledamot i såväl Sverige som globalt, med exekutiva roller som VD för det börsnoterade XR-teknikföretaget Bublar Group. Hon har också varit VD för nordiska Dataspelsbranschen och styrelseledamot i Interactive Software Federation of Europe (ISFE, nu Video Games Europe). Maria har expertis inom skalbara teknologier, snabbväxande verksamheter, produktutveckling, förvärv- och konsolideringsstrategier, samt har ett omfattande nätverk inom den globala gamingindustrin.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i PS of Sweden AB och JH Holding AB. Styrelseledamot i Association of Swedish Fashion Brands ekonomisk förening, ESPORTAL GROUP AB, Gegant AB, Insert Coin AB, M.O.B.A. Network AB (Publ), Trainimal AB och Vator Securities AB.

Innehav: Maria innehar inte några finansiella instrument i Bolaget.

Oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning: Ja.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

I det följande beskrivs nuvarande styrelseledamöter i Koncernen. Samtliga innehav i Bolaget som anges avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav.



STEFAN TENGVALL

VD sedan 2024. För en beskrivning av Stefan, se avsnitt "Styrelse".



ANDERS RÖSSEL

CFO sedan 2023, avgående

Född: 1973.

Utbildning och erfarenhet: Anders är civilekonom från Lunds universitet och har över 20 års erfarenhet från ledande positioner i noterade och onoterade företag inom olika branscher, samt en bred bakgrund inom finansiering och M&A. Anders kommer senast från Advertly där han var CFO och dessförinnan från Howden Sweden, även där i rollen som CFO. Anders tidigare befattningar inkluderar bland annat Head of Group Business Control på iGaming-bolaget Cherry.

Övriga uppdrag: Inga övriga uppdrag.

Innehav: 10 000 aktier.



INGER HASSELBERG

Tar över som tillförordnad CFO den 1 juli 2024

Född: 1970.

Utbildning och erfarenhet: Inger Hasselberg har arbetat med kvalificerad redovisning, verksamhetsstyrning och analys i över 30 år. Hon har haft roller som Controller och Group Controller med fokus på koncernredovisning, rapportering, budgetering, konsolidering och prognostisering för företag som Aviator och Logica. Inger har stor erfarenhet av att i nära samarbete med koncernledningarna hantera och understödja verksamheter i tillväxt, och har sedan börsnoteringen av Fragbite Group byggt upp redovisningsstrukturen för gruppen samt lett arbetet med att utveckla gruppens rutiner för budgetering, analys och likviditetshantering.

Övriga uppdrag: Inga övriga uppdrag.

Innehav: 40 000 teckningsoptioner av serie OP 2022/25.



MAGDY SHEHATA

VD Funrock & Prey Studios sedan 2016

Född: 1990

Utbildning och erfarenhet: Magdy har en MSc of Entrepreneurship and Innovation Management från Kungliga Tekniska Högskolan och en BSc of Computer Engineering från Pharos University i Alexandria. Magdy är medgrundare av Funrock och Fragbite Group samt har cirka 15 års erfarenhet från inom teknikindustrin, bland annat i rollen som Marketing Manager på Truecaller. Magdy är medgrundare till rekryteringsföretaget Söderhub samt aktiv som privatinvestor och mentor till olika startups i Europa och MENA-regionen, samt medlem av the Swedish Institute Network for Future Global Leaders.

Övriga uppdrag: VD och Styrelsesuppleant i Söderhub AB. Styrelseledamot i Recoma AB.

Innehav: 29 722 aktier, 150 000 teckningsoptioner av serie OP 2022/25 och 350 000 teckningsoptioner av serie OP 2023/2026.



ABRIAL DA COSTA

VD Playdigious sedan 2023

Född: 1972

Utbildning och erfarenhet: Abrial Da Costa har över 30 års erfarenhet av spelbranschen inom såväl utveckling, distribution och publicering som marknadsföring och försäljning. Han har en bakgrund som entreprenör och grundare av olika verksamheter, samt har erfarenhet från ledande befattningar i roller så som VP Sales and Marketing för Microids och Chief Business Officer för Don't Nod. Abrial är en dedikerad spelentusiast och branschprofil och var bland annat under 2004–2005 styrelseledamot i SNJV (det franska förbundet för videospelproducenter) och är för

närvarande styrelseledamot i Capital Games (Paris' Video Game Studios Association). Sedan 2012 är Abrial engagerad vid Institut de l'Internet et du Multimédia, där han undervisar speldistribution för studenter vid programmen Masters in Video Game Production samt Video Game Management MBA.

Övriga uppdrag: Ägare av Digital Lounge.

Innehav: Abrial innehar inte några finansiella instrument i Bolaget.



DANIEL PEREAUX

VD Fragbite AB sedan 2018

Född: 1988

Utbildning och erfarenhet: Daniel har en kandidatexamen i företagsekonomi och en kandidatexamen i innovationsteknik från Mälardalens Universitet. Han har en lång bakgrund inom digital marknadsföring/annonsering med expertis inom esport och gaming. Daniel har tidigare arbetet som säljansvarig och kreativ projektledare för Nyheter24-Gruppen som tidigare var ägare av Fragbite. När man 2018 valde att bolagisera Fragbite AB tillträdde Daniel som VD.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Pereaux Holding AB.

Innehav: Daniel innehar inte några finansiella instrument i Bolaget.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Det föreligger inte några familjeband eller andra närstående relationer mellan styrelseledamöterna och/eller den verkställande direktören. Ingen styrelseledamot eller den verkställande direktören har några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen. Som framgår ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och den verkställande direktören ekonomiska intressen i Bolaget genom aktieinnehav.

Ingen styrelseledamot eller den verkställande direktören har dömts i något bedrägerirelaterat mål under de senaste fem åren. Stefan Tengvall, styrelseledamot och verkställande direktör i Bolaget, är styrelsesuppleant i Bolagets dotterbolag Fall Damage Studio AB, vilket har ansökt om konkurs. Därutöver har ingen av styrelsens ledamöter eller den verkställande direktören varit inblandad i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation i egenskap av medlem av förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller ledande befattningshavare under de senaste fem åren.

Det har under de senaste fem åren inte förekommit några anklagelser eller sanktioner från reglerings- eller tillsynsmyndigheter, eller organisation som företräder viss yrkesgrupp och som är offentligt reglerad, mot någon av styrelseledamöterna eller den verkställande direktören. Inte heller har någon styrelseledamot eller den verkställande direktören under de senaste fem åren förbjudits av myndighet eller domstol att ingå som medlem av ett bolags förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller att utöva ledande eller övergripande funktioner hos ett bolag.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress Fragbite Group AB c/o Tengvall, Storchagsvägen 21, 125 54 Älvsjö.

ERSÄTTNINGAR OCH FÖRMÅNER TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Arvoden och andra ersättningar till styrelseledamöter beslutas av årsstämman. Vid årsstämman 2024 beslutades att styrelsearvode skulle utgå med 250 000 SEK till styrelsens ordförande och med 125 000 SEK till var och en av övriga styrelseledamöter som inte är anställda av Bolaget samt att 50 000 kronor skulle utgå till revisionsutskottets ordförande. I tabellen nedan presenteras en översikt över ersättningen till styrelsen och ledande befattningshavare för räkenskapsåret 2023. Samtliga belopp anges i SEK.

Bolaget har inget avsatt eller upplupet belopp för pensioner, förmåner eller liknande efter styrelseledamöters eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag hos Bolaget.

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

Belopp i SEK	Styrelsearvode / Grundlön	Rörlig ersättning ¹	Övriga förmåner ²	Pensionskostnader	Summa
Stefan Tengvall, styrelseledamot och tillförordnad VD	250 000	-	-	-	250 000
Sten Wranne, styrelseordförande	150 000	-	-	-	150 000
Claes Kalborg, styrelseledamot	125 000	-	-	-	125 000
Zara Zamani, styrelseledamot	125 000	-	-	-	125 000
Maria A. Grimaldi, styrelseledamot	50 000	-	-	-	50 000
David Wallinder (tidigare styrelseledamot)	75 000	-	-	-	75 000
Dawid Myslinski (tidigare styrelseledamot)	75 000	-	-	-	75 000
Niclas Bergkvist (tidigare styrelseledamot)	75 000	-	-	-	75 000
Marcus Teilman (tidigare VD och Koncernchef)	1 833 200	375 000	-	397 896	2 606 096
Övriga ledande befattningshavare (6 st) ³	3 958 491	187 500	6 048	585 911	4 737 950
Totalt	6 716 691	562 500	6 048	983 807	8 269 046

¹ Rörlig ersättning har bestått av bonusutbetalningar för räkenskapsåret 2022. Den rörliga ersättningen har enbart grundats på resultatbaserade mål.

² Övriga förmåner har bestått av förmån för sjukvårdsförsäkring.

³ Posten "Övriga ledande befattningshavare" utvisar utbetald ersättning till de ledande befattningshavarna Anders Rössel, Magdy Shehata, Abrial Da Costa och Daniel Pereaux samt Lars Johansson (Bolagets tidigare CFO) och Xavier Liard (tidigare VD för Bolagets dotterbolag Playdigious SAS).

Historisk finansiell information

FINANSIELL INFORMATION

Fragbite Group har historiskt tillämpat Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3"). Bolaget valde dock frivilligt att övergå till att upprätta rapporter i enlighet med de av EU-godkända International Financial Reporting Standards (IFRS) från och med delårsrapporten 1 januari – 31 mars 2024. För att kunna genomföra förestående Företrädesemission så skyndsamt som möjligt har Bolaget beslutat att byta redovisningsstandard från IFRS till K3 med omedelbar verkan, vilket Bolaget offentliggjort via pressmeddelande den 27 juni 2024. För att uppnå kontinuitet i redovisningen presenterar Fragbite Group omräknad finansiell information i enlighet med K3 för delårsperioden 1 januari – 31 mars 2024.

Fragbite Groups finansiella rapporter för räkenskapsåren 2022 och 2023 (jämte därtill hörande revisionsberättelser) samt den omräknade finansiella informationen för delårsperioden 1 januari – 31 mars 2024 införlivas i detta prospekt genom hänvisning i enlighet med vad som framgår av avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning" ovan. Dessa finansiella rapporter återfinns i Fragbite Groups årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2023 samt i Bolagets omräknade finansiella historik för perioden 1 januari – 31 mars 2024. De finansiella rapporterna för räkenskapsåren 2022 och 2023 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Den finansiella rapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2024 har omräknats i enlighet med K3, Delårsrapportering och Årsredovisningslagen (ÅRL). Den omräknade finansiella rapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2024 har inte översiktligt granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Förutom Fragbite Groups reviderade finansiella rapporter för räkenskapsåren 2022 respektive 2023 samt proformaredovisningen i föreliggande Prospekt har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Poster ifyllda "N/A" innebär att informationen inte återfinns i årsredovisningarna, delårsrapporten eller den omräknade finansiella historiken.

KONCERNENS NYCKELTAL

En del av de nyckeltal som presenteras nedan är inte definierade enligt Fragbite Groups tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering. Fragbite Group bedömer att nyckeltalen ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender. Nyckeltalen, såsom Fragbite Group har definierat dessa, bör inte jämföras med andra bolags nyckeltal som har samma benämning då definitionerna kan skilja sig åt. Nyckeltalen i tabellen nedan har inte reviderats såvida inget annat anges.

Nyckeltal

Belopp i TSEK	2022-01-01 2022-12-31	2023-01-01 2023-12-31	2023-01-01 2023-03-31	2024-01-01 2024-03-31
Nettoomsättning	254 059	237 198	55 163	52 520
Rörelseresultat EBITDA	11 909	16 193	1 860	5 125
EBITDA-marginal, %	4,69	6,83	3,4	9,8
Operativt EBIT	5 255	8 028	145	2 379
Rörelseresultat EBIT	-83 221	-96 728	-21 354	-39 260
Balansomslutning	383 001	984 521	342 586	938 974
Soliditet, %	42,2	14,8	40,8	10,0
Justerad soliditet, %	58,0	37,4	N/A	N/A

DEFINITIONER AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

· EBITDA: rörelseresultat före av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar. Nyckeltalet ger information om Bolagets lönsamhet.

· EBITDA-marginal: rörelseresultat före av- och nedskrivningar (eng. Earnings Before Interest Taxes Depreciation and Amortization) i relation till Bolagets nettoomsättning. Nyckeltalet ger information om Bolagets effektivitet och lönsamhet.

· Operativt EBIT: EBIT exklusive operativa av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar. Nyckeltalet ger en tydlig bild över Bolagets lönsamhet från dess kärnverksamhet.

· Rörelseresultat EBIT: EBITDA efter av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar. Nyckeltalet ger information om Bolagets lönsamhet.

· Balansomslutning: summan av tillgångar alternativt summan av skulder och eget kapital. Relevant vid beräkning av soliditet.

· Soliditet: eget kapital i procent av balansomslutningen. Bolaget anser att detta är ett användbart mått för att visa vilken andel av de totala tillgångarna som finansieras genom eget kapital och används av bolagsledningen för att följa Bolagets långsiktiga finansiella ställning.

· Justerad soliditet: Eget kapital justerat för den del av tilläggsköpeskilling som erläggs med Bolagets egna aktier / Totala tillgångar. Nyckeltalet används för att visa på Bolagets finansiella stabilitet.

HÄRLEDNING AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

Belopp i TSEK	2022-01-01 2022-12-31	2023-01-01 2023-12-31	2023-01-01 2023-03-31	2024-01-01 2024-03-31
Rörelseresultat, EBIT	-83 221	-96 728	-21 354	-39 260
+ Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	95 130	112 921	23 214	44 386
EBITDA	11 909	16 193	1 860	5 125
EBITDA	11 909	16 193	1 860	5 125
- / - Nettoomsättning	254 059	237 198	55 163	52 520
EBITDA-marginal, %	4,7	6,8	3,4	9,8
EBITDA	11 909	16 193	1 860	5 125
- operativa av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	6 654	8 165	1 715	2 746
Operativt EBIT	5 255	8 028	145	2 379
EBITDA	11 909	16 193	1 860	5 125
- av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-95 130	-112 921	-23 214	-44 386
Rörelseresultat EBIT	-83 221	-96 728	-21 354	-39 260
Eget kapital	161 510	146 067	139 756	93 461
+ skulder och avsättningar	221 491	838 454	202 830	845 513
Balansomslutning	383 001	984 521	342 586	938 974
Eget kapital	161 510	146 067	139 756	93 461
+ Tilläggsköpeskillning	60 704	222 192	N/A	N/A
-/- Balansomslutning	383 001	984 521	342 586	938 974
Justerad soliditet, %	58,0	37,4	N/A	N/A

BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR AV BOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING SEDAN UTGÅNGEN AV DEN SENASTE RÄKENSKAPSPERIODEN

Bolaget har sedan den senaste finansiella rapporten upptagit en kreditfacilitet om högst 20,0 MSEK från ett antal befintliga och externa investerare och för vilken långivarna erhåller marknadsmässig ersättning. Se mer information under "Väsentliga avtal".

Utöver vad som anges ovan har det inte skett några väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finanseringsstruktur sedan den 31 mars 2024.

UTDELNINGSPOLICY

Fragbite Group är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras avsättas till utveckling av verksamheten. Mot denna bakgrund beräknar inte Bolaget lämna någon utdelning under de närmast följande åren men i framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan aktieutdelning bli aktuell. Bolaget har därmed för närvarande ingen utdelningspolicy.

KOMPLETTERANDE INFORMATION OM FALL DAMAGE STUDIO AB

Information avseende Fall Damage Studio AB i detta avsnitt lämnas med anledning av krav på tilläggsinformation vid komplex finansiell historik som följer av artikel 18 i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 och följer av att styrelsen i Fragbite Group den 23 maj 2024 beslutade att försätta dotterbolaget Fall Damage Studio AB ("Fall Damage") i konkurs. Detta avsnitt bör läsas tillsammans med avsnittet "Marknadsöversikt och verksamhetsbeskrivning" för Fall Damages roll i Fragbite Group-koncernen. Viss ytterligare information om Fall Damage lämnas i andra avsnitt i Prospektet.

Informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med Fall Damages reviderade årsredovisningar för 2022 och 2023. De finansiella rapporterna för räkenskapsåren 2022 och 2023 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3), och har reviderats av Fall Damages revisor. Årsredovisningarna för räkenskapsåren 2022 och 2023 har införlivats genom hänvisning och utgör en del av Prospektet och kan läsas som en del därav.

ALLMÄN INFORMATION OM FALL DAMAGE

Fall Damage är en svensk spelutvecklings-studio som grundades 2016 av Anders Gyllenberg, Mikael Kalms, Markus Nyström och Dan Vaderlind. Grundarna, tillika ledningen, har alla bakgrund från det svenska spelföretaget DICE (sedan 2006 ägt av EA Games), varav Markus Nyström var en av medgrundarna till DICE 1992. Grundarna har betydande erfarenhet från positioner inom spelindustrin, och har arbetat länge tillsammans med utveckling av flera framgångsrika FPS-spel som Battlefield 3, Battlefield 4 och Star Wars Battlefront, som tillsammans sålts i mer än 35 miljoner exemplar.

ALARA PRIME

Fall Damage har sedan 2019 utvecklat ALARA Prime, ett taktiskt First Person Shooter-spel (FPS). Taktiska FPS-spel är tävlingsinriktade och har utöver den vanliga mekaniken ett ytterligare djup i speldesignen som kräver mer taktiskt tänkande, färdigheter och samarbete inom laget.

Tongivande taktiska FPS-spel som t.ex. Counter-Strike och Valorant har två tävlande lag, medan det som är särskiljande för ALARA Prime är att det har ett tredje lag, vilket ändrar speldynamiken och öppnar upp för ett taktiskt tillvägagångssätt i flera dimensioner.

ALARA Prime har en modern grafik som inspirerats av idrott och militär teknologi, där människor representerade av uppkopplade androider kämpar i ett futuristiskt gladiatorspel. Spelupplägget med tre lag, en djup arsenal av vapen och verktyg samt en nytänkande speldesign samverkar för att skapa spelsituationer som i dagsläget, enligt Bolaget, inte finns i något annat taktiskt FPS-spel på marknaden.

FÖRVÄRVET AV FALL DAMAGE

Den 11 oktober 2023 offentliggjorde Fragbite Group att Bolaget förvärvat 100 procent av aktierna, på fullt utspädd basis, i Fall Damage. Den initiala köpeskillingen uppgick till 20 MSEK, vilken erlades med 10 MSEK via kontanter och med 10 MSEK via nyemitterade aktier i Bolaget. I samband med förvärvet genomförde Bolaget även en riktad emission av units om cirka 22 MSEK i syfte att finansiera den fortsatta driften av Fall Damage samt utvecklingen av dess taktiska FPS-spel ALARA Prime fram till lansering. Bolaget ingick samtidigt även ett låneavtal om totalt cirka 20 MSEK med Buntel AB och Munkekullen 5 Förvaltning AB på marknadsmässiga villkor.

Förvärvet av Fall Damage förväntades möjliggöra betydliga synergier där tanken var att Fall Damages spetskompetens och spelet ALARA Prime skulle lägga grunden för flera parallella intäktströmmar över tid. Målsättningen var att nettoomsättningen för 2025 skulle uppgå till 480-680 MSEK, med en EBITDA om mellan 55 MSEK och 86 MSEK.

Vid tidpunkten för förvärvet hade ALARA Prime utvecklats under 4 års tid och över 180 MSEK hade investerats i projektet. Fragbite Group ansåg förvärvet som en bra möjlighet att förvärva en studio med AAA-kapacitet till ett konkurrenskraftigt pris i förhållande till de befintliga investeringar i utveckling som gjorts. Idéen var vidare att Fragbite Group skulle assistera med det sista steget i utvecklingen av ALARA Prime, att Bolaget skulle lansera ALARA Prime genom att anlita en spelförläggare, bidra med go-to-market-strategi samt säkerställa breda intäktströmmar genom att utnyttja expertis och resurser inom Bolaget.

FALL DAMAGE I KONKURS

Fall Damage har sedan hösten 2023 haft flertalet dialoger med möjliga partners avseende publicering av spelet ALARA Prime. Denna process har varit omfattande, med många motparter, och trots god respons avseende spelets kvalitet och potential, hade dotterbolaget per den 23 maj 2024 inte kunnat slutföra den till fullo inom nödvändig tidsrymd.

Förvärvet av Fall Damage har medfört en påtaglig negativ kassaflödesinverkan på Fragbite Group då Fall Damage saknade intäkter och samtidigt befann sig i en viktig, dock kostsam, utvecklingsfas av spelet som behövde finansieras genom ägartillskott från Fragbite Group. Avsaknaden av att ingå avtal med möjliga partners kring publicering av Alara Prime i kombination med otillräcklig finansiering föranledde en akut likviditetsansträngning i såväl Fall Damage som Fragbite Group. Den ohållbara finansiella situationen föranledde att styrelsen, även om dialogerna med potentiella partners fortsatt pågick och utvecklingen av spelet var i fas, nödgades försätta Fall Damage i konkurs då bedömningen var att Fall Damage inte kunde betala sina skulder allt eftersom de förföll och att den oförmågan inte var tillfällig.

Konkursansökan för Fall Damage lämnades in den 23 maj 2024 och det bokförda värdet av Fall Damage har skrivits ner till noll i moderbolagets balansräkning, vilket förväntas ha en negativ påverkan på koncernens resultat om cirka 39,0 MSEK.

Utvecklingen i Fall Damage har haft stora negativa effekter på Fragbite Group, där de finansiella effekterna har redogjorts för ovan. Därutöver har Fragbite Group påverkats negativt då stora resurser tagits i anspråk av Fall Damage, däribland tid, engagemang och ekonomiska resurser, som istället kunde fokuserats på andra viktiga strategiska initiativ och operativa verksamheter i Bolaget och de övriga dotterbolagen. Vidare kan de följdeffekterna av Fall Damage ha skadat förtroendet för Bolaget och dess förmåga att framgångsrikt hantera och utveckla sina dotterbolag.

PROFORMAREDOVISNING

Proformaredovisningen har tagits fram i illustrativt syfte för att presentera en hypotetisk översikt avseende hur konkursen av Fall Damage skulle ha påverkat Fragbite Groups konsoliderade resultaträkning för perioden 1 januari – 31 mars 2024 om konkursen hade genomförts den 1 januari 2024, samt Fragbite Groups konsoliderade balansräkning om konkursen av Fall Damage hade genomförts den 31 mars 2024. Den hypotetiska finansiella ställningen eller det hypotetiska resultatet som anges i proformaredovisningen kan skilja sig från Fragbite Groups faktiska finansiella ställning och resultat. Proformaredovisningen behöver nödvändigtvis inte återspegla Bolagets faktiska resultat och finansiella ställning om konkursen av Fall Damage hade genomförts under perioden 1 januari – 31 mars 2024 och proformaredovisningen bör inte ses som en indikation på Bolagets framtida resultat eller finansiella ställning. Följaktligen bör en investerare inte fästa otillbörligt stor vikt vid proformaredovisningen. Proformaredovisningen bör läsas tillsammans med den information som framgår i de delar av Bolagets finansiella rapporter som införlivats genom hänvisning i Prospektet. Proformajusteringarna beskrivs nedan samt i noterna till proformaredovisningen. De justeringar som redovisas i proformaredovisningen bedöms vara bestående om inget annat anges.

SYFTET MED PROFORMAREDOVISNING

Ändamålet med proformaredovisningen är att presentera den hypotetiska påverkan som konkursen av Fall Damage skulle kunna ha haft på Fragbite Groups konsoliderade resultat- och balansräkning för perioden 1 januari – 31 mars 2024. Eftersom resultat hänförliga från förvärvet av Fall Damage redan var en del av Bolaget per den 1 januari 2024 är resultaträkningsproforman således upprättad som om konkursen av Fall Damage hade genomförts den 1 januari 2024. Balansräkningsproforman har upprättats med utgångspunkten att konkursen av Fall Damage hade genomförts den 31 mars 2024.

GRUNDER FÖR PROFORMAREDOVISNING

Proformarresultaträkningen baseras på Bolagets koncernresultat för perioden 1 januari – 31 mars 2024, hämtad från Bolagets omräknade finansiella rapport enligt koncernredovisning (K3) för perioden 1 januari – 31 mars 2024, samt ej reviderad resultaträkning för perioden 1 januari – 31 mars 2024 för Fall Damage Studio AB hämtat från bolagets interna redovisningssystem. Proformabalansräkningen baseras på Bolagets koncernbalansräkning per den 31 mars 2024, hämtad från Bolagets omräknade finansiella rapport enligt K3 för perioden 1 januari – 31 mars 2024, samt ej reviderad balansräkning för perioden 1 januari – 31 mars 2024 för Fall Damage Studio AB hämtat från bolagets interna redovisningssystem. I proformaredovisningen tillämpas årsredovisningslagen och Redovisningsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1. Årsredovisning och koncernredovisning (K3) och de tillämpliga kriterierna som är grunden utifrån vilken styrelsen har sammanställt den finansiella proformainformationen är angivna i den delegerade förordningen (EU) 2019/980. För detaljerad information om redovisningsprinciperna hänvisas till Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2023.

PROFORMARESLTATRÄKNING

Belopp i TSEK, 1 januari – 31 mars 2024	Fragbite Group	Fall Damage Studio AB	Koncerninterna justeringar och eliminerings	Proforma
Intäkter ¹	52 520	-12		52 508
Övriga rörelseintäkter ²	4 539	-1		4 538
Aktiverat arbete för egen räkning ³	23 551	-15 583		7 968
Royalties och övriga direkta förbrukningsvaror ⁴	-38 801	12		-38 789
Personalkostnader ⁵	-22 480	10 515		-11 965
Övriga externa kostnader ⁶	-14 202	5 643	-262	-8 822
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	5 125	574	-262	5 437
Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar ⁷	-2 314	75		-2 239
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar ⁸	-433	325		-108
Avskrivning goodwill ⁹	-41 639	0	20 809	-20 830
Rörelseresultat (EBIT)	-39 260	974	20 547	-17 740
Finansnetto ¹⁰	-20 282	14 248	-302	-6 336
Resultat före skatt	-59 542	15 221	20 245	-24 076
Inkomstskatt	-898	0		-898
Periodens resultat	-60 441	15 221	20 245	-24 975

1 Nettoomsättning har justerats för Konkursen med anledning av att ingen omsättning skulle genererats om Fall Damage Studio AB försatts i konkurs vid årets ingång.

2 Övriga rörelseintäkter har justerats för Konkursen med anledning av att ingen intäkt skulle genererats om Fall Damage Studio AB försatts i konkurs vid årets ingång.

3 Aktiverat arbete för egen räkning har justerats för Konkursen med anledning av att ingen intäkt skulle genererats om Fall Damage Studio AB försatts i konkurs vid årets ingång.

4 Royalties och övriga direkta förbrukningsvaror har justerats för Konkursen med anledning av att ingen kostnad skulle genererats om Fall Damage Studio AB försatts i konkurs vid årets ingång.

5 Personalkostnader har justerats för Konkursen med anledning av att ingen kostnad skulle genererats om Fall Damage Studio AB försatts i konkurs vid årets ingång.

6 Övriga externa kostnader har justerats för Konkursen med anledning av att ingen kostnad skulle genererats om Fall Damage Studio AB försatts i konkurs vid årets ingång. Övriga externa kostnader har också justerats för den interna debiteringen av management services som aldrig skulle ha debiterats om dotterbolaget Fall Damage Studio AB försatts i konkurs vid årets ingång.

7 Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar har justerats för Konkursen med anledning av att ingen avskrivning skulle genererats om Fall Damage Studio AB försatts i konkurs vid årets ingång.

8 Avskrivningar materiella anläggningstillgångar har justerats för Konkursen med anledning av att ingen avskrivning skulle genererats om Fall Damage Studio AB försatts i konkurs vid årets ingång.

9 Avskrivning goodwill har justerats med anledning av att ingen avskrivning skulle genererats om Fall Damage Studio AB försatts i konkurs vid årets ingång.

10 Finansnetto har justerats för Konkursen med anledning av att ingen finanspost skulle genererats om Fall Damage Studio AB försatts i konkurs vid årets ingång. Finansnettot har också justerats för de interna intäktsröntorna som inte skulle ha debiterats om dotterbolaget Fall Damage Studio AB försatts i konkurs vid årets ingång.

PROFORMABALANSRÄKNING

Belopp i TSEK, 31 mars 2024	Fragbite Group	Fall Damage Studio AB	Koncerninterna justeringar och elimineringar	Proforma
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utveckling ¹¹	96 160	-60 499	0	35 660
Licenser samt liknande rättigheter ¹²	237 173	-237 094	0	79
Innehav av kryptovaluta	209	0	0	209
Goodwill ¹³	564 258	0	-379 601	184 656
Materiella tillgångar ¹⁴	1 727	-736	0	991
Finansiella tillgångar	426	0	0	426
Summa anläggningstillgångar	899 953	-298 330	-379 601	222 022
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar	3 199	0	0	3 199
Aktuell skattefordran ¹⁵	1 658	-529	0	1 129
Övriga fordringar ¹⁶	1 452	-623	0	829
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter ¹⁷	17 108	-1 470	0	15 637
Summa omsättningstillgångar	23 416	-2 623	0	20 794
Likvida medel	15 604	-1 432	0	14 172
SUMMA TILLGÅNGAR	938 974	-302 384	-379 601	256 988

¹¹ Balanserade utgifter för utveckling har justerats för konkursen med anledning av att Bolaget inte längre har kontroll över dotterbolaget som försatts i konkurs och dess tillgångar.

¹² Licenser samt liknande rättigheter avser en förvärvad immateriell tillgång som ska färdigställas har justerats för konkursen med anledning av att Bolaget inte längre har kontroll över dotterbolaget som försatts i konkurs och dess tillgångar.

¹³ Goodwill som avser förvärvet av Fall Damage Studio AB som justeras ner till 0 då det förvärvade bolaget har försatts i konkurs.

¹⁴ Materiella tillgångar har justerats för konkursen med anledning av att Bolaget inte längre har kontroll över dotterbolaget som försatts i konkurs och dess tillgångar.

¹⁵ Aktuell skattefordran har justerats för konkursen med anledning av att Bolaget inte längre har kontroll över dotterbolaget som försatts i konkurs och dess tillgångar.

¹⁶ Övriga fordringar har justerats för konkursen med anledning av att Bolaget inte längre har kontroll över dotterbolaget som försatts i konkurs och dess tillgångar.

¹⁷ Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter har justerats för konkursen med anledning av att Bolaget inte längre har kontroll över dotterbolaget som försatts i konkurs och dess tillgångar.

FORTS. PROFORMABALANSRÄKNING

Belopp i TSEK, 31 mars 2024	Fragbite Group	Fall Damage Studio AB	Koncerninterna justeringar och elimineringar	Proforma
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital	93 461	-7 612	-14 183	71 665
Avsättningar ¹⁸	693 842	-237 742	-400 000	56 100
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	11 946	0	0	11 946
Skulder till koncernbolag ¹⁹	0	-34 000	34 000	0
	11 946	-34 000	34 000	11 946
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	22 237	0	0	22 237
Checkräkningskredit	9 077	0	0	9 077
Leverantörsskulder ²⁰	7 267	-3 130	0	4 137
Skulder till koncernbolag ²¹	0	-582	582	0
Övriga finansiella skulder	20 000	0	0	20 000
Aktuella skatteskulder	22	0	0	22
Övriga skulder ²²	21 270	-13 013	0	8 257
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter ²³	59 853	-6 305	0	53 548
	139 725	-23 031	582	117 277
Summa skulder	151 671	-57 031	34 582	129 223
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	938 974	-302 384	-379 601	256 988

18 Avsättningar i Fall Damage Studio AB har justerats för konkursen med anledning av att Bolaget inte längre har kontroll över dotterbolaget som försatts i konkurs och dess skulder. Avsättningar gjorda i koncernen justeras ner till 0 då dessa avser tilläggsköpeskilling som i samband med att Fall Damage Studio AB har försatts i konkurs med all säkerhet inte kommer att betalas ut.

19 Skulder till koncernbolag i Fall damage Studio AB har justerats för konkursen med anledning av att Bolaget inte längre har kontroll över dotterbolaget som försatts i konkurs och dess skulder. Skulder till koncernbolag i koncernen har justerats med anledning av att koncernen har skrivit ner samtliga fordringar som koncernen har på Fall Damage Studio AB i samband med att Fall Damage Studio AB försatts i konkurs.

20 Leverantörsskulder har justerats för konkursen med anledning av att Bolaget inte längre har kontroll över dotterbolaget som försatts i konkurs och dess skulder.

21 Skulder till koncernbolag i Fall Damage Studio AB har justerats för konkursen med anledning av att Bolaget inte längre har kontroll över dotterbolaget som försatts i konkurs och dess skulder. Skulder till koncernbolag i koncernen har justerats med anledning av att koncernen har skrivit ner samtliga fordringar som koncernen har på Fall Damage Studio AB i samband med att Fall Damage Studio AB försatts i konkurs.

22 Övriga skulder som främst avser Covid-anstånd till Skatteverket har justerats för konkursen med anledning av att Bolaget inte längre har kontroll över dotterbolaget som försatts i konkurs och dess skulder.

23 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter har justerats för konkursen med anledning av att Bolaget inte längre har kontroll över dotterbolaget som försatts i konkurs och dess skulder.

OBEROENDE REVISORS BESTYRKANDERAPPORT OM SAMMANSTÄLLNING AV FINANSIELL PROFORMAINFORMATION I ETT PROSPEKT

Till styrelsen i Fragbite Group AB (publ), org.nr 556990-2777

Rapport om sammanställning av finansiell proformainformation i ett prospekt

Vi har slutfört vårt bestyrkandeuppdrag att rapportera om styrelsens sammanställning av finansiell proformainformation för Fragbite Group AB (publ) ("bolaget"). Den finansiella proformainformationen består av proformakoncernbalansräkningen per 2024-03-31, proformakoncernresultaträkningen för perioden 2024-01-01—2024-03-31 och tillhörande noter, som återfinns på sidorna 45 – 47 i det prospekt som är utfärdat av bolaget. De tillämpliga kriterierna som är grunden utifrån vilken styrelsen har sammanställt den finansiella proformainformationen är angivna i den delegerade förordningen (EU) 2019/980 och beskrivs på sida 44.

Den finansiella proformainformationen har sammanställts av styrelsen för att illustrera effekten av dotterbolaget Fall Damage Studio ABs konkurs ("händelsen") på koncernens finansiella ställning per 2024-03-31 och koncernens finansiella resultat för perioden fram till 2024-03-31, som om händelsen hade ägt rum vid 2024 års ingång. Som en del av processen har information om koncernens finansiella ställning och finansiella resultat hämtats av styrelsen från koncernens finansiella rapporter för den period som slutade 2024-03-31, om vilka ingen revisors rapport eller rapport om översiktlig granskning har publicerats.

Styrelsens ansvar för den finansiella proformainformationen

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

Vårt oberoende och vår kvalitetsstyrning

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

Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Revisorns ansvar

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

Vi har utfört uppdraget enligt International Standard on Assurance Engagements ISAE 3420 Bestyrkandeuppdrag att rapportera om sammanställning av finansiell proformainformation i ett prospekt, som har utfärdats av International Auditing and Assurance Standards Board. Standarden kräver att revisorn planerar och utför åtgärder i syfte att skaffa sig rimlig säkerhet om huruvida styrelsen har sammanställt, i alla väsentliga avseenden, den finansiella proformainformationen i enlighet med den delegerade förordningen.

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

Syftet med finansiell proformainformation i ett prospekt är enbart att illustrera effekten av en betydelsefull händelse eller transaktion på bolagets ojusterade finansiella information som om händelsen hade inträffat eller transaktionen hade genomförts vid en tidigare tidpunkt som har valts i illustrativt syfte. Därmed kan vi inte bestyrka att det faktiska utfallet för händelsen eller

transaktionen per de datum som anges ovan hade blivit som den har presenterats.

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

- Proformajusteringarna har sammanställts korrekt på de angivna grunderna.
- Den finansiella proformainformationen avspeglar den korrekta tillämpningen av dessa justeringar på den ojusterade finansiella informationen.
- De angivna grunderna överensstämmer med bolagets redovisningsprinciper.

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

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

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalande

Enligt vår uppfattning har den finansiella proformainformationen sammanställts, i alla väsentliga avseenden, enligt de grunder som anges på sida 44 i det prospekt som är upprättat av bolaget och dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av koncernen.

Stockholm den 28 juni 2024

REVIDECO AB

Erik Emilsson
Auktoriserad revisor

Legala frågor och ägarförhållanden

VÄSENTLIGA AVTAL

Nedan redogörs för det väsentliga avtal som ligger utanför Bolagets ordinarie verksamhet och ingåtts av Bolaget eller något av dess dotterbolag under en period av ett år omedelbart före offentliggörandet av Prospektet.

Den 11 oktober 2023 ingick Bolaget avtal med Fall Damage Holding AB om att förvärva 100 procent av aktierna i Fall Damage Studio AB. Den initiala köpeskillingen uppgick till 20 MSEK, vilken betalades med 10 MSEK i kontanter och med 10 MSEK i form av 4 291 845 nyemitterade aktier i Bolaget, vilka emitterades till en kurs om 2,33 SEK per aktie. En maximal tilläggsköpeskillning kan komma att utbetalas till grundarna av Fall Damage Studio AB om 400 MSEK, baserat på resultatet i Fall Damage Studio AB under perioden 2024-2027. Minst hälften av tilläggsköpeskillingen kan komma att betalas med kontanter och Bolaget har möjlighet att besluta om att betala upp till hälften av tilläggsköpeskillingen i nyemitterade aktier i Bolaget. Den eventuella betalningen av tilläggsköpeskillingen skall erläggas under det andra kvartalet 2028. Investerares som historiskt bidragit till finansieringen av spelutvecklingen i Fall Damage Studio AB har rätt till en recoup (återbetalning) från framtida vinster i Fall Damage Studio AB om upp till totalt cirka 22,3 MUSD, 50 procent av vinsten upp till cirka 17,3 MUSD och 30 procent av vinsten mellan cirka 17,3 MUSD och 22,3 MUSD. Den 17 oktober 2023 offentliggjorde Bolaget att Bolaget fullföljt förvärvet av Fall Damage Studio AB. Den 23 maj 2024 offentliggjorde Bolaget att Fall Damage Studio AB ansökt om konkurs.

Den 11 oktober 2023 ingick Bolaget låneavtal om totalt 20 MSEK med Buntel AB och Munkekullen 5 Förvaltning AB på marknadsmässiga villkor i syfte att finansiera den fortsatta driften av Fall Damage. Låneavtalen löper till den 10 oktober 2024 men avses återbetalas med emissionslikviden från Företrädesemissionen.

Bolaget offentliggjorde den 23 maj 2024 att Bolaget ingått bryggglåneavtal om totalt 20 MSEK med Moongolde Ltd om cirka 2,0 MSEK, Fenja Capital 1 A/S om cirka 7,5 MSEK, Erik Lindbärg om cirka 3,6 MSEK samt Capidal AB om cirka 6,9 MSEK. Uppläggningsavgift uppgick till 5,0 procent där lånen sedan löper med en ränta om 1,5 procent per månad från utbetalningsdatumet fram till återbetalningsdatumet. Lånen avses återbetalas med emissionslikviden från Företrädesemissionen, dock inte senare än den 31 juli 2024.

MYNDIGHETSFÖRFARANEN, RÄTTSLIGA FÖRFARANEN OCH SKILJEFÖRFARANEN

Fragbite Group är, från tid till annan, föremål för tvister, krav och administrativa förfaranden. Vidare uppstår, från tid till annan, frågor om tolkning och tillämpning av ingångna avtal. Fragbite Group och säljarna av Lucky Kat har ännu inte fastställt den slutliga tilläggsköpeskillingen för Bolagets förvärv av Lucky Kat. Den slutliga tilläggsköpeskillingen kan komma att uppgå till högst 4 MEUR och utbetalas till hälften med aktier i Fragbite Group och till hälften kontant. Bolagets bedömning är att ingen tilläggsköpeskillning ska utgå.

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

INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

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

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE PARTER

Bolaget har inte ingått, ändrat eller omförhandlat något väsentligt avtal med någon närstående part sedan den 1 januari 2021.

AKTIER OCH AKTIEKAPITAL MED MERA

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 1 440 000 SEK och högst 5 760 000 SEK fördelat på lägst 87 000 000 och högst 348 000 000 aktier. Aktiekapitalet i Bolaget uppgick per den 31 december 2022 till cirka 1 511 189,28 SEK, fördelat på totalt 90 672 923 aktier, och per den 31 december 2023 till cirka 1 808 721,49 SEK, fördelat på totalt 108 525 164 aktier. Per dagen för Prospektet uppgår det registrerade aktiekapitalet i Bolaget till 1 820 075,995571 SEK, fördelat på totalt 109 206 446 aktier.

Varje aktie har ett kvotvärde om cirka 0,017 SEK. Samtliga aktier är denominerade i SEK och utfärdade i enlighet med svensk rätt samt är av samma aktieslag. Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara. Vidare finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen av Bolaget. Alla aktier i Bolaget har samma röstvärde.

AKTIEÄGARAVTAL

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

STÖRRE AKTIEÄGARE

Nedan listas samtliga aktieägare med innehav överstigande fem procent av aktierna och röstetalet i Bolaget per den 29 januari 2024 inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för Prospektet. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part.

Aktieägare	Antal aktier/röster	Andel aktier och röster, %
Mikael Pettersson	8 675 515	7,9
The Barbarian Group AB	6 579 286	6,0
Moongolde Ltd	5 685 394	5,2
Santhe Dahl	5 525 641	5,1
Totalt aktieägare med >5%	26 465 836	24,2
Övriga aktieägare	82 740 610	75,8
Totalt	109 206 446	100,0

TECKNINGSOPTIONER, KONVERTIBLER ETC.

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

OPTIONSPROGRAM 2022/2025

Årsstämman den 25 maj 2022 beslutade att införa ett incitamentsprogram till styrelse, ledande befattningshavare, övriga nyckelpersoner och anställda verksamma i koncernen. Programmet utformades som en kombination av teckningsoptioner utställda till styrelse och anställda i Sverige och Frankrike samt personaloptioner utställda till anställda i Nederländerna om sammanlagt 3 100 000 optioner med rätt att teckna lika många aktier i Fragbite Group AB. Teckningsoptionerna emitterades till marknadspriset 1,21 kronor per option (optionspremie) enligt en värdering baserad på Black-Scholes. Lösenpriset för optionerna fastställdes till 8,95 kronor per aktie och teckning av aktier kan ske under perioden den 16 juni 2025 till och med den 15 juli 2025. Det finns per dagen för Prospektet totalt 1 188 581 utestående teckningsoptioner i Optionsprogram 2022/2025.

OPTIONSPROGRAM 2023/2026

Årsstämman den 12 maj 2023 beslutade att införa ett långsiktigt incitamentsprogram till styrelse, ledande befattningshavare, övriga nyckelpersoner och anställda verksamma i koncernen om sammanlagt 1 505 000 teckningsoptioner med rätt att teckna lika många aktier i Fragbite Group AB. Teckningsoptionerna emitterades till marknadspriset 0,45 kronor per option (optionspremie) enligt en värdering baserad på Black-Scholes. Lösenpriset för optionerna fastställdes till 4,36 kronor per aktie och teckning av aktier kan ske under perioden den 2 juni 2026 till och med den 15 juni 2026. Det finns per dagen för Prospektet totalt 1 505 000 utestående teckningsoptioner i Optionsprogram 2023/2026.

Tillgängliga handlingar

Kopior av följande handlingar kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets adress (c/o Tengvall, Storbagsvägen 21, 125 54 Älvsjö) under ordinarie kontorstid.

- Fragbite Groups uppdaterade stiftelseurkund (registreringsbevis) och bolagsordning
- Fullständiga villkor som gäller för de teckningsoptioner som ingår i units

Handlingarna ovan finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.fragbitegroup.com. Vänligen notera att informationen på webbplatsen inte utgör en del av Prospektet och inte har granskats eller godkänts av Finansinspektionen.



Adresser

EMITTENT

Fragbite Group AB (publ)
c/o Tengvall, Storhagsvägen 21
125 54 Älvsjö
08-520 277 82
www.fragbitegroup.com
info@fragbitegroup.com

REVISOR

Revideco AB
Drottningholmsvägen 22
112 42 Stockholm
08-545 425 00
www.revideco.se
stockholm@revideco.se

LEGAL RÅDGIVARE

Advokatfirman Schjødt AS
Hamngatan 27
111 47 Stockholm
08-505 501 00
www.schjodt.com
post@schjodt.com

FINANSIELL RÅDGIVARE

Penser by Carnegie, Carnegie Investment Bank AB (publ)
Regeringsgatan 56
103 38 Stockholm
08-5886 8510
www.carnegie.se

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVALTARE

Euroclear Sweden AB
Klarabergsviadukten 63
Box 191
101 23 Stockholm
08-402 90 00
www.euroclear.com