



Inbjudan till teckning av Units i ahaWorld AB (publ)

ahaWORLD | FÖRETRÄDESEMISSION MAJ/JUNI 2018

G&W
FONDKOMMISSION

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE:

Finansiell rådgivare och emissionsinstitut

G&W Fondkommission är finansiell rådgivare till ahaWorld AB (publ) i samband med förestående emission. Då samtliga uppgifter härrör från ahaWorld friskriver sig G&W från allt ansvar avseende innehållet i detta dokument. Detta även avseende andra än direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta dokument.

Emissionsinstitut

Aqurat Fondkommission agerar emissionsinstitut i samband med nyemissionen.

Undantag från prospektskyldighet

Detta memorandum har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen och är undantaget från prospektskyldighet enligt 2 kap. 4 § Lag (1991:980) om handel med finansiella instrument beaktat att det sammanlagda beloppet som erläggs under en 12-månadersperiod motsvarar högst 2,5 miljoner euro.

Memorandumets distributionsområde

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än Sverige. Inbjudan enligt detta memorandum vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. För memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Memorandumet tillgängligt

Memorandumet finns tillgängligt på ahaWorlds kontor, på Bolagets hemsida (www.ahaworld.se) och på AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se). Memorandumet kan härutöver laddas med och läsas via G&W Fondkommissions hemsida (www.gwkapital.se) samt Aqurat Fondkommissions hemsida (www.aqurat.se).

Uttalanden om omvärld och framtid

Uttalanden om omvärlden och framtida förhållanden i detta dokument återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som styrelsen gör vid tidpunkten för memorandumet. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

Revisorns granskning

Utöver vad som anges i revisionsberättelse och rapporter införlivade genom hänvisning har ingen information i memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Referenser och källhänvisningar

Styrelsen försäkrar att information från referenser och källhänvisningar har återgivits korrekt och att – såvitt styrelsen känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd part – inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

INNEHÅLL

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG	3
RISKFaktorER	4
BAKGRUND OCH MOTIV	8
INBJUDAN TILL TECKNING	9
VD HAR ORDET	10
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	12
MARKNADSÖVERSIKT	18
OM BOLAGET	22
FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG	26
KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN	32
AKTIEN OCH ÄGARE	34
STYRELSEN	36
LEGALA FRÅGOR	39
TECKNINGSOPTIONSVILLKOR	41
BOLAGSORDNING	42
ADRESSER	43

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Emissionsbelopp vid full teckning:

20,5 Mkr, motsvarande 29 296 815 Units, bestående av en (1) aktie och en (1) teckningsoption

Företråde:

Tre (3) befintliga aktier ger rätt att teckna fem (5) units

Teckning utan företråde:

Sker genom separat anmälningssedel (se "Villkor och Anvisningar")

Emissionskurs:

0,70 kr per Unit

Sista dag för handel inkl. rätt till deltagande:

22 maj 2018

Avstämningsdag:

24 maj 2018

Teckningstid:

28 maj 2018 – 15 juni 2018

Handel med teckningsrätter:

28 maj 2018 – 13 juni 2018

Emissionsgaranti:

Teckningsförbindelser och emissionsgarantier har på förhand erhållits motsvarande cirka 70 procent av emissionsbeloppet om cirka 20,5 Mkr

ISIN-koder:

Aktien: SE0005962362

Uniträtt: SE0011282516

BTU: SE0011282516

Teckningsoption av serie 3 ("TO3"): SE0011282532

Risikfaktorer

En investering i ahaWorlds värdepapper är förenat med risktagande. Det finns ett antal faktorer som påverkar och kan komma att negativt påverka ahaWorlds verksamhet. Vid en bedömning av Bolagets framtida utveckling är det således centralt att inte bara fästa vikt vid de möjligheter till framtida vinster som en positiv resultatutveckling kan ge utan också beakta de risker investeringen medför.

Nedan beskrivs utan inbördes rangordning de risk-faktorer som bedöms ha väsentlig betydelse för Bolagets framtida utveckling. Alla riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas, utan en samlad utvärdering måste även innefatta övrig information i Memorandumet samt en allmän omvärldsbedömning. Ytterligare risker, som för närvarande inte är kända för Bolaget eller som idag inte uppfattas som väsentliga, kan få betydande inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning eller resultat och därigenom på Bolagets framtida utveckling. Konsekvensen av detta kan vara en negativ påverkan på värdering av ahaWorlds aktie och innebära att aktieägare i Bolaget löper risk att förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Vid osäkerhet gällande riskbedömning bör råd inhämtas från kvalificerade rådgivare.

Risker förknippade med verksamheten & marknaden

Beroende av spellicenser

ahaWorlds spelverksamhet är reglerad av de spelmyndigheter där Bolaget har sina licenser och tillstånd. Förutsättningar för befintligt tillstånd och spellicenser kan, liksom för liknande bolag, komma att ändras, och då kan Bolaget i framtiden komma att behöva erhålla nya spellicenser, tillstånd och/eller certifieringar i andra jurisdiktioner än de befintliga. Vidare planerar Bolaget att under 2018 ansöka om en svensk spellicens. Förnyande eller ansökan om nya spellicenser kan både vara tids- och kapitalkrävande för Bolaget. Kunder kan i dessa fall komma att vända sig till konkurrenter som har de nödvändiga spellicenserna, tillstånden och/eller

certifieringar. Dessa risker enskilt eller tillsammans skulle kunna komma att påverka ahaWorlds verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Bolagets spelplattform

ahaWorld är exponerad för vissa risker hänförliga till sin egenutvecklade teknikplattform, vilken är central för spelverksamheten och varumärkenas framtida expansion. Underhåll och utveckling av plattformen har krävt och kommer i framtiden att kräva betydande investeringar. Det finns risk att Bolagets spelsajter i framtiden inte kommer att kunna erbjuda sina kunder en lika konkurrenskraftig plattform för spel. Detta skulle kunna påverka ahaWorlds verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Driftproblem

Temporära och/eller permanenta avbrott i driften av spelsajterna utan orsak eller orsakade av oidentifierade tredje parter som föranleder fördröjningar för kunder som försöker genomföra insättningar och utbetalningar eller besöka webbsidorna kan orsaka intäktsförluster samt skada existerande och potentiella kunders förtroende för hemsidorna. Skulle detta inträffa skulle det kunna medföra en väsentligt negativ inverkan på ahaWorlds verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Nyckelpersoner

ahaWorld är beroende av ett antal nyckelpersoner. I tillägg kan ahaWorld behöva rekrytera ett antal högt kvalificerade personer för att nå affärsmålen. Bolagets förmåga att nyanställa och behålla kvalificerad personal kan således komma att ha en avgörande roll i Bolagets framtida utveckling. Det finns således risk att förlusten av nyckelpersoner,

liksom framtida misslyckanden att rekrytera personal, kan medföra negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Penningtvätt och bedrägerier

ahaWorld är utsatta för risker kopplat till penningtvätt och bedrägerier då Bolaget i sin verksamhet regelbundet hanterar finansiella depositioner och utbetalningar. ahaWorld skulle kunna bli föremål för dryga böter och skadeståndsanspråk, samt skulle även kunna få licenser indragna, vid det fall ahaWorld inte upptäcker kundbedrägerier eller misslyckas efterleva lagar och regler om penningtvätt.

Valutarisker

Valutarisk avser risken för att fluktuerande valutakurser får negativ effekt på ahaWorlds resultaträkning, balansräkning och kassaflöde. Bolaget redovisar i SEK men delar av intäkterna erhålls främst i andra valutor. Bolaget löper därmed en risk att eventuella kursrörelser medföra negativ inverkan på ahaWorlds framtida resultat.

Intjäningsförmåga och framtida finansieringsbehov

Det finns risk att Bolaget genom verksamheten inte kommer att generera tillräckliga medel för att finansiera den fortsatta verksamheten på egen hand och det finns därmed risk för att Bolaget hamnar i finansiellt trångmål. Det finns därför risk att ahaWorld även i framtiden kan komma att tvingas söka nytt externt kapital. Framtida kapitalanskaffningsåtgärder kan resultera i utspädning av ägandet i Bolaget för de aktieägare som väljer att inte delta i eventuella kommande nyemissioner. Det finns risk att Bolaget då inte kommer att kunna erhålla nödvändig finansiering eller att sådan finansiering kan erhållas på, för befintliga aktieägare, ofördelaktiga villkor. Ett misslyckande med att erhålla ytterligare finansiering vid rätt tidpunkt kan medföra att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta verksamheter.

Konkurrens

Marknaden för onlinespel är konkurrensutsatt och det finns ett stort antal konkurrenter varav vissa

har betydligt större finansiella och operativa resurser än ahaWorld. Konkurrenssituationen kan snabbt förändras med risk för minskade vinstmarginaler. Onlinespelmarknaden och Konkurrenssituationen medför att det kan bli kostsamt att värva nya och behålla existerande kunder vilket ställer höga krav på en stor och lojal kundbas. Om Bolaget inte klarar av att möta konkurrensen från befintliga eller nya aktörer skulle det kunna påverka Bolagets framtida utveckling, finansiella ställning och resultat negativt.

Risker relaterade till behandling av kunddata

Bolaget är tvingade att följa de lagar och regelverk som gäller kring personuppgifter och datasekretess. Om ahaWorld brister i sin behandling av personuppgifter och annan kunddata, eller om reglerna för behandling av personuppgifter och datasekretess förändras, skulle det kunna få en negativ inverkan på Bolagets ställning och resultat.

Risker relaterade till bolagets värdepapper

Marknadsrisker

Bolagets aktie handlas på Aktietorget och har periodvis uppvisat en begränsad likviditet. Det går inte att förutsäga huruvida investerarnas intresse för Bolaget kommer att leda till en substantiell handel i aktien eller de andra värdepapper som emitteras i förestående emission. Samtidigt föreligger det en risk att Bolagets värdepapper inte kommer att omsättas dagligen och att avståndet mellan köp- och säljkurs kan komma att vara stort. Marknadpriset kan komma att avvika avsevärt från teckningskursen. Det finns ingen garanti för att aktier eller andra värdepapper i Bolaget kan säljas till en för innehavaren acceptabel kurs vid varje given tidpunkt.

Bolagets aktiekurs

En investering i aktier i ahaWorld är, liksom investeringar i alla aktier, förenad med risk och det finns inte några garantier för att kursen för Bolagets aktier kommer att utvecklas positivt. Bolagets aktiekurs

kan i framtiden komma att fluktuera kraftigt. Bland skälen till sådan variation är kvartalsmässiga resultatvariationer, den allmänna konjunkturen och förändringar i kapitalmarknadens intresse för Bolaget. Detta innebär att det finns en risk att en investerare vid avyttringstillfället drabbas av en kapitalförlust.

Teckningsoptioner

Värdet av de teckningsoptioner som emitterats är beroende av aktiekursen. Om aktiekursen faller under utnyttjandekursen för optionerna kan dessa komma att bli värdelösa.

Teckningsförbindelser och garantier

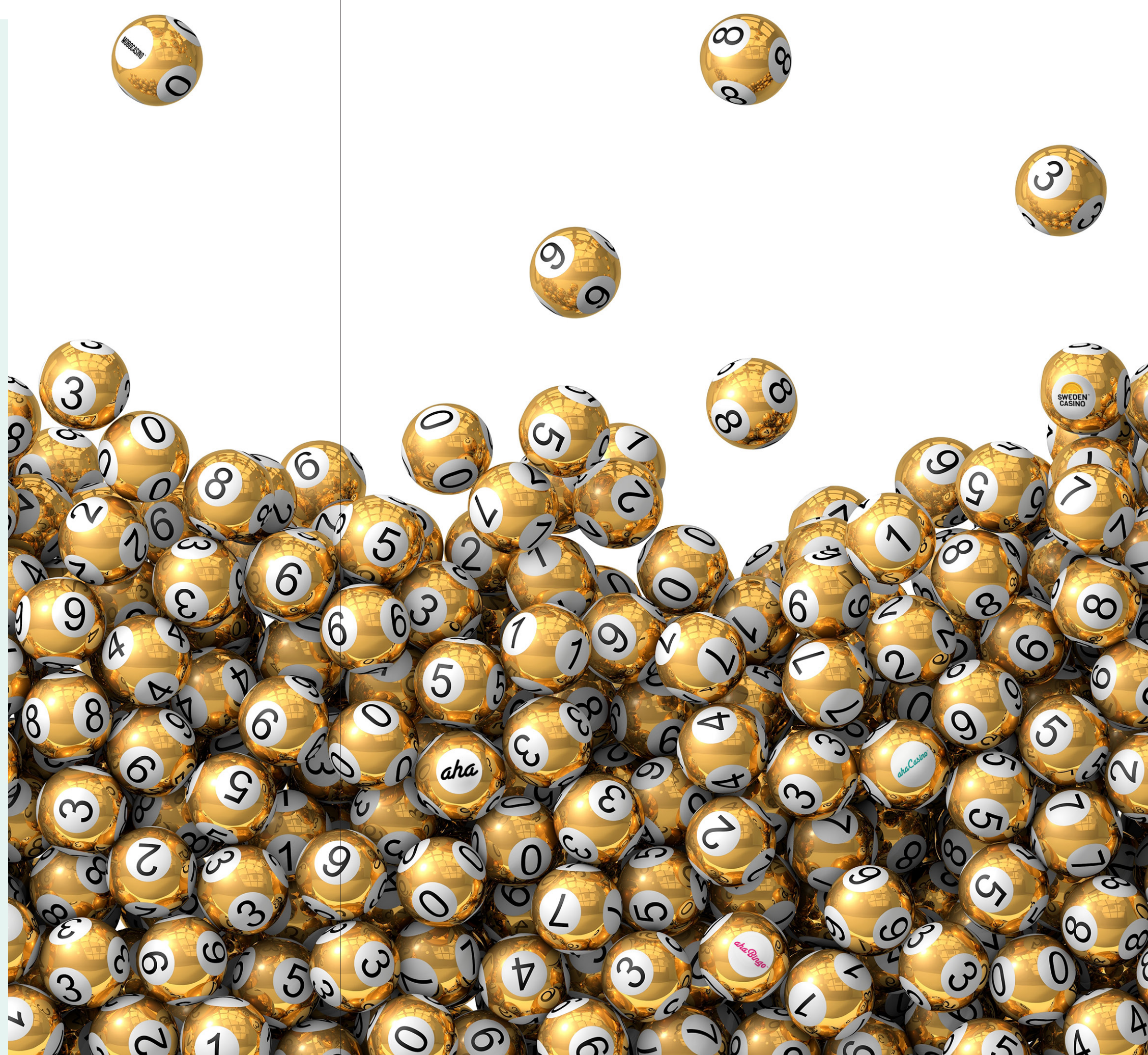
Bolaget har erhållit garantier och teckningsförbindelser inom ramen för Erbjudandet. Bolaget har dock inte erhållit eller begärt bankmässig eller annan säkerhet för beloppet. Det finns därför en risk att ingångna garantier och teckningsförbindelser inte kan uppfyllas fullt ut. Detta skulle innebära en mindre emissionsintäkt än förväntat och en osäkerhet om utsikterna att få kompensation för ett sådant frånfall. Detta skulle kunna påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning eller resultat negativt.

Framtida utdelning

Eventuella framtida utdelningar och storleken på sådana utdelningar är beroende av Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, kassaflöde, rörelsekapitalbehov, investeringsbehov och andra faktorer. Det kan inte förutses om eller när Bolaget kommer kunna lämna vinstutdelning, hur stor sådan vinstutdelning kan tänkas bli eller om sådan vinstutdelning kommer att vara långsiktigt hållbar.

Aktietorget som handelsplats

ahaWorlds aktier handlas och ahaWorlds teckningsoptioner avses också att handlas på Aktietorget. En investering i ett bolag som handlas på Aktietorget är mer riskfylld än en investering i ett börsnoterat bolag som är noterat på en reglerad marknad. Bolag på Aktietorget regleras av ett särskilt regelverk och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad.



BAKGRUND & MOTIV

ahaWorld har tidigt tagit en position inom bingo med en egenutvecklad teknisk plattform. Bolaget har under 2017 investerat i att modernisera produktutbudet, spelsajterna och teknikplattformen. I samband med dessa satsningar har marknadsinvesteringarna dragits ner till ett minimum. I takt med att dessa moderniseringar implementerats har lönsamheten visat sig öka då de nya verktygen på ett bättre sätt visar på resultat av marknadsföringsinsatser. Åtgärder har kunnat sättas in för bättre retention av kunder och mer effektiv cross-sales. Den egna plattformen ger ahaWorld en unik positionering i marknaden och målsättningen är att erbjuda marknadens bästa bingospel via mobil. Genom den planerade emissionen räknar Bolaget med att kunna investera del av den tillförda emissionslikviden i bingoplattformen för att ytterligare höja spelupplevelsen för mobilkunder. Bolaget planerar även att erbjuda plattformen till andra operatörer, ett bingonätverk som avses skapa förutsättningar för ökade intäkter. Parallellt vill även Bolaget förbereda sig för den kommande regleringen av den svenska spelmarknaden. Kapital från förestående emission planeras även att användas till marknadsföringsinsatser och nya marknader vilket Bolaget nu kan genomföra med större kunskaper om vad som fungerar och inte. Den nya tekniken gör det möjligt att bättre följa kundens spelaktivitet och ta bättre beslut om åtgärder för att kunden ska stanna så länge som möjligt inom aha-gruppen.

HIGHLIGHTS FRÅN 2017/2018

- Bolaget har under 2017 investerat i utveckling och förädling av den egna spelplattformen och har integrerat flertalet nya spel och språk samt höjt kvalitén på bonussystemet. Likaså har gruppens kasinon migrerats till en bättre extern kasinoplattform. Nu står Bolaget redo att expandera spelsajterna till nya marknader, närmast till Norden och Storbritannien.
- Bolaget blev under 2017 godkänd av Maltas spelmyndighet att bedriva kasino med egen licens från spelplattformen.
- Bolaget har nyligen tillsatt Erik Ahlberg som VD. Erik har mångårig erfarenhet från marknads- och affärsutveckling från internationella spelbolag.
- Bolaget har en fortsatt tydlig plan att växa såväl organiskt som via strategiska förvärv.

Emissionslikvidens användning

Bolaget ser många intressanta möjligheter framgent och har identifierat ett antal områden som emissionslikviden främst kommer att användas till*:

Fortsatt utveckling av mobilversioner till samtliga spelsajter	1,5
Strategisk marknadsföring i framförallt Sverige och Norden	4
Förberedelser inför ansökan om en svensk licens	1
Planerad expansion till nya marknader, främst Storbritannien	4
Övrigt/rörelsekapital	4,5
Emissionskostnader	2,5
Återbetalning av bryggglån	3
Totalt	20 Mkr

*Bolaget bedömer att medlen från föreliggande erbjudande kommer att täcka Bolagets kapitalbehov för minst 12 månader framåt.

INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS BESTÅENDE AV AKTIER & TECKNINGSOPTIONER I AHAWORLD AB (PUBL)

I syfte att säkerställa ahaWorld AB (publ) fortsatta utveckling beslutade styrelsen den 19 april 2018 om nyemission av Units med företrädesrätt för befintliga aktieägare under förutsättning av årsstämmans efterföljande godkännande. Årsstämman den 17 maj 2018 godkände styrelsens förslag. Härmed inbjuds investerare att teckna Units, var och en bestående av en aktie och en teckningsoption, i ahaWorld, i enlighet med villkoren i detta Memorandum.

Rätt att teckna units ska med företrädesrätt tillkomma bolagets aktieägare, varvid tre (3) befintliga aktier ger rätt att teckna fem (5) Units, var och en bestående av en (1) aktie och en (1) teckningsoption. Units emitteras till en kurs om 0,70 kr styck, det vill säga 0,70 kr per aktie. Villkoren för den i Uniten ingående Teckningsoptionen är att två (2) teckningsoptioner ger rätt till nyteckning av en (1) ny aktie i ahaWorld till teckningskursen 0,90 kr under perioden 1 augusti 2019 till 30 augusti 2019.

Vid fullteckning av Erbjudandet tillförs Bolaget cirka 20,5 Mkr före avdrag för emissionskostnader, som beräknas uppgå kontant till cirka 2,5 Mkr. Garantikonsortiets arvode beräknas därtill uppgå till cirka 1,2 Mkr. Nettolikvid vid fulltecknad emission efter avdrag för emissionskostnader uppgår således till cirka 18 Mkr. Vid stort intresse har styrelsen även möjlighet att besluta om övertilldelning om som mest cirka 5 Mkr motsvarande maximalt cirka 7,1 miljoner aktier.

Vid fullt utnyttjande även av Teckningsoptionerna kan Bolaget tillföras ytterligare som mest cirka 17 Mkr före avdrag för relaterade emissionskostnader, genom emission av ytterligare maximalt cirka 19 miljoner aktier.

Nyemissionen uppgår till högst 29 296 815 Units. Detta medför att aktiekapitalet ökar med högst 3 25 701,32 kr till högst 5 211 631,11 kr.

De i samband med Erbjudandet emitterade aktierna motsvarar cirka 62,5 procent av aktiekapitalet i Bolaget efter genomförd nyemission (förutsatt fulltecknat Erbjudande). Under antagande om full teckning och övertilldelning samt fullt nyttjande av samtliga i Unitarna ingående Teckningsoptioner motsvarar Erbjudandet totalt 76,5 procent av aktiekapitalet i Bolaget.

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 2,5 Mkr samt garantier om cirka 12 Mkr från ett investerarkonsortium samordnat av G&W upp till sammanlagt cirka 70 procent av det totala Emissionsbeloppet. Bolaget har dock inte begärt eller erhållit bankmässig eller annan säkerhet för dessa.

Utfallet i Erbjudandet beräknas offentliggöras på Bolagets hemsida (ahaworld.se) samt genom pressrelease omkring den 19 juni 2018. Styrelsen förbehåller sig rätten att senast då även offentliggöra eventuellt fattat beslut om att förlänga teckningstiden för Erbjudandet.

Styrelsens ansvarsförsäkran

Styrelsen i ahaWorld ansvarar för detta memorandum och har vidtagit rimliga åtgärder för att säkerställa att den information som lämnas enligt dess uppfattning överensstämmer med fakta och att ingenting utelämnats som med sannolikhet kan påverka bedömningen av bolaget.

VD HAR ORDET

JAG VILL ATT DU FÖLJER MED MIG OCH AHAWORLD IN I FRAMTIDEN!

Under senaste året har stora resurser lagts på att förbättra den teknik vi äger samt byta plattform från en äldre teknik till ett modernt alternativ. Vi har också uppdaterat vår betalningstjänst med fler betalningsalternativ och ett mycket enklare förfarande för kunder att sätta in pengar. Vi har helt enkelt lagt ett år på att förbättra produkten till en mer konkurrens-mässig nivå. Vi har också en stor kundbas med icke-aktiva spelare som vi nu ämnar väcka upp för att ta del av vårt nya bingo- och kasinoperbudande.

”Fokus på spelarupplevelse i mobilen”

Nästa del av vår tekniska roadmap är att slutföra utvecklingen av vår mobila bingo där vi vill vara störst i Norden. Online bingo visar en stark tillväxt av mobilanvändande i takt med att fler operatörer erbjuder kompetenta mobila bingolösningar. Med det mobila användandet följer också ett nytillskott av en något yngre demografi.

ahaWorld har tidigt tagit en position inom bingo med egenutvecklad teknik. Vi var först i hela spelindustrin att samarbeta med kända personer. Redan 2008 hade vi våra första kändisar som ambassadörer, och idag har flera stora kasinon kopierat vårt upplägg. Bingo och kasinospelandet ligger naturligt nära varandra och vi ser en allt tydligare överlappning i spelbeteendet hos våra

kunder. I bingoprodukterna där kasinospel erbjuds fördelar sig omsättningen lika mellan bingo och slots. ahaWorld erbjuder båda vertikaler och kommer fortsätta att se till att det från kundens perspektiv återspeglas i gemensamma erbjudanden och gemensamt lojalitetsprogram.

Vårt bingoutbud befinner sig i en unik position som vi ska förstärka ytterligare, genom att ta positionen som ”nr 1” inom mobil bingo. Vi ser en stark tillväxt i mobilt spelande hos oss och en än bättre mobil bingo produkt kommer att öka antalet spelare och potentiella intäkter snabbare. Vi ser möjligheten i att etablera ett bingonätverk där vi bjuder in andra operatörer att använda vår bingo plattform. Vilket ger både bättre intäkter för aha samt större likviditet i bingonätverket som ger en ännu bättre upplevelse för bingospelare.

”Tillväxt på reglerade och icke reglerade marknader”

Nya marknader innebär lokalanpassningar för att uppfattas genuint lokala i konkurrensen med övriga aktörer. Norden har fortfarande i jämförelse med andra marknader höga spelarvärden och är marknader vi känner väl. Det är därför naturligt att se till dessa marknader som naturliga tillväxtområden. Danmark är just nu den enda reglerade marknaden i Norden, men är i många avseenden

en bra marknad för att förstå de svenska betingelserna inför reglering bättre.

Bingo är populärt i Norden, i Storbritannien och några andra länder, tex länder i Sydamerika. Vi räknar med att ta marknadsandelar i Sverige under det nya regelverket samt att kunna erbjuda bingo i Norge, Finland och Danmark samt möjligen Storbritannien. En svensk reglering kommer sannolikt tillföra ett nytillskott av kunder som idag inte spelar hos ”utländska” online alternativ till Svenska Spel och ATG.

Marknadsföringsmässigt innebär en reglering att vi kan utnyttja alla kanaler till fullo. Det kanske viktigaste tillskottet är de sociala mediekanalerna Facebook, Instagram m.fl. De utgör redan idag viktiga kompletterande kanaler som fungerar väldigt bra med den mer interaktiva och communitybaserade bingokunden. Vid en reglering kommer vi att kunna använda dessa kanaler fullt ut. Detta innebär i praktiken att vi kan bygga vidare på ambassadörer som ju varit en grundpelare för aha sedan starten. Dagens nordiska marknad utgörs av mycket hård konkurrens inom kasinosegmentet. Aha har nu ett starkt erbjudande inom kasinoverkalken men bingo utgör en differentierande faktor som gör att aha sticker ut gentemot de flesta andra. Bolaget kommer fortsätta att använda kända personer som utropare då det fortsatt ger en stark signaleffekt och ger bolaget en unik profil. Genom att fortsätta utveckla bingoerbjudandet kommer aha att kunna ta en nischposition och stå vid sidan av den starka konkurrenssituation som råder inom kasinosegmentet.

”Starkt fokus mot tillväxt och lönsamhet”

Efter att ha tagit stora kostnader under 2017 för teknik- och produktutveckling är det nu dags att börja marknadsföra igen. Marknadsföring skall vara prestationsbaserad. Med det menar jag att den inte har inslag av spekulativa satsningar utan helt inriktad till metoder och kanaler som attraherar bra spelare med hög lojalitet och ett sunt spelande till konkurrensmässiga villkor. Det kräver fokus och kreativitet. Vår uppgift är sedan att ta hand om våra kunder genom att erbjuda den bästa spelupplevelsen och vara responsiva till frågor och åsikter för högsta servicenivå.

- Erik Ahlberg, VD ahaWorld -



VILLKOR OCH ANVISNINGAR

ERBJUDANDET I KORTHET

Nuvarande aktieägare med företräde, övriga allmänheten i Sverige och institutionella investerare inbjuds härmed att teckna Units i ahaWorld AB (publ) under perioden från och med den 28 maj till och med den 15 juni 2018. Erbjudandet omfattar teckning av Units till ett belopp om totalt 20,5 Mkr vilket motsvarar högst 29 296 815 Units till en fastställd emissionskurs om 0,70 kr per Unit. En Unit består av en (1) aktie och en (1) teckningsoption. Två (2) teckningsoptioner berättigar till teckning av en (1) ny aktie för 0,90 kr under teckningsperioden 1 augusti 2019 – 30 augusti 2019. Företrädesemissionen är garanterad upp till ca 70 procent av emissionsbeloppet. Vid stort intresse kan styrelsen besluta om att utöka emissionen med ytterligare Units om upp till 5 Mkr som en övertilldelningsemission eller för att ersätta garantier.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 24 maj 2018 är aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna Units i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget.

UNITRÄTTER

Aktieägare i Bolaget erhåller för en (1) befintlig aktie en (1) Uniträtt. Uniträtten har ISIN-kod SE0011282516. Det krävs tre (3) Uniträtter för att teckna fem (5) nya Units.

UNITS

En (1) Unit består av en (1) aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption. De aktier och tillhörande teckningsoptioner som Units i Erbjudandet omfattar gäller ahaWorld AB (publ), ISIN SE0005962362 samt teckningsoption TO3, ISIN SE0011282532. Samtliga aktier och teckningsoptioner har upprättats enligt svensk lagstiftning och är denominerade i SEK.

EMISSIONSKURS

Units emitteras till en kurs om 0,70 kr per Unit det vill säga 0,70 kr per aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Courtage utgår ej. Emissionskursen har fastställts av styrelsen. Minsta teckningspost utan företrädesrätt är 7 500 Units.

TECKNINGSOPTION

Två (2) teckningsoptioner berättigar till teckning av en (1) ny aktie i ahaWorld under perioden 1 augusti 2019 – 30 augusti 2019 till emissionskurs 0,90 kr per ny aktie. För fullständiga teckningsoptionsvillkor för TO3, se Bolagets hemsida, www.ahaworld.se

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för rätt till deltagande i emissionen är den 24 maj 2018. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i emissionen är den 22 maj 2018. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i emissionen är den 23 maj 2018.

TECKNINGSTID

Anmälan om teckning av Units skall ske under tiden från och med den 28 maj till och med den 15 juni 2018. Styrelsen förbehåller sig rätten att, under alla omständigheter, fatta beslut om att förlänga tiden för teckning och betalning vilket i förekommande fall offentliggörs senast 15 juni 2018. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade Uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer utnyttjade Uniträtter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

HANDEL MED UNITRÄTTER

Handel med Uniträtter kommer att ske på Aktietorget från och med 28 maj till och med 13 juni 2018. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av Uniträtter. Den som önskar köpa eller sälja Uniträtter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Uniträtter som ej utnyttjas för teckning i emissionen måste säljas senast den 13 juni 2018 eller användas för teckning av aktier senast den 15 juni 2018 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnda avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning, särskild anmälningssedel och en anmälningssedel för teckning utan företräde samt sammanfattning av prospektet. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna Uniträtter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av Uniträtter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

De aktieägare som är förvaltarregistrerade erhåller en sammanfattning av prospektet samt anmälningssedel för teckning utan företräde. Teckning och betalning med stöd av företrädesrätt ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

TECKNING MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 15 juni 2018. Teckning genom betalning ska göras antingen med den, med emissionsredovisningen utsända, förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande alternativ:

1. Inbetalningsavi. I de fall exakt samtliga på avstämningsdagen erhållna Uniträtter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel ska då ej användas. Observera att teckning är bindande.
2. Särskild anmälningssedel. I de fall Uniträtter förvärvas eller avyttras, eller av annan anledning ett annat antal Uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska på särskild anmälningssedel uppge det antal Units som denne tecknar sig för och på inbetalningsavin fylla i det belopp som ska betalas. Betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende.

Särskild anmälningssedel kan erhållas från Aqurat Fondkommission AB på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningssedel ska i samband med betalning skickas med e-post, fax eller post till nedanstående adress och vara Aqurat Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 15 juni 2018. Observera att teckning är bindande.

Aqurat Fondkommission AB

Ärende: ahaWorld

Box 7461

103 92 Stockholm

Tfn: 08-684 05 800

Fax: 08-684 05 801

Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel)

TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

För det fall Erbjudandet inte blir fulltecknat genom teckning med stöd av Uniträtter kommer tilldelning att ske utan stöd av Uniträtter. Anmälan om teckning utan stöd av Uniträtter ska göras under samma tidsperiod som teckning med företrädesrätt. Anmälan om teckning ska göras på anmälningssedel för teckning utan företräde som finns tillgänglig på Bolagets och Aqurat Fondkommission ABs hemsida (www.aqurat.se). Anmälningssedeln ska vara Aqurat Fondkommission tillhanda senast klockan 15:00 den 15 juni 2018. I det fall fler än en anmälningssedel för en person, insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande. Enligt lag ska en kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln i det fall anmälan avser teckning till ett belopp om cirka SEK 150 000 (EUR 15 000) eller mer. Gäller anmälan en juridisk person ska utöver legitimation även ett giltigt registreringsbevis som visar behöriga firmatecknare medfölja anmälningssedeln. Vid teckning avseende kapitalförsäkring, ISK eller IPS bör tecknaren i förväg kontakta sin bank eller förvaltare för att säkerställa korrekt tillvägagångssätt. Teckning kan även ske elektroniskt med BankID. Gå in på www.aqurat.se och följ instruktionerna.

Tecknare med depå: För att återropa subsidiär företrädesrätt måste teckningen gå via samma förvaltare som teckningen med företrädesrätt.

TILDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Besked om eventuell tilldelning av Units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske till bankgiro enligt besked på avräkningsnota (inga medel kommer att dras från angivet VP-konto/depånummer). Betalning skall ske, senast tre bankdagar efter besked om tilldelning. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan tecknade Units komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa Units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning sker på följande grunder:

1. I första hand ska tilldelning av Units som tecknats utan stöd av Uniträtter ske till dem som även tecknat Units med stöd av Uniträtter. Om tilldelning inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal Uniträtter var och en av tecknarna utnyttjat för teckning med stöd av Uniträtter och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
2. I andra hand ska tilldelning av Units som tecknats utan stöd av Uniträtter ske till övriga som anmält sig för teckning utan stöd av Uniträtter. Om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal Units som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
3. I tredje hand till emissionsgaranter i enlighet med respektive garants garantiåtagande, pro rata i förhållande till garanterat belopp.

Vänligen observera: Förvaltarregistrerade (depå) tecknare, som vill öka sannolikheten att få tilldelning utan företrädesrätt genom att även teckna aktier med företrädesrätt, måste dock teckna aktier utan företrädesrätt genom samma förvaltare med vilken de tecknat aktier med företrädesrätt. Annars finns det vid tilldelningen ingen möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat aktier såväl med som utan stöd av teckningsrätter.

TILDELNING VID ÖVERTECKNINGSEMISSION

I händelse av stort intresse kan styrelsen besluta om att utöka emissionen med upp till ytterligare maximalt ca 5 Mkr, dels som en övertilldelning, men även i form av kompletterande riktad emission till samma villkor, för att ersätta garantier som önskar kvitta sin ersättning mot nyemitterade units, samt som eventuell ersättning till Bolagets finansiella rådgivare i form av kvittning mot nyemitterade units.

Tilldelning i en eventuell övertilldelningsemission/kompletterande riktad emission sker enligt styrelsens beslut.

AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Australien, Nya Zeeland, Hongkong, Japan, Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än vad som följer av svensk lag) och vilka äger rätt att teckna Units i nyemissionen, kan vända sig till Aqurat Fondkommission AB på telefon ovan för information om teckning och betalning.

BETALD TECKNAD UNIT (BTU)

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 betalda tecknade Units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade Units är bokförda som BTU på VP-kontot till dess emissionen blivit registrerad hos Bolagsverket. BTU har ISIN-kod SE0011282524.

HANDEL I BTU

Handel i BTU kommer att ske på Aktietorget från och med den 28 maj 2018 till och med att emissionen registrerats hos Bolagsverket.



LEVERANS AV AKTIER OCH TECKNINGSOPTIONER

Så snart emissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 10 juli 2018, ombokas BTU till aktier respektive teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

HANDEL I TECKNINGSOPTIONER (TO3)

Teckningsoptionerna avses upptas till handel på Aktietorget så snart emissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i mitten av juli 2018.

HANDEL MED AKTIEN

Aktierna i Bolaget handlas på Aktietorget under kortnamnet AHA och har ISIN SE0005962362. Efter det att emissionen blivit registrerad hos Bolagsverket kommer även de nyemitterade aktierna att bli föremål för handel.

UTDELNING

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

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I EMISSIONEN

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats, omkring den 20 juni, kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av emissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolaget hemsida.

AKTIEBOK

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

TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

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

ÖVRIG INFORMATION

Bolaget äger inte rätt att avbryta Nyemissionen. Bolaget äger inte heller rätt att tillfälligt dra in Erbjudandet.

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

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



MARKNADSÖVERSIKT

MARKNADEN FÖR SPEL ONLINE

Marknaden för onlinespel i Europa har under de senaste åren ökat vilket har bidragit till att onlinespel tar allt fler andelar av den totala marknaden för spel om pengar. Marknadsanalysföretaget H2 Gambling Capital (H2GC) beräknade 2017 att marknaden i Europa för kategorin "gambling", (kasino, poker, bingo och skicklighetsbaserade spel) värderades till 9,8 miljarder euro år 2016. Kring 2021 förväntas värdet att uppgå till drygt 12,7 miljarder euro, en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 5,3 procent. Det som driver tillväxten för onlinespel i Europa är främst den ökade tillgängligheten till internet och mobilnät, som har möjliggjort för konsumenter att spela oftare. Digitaliseringen av speltjänster online gör att det blir enklare att spela i jämförelse med landbaserat spel, som i sin tur minskar i tillväxt. Tillväxten av onlinespel drivs av omregleringar på nationell nivå samt av den tekniska utvecklingen.

SPELMARKNADEN FÖR ONLINE

De flesta av operatörerna inom onlinekasino har sina licenser på Malta eller Gibraltar. I Europa har en växande del av marknaderna antingen lokala licenssystem eller monopol. Fler länder öppnar för licenssystem i och med ändringar i de lokala lagstiftningarna för spel. När allt fler länder öppnar sina spelmarknader med krav på licens för de som vill erbjuda spel, öppnas därmed konkurrensen på marknaden från privatägda speloperatörer. Allt fler länder kommer att införa licensiering så att konkurrensförhållandena utjämnas, vilket innebär att spelföretag blir starkare etablerade och marknaden blir större för dessa aktörer.

MARKNADSBESKRIVNING FÖR ONLINEKASINO

Kasino är det snabbast växande segmentet inom onlinespel i både Norden och Europa. Populära kasinospel online omfattar spelautomater (slotmaskiner) och bordsspel, som inkluderar exempelvis Roulette och Blackjack. Mellan 2010 och 2016 växte kasinomarknaden i Europa för onlinespel med en årlig genomsnittlig tillväxttakt på runt 15 procent. Marknaden förväntas växa med en årlig genomsnittlig tillväxttakt under perioden 2017-2021 med över 6 procent och förväntas uppnå ett värde på 9,2 miljarder euro beräknat i bruttovinster.

LIVEKASINO ONLINE

Livekasino sker genom att spelaren kan spela kasino i en virtuell miljö online mot fysiska motparter. Spelet sker i realtid med en fysisk croupier som kan ses genom rörlig bild. Vid livespel finns också funktioner där spelaren kan kommunicera med dealern och andra spelare. Livekasinomarknaden är ett snabbt växande segment som domineras av ett fåtal leverantörer på den globala marknaden.

ONLINEKASINO I NORDEN

Idag är den nordiska marknaden den viktigaste marknaden för ahaWorld. I Norden förväntas marknaden för onlinekasino växa snabbare än den totala marknaden för onlinespel, vilket innebär en årlig genomsnittlig tillväxttakt under perioden 2017-2021 på runt 6 procent och prognosticeras vara värd 971 miljoner euro under 2021, beräknat i bruttovinster. Antalet aktörer på den nordiska marknaden har växt men marknaden är fortfarande fragmenterad. Det som kännetecknar den nordiska marknaden är att det råder spelmonopol

i flera länder. I Sverige utgörs den reglerade delen av marknaden av Svenska Spel, ATG och det Allmännyttiga Föreningslivet. Danmark har en uppdelad marknad med en monopoldel och en licensbaserad del. Under 2017 hade 27 spelanordnare i Danmark tillstånd att tillhandahålla onlinekasino. Allt fler länder i Europa, inklusive Sverige, planerar att omreglera sina marknader.

ONLINEKASINO I SVERIGE

Den svenska marknaden för onlinespel uppgick under 2016 till 40,6 procent av den totala spelmarknaden. Onlinekasino stod för ca 20 procent av den totala marknaden för onlinespel beräknat i andel bruttovinster. Även i Sverige är onlinekasino det snabbast växande segmentet. Tillväxten har delvis drivits av kraftfull marknadsföring och en ökning av spelare. Under 2016 uppgick marknaden för onlinekasino till 178,8 miljoner euro och beräknas att växa med en årlig genomsnittlig tillväxttakt på runt 5 procent under 2017-2021. En tillväxt som är snabbare än den totala marknaden. I Sverige utgör onlinekasino den oreglerade delen av spelmarknaden och onlinekasino fortsätter att öka i spelvolym. Det råder hög konkurrens på marknaden med ett flertal etablerade aktörer. De anordnare som verkar utanför regleringen har tagit marknadsandelar de senaste åren, och dessa anordnare upplever en stark ökning i sin omsättning. Aktörerna i Sverige har tillstånd i bland annat Malta eller Gibraltar. Den svenska marknaden för onlinekasino är fragmenterad och många av de svenska aktörerna är stora även på den europeiska marknaden.

BINGO ONLINE

Bingo är den produkten som globalt har mest spelare både offline och online. Bingo är också den mest sociala produkten av samtliga spel samt den produkt som är mest "folklig". I Sverige har bingo en mindre del av den totala spelmarknaden som enligt Lotteriinspektionens statistik omsätter ca 50 miljarder kronor brutto. I Storbritannien är det nästan 2 miljoner människor som spelar bingo online enligt en undersökning gjord av Whichbingo.com. Länder där bingo är populärast som onlinespel är Storbritannien, USA, Kanada, Japan och Sverige. Totalt finns det ca 400 bingosajter online vilket är betydligt mindre än antal kasinosajter.

ONLINESPEL I MOBILEN

Spel om pengar sker på flera olika plattformar och enheter (datorer, surfplattor och smartphones). Nya och mer avancerade tekniska lösningar samt ökad tillgänglighet till mobilnät har på senare år bidragit till att fler spelar på nätet. Tillväxten i onlinespel på mobila enheter har varit en viktig faktor som drivit marknadstillväxten de senaste åren. Den oberoende organisationen Internetstiftelsen i Sverige visar i sin undersökning att 81 procent av den svenska befolkningen äger en smartphone och 79 procent av de som har smartphones använder internet i mobilen varje dag. Onlinespel via mobilen gör det möjligt för konsumenten att spela var och närsomhelst. År 2005 utgjorde spel via mobilen endast 1 procent av den totala marknaden för att sedan stå för hela 32 procent år 2016. Under perioden 2017 till 2021 visar H2 Gambling Capital att onlinespel via mobilen kommer att växa med en genomsnittlig årlig tillväxttakt på runt 15 procent i Europa, till att utgöra 46,3 procent av den totala marknaden. I Norden förväntas marknaden för onlinespel via mobilen att växa i genomsnitt med 13,8 procent under samma period.

OMREGLERINGEN AV SPELMARKNADEN I SVERIGE

Flera europeiska länder har idag infört en reglering kring spelverksamhet med lokala licenssystem. Till svenska konsumenter tillhandahåller utlandsbaserade spelbolag, med stöd av EU-rätten, onlinespel utan svensk spellicens. I Sverige publicerade Spelutredningen i mars 2017 sitt förslag på en omreglering av den svenska spelmarknaden. Utredningen föreslår att spelregleringen ska bygga på ett licenssystem med målet att i princip alla företag ska ha ett behörigt tillstånd för att bedriva spelverksamhet. Licensavgiften kommer att baseras på företagets omsättning och antal spel som avses. Lagen ska legalisera spelkonkurrensen och beskatta de onlinebaserade företagen med ett förslag på en skattesats på 18 procent som ska beräknas på spelnettot, vilket innebär att skatten beräknas på företagets behållning efter utbetalda vinster. Skatt på spel kommer att påverka lönsamheten för alla verksamma aktörer och för nya aktörer på marknaden, men kommer även att förändra konkurrenslandskapet och bidra till nya möjligheter att verka på marknaden. Regleringen kan möjliggöra för nya marknadsföringskanaler för onlinekasino, då annonsering idag via sociala medier eller Google inte är tillåtet i länder som saknar reglering om spel om pengar på nätet.

Även reklam för kasinospel i svensk tv är otillåtet, men detta kringgås genom att kasinosajter annonserar från kanaler som inte sänds från Sverige. Svenska kanaler som sänder från Storbritannien (där det är lagligt med denna typ av reklam) möjliggör för sändning av reklam om kasinospel i Sverige. Liknande marknadsföring är en faktor som idag gör det enkelt att ta sig in på marknaden och den framtida svenska regleringen kommer således skapa fler barriärer för nya aktörer som vill etablera sig. För att skydda konkurrensen på den omreglerade marknaden kommer det strävas efter att utestänga aktörer utan licens, genom antingen blockering av IP-adresser eller förbud av betalningsförmedling. Det nya systemet kommer innebära att aktörer kommer att ta ställning till olika faktorer, både positiva och negativa när det kommer till att ta ett beslut om att söka licens.

En omreglering av den svenska spelmarknaden bedöms även kunna bidra till ökad legitimitet, gemensamma spelregler, jämlikare konkurrensvillkor och ökad trovärdighet för företag som tillhandahåller onlinespel. En omreglering kan även möjliggöra för spelbranschen att bli en mer socialt accepterad och synlig bransch, vilket kommer att innebära att fler blir benägna att ansluta sig till licenssystemet.

KONKURRENSSITUATIONEN PÅ SPELMARKNADEN ONLINE

På onlinespelmarknaden bedöms ahaWorld konkurrera med både mindre och större aktörer. Marknaden är fragmenterad för onlinespel i Norden och Europa där många operatörer är verksamma både på den nordiska marknaden och i övriga Europa. Flera av de större aktörerna har sitt ursprung i Sverige eller i Storbritannien och dessa operatörer online erbjuder ett varierande och brett sortiment av onlinekasino. De större speloperatörerna i Europa verkar under licenser i de länder där de är baserade. Marknaden är nu på väg att bli allt mer konsoliderad, vilket beror på en mer intensiv konkurrenssituation. Konsolideringen förväntas att drivas på av ökade kostnader för licenser och skatter till följd av att allt fler nationella marknader regleras. I Norden har tillväxten bidragit till en kraftig ökning av antalet aktörer. Framtida regleringar förväntas öppna för att allt fler utländska aktörer vill etablera sig på omreglerade marknader.

VÄRDEKEDJAN

Marknaden för onlinespel består av leverantörer, operatörer och konsumenter. Operatörer som ahaWorld erbjuder konsumenterna olika typer av spel, det kan vara kasinospel, bingo, sportbetting osv. Kunderna spelar sedan vanligtvis i mobila enheter, surfplattor eller datorer. Speloperatörerna behöver i sin tur en spelleverantör för att kunna tillhandahålla dessa tjänster mot konsumenterna.

LEVERANTÖRER

Spelleverantörerna

Spelleverantörerna levererar och erbjuder speltyperna till operatörerna och för detta tar man ut både rörliga och fasta avgifter. Vanligtvis erhåller leverantörerna provision från operatörerna i form av en procentsats av speloperatörernas intäkter. Den fasta avgiften består oftast av en engångskostnad men kan också vara periodvisa kostnader som löper på under avtalets giltighet.

Tjänsteleverantörer

Tjänsteleverantörer tillgodoser speloperatören med olika typer av tjänster som kan vara till nytta för speloperatören. Det kan exempelvis vara betalningslösningar och marknadsföringstjänster. Att erbjuda olika typer av betalningslösningar är viktigt för det hjälper konsumenten att utnyttja de olika spelen. Olika marknadsföringstjänster är värdefullt för speloperatörer eftersom det hjälper bolaget att driva trafik till sin sida och kan på så sätt ansluta nya kunder.

SPELOPERATÖRER

Landbaserade operatörer

Landbaserade operatörer erbjuder framför allt spel i fysiska miljöer, det kan vara offentliga kasinon och andra spelombud.

Onlinebaserade operatörer

Onlinebaserade operatörer erbjuder spel online men det kan också finnas vissa aktörer som även erbjuder landbaserade spel.

KONSUMENTER

Konsumenterna ingår i slutet av värdekedjan och är över 18 år som konsumerar och använder speloperatörernas tjänster.



VERKSAMHET

OM BOLAGET

ahaWorld AB (publ) är ett onlinespelbolag med en verksamhet fokuserad på onlinekasino och onlinebingo. Idag är ahaWorld huvudsakligen verksamt i Norden. ahaWorld AB (publ) är moderbolaget, noterat på Aktietorget sedan sommaren 2014. Bolaget grundades i slutet av 2007 och verksamheten bedrivs från Malta, av Malta-baserade Aha Limited och dess dotterbolag med licens från Malta Gaming Authority (MGA) och Curaçao eGaming. I verksamheten ingår varumärkena ahaCasino.com, MoboCasino.com, SwedenCasino.com och den egenutvecklade flaggskeppsprodukten ahaBingo.com. Det är bolagets ambition att ge sina kunder positiva "aha" upplevelser.

AFFÄRSIDÉ

ahaWorlds affärsidé är att via sina dotterbolag bedriva internetbaserat spel, och investera i nätbaserade spelföretag som har en lönsamhetspotential och därmed skapa ett långsiktigt aktieägarvärde. Koncernen ska nyttja såväl egenutvecklad- som tredjepartsteknik för att alltid kunna erbjuda ett kommersiellt relevant produktutbud inom nätspel, med attraktionskraft på flera marknader.

VISION

ahaWorlds vision är att med sina dotterbolag och andra investeringar vara en global aktör i snabbväxande spelbolag, med en organisation som genomsyras av innovation, nytänkande och värdeskapande.

BOLAGETS BINGOPLATTFORM OCH TEKNIKPLATTFORM

ahaWorld kan med sin egen teknikplattform för bingo och kasino kostnadseffektivt styra över produktutveckling och teknikval utan att behöva anpassa sig till en plattform som drivs av en tredje part. Bolaget kan även själv bestämma över t.ex. potentiella nya marknader och därefter anpassa tekniken till de regulatoriska förutsättningarna på respektive marknad. Även den tredjepartsplattform som Bolagets kasinon migrerats till håller väldigt hög klass, och ger Bolaget effektiva verktyg att följa kunders aktivitet och spelmönster i syfte att kunna behålla kunder så länge som möjligt.

Historik

2007:

- Bolaget bildas.

2013/2014:

- Genomförd emission i samband med notering på Aktietorget.
- Lansering av ahaCasino.

2015:

- ahaWorld förvärvar SwedenCasino.
- Kasinospel lanseras på ahaBingo.
- Lansering av MoboCasino, ett "mobile first" koncept.

2016:

- Lansering av MoboCasino i Norge och Finland.
- ahaBingo lanseras i Norge.
- Koncernens affiliate-program lanseras.

2017:

- Kasinolicens på den egna bingoplattformen erhöles på Malta.
- Ny kasinoplattform lanseras för alla varumärken. ahaWorld etablerar en utveckling i Serbien.

2018:

- Erik Ahlberg rekryteras som ny VD.
- SwedenCasino lanseras med nytt utseende på ny plattform.
- Bolaget ändrar MoboCasino till ett renodlat storspelareerbjudande och lägger till "Pay and Play".

VARUMÄRKEN

AHABINGO

Med 10 år i spelet är ahaBingo en stark aktör på den svenska online bingo-marknaden. Lojaliteten gentemot varumärket och bingo-produkten visar sig varaktig och kärnan i kundbasen har varit med i årtal. ahaBingo har en unik "setup" med välkända och folkkära utopare. Sajten har också en stor och viktig social del med en öppen chatt och personliga gästböcker för alla spelare. Här finns rum för både kändis-glamour och lättsamt kul tillsammans.

2017 var ett händelserikt år och ahaBingo har förändrats, förbättrats och utvecklats. Detta var året då man mer aktivt och entusiastiskt började marknadsföra kasinot som finns i bingot. Detta främst genom återkommande speltturneringar och freespins-kampanjer. De svenska spelleverantörerna ELK och Yggdrasil integrerades på sajten och deras populära spel har varit en framgång och väldigt omtyckta hos bingospelarna. På bingosidan lanserades 90-bollars bingo och det stora arbetet att utveckla ett bonussystem gav frukt i december och har betytt mycket för både lönsamhet och möjlighet till variation av erbjudanden till bingospelarna. Bolaget satte också en tydlig taktik för att använda Facebook som en stöttande social kanal som hålls tätt intill det som sker på ahaBingo. Därigenom engageras spelare och får veta att ahaBingo finns där de finns, även utanför spelet.

Bland satsningar för detta år ligger att förnya ahaBingo i mobilen. Mobilanvändningen ökar och är den delen av bingospelandet som växer snabbast. Bolaget avser också att inom kort lansera ahaBingo till andra geografiska marknader, närmast till Norge och Finland.

AHACASINO

Bingospelarnas egen kasinosajt med spel anpassade för ett lustfyllt och socialt spelande. Vi vet att bingospelare också gärna spelar kasino och det är syftet med varumärket ahaCasino. Den riktar sig till spelare som vill spela till en modest budget och gärna engagerar sig i sociala medier. Bingo har en lojal grupp av spelare som gärna följer med oss under lång tid. Vi har skapat ett varumärke för alla dom som annars kanske går till andra kasinon och riskerar en sämre spelupplevelse där operatörerna är helt fokuserade på storspelare och inte ser de flertalet som vill ha en lustfylld upplevelse i kasino såsom i bingo.

Bolaget kommer fortsätta utvecklingen av kasinosajterna och med råd från sina kunder successivt anpassa erbjudandet till en optimal upplevelse. Ett naturligt fokus är mobil sajten för ahaCasino.

ahaCasino har utöver svenska även språkstöd för norska och finska och avser att fortsätta etablera sig på dessa marknader.

MOBOCASINO

Varumärket som riktar sig till den vane kasinospelaren med lite högre insatser och ett större inslag av bordsspel och "Live Casino". Under första halvåret 2018 kommer ny design både för desktop och mobil med fokus på snabba och enkla metoder för uttag och insättningar, bl.a. genom integration av betal- och verifieringslösningen "Pay & Play".

I en tid när spel i mobilen är en självklarhet och alltmer ett förstaval för både spelare och operatör krävs mer än skojig design och god vilja, även om det är mycket viktiga delar i sammanhanget. Så med ett fortsatt fokus på enkelhet och en rättfram design så flyttades också MoboCasino in på en ny teknisk plattform i november 2017. Den nya plattformen är i ständig utveckling och kommer tillföra en nivå av innovation som MoboCasino och alla våra varumärken har nytta och glädje av för att ligga i topp.

MoboCasino har till största delen en svensk och finsk kundbas som Bolaget nu med hjälp av fler och bättre kampanjverktyg och en ännu mer komplett och växande spelportfölj kan fortsätta att förvalta och utöka. Bolagets ambition är även att lansera MoboCasino mot den brittiska marknaden under 2018.

SWEDENCASINO

SwedenCasino förvärvades 2015. Varumärket är etablerat på flera affiliatesidor och har fokuserat på den svenska marknaden och haft svenska som enda språkval. 2017 tog Bolaget sent i november beslutet att se över design, koncept och marknadsfokus.

Resultatet av den kreativa processen ser vi idag. Vi har tagit namnet SwedenCasino och conceptualiserat kasinot genom att ta svenskheten i namnet hela vägen. Numer har vi ett kasino som går i blått och gult, som betonar det typiskt svenska, alltid med glimten i ögat, humor och fantasi. Och just där hittar vi en ton och ett uttryck som tilltalar många.

Vi säger att Sverige är så mycket mer än kända atleter, fika och "dancing queens". Vi menar att Sverige också förknippas med fridfullhet, kvalitet och välstånd. De egenskaperna kapslar vi in på SwedenCasino och kryddar med allsköns myter om ärtsoppa på torsdagar, varför vi har lill-lördag på onsdagar och äter tacos på fredagar.

SwedenCasino var det tredje varumärket att flytta in på den nya plattformen och med det öppnades också möjligheten att addera fler språk. Initialt kommunicerar vi även på engelska. Det har visat sig vara ett bra drag och vi har under den korta tiden som SwedenCasino varit igång i ny skepnad hittat rätt både på den finska marknaden men även ute i resten av Europa.

UTVECKLING 2017/2018

Bolaget har under 2017 investerat i utveckling och förädling av den egna bingoplattformen och har integrerat flera kasinoleverantörer och språk, bättre bonussystem samt 90-bollars bingo för andra marknader. Nu står Bolaget redo att expandera bingoplattformen till nya marknader, närmast till Finland, Norge samt England.

Bolaget har under 2017 blivit godkänd av Maltas spelmyndighet att bedriva kasino med egen licens utifrån den egna plattformen. Det skapar en mycket stor konkurrensfördel i jämförelse med t.ex. andra bingoplattformar som exempelvis planerar att söka licens i Sverige eller etablera sig som en business-to-businessleverantör. Licensen medför att Bolaget får en möjlighet att, vid behov, addera flera vertikaler i sitt utbud.

Bolaget tillsatte under 2018 en ny VD med bred erfarenhet från kasino- och bettingindustrin. Erik Ahlberg kommer närmast från Jackpotjoy, noterat på London Stock Exchange, där han var ansvarig för kommersiella projekt och affärsutveckling av den internationella spelsajten Verajohn.com.

BOLAGETS STRATEGI FÖR 2018/2019

ahaWorld och styrelsen anser att Bolaget befinner sig i en expansionsfas där Bolaget har möjlighet att öka tillväxttakten ytterligare under 2018–2019. Detta ska stärka Bolagets position i branschen och öka varumärkenas kännedom på marknaden.

Kapitalet från nyemissionen avses bland annat användas till att intensifiera marknadsföringen av Bolagets bingo- och kasinovarumärken. Målsättningen är att med hjälp av kapitalet från föreliggande nyemission etablera Bolaget som en större aktör på den skandinaviska marknaden för onlinekasino och bingo under 2018–2019.

Bolaget räknar även med att ta marknadsandelar i Sverige under det nya regelverket där man avser att ansöka om och säkerställa en spellicens under 2018. Bolaget avser vidare att lansera bingo i Norge, Finland och Danmark.

Bolaget är nu redo att med stöd av den nya tekniska plattformen ta större marknadsandelar genom strategiska investeringar i marknadsföring och i de existerande varumärken, främst genom att satsa på mobila spelupplevelser. Bolaget avser även fortsättningsvis använda kända personer som utropare då det ger en stark signaleffekt och en unik profil.

LICENS

Bolaget har licens att bedriva spelverksamhet i Malta, Storbritannien samt Curacao och avser även att ansöka om en svensk spellicens när nya svenska spelregleringen träder i kraft den 1 januari 2019 (ansökningsförfarande inleds 1 augusti 2018).

ORGANISATION

Moderbolaget har två anställda vilket är den verkställande direktören och finanschefen. Den verkställande direktören ansvarar för den dagliga driften av ahaWorld, frågar i förhållande till investerare och utvärderar nya affärsmöjligheter. Hela koncernen har tolv anställda som är uppdelade inom verksamhetsområdena marknadsföring, kundtjänst och generell administration, med lokalisering på Malta samt teknikutveckling i Sverige. Utöver de anställda är koncernen beroende av konsulttjänster från tredje part.

LEGAL STRUKTUR

Koncernen består av moderbolaget ahaWorld samt de helägda dotterbolagen:

aha Technology AB

Teknikutveckling

aha Ltd (Malta)

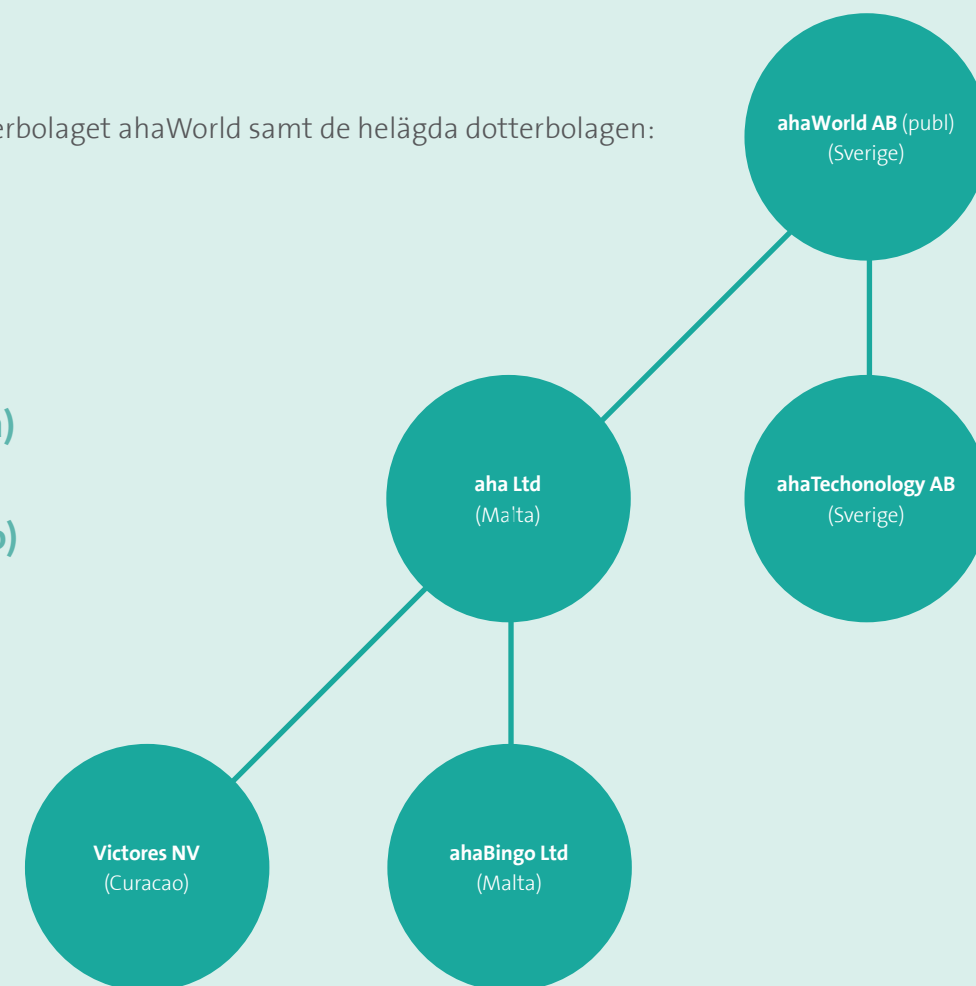
Holdingbolag

aha Bingo Ltd (Malta)

Operativa bingobolaget

Victores NV (Curacao)

Operativa kasinobolaget



The background of the entire page is a dense field of golden, reflective spheres. Each sphere has a white circular sticker on its surface with a black number (0-9) or a logo. The logos include 'aha Casino' in green and pink, and 'SWEDEN CASINO' in black. The spheres are scattered across the page, with a higher concentration in the lower half. A vertical line divides the page into two equal-width sections.

FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG

I följande avsnitt presenteras en sammanfattning av ahaWorld AB:s (publ) ekonomiska utveckling under helår 2016 och 2017 samt för det första kvartalet 2018. Alla siffror är i svenska kronor. Uppgifterna för 2016 och 2017 har hämtats från Bolagets årsredovisningar som är reviderade och granskade av Bolagets revisor samt från delårsrapport för första kvartalet 2018 som inte har granskats av Bolagets revisor. Fullständig historisk finansiell information över dessa perioder inklusive redovisningsprinciper och andra tilläggsupplysningar samt revisionsberättelser införlivas i detta Memorandum genom hänvisning. Utöver vad som anges ovan avseende historisk finansiell information som införlivats genom hänvisning har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Inga väsentliga förändringar har inträffat efter offentliggörandet av delårsperiodens utgång.

Redovisningsprinciper

Årsredovisningarna och kvartalsrapporten har upprättats enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR 2012:1) om årsredovisning och koncernredovisning (K3). Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Resultaträkning – Koncernen

Belopp i tkr	2018-01-01 – 2018-03-31	2017-01-01 – 2017-03-31	2017-01-01 – 2017-12-31	2017-01-01 – 2017-12-31
Nettoomsättning	3 608	3 895	14 487	17 781
Övriga rörelseintäkter	0	0	130	0
Aktiverat arbete för egen räkning	1 935	794	7 518	3 369
Summa intäkter	5 543	4 689	22 135	21 150
Övriga externa kostnader	-5 219	-5 328	-20 330	-23 058
Personalkostnader	-2 000	-1 812	-7 647	-6 177
Rörelseresultat före avskrivningar	-1 676	-2 451	-5 842	-8 085
Avskrivningar	-970	-565	-2 731	-2 745
Rörelseresultat	-2 646	-3 016	-8 573	-10 830
Finansnetto	2 348	-196	869	1 489
Koncernbidrag				
Resultat före skatt	-298	-3 212	-7 704	-9 341
Skatt		-42	-51	-5
Periodens resultat	-298	-3 254	-7 755	-9 346
Resultat per aktie	-0,02	-0,26	-0,44	-0,74
Antal aktier	17 578 089	12 555 778	17 578 089	12 555 778

Kassaflöde – Koncernen

Belopp i tkr	2018-01-01 – 2018-03-31	2017-01-01 – 2017-12-31	2016-01-01 – 2016-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-2 650	-9 340
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		905	945
Betald inkomstskatt			17
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-1 745	-6 067
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet			
Förändring av kortfristiga fordringar		744	-864
Förändring av kortfristiga skulder		-876	1 012
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-1 877	-7 810
Investeringsverksamheten			
Investering i immateriella tillgångar		-1 935	-7 699
Investering i materiella tillgångar		-24	-38
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 959	-7 737
Finansieringsverksamheten			
Återbetalning teckningsoptioner			
Lån		1 970	
Koncernbidrag			
Nyemission		0	12 421
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		1 970	12 421
Periodens kassaflöde		-1 866	-1 235
Förändringar av likvida medel			
Likvida medel vid periodens början		3 232	4 430
Kursdifferens i likvida medel		27	37
Likvida medel vid periodens slut		1 393	4 430

Balansräkning – Koncern

Belopp i tkr	2018-03-31	2017-12-31	2016-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utvecklingsutgifter	10 697	9 180	3 914
Goodwill	47	61	123
Licenser	148	149	
Summa immateriella anläggningstillgångar	10 892	9 390	4 037
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	140	120	117
Summa inventarier	140	120	117
Andelar i koncernföretag			
Fordringar hos koncernföretag			
Summa finansiella anläggningstillgångar			
Summa anläggningstillgångar	11 032	9 510	4 154
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar		91	
Övriga fordringar	524	1 281	207
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	89	63	432
Summa omsättningstillgångar	613	1 435	639
Kassa och bank	1 393	3 232	4 430
SUMMA TILLGÅNGAR	13 038	14 177	9 223
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	1 954	1 954	1 396
Övrigt tillskjutet kapital	6 096	15 786	13 994
Periodens resultat	-298	-7 755	-9 345
	7 752	9 985	6 045
Summa eget kapital	7 752	9 985	6 045
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 061	1 599	674
Övriga kortfristiga skulder	2 091	561	985
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 134	2 032	1 519
Summa kortfristiga skulder	5 286	4 192	3 178
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	13 038	14 177	9 223

Resultaträkning – Moderbolaget

Belopp i tkr	2018 01-01 – 2018-03-31	2017-01-01 – 2017-03-31	2017-01-01 – 2017-12-31	2017-01-01 – 2017-12-31
Nettoomsättning	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	91	0
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0	0
Summa intäkter	0	0	91	0
Övriga externa kostnader	-396	-821	-2 224	-1 561
Personalkostnader	-477	-447	-2 411	-1 468
Rörelseresultat före avskrivningar	-873	-1 268	-4 544	-3 029
Avskrivningar	0	0	-33	0
Rörelseresultat	-873	-1 268	-4 577	-3 029
Finansnetto	817	214	-24 084	63
Koncernbidrag			1 760	1 058
Resultat före skatt	-56	-1 054	-26 901	-1 908
Skatt				
Periodens resultat	-56	-1 054	-26 901	-1 908
Resultat per aktie	-0,003	-0,08	-1,53	-0,15
Antal aktier	17 578 089	12 555 778	17 578 089	12 555 778

Kassaflöde – Moderbolaget

Belopp i tkr	2018 01-01 – 2018-03-31	2017-01-01 – 2017-12-31	2016-01-01 – 2016-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-56	-28 661
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		0	25 179
Betald inkomstskatt			0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-56	-3 482	-2 965
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet			
Förändring av kortfristiga fordringar		-3 190	-11 761
Förändring av kortfristiga skulder		-84	84
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 330	-15 159	-11 548
Investeringsverksamheten			
Investering i immateriella tillgångar		0	-182
Investering i materiella tillgångar		0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-182	0
Finansieringsverksamheten			
Återbetalning teckningsoptioner		-55	
Lån		1 970	
Koncernbidrag			1 760
Nyemission		0	12 421
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 915	14 181	9 610
Periodens kassaflöde	-1 415	-1 160	-1 938
Förändringar av likvida medel			
Likvida medel vid periodens början		1 530	2 690
Kursdifferens i likvida medel		0	0
Likvida medel vid periodens slut	115	1 530	2 690

Balansräkning – Moderbolaget

Belopp i tkr	2018-03-31	2017-12-31	2016-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utvecklingsutgifter			
Goodwill			
Licenser	148	148	
Summa immateriella anläggningstillgångar	148	148	0
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	0	0	
Summa inventarier	0	0	0
Andelar i koncernföretag	111	111	125
Fordringar hos koncernföretag	19 681	22 646	36 034
Summa finansiella anläggningstillgångar	19 792	22 757	36 159
Summa anläggningstillgångar	19 940	22 905	36 159
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar			
Övriga fordringar		92	49
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 266	20	45
Summa omsättningstillgångar	6 266	112	94
Kassa och bank	115	1 530	2 690
SUMMA TILLGÅNGAR	26 321	24 547	38 943
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	1 954	1 954	1 396
Övrigt tillskjutet kapital	21 501	48 457	38 502
Periodens resultat	-56	-26 901	-1 908
	23 399	23 510	37 990
Summa eget kapital	23 399	23 510	37 990
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	33	140	15
Övriga kortfristiga skulder	1 970	81	173
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	919	816	765
Summa kortfristiga skulder	2 922	1 037	953
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	26 321	24 547	38 943

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

Resultat första kvartalet 2018 jämfört med första kvartalet 2017

Rörelsens intäkter utgörs av spelintäkter från Bolagets spelsajter. Rörelsens nettointäkter försämrades något under första kvartalet 2018 till 3,6 Mkr från 3,9 Mkr under första kvartalet 2017. Rörelseresultatet för det första kvartalet 2018 förbättrades till -2,7 Mkr jämfört med -3 Mkr under första kvartalet 2017. Förbättringen kan främst härledas till ökade aktiverade arbeten för egen räkning.

Periodens resultat uppgick till -0,3 Mkr, en förbättring jämfört med föregående år då periodens resultat uppgick till -3,3 Mkr. Resultatet förbättrades till följd av att finansiella intäkter för det första kvartalet uppgick till 2,3 Mkr, hänförligt till positiva valutakursvinster.

Resultat helår 2017 jämfört med helår 2016

Rörelsen ökade sina bruttointäkter under 2017 till 22,1 Mkr från 21,2 Mkr, varav 7,7 Mkr var aktiverat arbete för egen räkning. Rörelsen minskade nettoomsättningen under 2017 till 14,5 Mkr från 17,8 Mkr. Rörelseresultatet förbättrades 2017 till -8,5 Mkr från -10,8 Mkr vilket är hänförligt till minskade övriga externa kostnader. Rörelsens resultat efter skatt uppgick 2017 till -7,5 Mkr, en förbättring med cirka 2 Mkr jämfört med föregående år då resultatet efter skatt uppgick till -9,3 Mkr.

BALANSRÄKNING 31 MARS 2018 JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2017

Tillgångar

Bolagets totala tillgångar på 13 Mkr utgjordes 31 mars 2018 till 83,5 procent av immateriella anläggningstillgångar. Resterande tillgångar bestod huvudsakligen av Övriga fordringar om 0,5 Mkr och likvida medel om 1,4 Mkr. Balansräkningen per 31 december 2017 som jämförelse omfattade 14,2 Mkr i tillgångar och bestod till 66 procent av immateriella anläggningstillgångar. Resterande tillgångar bestod av likvida medel om 3,2 Mkr och övriga fordringar om 1,2 Mkr.

Skulder

Mellan den 31 december 2017 och den 31 mars 2018 förändrades inte Bolagets skuldstruktur nämnvärt. Den 31 mars 2018 uppgick Bolagets totala skulder till 5,3 Mkr.

Eget kapital

Det egna kapitalet uppgick den 31 mars 2018 till 7,8 Mkr, att jämföras med 9,9 Mkr den 31 december 2017. Differensen förklaras av att Bolaget under 2017 fortsatt gick med förlust.

BALANSRÄKNING 31 DECEMBER 2017 JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2016

Tillgångar

Vid årsslutet 2017 uppgick Rörelsens totala tillgångar till 14,2 Mkr. Tillgångarna utgjordes huvudsakligen av immateriella anläggningstillgångar om 9,4 Mkr, motsvarande 66 procent av de totala tillgångarna. Resterande tillgångar bestod av likvida medel om 3,2 Mkr och övriga fordringar om 1,2 Mkr. Totala tillgångar uppgick den 31 december 2016 till 9,2 Mkr varav de framträdande posterna bestod av immateriella anläggningstillgångar om 4,2 Mkr, likvida medel om 4,4 Mkr samt förutbetalda kostnader och upplupna intäkter om 0,4 Mkr. Förändringen mellan årssluten går att hänföra till balanserade utgifter för utvecklingsarbeten i samband med investeringar i spelplattformen.

Skulder

Bolagets soliditet uppgick den 31 december 2017 till 70 procent vid bokslutet jämfört med 65,5 procent 31 december 2016. Leverantörsskulder och upplupna kostnader och förutbetalda intäkter ökade med 0,9 Mkr respektive 0,5 Mkr jämfört med årsslut 2016. De enda resterande skulderna, övriga skulder, minskade något från 1 Mkr årsslut 2016 till 0,6 Mkr årsslut 2017. Sammantaget ökade rörelsen sina kortfristiga skulder från 3,2 Mkr årsslutet 2016 till 4,2 Mkr årsslutet 2017.

Eget kapital

Det egna kapitalet förstärktes under 2017 genom en nyemission om cirka 15 Mkr. Netto efter täckande av förlust, emissionskostnader och en reduktion i övrigt bundet kapital ökade det egna kapitalet från 6 Mkr till 9,9 Mkr vid tidpunkten för bokslut per 31 december 2017. Bolaget hade inga ställda säkerheter.

KASSAFLÖDE

Första kvartalet 2018

Bolagets kassaflöde för perioden 31 december 2017 till 31 mars 2018 uppgick till cirka -1,9 Mkr. Av nämnda kassaflöde utgjorde den löpande verksamheten -1,9 Mkr. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1,9 Mkr. Under perioden uppgick kassaflödet från finansieringsverksamheten till 2 MKR.

Helår 2017

Bolagets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick för perioden 31 december 2016 till 31 december 2017 till -5,9 MKR. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -7,7 MKR. Kassaflöde från finansiering uppgick till 12,4 MKR till följd av en nyemission.

AKTIEN, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

ahaWorld AB (publ) är ett avstämningsbolag och dess aktie är registrerad i elektronisk form hos, och dess aktiebok förs av, Euroclear som central värdepappersförvarare och clearingorganisation. Samtliga transaktioner med Bolagets värdepapper sker på elektronisk väg genom registrering i VPC-systemet av behöriga banker och andra värdepappersförvaltare. Bolagets aktie handlas på Aktietorget och är denominerad i svenska kronor. Aktien har ISIN-kod SE0005962362 och kortnamnet är AHA. Teckningsoptionerna TO3, har ISIN-kod SE0011282532 samt kortnamn AHA TO3 Uniträtten har ISIN-kod SE0011282516 och BTU har ISIN-kod SE0011282524.

Aktien har en (1) röst på stämman. Aktiekapitalet före Erbjudandet uppgår per den 20 maj 2018 till 1 954 020,79 kr, fördelat på 17 578 089 aktier, med ett kvotvärde om 0,11 kr. Samtliga utgivna aktier är fullt betalda. Villkoren för Bolagets aktieslag är i enlighet med svensk lagstiftning.

Erbjudandet innebär vid full teckning att aktiekapitalet ökar till 5 211 631,11 kr och att antalet aktier kommer att öka till högst 46 874 904 stycken. Aktierna emitteras som del av en Unit till en kurs om 0,70 kr styck. Aktierna i Erbjudandet motsvarar cirka 62,5 procent av aktiekapitalet i Bolaget efter genomförd nyemission (förutsatt fullt tecknat Erbjudande). Erbjudandet tillför Bolaget högst cirka 20,5 Mkr före avdrag för emissionskostnader.

Erbjudandet är garanterat till 70 procent via teckningsförbindelser och garantier om cirka 14,5 MKR från ett investerarkonsortium samordnat av G&W Fondkommission. Dock har Bolaget inte begärt eller erhållit bankmässig eller annan säkerhet för garantin.

Rättigheter för aktier

Det föreligger inga begränsningar i aktiernas överlåtbarhet. Samtliga aktier har lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinster. Vid en eventuell likvidation kommer aktieägare att ha rätt till andel av överskott i relation till antalet aktier aktieägaren innehar. I händelse av eventuell likvidation, inlösen eller konvertering kommer samtliga aktier att ha samma prioritet. Innehavare av aktier kommer att ha företrädesrätt vid nyteckning av aktier. Avsteg från företrädesrätten kan dock förekomma.

Bud på Bolaget värdepapper

De aktuella värdepapperen är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden.

Ägarförhållanden

Det föreligger, såvitt styrelsen känner till, inga aktieägaravtal eller motsvarande avtal mellan existerande eller blivande aktieägare i Bolaget i syfte att skapa gemensamt inflytande över Bolaget.

Utspädning

Vid fullteckning av Erbjudandet kommer antalet aktier att öka med högst 29 296 815, från 17 578 089 aktier till maximalt 46 874 904 aktier. Emissionen resulterar i en utspädning om högst ca 62,5 procent av kapital och röster för de befintliga aktieägare som inte tecknar aktier i emissionen. Utspädningseffekten har beräknats genom att det högsta antal aktier som emitteras i emissionen dividerats med det högsta totala antal aktier som Bolaget kan komma att ha efter emissionen.

Incitamentsprogram:

872 517 st. teckningsoptioner är emitterade till nyckelanställda och styrelsemedlemmar i Bolaget. Optionerna har överlåtit till marknadsmässiga villkor beräknade i enlighet med Black & Scholes värderingsmodell vid tidpunkten för överlåtelsen. Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i ahaWorld AB för 3,30 kr/aktie under perioden 10 januari till och med den 31 januari 2019, motsvarande en utspädning om 1,8 procent förutsatt full teckning av föreliggande erbjudande. Till följd av nuvarande emission kommer sedvanlig omräkning av dessa teckningsoptioner att ske, i enlighet med optionernas villkor. Teckningskurs kan således komma att justeras, med hänsyn tagen till bl.a. den utspädning som nuvarande emission innebär.

Bemyndigande

ahaWorld fattade den 19 april 2018 beslut om emission av högst 29 296 815 aktier och 29 296 815 teckningsoptioner villkorat av kommande årsstämmas godkännande. Årsstämman godkände den 17 maj 2018 beslutet.

Ägare

Bolaget har cirka 1 800 aktieägare. De största ägarna i Bolaget per 2018-03-31 och enligt senast kända förhållanden framgår av nedanstående uppställning.

Aktieägare	Antal aktier	Kapital (%)
Barego Holdings AB	1 857 251	10,57
Avanza Pension	1 337 785	7,61
Vision Invest AB	1 129 049	6,42
Henrik Krull	689 209	3,92
Emred Consulting AB	645 826	3,67
Esseff Fastigheter AB	381 927	2,17
Reminder Consulting AB	275 655	1,57
Drinksoll AB	226 100	1,29
Bengt Arne Bengtsson	205 962	1,17
Övriga	10 829 325	61,61
Totalt	17 578 089	100

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISORER

Styrelsen nås på Bolagets adress:
ahaWorld AB (publ)
Grev Turegatan 26,
SE- 114 38 Stockholm
Sverige

Staffan Lindgren, Styrelseordförande

Staffan är 54 år och bosatt i Stockholm. Han är medgrundare till börsnoterade spelteknikleverantören NYX Gaming Group (www.nyxgaminggroup.com), som sedan starten har försett några av världens allra största speloperatörer med spelteknologi, såväl privata som offentliga aktörer (bl.a. Nationella lotterier). Staffan har varit verksam inom teknologi och finans i över 20 år. Efter att ha tjänstgjort som VD för NYX under åren 2006-2010 övergick Staffan till engagemang i bolagets styrelse. Sedan 2011 innehar Staffan även positionen Executive Director.
Innehav i ahaWorld: 16,000 aktier.
Teckningsoptioner: 125 558

Peter Bertilsson, Styrelseledamot

Peter Bertilsson, född 1961, har en mycket omfattande erfarenhet av styrelseuppdrag och VD-uppdrag i både privata bolag och börsbolag. Han startade på Bingolotto i början av 90-talet och har sedan arbetat som konsult på Svenska Spel, som VD på Boss Media AB och Bwin Games AB och som styrelsemedlem i flera spelbolag under drygt 20 år. De senaste tre åren har Peter bott och verkat i USA som VD för Metric Gaming - ett bolag som tillverkar sportsbettingmjukvara - och har där numera ett styrelseuppdrag. Han har i sina tidigare verksamheter arbetat med kasino, bingo, poker samt sportsbetting.
Aktier i ahaWorld: 0 Aktier
Teckningsoptioner: 62 779

Joakim Dahl, Styrelseledamot

Joakim Dahl är 47 år och bosatt i Göteborg. Han har lång industriell erfarenhet kring affärs- och verksamhetsutveckling i ett flertal branscher, med mångårig erfarenhet från spelbranschen både vad gäller offline- och onlinespel. Under de senaste tio åren har Joakim verkat inom riskkapital i ledande befattningar och som styrelseledamot i ett flertal bolag. Han arbetar idag med strategisk kommunikation samt som rådgivare.
Innehav i ahaWorld: 77,000 aktier (via Intelligento AB)
Teckningsoptioner: 62 779

Özkan Ego, Styrelseledamot

Özkan är en entreprenör med en juristexamen från Stockholms Universitet. Han har grundat ett antal innovativa företag inom olika segment, bl.a. digital media, finans och mobilspel, och är verksam som privat investerare i främst teknikbolag. Özkan har arbetat inom online gaming industrin i olika befattningar de senaste 14 åren, både som entreprenör och rådgivare.
Innehav i ahaWorld: 1 857 251 aktier (via Barego Holdings AB)
Teckningsoptioner: 62 779

Erik Ahlberg, VD och styrelseledamot

Erik har en gedigen erfarenhet av och djup kompetens inom den moderna online-spelindustrin. Han har varit delaktig i den globala expansionen av ett av de idag bäst presterande kasinovarumärkena på

marknaden, VeraJohn.com, och har ett nätverk inom branschen som spänner över större delar av världen. Erik har tidigare arbetat hos Jackpotjoy PLC (noterat på Londonbörsen) där han verkade som Commercial Project Manager, Global CMO och Director Business Development för koncernens flaggskeppsprodukt VeraJohn.com de senaste 5 åren. Erik har tidigare innehaft positioner som VD för plattformsbolaget Tain och pokernätverket Tribeca Tables (förvärvat av Playtech) samt för speloperatören Youwin.
Innehav i ahaWorld: Avser teckna aktier för 150 000 kr i nuvarande emission.
Teckningsoptioner: -

Michael Bryne CFO

Michael är bosatt i Uppsala. Han har jobbat med finansiell styrning och redovisning inom olika branscher i 10 år. Under sin tid på BDO jobbade Michael även med rådgivnings- och skattefrågor i nationell samt internationell miljö.
Antal aktier i ahaWorld: 1 532 st
Teckningsoptioner: -

Revisor

Revisor räkenskapsåren 2016 och 2017 har varit Michael Olsson, verksam partner vid Mazars SET, auktoriserad revisor och medlem i FAR. Det senaste återvalet av Michael Olsson var vid årsstämman den 17 maj 2018 fram till och med årsstämman 2019.

Revisorns adress
Mazars SET Revisionsbyrå
Mäster Samuelsgatan 56
SE-111 83 Stockholm
Sverige

Övrig information om styrelseledamöterna och ledande befattningshavare

Ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har någon familjerelation med annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare. Såsom framgår ovan har vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare privata intressen i Bolaget genom deras innehav av aktier. Styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Bolaget kan därtill vara styrelseledamöter eller funktionärer i andra bolag samt ha aktieinnehav i andra bolag, och för det fall något sådant bolag ingår affärsförbindelser med Bolaget kan styrelseledamöter eller ledande befattningshavare i Bolaget ha en intressekonflikt, vilket hanteras genom att den berörda personen inte är involverad i hanteringen av ärendet å Bolagets vägnar. Utöver vad som angetts har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen.

Utöver vad som uttryckligen angivits nedan under avsnitt "Uppdragsförteckning styrelse och ledande befattningshavare", har inte någon av ovanstående styrelseledamöter eller ledande befattningshavare varit inblandad i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation i egenskap av styrelseledamot, styrelsesuppleant eller ledande befattningshavare under de senaste fem åren. Ingen av ovanstående styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterade mål eller varit utsatt för anklagelser och/eller sanktioner av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) och ingen av dessa har av domstol förbjudits att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent under åtminstone de senaste fem åren.

Uppdragsförteckning styrelse och ledande befattningshavare

Förteckningen nedan bygger på de uppgifter som finns registrerade i Bolagsverkets näringslivsregister per den 25 april 2018 och avser pågående samt avslutade uppdrag de senaste fem åren, kompletterad med relevanta uppgifter som erhållits från respektive person. Position där slutdatum saknas avser ett pågående uppdrag.

Staffan Lindgren

Företag

Nexium AB
Nyx Interactive AB
AHA World AB
Sista versen 25994 AB
Fargin Group AB
Ongame Services AB
Sista versen 19742 AB
Strömmersprodukter AB
GoldBlue AB (publ)
C Ventures AB
C Ventures Fund I AB

Özkan Ego

Frescano Group AB
AD365 Media AB
Marton 1 Holding AB
WeAreQiiwi Interactive AB
Nextory AB
Northmill AB
AHA World AB
Barego Holdings AB
AHA Technology AB
Easycoffee AB
Northmill Group AB (publ)
Vovov Invest AB
Revibe AB
E-Revz AB
Smart Managment Sweden AB
Mobile Cab Nordic AB

Joakim Dahl

Modern Ekonomi Sverige Holding AB (publ)
Kamerareportage Bildbyrå i Göteborg AB
Media House Europe AB
GalleryLink Europe AB
AHA World AB
Mr Bidder Europe AB
Leisure House Europe AB
Three Gates AB

Peter Bertilsson

Bwin party games AB
MultiQ International AB
Purple Brain AB
AHA World
BetPump Solutions AB

Erik Ahlberg

AHA World AB
MR Green Consulting AB

Michael Bryne

Bergdahl & Bryne AB

Funktion	Fr.o.m.	T.o.m.	not
Styrelseledamot	2002-02-22		
Styrelseledamot	2014-10-22		
Verkställande direktör	2014-10-22		
Ordförande	2016-11-09		
Styrelseledamot	2014-12-10	2016-11-17	Upplöst genom fusion 2017-03-30
Styrelseledamot	2013-01-12	2013-07-01	Konkurs avslutad 2015-02-24
Styrelseledamot	2014-12-05		
Styrelseledamot	2014-12-10	2015-10-27	Upplöst genom fusion 2016-02-22
Styrelsesuppleant	2015-12-15		
Styrelseledamot	2017-11-08		
Styrelseledamot	2017-02-27		
Verkställande direktör	2017-02-27		
Styrelseledamot	2018-02-14		
Verkställande direktör	2018-02-14		

Styrelseledamot	2003-06-05		
Ordförande	2013-08-07	2016-04-05	
Styrelseledamot	2006-01-17		
Styrelseledamot	2013-08-02	2014-01-11	
Ordförande	2012-11-11	2014-09-03	
Styrelseledamot	2007-02-15	2015-09-08	
Styrelsesuppleant	2008-02-15	2015-09-08	
Styrelseledamot	2012-03-19		
Ordförande	2012-03-19	2016-11-09	
Styrelseledamot	2007-09-13	2014-04-14	
Styrelsesuppleant	2013-02-14	2016-11-10	
Styrelsesuppleant	2008-09-03	2010-09-15	
Styrelsesuppleant	2009-07-31	2014-09-04	
Styrelseledamot	2014-03-11	2014-09-25	
Styrelseledamot	2011-11-24	2014-08-11	Konkurs avslutad 2018-02-06
Ordförande	2013-04-22	2014-08-11	
Styrelseledamot	2011-12-29	2014-09-03	
Ordförande	2012-12-18	2014-09-16	Likvidation beslutad 2014-09-01
Styrelseledamot	2014-04-03	2014-11-18	Upplöst genom fusion 2015-02-04

Styrelseledamot	2012-06-19	2014-01-07	
Styrelseledamot	2011-07-06	2014-12-04	
Styrelsesuppleant	2009-01-28		
Verkställande direktör	2009-01-28		
Styrelsesuppleant	2010-01-19	2014-12-03	
Styrelseledamot	2016-05-19		
Styrelseledamot	2010-05-25	2015-01-28	
Styrelseledamot	2009-09-29	2017-07-04	
Verkställande direktör	2009-09-29	2017-07-04	
Styrelseledamot	2016-06-02		

Styrelseledamot	2011-07-30	2013-01-31	
Styrelseledamot	2013-05-13	2015-02-28	
Styrelseledamot	2005-11-29	2014-11-26	
Styrelseledamot	2017-05-17		
Styrelseledamot	2016-11-02		

Ext. Verkställande direktör	2018-04-03		
Ext. verkställande direktör	2013-03-04	2013-05-28	

Styrelsesuppleant	2018-03-12		
-------------------	------------	--	--

LEGALA FRÅGOR

Bildande och legal form

Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag bildat den 1 mars 2007 och registrerat hos Bolagsverket som AHA World AB, dess organisationsnummer är 556724-8694 och dess säte är Stockholms län, Stockholms kommun. LEI-kod är 5493008XT7ASRU1BJF11. Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551).

Enligt bolagsordningen är Bolagets verksamhetsföremål att genom dotterbolag utveckla, distribuera och marknadsföra programvara och system för spelbranschen, samt genom dotterbolag tillhandahålla konsulttjänster inom informationsteknologi och digital kommunikation, samt äga och förvalta aktier eller andelar i bolag som bedriver spel. Bolaget skall vidare äga och förvalta fast och lös egendom samt att bedriva annan härmed förenlig verksamhet.

Transaktioner med närstående

Allmänt

Samtliga avtal med närstående har ingåtts på marknadsmässiga villkor. Det har, utöver vad som beskrivs nedan, inte förekommit några väsentliga transaktioner med närstående under de senaste 12 månaderna.

Bolaget har under 2018 upptagit bryggglån för att kortsiktigt finansiera verksamheten i väntan på emissionslikviden från Erbjudandet. Minst 2 Mkr av nedan beskrivna lån avses att kvittas mot Units till samma villkor som i Erbjudandet.

Lån från Multibrands Digital CY Ltd

Bolaget upptog den 10 februari 2018 ett bryggglån på 200 000 EUR från ovanstående bolag. Lånet har en löptid t.om den 31 maj med en årsränta på 15 procent. Långgivaren är ett närstående bolag till styrelseledamot Özkan Ego enligt definitionen i EU:s Marknadsmisbruksförordning (EU nr 596/2014).

Lån från Barego Holdings AB

ahaWorld upptog den 12 april 2018 ett bryggglån på 1 Mkr från Barego Holdings AB. Lånet har en löptid t.om den 31 juli med en årsränta på 15 procent. Långgivaren är ett närstående bolag till styrelseledamot Özkan Ego enligt definitionen i EU:s Marknadsmisbruksförordning (EU nr 596/2014).

Lån från Intelligento AB

Vidare tog Styrelsen den 12 april 2018 beslut om att uppta ett bryggglån på 2 Mkr från Intelligento AB. Lånet har en löptid t.om den 31 juli med en årsränta på 15 procent. Långgivaren är ett närstående bolag till styrelseledamot Joakim Dahl enligt definitionen i EU:s Marknadsmisbruksförordning (EU nr 596/2014).

Väsentliga avtal

Bolaget har utöver vad som framgår under ”transaktioner med närstående”, med undantag för avtal i den löpande affärsverksamheten, såsom avtal med spel-, marknadsföring- och betalningsleverantörer och licensavtal, vilka samtliga ingåtts på marknadsmässiga villkor, inte ingått några avtal av väsentlig betydelse under de senaste tolv månaderna.

Rådgivare till Bolaget

G&W Fondkommission är finansiell Rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet och har biträtt Bolaget vid upprättandet av detta Memorandum. Eftersom all information i Memorandumet baseras på information som Bolaget tillhandahållit friskriver sig G&W Fondkommission från allt ansvar i förhållande

till aktieägare i Bolaget såväl som från andra direkta och/eller indirekta konsekvenser till följd av investeringsbeslut och/eller andra beslut som helt eller delvis grundas på informationen i detta Memorandumet. Aqurat Fondkommission agerar Emissionsinstitut i anledning av Erbjudandet.

Licenser och regulatoriska frågor

Bolaget har licens att bedriva spelverksamhet i Malta, Storbritannien samt Curacao och avser även att ansöka om en svensk spellicens när nya svenska spelregleringen träder i kraft den 1 januari 2019 (ansökningsförfarande inleddes 1 augusti 2018).

Eventuella intressekonflikter

Flera av styrelsens ledamöter har direkt eller indirekt ägarintressen i Bolaget. Se avsnitten "Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden" samt "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer". Enligt styrelsens bedömning föranleder varken nämnda ägarintressen eller de avtal som redogörs för under avsnittet "Transaktioner med närstående" någon intressekonflikt. Inte heller i övrigt föreligger några intressekonflikter inom förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller hos andra ledande befattningshavare. Det har inte heller förekommit några avtalsförhållanden eller andra särskilda överenskommelser mellan Bolaget och större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter, enligt vilka någon av dessa personer valts in i Bolagets förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller tillsatts i annan ledande befattning.

Tvister

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

Konkurs, likvidation och liknande förfaranden

Det pågår inga konkurs-, likvidations- eller liknande förfaranden gentemot Bolaget; inte heller är Bolaget medvetet om några sådana förestående eller hotande förfaranden. Bolaget har inte varit inblandat i några frivilliga konkurs-, likvidations eller liknande förfaranden från dess bildande fram till Erbjudandet.

Garantier och teckningsförbindelser

I tabellen nedan presenteras samtliga teckningsförbindelser och garantiåtaganden, vilka skriftligen har avtalats mellan den 15/4-18/4 2018. ahaWorld har erhållit teckningsförbindelser från befintliga ägare och ledande befattningshavare om totalt cirka 2,5 miljoner kronor samt garantiåtaganden om 12 miljoner kronor. Dessa har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Ingen ersättning utgår för teckningsåtaganden men garantierna erhåller en ersättning om 10 procent av det garanterade kapitalet. Garantierna har möjligheten att välja erhålla ersättningen kontant eller i Units till samma villkor som i Erbjudandet.

Emissionsgaranter

Emissionsgaranter	Belopp
Niclas Löwgren	250 000
Mikael Rosencrantz	400 000
Kerstin Hamilton	80 000
Didrik Hamilton	160 000
Capensor Capital AB	960 000
Eshan Ashrafi	800 000
Fredrik Lundgren	400 000
Lusam Invest AB	400 000
Lars Carnestedt	120 000
Föreningen Svensk Finlands Vänner	120 000
Capmate AB	400 000
Formue Nord A/S	4 500 000
LMK Ventures Partners AB	2 000 000
Niclas Corneliusson	610 000
Stefan Starck	400 000
Jan Pettersson	400 000
Totalt	12 000 000

Teckningsförbindelser

Teckningsförbindelser	Belopp
Barego Holdings AB	2 190 000
Erik Ahlberg	150 000
Reminder Consulting AB	160 000
Totalt	2 500 000

Handlingar införlivade genom hänvisning

Följande handlingar har införlivats i Informationsmemorandumet genom hänvisning:

- Delårsrapport avseende första kvartalet 2018
- Reviderad årsredovisning för 2016 och 2017

För ytterligare information se Bolagets hemsida www.ahaworld.se eller Aktietorget's hemsida aktietorget.se

Teckningsoptionsvillkor

Teckningsoptionsvillkor för teckningsoptioner av serie 3 ("TO3") finns tillgänglig för nedladdning på Bolagets hemsida, www.ahaworld.se.

BOLAGSORDNING

Firma: AHA World AB (publ), Org.nr: 556724-8694
Antagen den: 2018-05-17

§ 1. Firma

Bolagets firma skall vara AHA World AB (publ)

§ 2. Säte

Styrelsen ska ha sitt säte i Stockholms kommun.

§ 3. Verksamhet

Bolaget skall genom dotterbolag utveckla, distribuera och marknadsföra programvara och system för spelbranschen, samt genom dotterbolag tillhandahålla konsulttjänster inom informationsteknologi och digital kommunikation, samt äga och förvalta aktier eller andelar i bolag som bedriver spel. Bolaget skall vidare äga och förvalta fast och lös egendom samt att bedriva annan härmed förenlig verksamhet.

§ 4. Aktiekapital

Aktiekapitalet ska vara lägst 2 223 000 och högst 8 892 000 kronor.

§ 5. Antal aktier

Antalet aktier ska vara lägst 20 000 000 och högst 80 000 000.

§ 6. Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst 3 och högst 5 styrelseledamöter med lägst 0 och högst 5 styrelsesuppleanter. Styrelseledamöterna och styrelsesuppleanterna väljs årligen på ordinarie bolagsstämma för tiden intill slutet av nästa ordinarie bolagsstämma.

§ 7. Revisorer

För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses minst en och högst två revisorer med eller utan revisorssuppleanter.

§ 8. Kallelse

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

§ 9. Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

§ 10. Ärenden på årsstämman

På årsstämman ska följande ärenden behandlas:

1. Val av ordförande vid bolagsstämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringsmän.
4. Prövande av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen.
7. Beslut om
 - a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen
 - b) dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
8. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna.
9. Val till styrelsen och i förekommande fall av revisorer.
10. Annat ärende, som ska tas upp på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 11. Räkenskapsår

Aktiebolagets räkenskapsår ska vara 1 januari -- 31 december.



Adresser

ahaWorld AB (publ)
Grev Turegatan 26
114 38 Stockholm
www.ahaworld.se

Finansiell rådgivare

G&W Fondkommission
Kungsgatan 3
111 43 Stockholm
Telefon: 08-503 000 50
www.gwkapital.se

Revisorer:

Mazars Set Revisionsbyrå
Mäster Samuelsgatan 56
SE-111 83 Stockholm
Sverige

Emissionsinstitut:

Aqurat Fondkommission AB
Kungsgatan 58
Box 7461
103 92 Stockholm
www.aqurat.se

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23 Stockholm
Telefon: 08-402 90 00
www.euroclear.se