



GAMING CORPS

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I GAMING CORPS AB
INFORMATION MEMORANDUM
TECKNINGSTID 7-21 JUNI 2018



0,15 kr
Teckningskurs per aktie



13,1 mkr
Företrädesemission



21 juni
Sista dag för teckning

VIKTIG INFORMATION

MOTIV

Detta memorandum har upprättats av styrelsen i Gaming Corps AB med anledning av en förestående nyemission.

DEFINITIONER

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges:

'Gaming Corps' eller 'Bolaget', avser Gaming Corps AB, med organisationsnummer 556964-2969.

Med 'Eminova' avses Eminova Fondkommission AB, med organisationsnummer 556889-7887.

Med 'Euroclear' avses Euroclear Sweden AB, med organisationsnummer 556112-8074.

UPPRÄTTANDE AV DETTA MEMORANDUM

Detta memorandum utgör inte ett prospekt, och har inte godkänts eller registrerats av Finansinspektionen i enlighet med 2 kap 25 och 26 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Eminova Fondkommission är emissionsinstitut till Bolaget med anledning av förestående transaktion. Då samtliga uppgifter i dokumentet härrör från Bolaget friskriver sig Eminova från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta memorandum.

TVIST

Tvist som uppkommer med anledning av innehållet i detta memorandum och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på detta memorandum inklusive till dokumentet hörande handlingar.

DISTRIBUTIONSOMRÅDEN

Erbjudande att förvärva aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i detta memorandum riktar sig inte till aktieägare eller andra investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Nya Zeeland, Singapore, Hongkong, Japan eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande i emissionen skulle förutsätta ytterligare erbjudandehandlingar eller prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än enligt svensk rätt, eller eljest strida mot regler i sådant land. Inga teckningsrätter, betalda tecknade aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Gaming Corps har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftningen i någon delstat i USA eller någon provinslag i Kanada. Därför får inga teckningsrätter, betalda tecknade aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Gaming Corps överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om förvärv av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

MARKNADSFÖREKOMMARE OCH FRAMÅTBlickande SYFTNINGAR

I detta memorandum förekommer viss historisk marknadsinformation. I det fall information har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen har återgivits korrekt. Såvitt Bolaget känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra informationen felaktig eller missvisande i förhållande till de ursprungliga källorna. Bolaget har emellertid inte gjort någon

oberoende verifiering av den information som lämnats av tredje part, varför fullständigheten eller riktigheten i den information som presenteras i dokumentet inte kan garanteras. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget.

Information i detta memorandum som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av dokumentet. 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 detta memorandum 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 detta memorandum.

TILLGÄNGLIGHET

Föreliggande memorandum och de handlingar som införlivats genom hänvisning kommer under dokumentets giltighetstid att finnas tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida: www.gamingcorps.com .

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Detta memorandum skall läsas tillsammans med resultat- och balansräkningar med tillhörande noter, kassaflödesanalyser och, i förekommande fall, revisionsberättelser ur följande av Bolaget tidigare avlämnade rapporter, vilka införlivas genom hänvisning. De handlingar som införlivas genom hänvisning är:

Reviderad årsredovisning för verksamhetsåret 2014.
Reviderad årsredovisning för verksamhetsåret 2015.
Reviderad årsredovisning för verksamhetsåret 2016.
Reviderad årsredovisning för verksamhetsåret 2017.
Periodrapport, ej reviderad, för perioden 1 januari - 31 mars 2018.

Handlingarna finns tillgängliga på Bolagets hemsida: www.gamingcorps.com

Mindre differenser föranledda av avrundningar förekommer i vissa delar av de finansiella uppställningarna.

REVISORSGRANSKNING

Utöver vad som framgår ovan avseende historisk finansiell information som införlivats genom hänvisning har ingen information i detta memorandum granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Viktig information.....	2
Innehållsförteckning.....	4
Risikfaktorer	5
Inbjudan till teckning av aktier i Gaming Corps.....	8
Bakgrund och motiv.....	9
VD har ordet.....	10
Villkor och anvisningar	11
Verksamhetsbeskrivning.....	15
Marknaden	19
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	20
Finansiell översikt.....	25
Aktiekapital och ägarförhållanden.....	36
Legala frågor och övrig information	39
Bolagsordning	42
Kontaktinformation	44

RISKFaktorER

En investering i aktier eller aktierelaterade värdepapper är alltid förenat med risk. Ett antal faktorer utanför Gaming Corps kontroll, liksom ett flertal faktorer vars effekter Bolaget kan påverka genom eget agerande, kan komma att få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, vilket kan medföra att värdet på Bolagets aktier minskar och att en aktieägare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Vid en bedömning av Gaming Corps framtida utveckling är det därför av vikt att vid sidan om möjligheter till positiv utveckling även beakta riskerna i Bolagets verksamhet. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas i detta avsnitt, varför en samlad utvärdering även måste innefatta övrig information i detta memorandum samt en allmän omvärldsbedömning. Nedan beskrivs de risker och osäkerhetsfaktorer som bedöms ha betydelse för Gaming Corps framtida utveckling. Riskerna är ej rangordnade och listan skall inte betraktas som fullständig. Ytterligare risker och osäkerhetsfaktorer som Bolaget ännu inte identifierat kan också komma att utvecklas till faktorer som kan påverka Bolagets verksamhet och framtida utveckling.

RISKER RELATERADE TILL VERKSAMHETEN

KORT HISTORIK

Bolaget bildades 2014. Då endast kortvarig finansiell historik föreligger kan det vara svårt att utvärdera Bolagets framtidsutsikter, intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov. Gaming Corps intäkter är ännu blygsamma och det finns risk att Bolaget inte kommer att kunna generera vinster i tillräcklig omfattning eller lösa uppkomna finansieringsbehov på ett fördelaktigt sätt, vilket kan påverka Bolagets verksamhet negativt samt även leda till företagsrekonstruktion, konkurs eller annan avveckling av Bolaget.

FÖRMÅGA ATT HANTERA TILLVÄXT

Gaming Corps kan komma att genomgå snabb tillväxt. Det kommer att ställas stora krav på ledningen och den operativa och finansiella infrastrukturen. För att hantera tillväxten krävs investeringar och allokering av ledningsresurser. Om Gaming Corps inte hanterar den förväntade tillväxten på ett effektivt sätt kan detta påverka resultatet negativt.

BEROENDET AV NYCKELPERSONER OCH MEDARBETARE

Om Gaming Corps inte lyckas rekrytera, ersätta och behålla kvalificerad personal föreligger risk för svårigheter att fullfölja Gaming Corps affärsplanering, med förluster eller reducerade framtida vinster som tänkbara konsekvenser.

RISKER ASSOCIERADE MED FÖRETAGSFÖRVARV

Gaming Corps kan komma att växa genom företagsförvärv i framtiden. Det föreligger alltid risk för att förvärv inte ger det utfall som förväntas vad avser integration och lönsamhet. Detta kan komma att påverka Gaming Corps negativt.

KONKURRENS

Alla tillväxtbranscher attraherar nya bolag som etablerar sig, och spelbranschen utgör inte något undantag. Styrelsen bedömer att antalet konkurrenter på den aktuella marknaden sannolikt kommer att öka i framtiden, vilket kan innebära negativa försäljnings- och resultateffekter.

VALUTAKURSFÖRÄNDRINGAR

Gaming Corps agerar på en internationell marknad och kommer att erhålla intäkter i olika valutor. Förändringar i den svenska kronans värde i förhållande till andra länders valutor påverkar storleken på Bolagets intäkter och därmed resultat.

SYSTEMFEL OCH SÄKERHETSBROTT

Bolagets verksamhet är i hög grad beroende av informationssystem och annan teknik. Långvariga eller upprepade systemfel kan försämra Gaming Corps intjäningsförmåga.

RISKER RELATERADE TILL ERBJUDNA VÄRDEPAPPER

LIKVIDITET I HANDELN

Likviditeten i handeln med Bolagets aktie kan bli högst begränsad och detta kan förstärka fluktuationerna i aktiekursen. Begränsad likviditet i aktien kan även medföra problem för en innehavare att sälja sina aktier. Det finns ingen garanti för att aktier i Gaming Corps kan säljas till en för innehavaren vid varje tidpunkt acceptabel kurs.

RISK FÖRENAD MED ALLMÄNNA KONJUNKTURVARIATIONER PÅ MARKNADEN

Den allmänna utvecklingen på kapitalmarknaden och rådande konjunkturlägen kan från tid till annan påverka marknadens bedömning av värdet hos Bolagets aktier.

ÄGARE MED BETYDANDE INFLYTANDE

En koncentration av företagskontrollen kan vara till nackdel för andra aktieägare som har andra intressen än majoritetsägarna. Ägarstrukturen komma att förändras över tiden. Det kan inte uteslutas att nuvarande sammansättning av dominerande ägare kommer att förändras i över tiden, varvid Bolagets verksamhetsinriktning kan komma att avvika från den som idag utstakats av Bolagets styrelse.

EJ KONTANT UTDELANDE FÖRETAG

Gaming Corps styrelse förväntas inte under de närmaste åren föreslå utdelning. Så länge ingen utdelning lämnas, kommer eventuell avkastning på investeringen bestå i en ökning av Bolagets marknadsvärdering.

HANDEL PÅ FIRST NORTH

First North är en s.k. MTF, (Multilateral Trading Facility). En marknadsplats av detta slag ställer inte lika hårda krav på Bolaget avseende bl a informationsgivning, genomlysning eller bolagsstyrning, jämfört med de krav som ställs på bolag vars aktier är noterade vid en s.k. reglerad marknad

(”börs”). En placering i ett bolag vars aktier handlas på en MTF kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag.

KURSRISKER

Framtida och nuvarande investerare i Bolaget bör beakta att en investering är förknippad med hög risk och att det inte finns några garantier för att aktiekursen kommer att utvecklas positivt. Aktiekursens utveckling är, utöver faktorer hänförliga till verksamheten, beroende av en rad externa faktorer som Bolaget inte har möjlighet att påverka. Allt företagande och ägande av aktier är förenat med risktagande och i detta avseende utgör ägande i Gaming Corps inget undantag. Aktieägare i Bolaget löper risk att förlora hela eller delar av sitt investerade kapital.

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I GAMING CORPS

Den 29 maj 2018 beslutade styrelsen för Gamings Corps AB att genomföra en nyemission med företrädare för befintliga aktieägare. Härmed inbjuds ni att i enlighet med villkoren i detta memorandum teckna aktier i Gaming Corps AB.

ERBJUDET VÄRDEPAPPER

Erbjudandet avser köp av nyemitterade aktier, till en kurs om 0,15 kronor per styck.

TECKNINGSPERIOD

Teckningsperioden pågår från och med den 7 juni 2018 till och med den 21 juni 2018.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING OCH TECKNINGSRÄTTER

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 5 juni 2018 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt vid teckning. Aktieägare i Bolaget erhåller tre (3) teckningsrätter för varje innehavd aktie. Det krävs fem (5) teckningsrätter för att teckna en (1) aktie. Även de som tidigare inte är aktieägare i Gaming Corps är välkomna att teckna, och erhåller tilldelning i mån av utrymme.

ÖVERTILLDELNING

Ingen övertilldelning av nyemitterade aktier kommer att ske. Ej heller föreligger erbjudande från någon befintlig aktieägare om avstående från teckningsrätter eller försäljning av befintliga aktier i samband med denna nyemission.

EMISSIONSKOSTNADER

Under förutsättning att nyemissionen blir fulltecknad beräknas de totala emissionskostnaderna uppgå till cirka 2,6 Mkr, som i övrigt består av upprättande av dokumentation, kostnader för emissionsgarantier, emissionsadministration samt vissa marknadsföringsåtgärder.

UTSPÄDNING

Vid fulltecknad emission kommer det registrerade aktiekapitalet att ökas med 8 004 278,0987 kr, från 13 340 463,62 kr till 21 344 741,71874 kr. Antalet aktier kommer då att ökas med högst 87 406 780 aktier, från 145 677 968 aktier, till högst 233 084 749 aktier. De nyemitterade aktierna kommer att utgöra 37,5 procent av samtliga utestående aktier. Befintliga aktieägare som inte tecknar sin berättigade andel kommer vid full teckning att se sitt ägande i Bolaget spädas ut i motsvarande grad. Bolaget har medgivit att de som ställt emissionsgarantier kan erhålla ersättning i form av aktier.

BAKGRUND OCH MOTIV

Inför noteringen av Gaming Corps aktie under försommaren 2015 var verksamheten inriktad på att slutföra och lansera Bolagets första speltitel som sedermera kom att heta The Descendent. Även om användarrecensionerna till stor del varit positiva motsvarar intäkterna endast en bråkdel av utvecklingskostnaderna. Med facit i hand är det inte att det saknats möjligheter för Gaming Corps, utan snarare förmågan att selektera vettiga affärsmöjligheter samt kunna exekvera väl på dem. Inför denna emission är det styrelsens bedömning att förutsättningarna från ett ledningsperspektiv aldrig varit bättre i Bolaget.

Med kapitalet från föreliggande nyemission ser Bolaget goda möjligheter att över tiden bygga värden inom spelmarknaden. Mot bakgrund av de erfarenheter som gjorts, och de förändringar av organisationen som genomförts samt planeras att genomföras, anser styrelsen att Bolaget har goda förutsättningar att bli en framgångsrik aktör inom området.

Medlen från föreliggande nyemission bedöms tillföra Bolaget tillräckligt med rörelsekapital för att kunna genomföra en rad försäljningsfrämjande åtgärder. Här ingår bland annat utvecklingskapital för nya satsningar som initierats av VD Mike Doyle - där fokus ligger på smarta satsningar med begränsad risk och innovativa samarbetsavtal. Samtidigt tillförs Bolaget rörelsekapital för att kunna slutföra och kapitalisera på ingångna affärsuppgörelser avseende Vavel Game Studio och PlayMagic samt därtill tillföra rörelsekapital till Salsa Games. Finansiell styrka är en viktig konkurrensfaktor och nyemissionen stärker dessutom Bolagets finansiella ställning inför samarbeten om förfinansierade spelutvecklingsuppdrag som kan komma att bli aktuella i framtiden - i synnerhet sådana där spelförläggaren ser att spelstudion skall ta en finansiell risk mot bättre uppsida i den kommersiella fasen. Emissionen kommer vid full teckning att tillföra Bolaget ca 13,1 mkr före emissionskostnader. Drygt 80 procent av emissionsbeloppet är säkerställt genom garantiförbindelser.

FÖRSÄKRAN

Styrelsen för Gaming Corps är ansvarig för informationen i detta memorandum, vilket har upprättats med anledning av den föreliggande nyemissionen. Härmed försäkras att, såvitt styrelsen känner till, uppgifterna i detta memorandum är riktiga och överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm den 6 juni 2018

Styrelsen

Claes Tellman, ordförande

Daniel Borth

Per Finnström

John Balestrieri

Pontus Åselius



Gaming Corps noterades på Nasdaq First North för nästan exakt tre år sedan. Det var då ett framgångsrikt företag med nära band till Hollywood, ambitiösa framtidsplaner och en stigande aktiekurs. Bara ett halvt år senare började aktiekursen sjunka på grund av sena projekt och fallerande samarbeten. I slutet av sommaren 2016 tillsattes en ny VD med målet att lösa de problem som företaget hade lidit av. I stället för att lösa problemen fortsatte företaget djupare ner i en negativ spiral. Det är nu min tur att ta rollen som VD och jag är medveten om att det finns såväl skepsis som ett stort hopp runt min nya roll som VD. Medan företaget för närvarande är sargat, ser jag alla delar som krävs för att skapa ett mycket framgångsrikt spelbolag framgent. Gaming Corps problem har aldrig handlat om brist på talang, IP:n eller tillgängliga projekt - det har handlat om mindre framgångsrikt ledarskap grundat i brist på yrkeserfarenhet

från spelbranschen. Lyckligtvis har jag den erfarenheten och jag är övertygad om att jag kan ta tillvara på de projekt vi för närvarande har och söker i framtiden. Jag vill tillägga att jag känner mig trygg i att lämna min karriär inom väletablerade stora spel- och medieföretag till förmån för vad Gaming Corps kan komma att bli.

Några av de kritiska uppgifter som var nödvändiga för att reparera och bygga om företaget var redan på gång när jag tog beslutet att ansluta mig till företaget. Bolagets strategiska fokus, interna styrning samt finansiering är föremål för översyn, både för att skapa förtroende samt tillvarata aktieägarnas intressen - VD har bytts samt styrelsemedlemmar har lämnat Bolaget. Vidare har några av Gaming Corps företagsförvärv granskats för att utröna vilka företag som fortfarande passar vår strategi och hur vi maximerar möjligheterna att skapa bestående värden.

Till exempel ser jag fortfarande stor potential i vår kasinospel-producent Salsa Games, och mitt mål är att vi kommer att kunna presentera en serie speltitlar från dem före årets slut. Att kunna utnyttja den seniora yrkeserfarenheten och kompetensen som finns hos vår Austin Studio, Red Fly, möjliggör för oss att samarbeta inom koncernen på flertalet sätt.

Framöver har vi för avsikt att aggressivt utveckla och diversifiera projektportföljen för att inkludera helägda IP-projekt som vi antingen helt eller delvis finansierar; opportunistiska spel i den licensierade IP-kategorin och sedan några noggrant övervägda projekt i innovativa segment av spelbranschen.

De pågående projekt vi har och de projekt vi undersöker utvecklas mycket positivt. I föreliggande nyemission är vi ödmjuka inför att förtroendet för bolaget nu är lågt och vi vill först bevisa att vi effektivt kommer att förvalta anskaffat kapital på ett respektfullt och värdeskapande sätt för aktieägarna. När vi väl har bevisat företagets legitimitet och att vi är på rätt spår är det möjligt att vi genomför en ny kapitalanskaffningsrunda för att fortsätta bygga på den grunden. I min roll som VD gör jag allt jag kan för att styra Gaming Corps mot en ljus framtid, och jag hoppas att alla som läser detta vill vara med i nästa fas av företagets utveckling. Jag har alltid älskat citatet från den amerikanske datavetenskaparen Alan Kay, "The best way to predict the future is to invent it", och det är den proaktiva och kreativa inställningen jag avser ha när jag leder företaget till en ny era av välstånd.

Mike Doyle

VD, Gaming Corps AB

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

FÖRETRÄDESEMISSION I GAMING CORPS AB

Styrelsen i Gaming Corps AB (org.nr 556964-2969) har den 29 maj 2018 beslutat, med stöd av bemyndigande från bolagsstämman den 14 juni 2017, att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Emissionen omfattar högst 87 406 780 aktier och kan inbringa bolaget 13 111 017,00 kronor vid full teckning. Nyemissionen omfattas av emissionsgarantier till ett belopp uppgående till 10,5 MSEK. Dessa garantier är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i emissionen är den 5 juni 2018. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 1 juni 2018. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 4 juni 2018.

TECKNINGSTID

Teckning av aktier ska ske under perioden från och med den 7 juni 2018 till och med 21 juni 2018. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden. Styrelsen äger inte rätt att avbryta emissionen efter det att teckningstiden har påbörjats.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 0,15 kronor per aktie. Inget courtage kommer att tas ut.

TECKNINGSRÄTTER

Aktieägare i Bolaget erhåller tre (3) teckningsrätter för varje (1) innehavd aktie. Det krävs fem (5) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och kommer att bokas bort från VP-kontot utan särskild avisering från Euroclear.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North under perioden från och med den 7 juni 2018 till och med den 19 juni 2018. Banker och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst vid förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter.

BETALDA OCH TECKNADE AKTIER ("BTA")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av BTA skett på VP-kontot. Tecknade aktier benämns BTA till dess att nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

HANDEL MED BTA SAMT OMVANDLING TILL AKTIER

Handel med BTA äger rum på Nasdaq First North från och med den 7 juni 2018 fram till dess att emissionen registrerats hos Bolagsverket och omvandlingen från BTA till aktier sker. Sista dag för handel kommer att kommuniceras ut genom ett marknadsmeddelande. Ingen särskild avisering skickas ut från Euroclear i samband med omvandlingen.

HANDEL MED AKTIEN

Aktierna i Bolaget handlas på Nasdaq First North. Aktien handlas under kortnamnet GCOR och har ISIN SE0007100615. Efter det att emissionen blivit registrerad hos Bolagsverket kommer även de nyemitterade aktierna att bli föremål för handel.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 5 juni 2018 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att för fem (5) befintliga aktier, teckna tre (3) nya aktier.

DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE, INNEHAV PÅ VP-KONTO

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

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte emissionsredovisning utan meddelas separat.

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE, INNEHAV PÅ DEPÅ

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

TECKNING MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER, DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Teckning ska ske genom betalning till angivet bankgiro senast den 21 juni 2018 i enlighet med något av följande två alternativ.

1) Förtryckt bankgiroavi, Emissionsredovisning

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

2) Särskild anmälningssedel

Används om ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas, t ex om teckningsrätter har köpts eller sålts. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission. Referens vid inbetalning är anmälningssedelns nummer. Ofullständig eller felaktigt ifylld

anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln kan skickas med vanlig post (EJ REK), via mail eller fax. Observera att teckningen är bindande.

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

AKTIEÄGARE BOSATTA UTANFÖR SVERIGE

TECKNINGSBERÄTTIGADE DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE BOSATTA UTANFÖR SVERIGE

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

Eminova Fondkommission AB
Biblioteksgatan 3, 3 tr
111 46 Stockholm, Sverige
BIC/SWIFT: NDEASESS
IBAN: SE983000000032731703369

AKTIEÄGARE BOSATTA I VISSA OBERÄTTIGADE JURISDIKTIONER

Aktieägare bosatta i annat land där deltagande i nyemissionen helt eller delvis är föremål för legala restriktioner äger ej rätt att delta i nyemissionen (exempelvis Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA, Schweiz). Dessa aktieägare kommer inte att erhålla teckningsrätter, emissionsredovisning eller någon annan information om nyemissionen.

TECKNING UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER SAMT TILLDELNING

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

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

Om anmälan avser teckning till ett belopp om 15 000 EUR (ca 150 000,00 kr) eller mer, ska en ifylld KYC samt en kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln. Gäller anmälan en juridisk person ska utöver KYC och legitimation även ett giltigt registreringsbevis som visar behöriga firmatecknare medfölja anmälningssedeln.

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

Tilldelning ska ske enligt följande:

I första hand ska tilldelning ske till de som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var tidigare aktieägare eller inte, och som på anmälningssedeln angett detta. Vid överteckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal tecknade aktier med stöd av teckningsrätter och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

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

I sista hand ska återstående aktier tilldelas personer som garanterat emissionen i enlighet med deras garantiåtaganden.

ÖVRIGT

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

ANGÅENDE TECKNING TILL ISK, IPS ELLER KAPITALFÖRSÄKRING

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

ANGÅENDE LEVERANS AV TECKNADE VÄRDEPAPPER

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

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I EMISSIONEN

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

RÄTT TILL UTDELNING

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

AKTIEBOK

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

TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

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

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

VERKSAMHETSBEKRIVNING

ALLMÄNT OM VERKSAMHETEN

Gaming Corps AB ("Bolaget") har idag en slimmad organisation i Sverige. All spelutveckling sker för närvarande via helägda dotterbolag.

Kort om Red Fly Studio: Spelstudion Red Fly grundades för över ett decennium sedan och de har gjort sig ett namn i branschen genom en lång rad framgångsrika work-for-hire-projekt åt olika spelförläggare, däribland titlar som Fear the Walking Dead och Ninja Turtles. Red Fly innehar en stor portfölj av egna IP:n (inklusive Mushroom Man som tidigare givits ut i samarbete med Microsoft) som bedöms vara möjliga att vidareutveckla och lansera i egen regi eller tillsammans med spelförläggare.

Kort om Salsa Games: Salsa Games utvecklar kasino-slots med fokus på användarupplevelsen i mobilen. Istället för att använda sig av en egen produktionsstudio jobbar Salsa Games främst med underkonsulter. Detta medger stor flexibilitet och gör att Salsa snabbare kan producera spel för specifika marknader. I normalfallet tar Salsa fram spelkoncept med tillhörande story, och kontrakterar sedan en lämplig utvecklingsstudio för projektet. Därefter adderas den så kallade bakomliggande spelmatematiken och när spelprodukten närmar sig färdigställande erbjuds den till leverantörer och operatörer på spelmarknaden genom redan upparbetade kontaktnät. Mer information om Salsa Games finns att ta del av på www.salsa.games.

PÅGÅENDE PROJEKT

GameMill: Gaming Corps inledde i slutet av 2017 ett helt nytt samarbete med amerikanska GameMill i en affär värd 1,25 miljoner USD. Dotterbolaget Red Fly har här anlåtats för att utveckla spel för Xbox 1, PS4 och Nintendo Switch baserat på den amerikanska TV-showen "American Ninja Warrior". Det populära tävlingsprogrammet är inne på sin nionde säsong och det kan ses världen över.

PDP: Dotterbolaget Red Fly utvecklar ett spel åt amerikanska PDP. Ordervärdet på uppdraget uppgår till 2,69 MUSD. PDP, som är världens största leverantör av tredjeparts-hårdvara, jobbar idag med varumärken som Rockband och Infineon. Det nya projektet bygger på Gaming Corps spelidé ihop med den nya hårdvara som PDP lanserar under 2018.

Salsa Games: Gaming Corps har genom förvärvet av Salsa Games startat upp verksamhet inom kasino och gambling. Salsa Games fokuserar främst på mobilanpassade kasino-slots.

The Descendant: Gaming Corps första spel, det episodbaserade äventyrsspelet The Descendant, finns alltså tillgängligt via den digitala distributionsplattformen Steam.

VISION

Gaming Corps skall bli en av de mest eftersökta spelutvecklarna att utveckla speltitlar på uppdrag eller i samarbete med ledande spelförläggare samtidigt som samtliga egna speltitlar skall ge en positiv avkastning på investerat kapital.

AFFÄRSIDÉ

Gaming Corps utvecklar spel i egen regi och i samarbete med ledande aktörer i spelbranschen. Framgång nås genom att skapa roliga spelupplevelser och genom att konstant värdera, utveckla och utmana såväl spelare som medarbetare.

STRATEGIER & MÅLSÄTTNINGAR

- att ha en flexibel produktionsanpassad organisation som snabbt kan skiftas om beroende på pågående utvecklingsarbeten och möjligheter.
- att arbeta nära trenderna i marknaden och på så vis bättre förstå förutsättningarna avseende egna och kunders spelprojekt.
- att skapa processer som tar tillvara kreativa idéer som kan appliceras på befintliga och kommande spelprojekt.
- att vid var tid optimera graden av självfinansieringen i spelportföljen.
- att skapa ett stabilt kassaflöde från verksamheten och på så sätt skapa långsiktiga värden för aktieägarna.
- att bibehålla ställningen som en erkänt duktig oberoende spelutvecklare.
- att ständigt förbättra kunskapen kring lansering och marknadsföring av speltitlar.
- att medarbetare skall tycka att det är roligt och givande att arbeta på Gaming Corps.

HISTORIK

2014

- Gaming Corps verksamhet påbörjas i mars.
- Tre riktade nyemissioner genomförs under året (varav den sista registrerades 2015) som tillsammans tillförde Bolaget cirka 9,3 mkr.
- Gaming Corps tecknar samarbetsavtal med amerikanska Skybound, mest kända som skaparna av The Walking Dead. Samarbetet definieras som ett partnerskap i avtalet.
- Gaming Corps styrelse påbörjar arbetet med att ansluta Bolagets aktie till en lämplig marknadsplats.

2015

- Gaming Corps och Skybound offentliggör äventyrsspelet AIR som är planerad att släppas samtidigt som Hollywood-filmen med samma namn under andra halvan av 2015.
- Gaming Corps genomför under maj en nyemission om cirka 15,8 mkr och Bolagets aktie tas därefter upp till handel på NASDAQ First North.
- Gaming Corps genomför under augusti en riktad nyemission om cirka 14,6 mkr.

- Gaming Corps avtalar om att förvärva samtliga aktier i VisualDreams AB under september.
- Gaming Corps meddelar i november att äventyrsspelet som utvecklats under 2015 kommer att göras om och släppas under eget varumärke (sedermera The Descendant).

2016

- Optionsinlösen tillför Gaming Corps ca 7,4 mkr under januari och februari.
- Den första episoden av Gaming Corps äventyrsspel The Descendant lanseras under mars månad.
- Gaming Corps genomför under april en riktad nyemission om cirka 7,8 mkr.
- Gaming Corps byter VD i juli. Grundaren Nicklas Dunham lämnar över till nyvalda styrelseledamoten Magnus Kolaas.
- Gaming Corps erhåller under augusti ett anbud att förvärva samtliga aktier i spelstudio Red Fly Studio, Inc.
- Gaming Corps och Real Madrid tillkännager under augusti partnerskap för att skapa ett spel baserat på förvärvade mobilspelet Slam Dunk Basketball och Real Madrids varumärke.

- En extra bolagsstämma den 22 september 2016 beslutade om nyemission med företrädesrätt som tillförde Bolaget ca 23,13 MSEK före emissionskostnader.
- Hollywoodregissören Frank Coraci regisserade den femte och sista episoden av äventyrsspelet The Descendant på plats i Uppsala i slutet av september 2016.
- Styrelsen för Gaming Corps meddelade den 17 oktober 2016 att ett villkorat avtal ingåtts om att förvärva samtliga aktier i det Texasbaserade spelbolaget Red Fly Studio Inc. Förvärvet godkändes av bolagsstämma den 17 november.
- Gaming Corps varslade personal i Uppsala i början av november 2016 och meddelade den 28 november att studion i Uppsala stängts, varpå all spelutveckling förlades till Austin, Texas. Grundaren och förre VD:n, Nicklas Dunham, lämnade samtidigt sin operativa befattning i Bolaget.
- Gaming Corps och Mail.ru ingick distributionsavtal för The Descendant i mitten av november 2016.
- Gaming Corps meddelade den 7 december 2016 att Red Fly ingått avtal med PDP, Nordamerikas ledande tillverkare av tillbehör till dator- och TV-spel, avseende framtagande av prototyper.
- Gaming Corps och Microids ingick licens- och distributionsavtal för The Descendant i mitten av december 2016.
- Bolaget genomför riktade emissioner om ca 5 MSEK i början av augusti 2017. Ca 2 MSEK avsåg en kontant nyemission.
- Gaming Corps tecknar principavtal i början av augusti 2017 om att förvärva samtliga aktier i Salsa Games Ltd. Avtalet innebär att Gaming Corps kommer att börja utveckla sina affärer inom kasino och gambling.
- Bolaget ingår finansieringsavtal med investeringsfonden Bracknor till ett totalt värde om 2,8 MEUR i mitten av augusti 2017.
- Gaming Corps tecknar uppdragsavtal med amerikanska PDP värt 2,69 MUSD i mitten av september 2017.
- Gaming Corps avtalar om att investera 2 MUSD i den amerikanska spelstudion Kung Fu Factory till en bolagsvärdering om 15 MUSD (pre) i mitten av september 2017.
- Bolaget tillförs 400 000 EUR genom konvertibellån från Bracknor Investment Group i mitten av oktober 2017.
- Gaming Corps tillkännager att koncernen blivit kassaflödespositiv på dotterbolagsnivå i mitten av oktober.
- Aktierna i kasinoproducenten Salsa Games tillträds i mitten av oktober 2017.
- Gaming Corps förvärvar 4 % i Flax Innovations för 1,1 MSEK i kontant köpeskilling i slutet av oktober 2017.
- Bolaget genomför kvittningsemissioner om ca 8,6 MSEK i slutet av november 2017.

2017

- Gaming Corps meddelade i början av februari 2017 att soft-launch av Real Madrid Slam Dunk inletts i Mexiko och Australien.
- Gaming Corps ingick investeringsavtal uppgående till högst 91 MSEK med fonden GEM i slutet av februari 2017.
- Samarbete inleddes med Karmafy avseende Slam Dunk Basketball 2 i slutet av mars 2017.
- Gaming Corps och samarbetspartnern Microids beslutade i slutet av mars 2017 att släppa första episoden av The Descendant gratis för att öka försäljningen av de andra fyra episoderna.
- Gaming Corps avropade en första utbetalning från ingått investeringsavtal med GEM i början av april 2017. Utfallet blev att GEM tecknade aktier för cirka 0,87 mkr.
- Gaming Corps slöt försäljningsavtal om film- och TV-rättigheter avseende äventyrsspelet The Descendant med DJ2 Entertainment i mitten av april 2017.
- The Descendant lanseras på den ryska marknaden tillsammans med Mail.ru i mitten av april 2017.
- Gaming Corps mobilspel Real Madrid Slam Dunk Basketball lanserades globalt för iOS och Android i början av maj 2017.
- Gaming Corps tecknar avtal om att agera underleverantör åt en amerikansk AAA-studio. Uppdraget, som är av work for hire-karaktär, inleddes i slutet av maj 2017.
- Gaming Corps genomför kvittningsemission om ca 1,9 MSEK i mitten av juni 2017.
- Gaming Corps genomför kvittningsemission om ca 2,5 MSEK i slutet av juli 2017.

2018

- Gaming Corps tecknar avtal värt ca 10 MSEK med GameMill i början av januari 2018.
- Emissioner om ca 1,6 MSEK genomförs i mitten av januari 2018.
- Gaming Corps rekryterar toppchef med ansvar för kasinospel i slutet av januari 2018.
- Emissioner om ca 8,9 MSEK genomförs i slutet av januari 2018.
- Claes Tellman väljs till ny styrelseordförande på extra bolagsstämma den 22 februari 2018.
- Bolaget tillförs 400 000 EUR genom konvertibellån från Bracknor Investment Group i slutet av mars 2018.
- Spelveteranen Mike Doyle tillträder som operativ chef i Gaming Corps i mitten av april 2018.
- Gaming Corps genomför emissioner om ca 2,6 MSEK i mitten av april 2018.
- Bolaget omförhandlar villkoren i Kung Fu Factory-affären samt genomför kvittningsemission till förmedlingspart i slutet av april 2018.
- Gaming Corps ingår avtal om att förvärva aktier i Malta-baserade PlayMagic och samtidigt underlätta en framtida listning på svensk MTF-handelsplats.
- Gaming Corps genomför emissioner om ca 3,7 MSEK i mitten av maj 2018.
- Gaming Corps tillsätter den operativa chefen Mike Doyle som ny verkställande direktör i slutet av maj 2018.
- Styrelsen för Gaming Corps beslutar med stöd av bemyndigande om föreliggande nyemission, med

- företrädesrätt för Bolagets aktieägare, i slutet av maj 2018.
- Gaming Corps meddelar i slutet av maj 2018 om att investera upp till 250 KUSD i Vavel Game Studio via konvertibellån och samtidigt underlätta en framtida listning på svensk MTF-handelsplats.
 - På årsstämman den 31 maj väljs två nya styrelseledamöter in i Bolagets styrelse - Per Finnström samt Pontus Åselius. Några timmar före årsstämman meddelade styrelseledamöterna Sven Stridbeck samt Göran Lundsten att de begärt eget utträde.

MARKNADEN

SPELINDUSTRINS URSPRUNG

Spel har i olika former varit en del av våra liv sedan urminnes tider. Det som i begynnelsen ofta handlade om kraftmätningar och blodigt allvar, banade väg för såväl tävlingar och idrott som fritidsnöje och tidsfördriv. När spelen blev digitala, fick spelindustrin ytterligare ett ben att stå på och utvecklingen av smartphones har på senare år breddat målgruppen i ännu högre grad med nya miljardintäkter som följd.

EN TILLBAKABLICK

1947 presenterade Thomas T. Goldsmith Jr. det första interaktiva arkadspelet, ett med dagens mått mycket rudimentärt krigsspel, som dock kom att bana väg för en hel rad spel hela vägen från schack till tennis under de nästföljande åren. 1966 började den första spelkonsolen utvecklas och sex år senare kunde hugade spekulanter köpa hem den i form av Magnavox Odyssey-konsol. 1972 var även året då Pong, en synnerligen enkel bordtennissimulator, slog igenom och sedan dess har marknaden vuxit i snabb takt. På bara några år gick spelindustrin från ingenting till att bestå av multinationella storföretag. För de som föddes på sjuttioalet kom datorspel att bli en naturlig del av uppväxten.

SPELINDUSTRIN IDAG

Den globala spelindustri som började växa fram på sjuttioalet har idag, fyra decennier senare, utvecklats till en mångmiljardindustri, som på flera sätt är jämförbar med Hollywoods filmindustri. I takt med nya tekniska landvinningar börjar gränsen mellan dessa industrier suddas ut. På samma sätt som böcker adapterats till film, har filmer i sin tur givit upphov till spel. På motsvarande sätt har filmatiseringar av framgångsrika spel dragit miljontals människor till världens biografier.

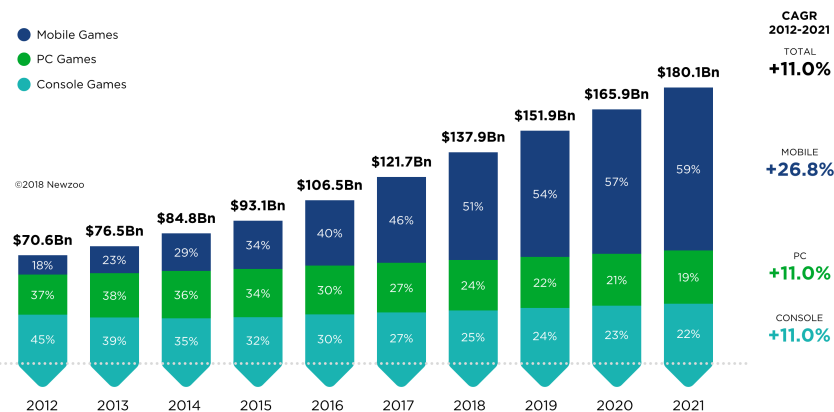
SPELMARKNADENS STORLEK (GAMING & GAMBLING)

Den globala digitala spelmarknaden förväntas vara värd ca 138 miljarder dollar 2018 och förväntas växa till att vara värd ca 180 miljarder dollar 2021. Mobila plattformar står för den största tillväxten och beräknas utgöra strax över 50 % av marknaden 2018 (Källa: NewZoo). Därtill växer marknaden för kasinospel snabbt och sett till hela världen uppskattades marknaden för kasinospel över internet vara värd ca 10,6 miljarder EUR under 2017, med en tillväxt om 9 procent jämfört med året innan. Ökad penetration och användning av mobila plattformar står för merparten av tillväxten (Källa: H2GC, Research and Markets).



2012-2021 GLOBAL GAMES MARKET

REVENUES PER SEGMENT 2012-2021 WITH COMPOUND ANNUAL GROWTH RATES



STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

STYRELSE

Enligt rådande bolagsordning skall styrelsen bestå av lägst tre och högst sex ledamöter, inräknat styrelsens ordförande. Härutöver kan högst två suppleanter väljas. För närvarande består styrelsen av fem ordinarie ledamöter. Bolagets styrelse väljs vid bolagsstämma. Valet av styrelse gäller perioden fram till och med nästkommande årsstämma.



CLAES TELLMAN

Styrelserdförande, Lidingö

Född 1956

Invald på extra bolagsstämma, februari 2018

Claes Tellman har haft ett flertal ledande befattningar inom näringslivet med fokus på kommunikation, marknad och affärs-mannaskap. Tidigare har Tellman arbetat på bland annat Svenska Spel, Casino Cosmopol, Net Entertainment, Klarna och Coca-Cola. Idag är han verksam som kommunikationschef hos Etraveli i Uppsala.

Claes Tellman innehar följande värdepapper utgivna av Bolaget:
Stamaktier 100 000, privat samt via bolag



PER FINNSTRÖM

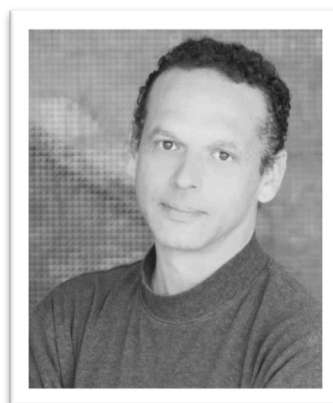
Styrelseledamot, Stockholm

Född 1975

Invald på årsstämma 2018

Per Finnström är idag verksam som inhyrd konsult på Länsförsäkringar och har en gedigen teknisk och projektledande bakgrund. Han har tidigare haft befattningar på bolag som Ongame, Bwin och Accenture. Finnström har därtill tidigare haft en konsulttjänst på Gaming Corps.

Per Finnström innehar följande värdepapper utgivna av Bolaget:
Stamaktier 629 066, privat samt via bolag (inkl KF).



JOHN BALESTRIERI

Styrelseledamot, North Carolina, USA

Född 1968

Invald på årsstämma 2017

John Balestrieri är verksam som VD på Vavel Game Studio och har mångårig erfarenhet från ledande befattningar, på främst den tekniska sidan, från amerikanska spelbolag som Kabam och Scopely.

John Balestrieri innehar inga aktier eller aktierelaterade värdepapper utgivna av Bolaget.



DANIEL BORTH

Styrelseledamot, Austin, USA
Född 1972
Invald på årsstämma 2017

Daniel Borth är en av grundarna till förvärvade Red Fly Studio med ca 20 års erfarenhet från spelbranschen och har tidigare jobbat som spelutvecklare på bolag som Sony Online och Ion Storm.

Daniel Borth innehar följande värdepapper utgivna av Bolaget:
Stamaktier 1 125 000



PONTUS ÅSELIUS

Styrelseledamot, Uppsala
Född 1984
Invald på årsstämma 2018

Pontus Åselius driver idag egen verksamhet och har gedigen erfarenhet från affärsutveckling och projektledning i internationell miljö. Pontus Åselius har tidigare varit verksam inom bland annat Ericsson-koncernen, Kentor och Pliro.

Pontus Åselius innehar inga aktier eller aktierelaterade värdepapper utgivna av Bolaget.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE



MIKE DOYLE

Verkställande direktör, Los Angeles, USA
Född 1972
Tillträdde maj 2018

Mike Doyle har sedan 2006 haft flera producent- och verkställande producentroller på företag som Relic Entertainment, EA Blackbox, THQ och Starbreeze. Han har därtill varit verksam som VP Produktion hos Atari samt tillbringat 5 år vid 20th Century Fox som både VP Production och Head of Interactive. Under sin tid hos Fox ansvarade Mike Doyle

bland annat för spelrättigheterna till James Camerons kommande Avatar-filmer samt SEGA-samarbetet "Alien: Isolation" som 2014 utnämndes till PC Gamers "PC Game of the Year".

Mike Doyle innehar inga aktier eller aktierelaterade värdepapper utgivna av Bolaget.

ANGIVNA INNEHAV OCH ENGAGEMANG I ANDRA BOLAG

Styrelse- och ledningspersonernas angivna innehav av värdepapper i Gaming Corps avser både privata äganden och äganden genom närstående eller bolag som kontrolleras av personen. För

styrelseengagemang och större äganden i bolag utanför Gaming Corps redogörs under rubriken 'Engagemang i övriga bolag' nedan.

REVISOR

Vid årsstämma den 31 maj 2018 valdes auktoriserade revisionsbolaget Grant Thornton till Bolagets revisor. Adressen till Grant Thornton är S:t Persgatan 10, 750 03, Uppsala, telefon 018 - 65 81 00. Grant Thornton med huvudansvarig revisor Thomas Lindgren har reviderat Gaming Corps årsredovisningar för åren 2016 och 2017, vilka ingår i Bolagets finansiella information i detta memorandum. Revisorns revisionsberättelser för årsredovisningarna avseende räkenskapsåren 2016 och 2017 har innehållit anmärkningar.

BOLAGSSTYRNING

Styrelsen väljs av bolagsstämma. Samtliga ledamöter är valda till nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag. Vid årsstämma kan även revisionsbolag eller revisor väljas. Val av revisor sker normalt med längre förordnande än ett år.

Årsstämman har beslutat om att utse en valberedning bestående av styrelsens ordförande samt ytterligare tre ledamöter, vilka skall representera de röstmässigt största ägarna eller ägargrupperna. De tre till röstetalet största aktieägarna skall kontaktas på grundval av Bolagets, av Euroclear Sweden AB tillhandahållna, förteckning över registrerade aktieägare per den 31 augusti året innan årsstämman infaller. Den aktieägare som inte är registrerad hos Euroclear Sweden AB, och som önskar att vara representerade i valberedningen, skall anmäla detta till styrelsens ordförande senast den 31 augusti samt kunna styrka ägarförhållandet. Styrelsens ordförande ska snarast efter utgången av augusti månad sammankalla de tre röstmässigt största aktieägarna i Bolaget till valberedningen. Om någon av de tre röstmässigt största aktieägarna avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen skall nästa aktieägare i storleksordning beredas tillfälle att utse ledamot. Ordförande i valberedningen skall, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som representerar den största aktieägaren. Namnen på de tre ägarrepresentanterna och namnen på de aktieägare de företräder ska offentliggöras så snart valberedningen utsetts, vilket ska ske senast sex månader före årsstämman. För det fall väsentlig förändring i ägarstrukturen sker, ska också valberedningens sammansättning ändras i enlighet därmed. Om förändringen sker senare än två månader före årsstämman kan valberedningen istället besluta att adjungera en ledamot utsedd av den nya större ägaren. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart de skett. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Arvode skall ej utgå till valberedningens ledamöter. Valberedningens uppgift skall vara att inför årsstämma och, i förekommande fall, extra bolagsstämma, framlägga förslag avseende antal styrelseledamöter som skall väljas av stämman, styrelsearvode, styrelsens sammansättning, styrelseordförande, ordförande på bolagsstämma samt, i förekommande fall, val av revisorer och revisorsarvoden.

Den verkställande direktören utses av styrelsen och har främst ansvar för Bolagets löpande förvaltning och den dagliga driften. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och vd anges i arbetsordningen för styrelsen och instruktionen för vd. Verkställande direktören ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten och är föredragande av materialet på styrelsesammanträden. Bolaget är inte skyldigt att tillämpa Svensk Kod för Bolagsstyrning och har ej åtagit sig att frivilligt följa den. Bolaget utser inga särskilda kommittéer eller utskott för revisions- eller ersättningsfrågor.

ERSÄTTNING TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ersättning till styrelsens ordförande och ledamöter beslutas av bolagsstämman. För verksamhetsåret 2017 erhöles:

	Styrelsearvode (SEK)	Övrig ersättning (SEK)
Claes Tellman, styrelseordförande	62 500	0
Göran Lundsten, styrelseledamot (har avgått)	91 667	0
Daniel Borth, styrelseledamot	85 417	1 414 211
John Balestrieri, styrelseledamot	85 417	0
Magnus Kolaas, styrelseledamot, VD (har avgått)	116 667	2 341 543
Jonas Forsman, styrelseordförande (har avgått)	187 500	0

INTRESSEKONFLIKTER OCH NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

Bolaget har inte lämnat lån, ställt garantier eller ingått borgen för någon styrelseledamot, ledande befattningshavare eller revisor i Bolaget. Såvitt styrelsen känner till, föreligger inte några potentiella intressekonflikter eller närståendetransaktioner mellan Bolaget och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare.

ÖVRIG INFORMATION OM STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några familjerelationer eller andra närstående relationer till någon annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har varit inblandad i konkurs, likvidation eller konkursförvaltning. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har varit inblandad i bedrägerirelaterad rättslig process de senaste fem åren. Ej heller har någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare varit inblandad i någon rättsprocess av väsentlig karaktär med anledning av konkurs. Det har under de fem senaste åren inte funnits några anklagelser och/eller sanktioner från myndighet eller organisation som företräder viss yrkesgrupp och som är offentligt reglerad mot någon av dessa personer och ingen av dem har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett företags förvaltnings-, lednings-, eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktioner hos emittent. Ingen av ovan nämnda ledande befattningshavare eller styrelseledamöter har av myndighet eller domstol förhindrats att handla som medlem av någon emittents styrelse eller ledningsgrupp under de senaste fem åren. Samtliga styrelseledamöter, inklusive ordförande, är oberoende i relation till såväl Bolaget och bolagsledningen som Bolagets större ägare med undantag för Daniel Borth som leder verksamheten på dotterbolaget Red Fly Studio Inc i Austin, Texas.

ENGAGEMANG I ANDRA BOLAG

Övriga styrelseengagemang:

Ägande >10% i andra bolag:

Person / Bolag	Befattning	Från, år	Till, år	Bolag
Claes Tellman				
Svenska Resebyråföreningens Service Aktiebolag	Led	2016	2018	
Teknikhuset Holding i Umeå AB	Ordf	2011	2015	
Teknikhuset i Umeå Aktiebolag	Ordf	2011	2013	
Teknikhuset Development i Umeå AB	Ordf	2011	2017	
Gaming Corps AB	Ordf	2016	2017	
Winpos Sweden AB	Led	2009		
CLT Consulting AB	Led	2012		
Winpos Group AB	Led	2015		
Payiq AB	Ordf	2015	2017	
Beatrice Holding AB	Led	2017		
Klick Data Aktiebolag	Led	2017		
Gaming Corps Förvaltning AB	Ordf	2016	2017	
VisualDreams AB	Ordf	2016	2017	
Per Finnström				
Oish AB	VD, led	2013		
Daniel Bortth				
Red Fly Studio Inc	Led	2005		
John Balestrieri				
Vavel Game Studio Inc	VD, led	2015		
Vavel Games Ltd (UK)	Led	2017		
Vavel Games Zoo (Poland)	Led	2017		
Pontus Åselius				
Trakoja AB	VD	2017	2018	
Trakoja Uppsala AB	VD, led	2016	2017	

I ovanstående förteckning ingår pågående eller under de senaste fem åren avslutade styrelseuppdrag i andra aktiebolag, i enlighet med utdrag ur Näringslivsregistret hos Bolagsverket, per den 4 juni 2018, samt uppgifter om äganden överstigande tio procent i övriga bolag, vilka uppgivits av respektive befattningshavare inför upprättandet av detta dokument. Befattningsförkortningarna led (ledamot), ordf (styrelseordförande) och vd (verkställande direktör), är uppställda så att den pågående eller senaste befattningen anges först. Eventuella uppehåll i styrelseengagemang i ett visst bolag kan ha förekommit. Uppdrag som styrelsesuppleanter anges inte.

FINANSIELL ÖVERSIKT

Nedanstående återges ett sammandrag av Bolagets finansiella rapportering. Uppgifterna är hämtade från följande rapporter, vilka handlingar införlivas detta memorandum genom hänvisning:

Reviderade årsredovisningar för verksamhetsåren 2016 och 2017, samt periodrapport, ej reviderad, för perioden 1 januari 2018 till den 31 mars 2018.

Handlingarna finns tillgängliga på Bolagets hemsida:

www.gamingcorps.com

REDOVISNINGSPRINCIPER

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGAR

RESULTATRÄKNING KONCERN

Belopp i SEK	2018	2017	2017
	jan-mar	jan-mar	Helår
Nettoomsättning	6 878 927	190 000	11 329 389
Aktiverat arbete för egen räkning	0	3 189 000	3 189 312
Övriga rörelseintäkter	212 996	4 000	37 185
Summa rörelseintäkter	7 091 923	3 383 000	14 555 886
Råvaror och förnödenheter	-4 464	-307 000	-255 068
Övriga externa kostnader	-6 739 306	-4 272 000	-20 027 561
Personalkostnader	-3 508 419	-4 344 000	-15 665 224
Rörelseresultat före avskrivningar	-3 160 266	-5 540 000	-21 391 967
Avskrivningar			
Avskrivning och nedskrivning imm. och mat anl. tillgångar	-821 180	-23 000	-19 812 238
Övriga rörelsekostnader	-29 853	-1 000	-198 172
Rörelseresultat efter avskrivningar	-4 011 299	-5 564 000	-41 402 377
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	64 367	0	190 167
Räntekostnader och liknande resultatposter	-209 456	-71 000	-1 033 948
Resultat efter finansiella poster	-4 156 388	-5 635 000	-42 246 158
Resultat före skatt	-4 156 388	-5 635 000	-42 246 158
Skatt på årets resultat	0	0	0
Periodens resultat	-4 156 388	-5 635 000	-42 246 158
Antal aktier	123 400 588	46 489 414	102 937 855
Genomsnittligt antal utestående aktier	115 875 381	44 319 193	61 336 653

RESULTATRÄKNING MODERBOLAG

Belopp i SEK	2018	2017	2017
	jan-mar	jan-mar	Helår
Nettoomsättning	18 748	10 000	100 187
Aktiverat arbete för egen räkning	0	3 189 000	3 189 312
Övriga rörelseintäkter	138 459	4 000	31 692
Summa rörelseintäkter	157 207	3 203 000	3 321 191
Råvaror och förnödenheter	-4 464	-307 000	-255 068
Övriga externa kostnader	-2 729 270	-6 839 000	-21 512 632
Personalkostnader	-324 211	-1 726 000	-2 672 788
Rörelseresultat före avskrivningar	-2 900 738	-5 669 000	-21 119 297
Avskrivningar			
Avskrivning och nedskrivning imm. och mat anl. tillgångar	-9 084	-9 000	-18 103 417
Övriga rörelsekostnader	-29 853	0	-191 537
Rörelseresultat efter avskrivningar	-2 939 675	-5 678 000	-39 414 251
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	64 367	0	190 161
Räntekostnader och liknande resultatposter	-79 704	-28 000	-710 563
Resultat efter finansiella poster	-2 955 012	-5 706 000	-39 934 653
Resultat före skatt	-2 955 012	-5 706 000	-39 934 653
Skatt på årets resultat	0	0	0
Periodens resultat	-2 955 012	-5 706 000	-39 934 653
Antal aktier	123 400 588	46 489 414	102 937 855
Genomsnittligt antal utestående aktier	115 875 381	44 319 193	61 336 653

BALANSRÄKNING KONCERN

Belopp i SEK	2018 <i>jan-mar</i>	2017 <i>jan-mar</i>	2017 <i>Helår</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	1 600 000	28 589 000	1 600 000
Goodwill	13 021 203	11 744 000	14 459 978
	14 621 203	40 333 000	16 059 978
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner o tekn anläggningar	63 590	100 000	72 674
Inventarier, verktyg och installationer	16 500	43 000	19 303
	80 090	143 000	91 977
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i övriga företag	3 836 788	0	3 836 788
Lämnade depositioner	749 575	0	733 898
	4 586 363	0	4 570 686
Summa anläggningstillgångar	19 287 656	40 476 000	20 722 641
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m.			
Förskott till leverantörer	14 810	0	14 810
	14 810	0	14 810
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	1 710 930	52 000	979 236
Övriga fordringar	455 174	820 000	4 670 562
Förutbetalda kostnader	414 251	390 000	2 148 013
	2 580 355	1 262 000	7 797 811
Kassa och bank	1 720 529	527 000	1 484 093
Summa omsättningstillgångar	4 315 694	1 789 000	9 296 714
SUMMA TILLGÅNGAR	23 603 350	42 265 000	30 019 355

BALANSRÄKNING KONCERN FORTSÄTTNING

Belopp i SEK	2018 <i>jan-mar</i>	2017 <i>jan-mar</i>	2017 <i>Helår</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	11 378 676	4 241 000	9 426 538
Ej registrerat aktiekapital	0	0	110 570
Omräkningsdifferens	67 830	0	0
Övrigt tillskjutet kapital	106 205 365	87 859 000	98 685 655
Balanserat resultat inkl periodens resultat	-110 069 725	-56 881 000	-101 024 796
Summa eget kapital	7 582 146	35 219 000	7 197 967
<i>Långfristiga skulder</i>			
Räntebärande skulder till kreditinstitut	0	147 000	533 859
	0	147 000	533 859
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	37 500	1 262 000	278 410
Leverantörsskulder	1 642 998	2 544 000	1 641 260
Övriga kortfristiga skulder	13 527 785	1 124 000	16 947 395
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	812 921	1 968 000	3 420 464
	16 021 204	6 898 000	22 287 529
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	23 603 350	42 264 000	30 019 355
Ställda säkerheter	0	1 000 000	1 000 000
Ansvarsförbindelser	0	0	0
Summa säkerhet och ansvarsförbindelser	0	1 000 000	1 000 000

BALANSRÄKNING MODERBOLAG

Belopp i SEK	2018 <i>jan-mar</i>	2017 <i>jan-mar</i>	2017 <i>Helår</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	1 600 000	28 589 000	1 600 000
	1 600 000	28 589 000	1 600 000
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner o tekn anläggningar	63 590	100 000	72 674
	63 590	100 000	72 674
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	13 960 000	8 960 000	13 960 000
Andelar i övriga företag	3 836 788	0	3 836 788
Lämnade depositioner	559 581	180 000	1 653 344
	18 356 369	9 140 000	19 450 132
Summa anläggningstillgångar	20 019 959	37 829 000	21 122 806
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m.			
Förskott till leverantörer	14 810	0	14 810
	14 810	0	14 810
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	0	8 000	0
Fordringar hos koncernföretag	5 803 283	0	3 675 481
Övriga fordringar	449 561	605 000	525 147
Förutbetalda kostnader	414 250	390 000	419 249
	6 667 094	1 003 000	4 619 877
Kassa och bank	821 089	302 000	15 265
Summa omsättningstillgångar	7 502 993	1 305 000	4 649 952
SUMMA TILLGÅNGAR	27 522 952	39 134 000	25 772 758

BALANSRÄKNING MODERBOLAG FORTSÄTTNING

Belopp i SEK	2018 <i>jan-mar</i>	2017 <i>jan-mar</i>	2017 <i>Helår</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	11 300 413	4 257 000	9 426 538
Ej reg aktiekapital	0	0	110 570
Fond för utv utgifter	727 273	28 589 000	4 526 208
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	117 839 780	87 860 000	109 565 408
Balanserat resultat	-115 094 544	-79 985 000	-78 223 483
Periodens resultat	-2 955 012	-5 705 000	-39 934 653
Summa eget kapital	11 817 910	35 016 000	5 470 588
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	0	200 000	0
Leverantörsskulder	1 502 473	2 269 000	1 641 260
Skulder till koncernföretag	0	0	1 105 213
Övriga kortfristiga skulder	13 397 648	922 000	16 964 333
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	804 921	728 000	591 364
	15 705 042	4 119 000	20 302 170
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	27 522 952	39 135 000	25 772 758
Ställda säkerheter	0	1 000 000	1 000 000
Ansvarsförbindelser	0	0	0
Summa säkerhet och ansvarsförbindelser	0	1 000 000	1 000 000

KASSAFLÖDESANALYS KONCERN

Belopp i SEK	2018	2017	2017
	jan-mar	jan-mar	Helår
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat efter avskrivningar	-4 011 299	-5 563 000	-33 159 986
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-3 548 449	23 000	-27 302 957
Erhållen ränta	64 367	0	190 167
Erlagd ränta	-209 456	-71 000	-1 033 948
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	-7 704 837	-5 611 000	-61 306 724
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av kortfristiga fordringar	5 217 456	873 000	-6 237 830
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	-6 025 415	550 000	15 088 622
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 512 796	-4 188 000	-52 455 932
Investeringsverksamheten			
Investeringar immateriella anläggningstillgångar	0	-3 189 000	3 189 312
Investeringar materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Investeringar Finansiella anläggningstillgångar	-15 677	0	17 434 429
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-15 677	-3 189 000	20 623 741
Finansieringsverksamheten			
Aktiekapital	1 952 138	580 000	5 418 172
Omräkningsdifferens	67 830	-1 000	248 503
Övrigt tillskjutet kapital	8 255 053	758 000	22 926 931
Emissionsutgifter	-735 343	0	-2 518 094
Lån	0	0	0
Amortering av låneskulder	-774 769	-1 454 000	-779 259
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	8 764 909	-117 000	25 296 253
Periodens kassaflöde	236 436	-7 494 000	-6 535 938
Likvida medel vid periodens början	1 484 093	8 020 000	8 020 031
Likvida medel vid periodens slut	1 720 529	526 000	1 484 093
Summa disponibla likvida medel	1 720 529	526 000	1 484 093

KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAG

Belopp i SEK	2018 <i>jan-mar</i>	2017 <i>jan-mar</i>	2017 <i>Helår</i>
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat efter avskrivningar	-2 939 675	-5 677 000	-39 414 251
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-101 486	8 000	23 249 946
Erhållen ränta	64 367	0	190 161
Erlagd ränta	-79 704	-28 000	-710 563
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	-3 056 498	-5 697 000	-16 684 707
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av kortfristiga fordringar	-2 047 217	-890 000	-3 141 186
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	-4 597 128	602 000	15 076 028
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 700 843	-5 985 000	-4 749 865
Investeringsverksamheten			
Investeringar immateriella anläggningstillgångar	0	-3 189 000	-3 189 312
Investeringar materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Investeringar Finansiella anläggningstillgångar	1 093 763	-180 000	-25 539 642
Kassaflöde från investeringsverksamheten	1 093 763	-3 369 000	-28 728 954
Finansieringsverksamheten			
Aktiekapital	1 873 875	596 000	5 418 172
Övrigt tillskjutet kapital	8 274 372	1 678 000	22 926 931
Emissionsutgifter	-735 343	-5 000	-2 518 094
Lån	0	0	0
Amortering av låneskulder	0	-230 000	50 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	9 412 904	2 039 000	25 877 009
Periodens kassaflöde	805 824	-7 315 000	-7 601 810
Likvida medel vid periodens början	15 265	7 617 000	7 617 072
Likvida medel vid periodens slut	821 089	302 000	15 262
Summa disponibla likvida medel	821 089	302 000	15 262

FINANSIELLA RESURSER

NETTOSKULDSÄTTNING OCH EGET KAPITAL PER DEN 31 MARS 2018

	Koncern	Moderbolag
<i>a. kassa</i>		
<i>b. likvida medel</i>	1 720 529 kr	821 089 kr
<i>c. lätt realiserbara värdepapper</i>		
d. summa likviditet	1 720 529 kr	821 089 kr
<i>e. Kortfristiga fordringar</i>	2 580 355 kr	442 890 kr
<i>f. kortfristiga bankkulder</i>		
<i>g. kortfristig del av långfristiga skulder</i>	37 500 kr	
<i>h. andra kortfristiga skulder</i>	2 643 102 kr	2 366 915 kr
i. Summa kortfristiga skulder	2 680 602 kr	2 366 915 kr
j. Netto kortfristig skuldsättning	1 620 282 kr	-1 102 936 kr
<i>K. Kortfristiga banklån</i>		
<i>L. Emitterade obligationer</i>		
<i>M. långfristiga lån</i>		
N. Summa långfristiga skulder	- kr	- kr
o. Nettoskuldsättning	1 620 282 kr	-1 102 936 kr

LÅNEBEHOV

Styrelsen ser i dagsläget inga behov av upptagande av räntebärande lån.

RÖRELSEKAPITAL

Det är styrelsens bedömning att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för den aktuella verksamheten under den kommande tolv månadersperioden.

EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDNING

Medlen från föreliggande nyemission bedöms tillföra Bolaget tillräckligt med rörelsekapital för att kunna genomföra en rad försäljningsfrämjande åtgärder. Här ingår bland annat utvecklingskapital för nya satsningar som initierats av VD Mike Doyle - där fokus ligger på smarta satsningar med begränsad risk och innovativa samarbetsavtal. Samtidigt tillförs Bolaget rörelsekapital för att kunna slutföra och kapitalisera på ingångna affärsuppgörelser avseende Vavel Game Studio och PlayMagic samt därtill tillföra rörelsekapital till Salsa Games. Emissionen kommer vid full teckning att tillföra Bolaget ca 13,1 mkr före emissionskostnader. 10,5 mkr av emissionsbeloppet omfattas av garantiförbindelser.

PÅGÅENDE INVESTERINGAR

Sedan datumet för senast avgivna årsredovisning har inga investeringar genomförts som väsentligt påverkat Bolagets ställning.

VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR EFTER SENASTE RAPPORTPERIOD

Sedan datumet för senast avgivna årsredovisning har inga händelser inträffat som väsentligt påverkat Bolagets ställning.

PRO FORMA-REDOVISNING

Bolaget upprättar ingen pro forma-redovisning i samband med föreliggande erbjudande.

EKONOMISKA FRAMTIDSUTSIKTER

Bolaget avger inga prognoser.

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

AKTIEINFORMATION

Aktierna i Gaming Corps har emitterats i enlighet med svensk lagstiftning och är denominerade i svenska kronor (SEK). Enligt rådande bolagsordning kan endast ett aktieslag, stamaktier med en röst per aktie, utges. Före nyemissionen uppgår det registrerade aktiekapitalet i Gaming Corps till 13 340 463,62 kronor, fördelat på 145 677 968 aktier.

Samtliga aktier är fullt betalda. Gaming Corps bolagsordning anger att aktiekapitalet skall uppgå till lägst 9 000 000 kronor och högst 36 000 000 kronor, samt att antalet aktier skall uppgå till lägst 100 000 000 och högst 400 000 000 st.

RÄTTIGHETER SOM ÅTFÖLJER BOLAGETS AKTIER

Vid bolagsstämma röstar varje aktieägare i kraft av det röstetal som medföljer innehavda aktieslag. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Varje aktie ger lika rätt till andel i 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. Aktierna i Gaming Corps är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte heller förekommit något offentligt uppköpserbjudande under innevarande eller föregående räkenskapsår.

CENTRALT AKTIEREGISTER OCH ISIN-NUMMER

De utgivna aktierna i Gaming Corps är registrerade i elektronisk form i enlighet med avstämningsförbehåll i bolagsordningen. Inga fysiska aktiebrev förekommer således. Aktieboken förs av Euroclear Sweden AB, med adress Box 191, 101 23, Stockholm. Aktiens ISIN-kod är SE0007100615

UTDELNINGSPOLICY

Bolaget har inte fastställt någon utdelningspolicy. Eventuell utdelning beslutas av bolagsstämma efter förslag från styrelsen. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdag för vinstutdelning är registrerade som aktieägare i Bolaget. Eventuell utdelning ombesörjes av Euroclear, eller, för förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler för preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Inga särskilda regler, restriktioner eller förfaranden avseende utdelning föreligger för aktieägare som är bosatta utanför Sverige. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget.

RESTRIKTIONER I MÖJLIGHETER TILL UTDELNING

Inga begränsningar i möjligheter till utdelning föreligger förutom vad som följer av lagstiftning och redovisningsregler.

AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING

År	Händelse	För. Ant aktier	För. aktiekapital	Aktiekapital	Antal aktier	Kvotvärde	Teckningskurs
2014	Bildande	–	–	50 000,00	500	100	100
2014	Uppdelning (2000:1)	999 500	–	50 000,00	1 000 000	0,05	n/a
2014	Nyemission	200 000	10 000,00	60 000,00	1 200 000	0,05	5
2014	Nyemission	400 000	20 000,00	80 000,00	1 600 000	0,05	12,5
2015	Nyemission	220 000	11 000,00	91 000,00	1 820 000	0,05	15
2015	Fondemission	–	409 000,00	500 000,00	1 820 000	0,27	n/a
2015	Uppdelning (3:1)	3 640 000	–	500 000,00	5 460 000	0,09	n/a
2015	Nyemission	2 184 000	200 000,00	700 000,00	7 644 000	0,09	7,25
2015	Optionsinlösen	108 000	9 890,00	709 890,00	7 752 000	0,09	2,78
2015	Optionsinlösen	17 500	1 602,00	711 492,00	7 769 500	0,09	10
2015	Nyemission	1 500 000	137 362,00	848 855,00	9 269 500	0,09	9,75
2015	Nyemission	89 142	8 164,00	857 019,00	9 358 642	0,09	4,49
2015	Nyemission	200 000	18 315,00	875 334,00	9 558 642	0,09	10
2016	Optionslösen	39 999	3 663,00	878 996,00	9 598 641	0,09	10
2016	Optionslösen	242 499	22 207,00	901 203,00	9 841 140	0,09	10
2016	Optionslösen	566 796	51 904,00	953 107,00	10 407 963	0,09	8
2016	Optionslösen	144 000	13 187,00	966 295,00	10 551 936	0,09	8
2016	Nyemission	2 300 000	210 622,67	1 176 917,00	12 851 936	0,09	3,4
2016	Nyemission	25 703 872	2 353 834,00	3 530 751,00	38 555 808	0,09	0,9
2016	Nyemission	1 422 943	130 306,13	3 661 057,13	39 978 751	0,09	1,11
2016	Nyemission	5 000 000	457 875,46	4 118 932,59	44 978 751	0,09	1,38
2016	Nyemission	1 510 663	138 338,96	4 257 271,55	46 489 414	0,09	0,90
2017	Nyemission	1 535 000	140 567,68	4 397 839,23	48 024 414	0,09	0,57
2017	Nyemission	3 393 838	310 791,03	4 708 630,25	51 418 252	0,09	0,39
2017	Nyemission	5 540 705	507 390,29	5 216 020,54	56 958 957	0,09	0,45
2017	Nyemission	5 883 000	538 735,97	5 754 756,51	62 841 957	0,09	0,34
2017	Nyemission	8 823 528	808 014,94	6 562 771,45	71 665 485	0,09	0,34
2017	Nyemission	17 500 000	1 602 563,22	8 165 334,67	89 165 485	0,09	0,4
2017	Utbyte konvertibler	576 000	52 747,22	8 218 081,89	89 741 485	0,09	0,5
2017	Nyemission	13 196 370	1 208 457,58	9 426 539,48	102 937 855	0,09	0,65
2018	Utbyte konvertibler	1 202 300	110 100,62	9 536 640,10	104 140 155	0,09	0,4
2018	Nyemission	1 207 428	110 570,22	9 647 210,32	105 347 583	0,09	0,70
2018	Utbyte konvertibler	1 923 680	176 161,00	9 823 371,31	107 271 263	0,09	0,4
2018	Nyemission	14 782 749	1 353 730,24	11 177 101,55	122 054 012	0,09	0,54
2018	Utbyte konvertibler	1 346 576	123 312,70	11 300 414,25	123 400 588	0,09	0,5
2018	Nyemission	2 164 140	198 181,12	11 498 595,37	125 564 728	0,09	0,4
2018	Nyemission	1 923 680	176 161,00	11 674 756,37	127 488 408	0,09	0,4
2018	Nyemission	6 030 444	552 237,91	12 226 994,28	133 518 852	0,09	0,43
2018	Nyemission	6 388 076	584 988,06	12 811 982,34	139 906 928	0,09	0,39
2018	Utbyte konvertibler	5 771 040	528 482,99	13 340 465,32	145 677 968**	0,09	0,3
2018	Föreliggande nyemission*	87 406 780	8 004 278,10	21 344 741,72	233 084 749	0,09	0,15

*Avser förhållandena vid full teckning i föreliggande nyemission.

** Bolaget har beslutade, kommunicerade, men ännu ej registrerade nyemissioner om 15 384 200 aktier.

TECKNINGSOPTIONER

Gaming Corps har emitterat teckningsoptioner i anslutning till varje erhållet konvertibellån från Bracknor Investment Group ("Bracknor") under år 2017 respektive år 2018. Det första avser 4 800 000 teckningsoptioner där Bracknor har möjlighet att teckna lika många aktier till en teckningskurs per aktie om 0,4016 SEK fram till och den 1 december 2021. Det andra avser 3 983 480 teckningsoptioner där Bracknor har möjlighet att teckna lika många aktier till en teckningskurs per aktie om 0,50 SEK fram till och med den 1 april 2022.

KONVERTIBLA LÅN

Bolaget har ett finansieringsavtal med Bracknor Investment Group avseende konvertibellån som kan påkallas av Bolaget i trancher om 400 KEUR och avser högst sju trancher om samma belopp. Bolaget har påkallat två trancher under 2017 och 2018, varav den första tranchen är fullt konverterad till aktier och den andra är föremål för konvertering.

BEMYNDIGANDEN

Vid årsstämma i Gaming Corps den 31 maj 2018 bemyndigades styrelsen att, längst intill årsstämman 2019, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Styrelsen skall äga rätt att besluta att aktie ska betalas kontant, med apportegendom eller i annat fall på villkor som avses i 2 kap 5 § andra stycket 1-3 och 5 aktiebolagslagen eller att aktie ska tecknas med kvittningsrätt. Styrelsens beslut om emission av aktier får medföra att antalet aktier i bolaget efter emissionen rymms inom aktiekapitalets gränser. Emission ska kunna ske för finansiering av förvärv av företag eller del av företag, spridning av ägarkretsen, upptagande av medel för att finansiera bolagets expansion etc. Vid beslut om riktad kontantemission av aktier ska de nya aktiernas teckningskurs fastställas till ett belopp baserat på bolagets marknadsvärde. Styrelsen bemyndigades även, att med iakttagande av ovanstående villkor, fatta beslut om de övriga villkor som styrelsen finner erforderliga för att genomföra emissionerna. Skälet för rätten att avvika från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra för bolaget att på ett snabbt och effektivt sätt finansiera företagsförvärv eller del av företag, spridning av ägarkretsen, upptagande av medel för att finansiera bolagets expansion, etc.

HANDEL MED BOLAGETS AKTIER

Bolagets aktie handlas på marknadsplatsen NASDAQ First North, under kortnamnet GCOR.

AKTIEÄGARAVTAL

Styrelsen känner inte till några överenskommelser mellan några aktieägare som skulle kunna påverka röstetal eller andra maktförhållanden i Bolaget.

STÖRSTA AKTIEÄGARNA PER DEN 29 MARS 2018

Bolagets fem största ägare per den 29 mars 2018, uppdaterat med kända förändringar.

Aktieägare	Antal aktier	Andel av röster & kapital %
Avanza Pension	16 054 899	13,7
Nordnet Bank	6 227 797	5,11
Stefan Thunberg	2 625 332	2,15

Marcus Andersson	2 571 250	2,11
Redén Trotting AB	2 161 627	1,77
Totalt antal aktier	121 871 968	100

LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION

ALLMÄN BOLAGSINFORMATION

Gaming Corps AB, med organisationsnummer 556964-2969, registrerades vid Bolagsverket den 5 mars 2014 under firma Aktiebolaget Novus 14. Nuvarande firma registrerades den 19 juni 2014. Bolagets associationsform är aktiebolag och regleras av Aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget är publikt. Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än Aktiebolagslagen vad gäller förändring av aktieägares rättigheter. Aktierna i Bolaget är fritt överlåtbara. Styrelsens säte är registrerat i Stockholms kommun, Stockholms län. Bolagets adress är:

Gaming Corps AB
c/o S-Ekonomi AB
Västra Järnvägsgatan 11B
753 33 Uppsala

BOLAGSSTRUKTUR OCH AKTIEINNEHAV

Bolaget har fyra helägda dotterbolag:

Red Fly Studio Inc (US), Salsa Games Ltd (CH), VisualDreams AB samt Gaming Corps Förvaltning AB.

VÄSENTLIGA AVTAL

På koncernnivå har Gaming Corps två spelutvecklingsuppdrag som sysselsätter samtlig personal på dotterbolaget Red Fly Studio i Austin, Texas. Red Fly Studio tecknade under hösten 2017 avtal med amerikanska PDP värt 2,69 MUSD, samt i slutet av 2017 avtal med amerikanska GameMill Entertainment värt 1,25 MUSD. I övrigt förekommer inga avtal som är av väsentlig betydelse för Bolagets förutsättningar att bedriva den aktuella verksamheten.

EMISSIONSGARANTIER

Föreliggande nyemission omfattas till drygt 80 % av i förväg ingångna emissionsgarantier. Samtliga avtal ingicks den 6 juni 2018. Emissionsgarantier har lämnats av:

Garant:	Belopp (SEK):
Navitex Trading AB	1 200 000
Modelio Equity AB	2 300 000
Black Cat Capital LLC	3 000 000
Anderas Poike	3 000 000
Marcus Söderlund	500 000
Sentinel Fincial Services AB	500 000
Totalt:	10 500 000

Styrelsen bedömde det värdefullt att säkerställa emissionens utfall i förväg genom garantiförbindelser. Efter förda samtal med ett antal potentiella garantigivare fastställdes villkoren nedan. Ovanstående juridiska och fysiska personer erhåller 10 % i ersättning på garanterat belopp alternativt 12 % i aktier på det garanterade beloppet till samma teckningskurs som i föreliggande

nyemission, genom en kommande kvittningsemission. Därtill skall garantigivarna erhålla en (1) teckningsoption för varannan garanterad aktie som berättigar till nyteckning av lika många aktier före den 1 juli 2019 till en teckningskurs om 0,25 kronor per aktie. Den optionsrelaterade ersättningen kommer att formaliseras i ett emissionsbeslut med stöd av det bemyndigande styrelsen erhållit från tidigare avhållen årsstämma. Samtliga personer angivna ovan går att nå via Bolagets adress.

FÖRSÄKRINGAR

Bolaget har ett försäkringsprogram som styrelsen bedömt vara anpassat till Bolagets verksamhet. Försäkringsskyddet är föremål för löpande översyn.

TVISTER OCH RÄTTSLIGA FÖRHÅLLANDEN

Bolaget har inte varit part i något rättsligt förfarande eller skiljeförfarande som vid något tillfälle har eller har haft betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Bolagets styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle vara under uppsegling.

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING SAMT TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Detta memorandum skall läsas tillsammans med resultat- och balansräkningar med tillhörande noter, kassaflödesanalyser och, i förekommande fall, revisionsberättelser ur följande av Bolaget tidigare avlämnade rapporter, vilka införlivas genom hänvisning. De handlingar som införlivas genom hänvisning är:

Reviderad årsredovisning för verksamhetsåret 2014.
Reviderad årsredovisning för verksamhetsåret 2015.
Reviderad årsredovisning för verksamhetsåret 2016.
Reviderad årsredovisning för verksamhetsåret 2017.

Periodrapport, ej reviderad, för perioden 1 januari 2015 till den 31 mars 2018.

Handlingarna finns tillgängliga på Bolagets hemsida: www.gamingcorps.com

EMISSIONSINSTITUT

Eminova Fondkommission är Bolagets emissionsinstitut i samband med föreliggande transaktion. Eminova äger inga aktier i Gaming Corps och kommer vare sig köpa eller förmedla försäljning av Bolagets värdepapper. Eminova har inte medverkat vid utformningen av föreliggande transaktion. Eminovas medverkan består i detta specifika uppdrag enbart av administrativa tjänster. Eminova har inga ekonomiska intressen i Gaming Corps, eller i utfallet av föreliggande transaktion.

INVESTERINGAR ÖVERSTIGANDE FEM PROCENT AV ERBJUDANDET

Styrelsen är inte medveten om några planer hos någon investerare avseende investeringar överstigande fem procent av föreliggande erbjudande.

TILLSTÅND, PATENT OCH LICENSER

Bolaget bedriver ingen tillståndspliktig verksamhet. Bolaget är inte beroende av några licenser eller patent, och äger inga sådana rättigheter.

SKATTEFRÅGOR

Transaktioner i Gaming Corps värdepapper kan komma att medföra skattemässiga konsekvenser för innehavaren. Innehavare av värdepapper i Bolaget rekommenderas att inhämta råd från skatterådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall. För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls preliminär skatt på utdelningar med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear, eller av förvaltaren om innehavet är förvaltarregistrerat. Gaming Corps ansvarar inte för att innehålla källskatt.

BOLAGSORDNING

1. FIRMA

Bolagets firma är Gaming Corps AB. Bolaget är publikt (publ).

2. STYRELSENS SÄTE

Bolagets styrelse har sitt säte i Stockholms kommun.

3. BOLAGETS VERKSAMHET

Bolaget skall bedriva utveckling, marknadsföring och försäljning av programvaror för interaktiv underhållning, även som bedriva därmed förenlig verksamhet.

4. AKTIEKAPITALSGRÄNSER

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 9.000.000 kronor och högst 36.000.000 kronor.

5. ANTALET AKTIER

Antalet aktier skall vara lägst 100.000.000 och högst 400.000.000.

6. STYRELSE

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst sex ledamöter med högst två suppleanter.

7. REVISORSGRANSKNING

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en revisor, med eller utan suppleanter, eller ett registrerat revisionsbolag.

8. KALLELSE TILL BOLAGSSTÄMMA

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Dagens Industri. Kallelse till bolagsstämma skall ske inom den tid som anges i vid var tid gällande aktiebolagslag.

9. FÖRANMÄLAN

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma, skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast kl 16.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

10. AVSTÄMNINGSFÖRBEHÅLL

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

11. BOLAGSSTÄMMA

Årsstämma hålls årligen inom 6 månader efter räkenskapsårets utgång.
På årsstämma skall följande ärenden förekomma.

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av en eller två justeringsmän
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt i förekommande fall koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
7. Beslut
 - a. om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt i förekommande fall koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
 - b. om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c. om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter, samt i förekommande fall, revisor och revisorssuppleant
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisor
10. Val av styrelse samt i förekommande fall revisor och revisorssuppleanter
11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

12. RÄKENSKAPSÅR

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

KONTAKTINFORMATION

Gaming Corps AB
c/o S-Ekonomi
Västra Järnvägsgatan 11B
753 33 Uppsala

MIKE DOYLE, VD

E-Post: ir@gamingcorps.com