



GOLD TOWN
GAMES

**INFORMATIONSMEMORANDUM
FÖRETRÄDESEMISSION I GOLD TOWN GAMES AB**

**AFFÄRSUTVECKLING OCH MARKNADS-
EXPANSION AV POCKET HOCKEY STARS**



0,5 SEK
TECKNINGSKURS PER AKTIE



11.06.26 - 29.06.26
START AVSLUT



BAKGRUND

GOLD TOWN GAMES är en svensk spelutvecklare med fokus på mobila sportspel. Sedan starten har bolaget byggt upp betydande erfarenhet inom utveckling, lansering och förvaltning av sportspel för en global marknad. Genom egna titlar har bolaget skapat en djup förståelse för användarförvärv, live operations, monetisering och långsiktigt användarengagemang – erfarenheter som utgör grunden för bolagets fortsatta tillväxtstrategi.

Bolagets första framgångsrika titel, World Hockey Manager, lanserades 2017 och har sedan dess genererat över 2,2 miljarder nedladdningar världen över. Tillsammans har Gold Town Games spelportfölj nått över 3 miljoner användare globalt och genererat betydande återkommande intäkter under nära ett decennium. Genom åren har bolaget utvecklat flera sporttitlar inom olika genrer och marknader, vilket har gett värdefulla insikter om såväl framgångsfaktorer som de utmaningar som kännetecknar den konkurrensutsatta mobilspelsindustrin.

Under 2025 lanserades Pocket Hockey Stars globalt, bolagets första realtidsbaserade PvP-spel för mobil. Lanseringen markerade ett strategiskt steg mot en bredare produktportfölj och en större adresserbar marknad. Spelet har visat lovande tidiga resultat genom starkt användarengagemang, positiva användarbetyg och konkurrenskraftiga användarförvärvskostnader. Samtidigt har lanseringen gett bolaget omfattande data kring användarbeteenden, marknadsföring, retention och monetisering som nu används för att vidareutveckla produkten och optimera framtida lanseringar.

Gold Town Games har under de senaste åren byggt upp en betydande kunskapsbas genom både framgångar och motgångar. Erfarenheter från tidigare titlar,

marknadsföringsinitiativ och produktlanseringar har bidragit till en mer datadriven organisation med förbättrade processer för produktutveckling, användarförvärv och kommersialisering. Bolaget bedömer att denna samlade erfarenhet skapar bättre förutsättningar att fatta rätt strategiska beslut, prioritera resurser effektivt och minska riskerna i kommande satsningar.

Genom samarbeten med etablerade aktörer såsom Svenska Hockeyligan (SHL) har bolaget dessutom stärkt sin position inom hockeysegmentet och byggt upp kompetens kring partnerskap, licensierat innehåll och varumärkesaktivering. Dessa erfarenheter förväntas kunna nyttjas även i framtida produkter och kommersiella samarbeten.

Med över tio års erfarenhet av mobilspel, en etablerad användarbas, beprövad kompetens inom live-drivna sportspel och en växande portfölj av egna IP står Gold Town Games väl positionerat för nästa utvecklingsfas. Bolagets strategi framåt är att kapitalisera på de lärdomar som byggts upp över tid, vidareutveckla befintliga titlar, med särskilt fokus på Pocket Hockey, samt lansera nya spel med fokus på skalbarhet, lönsam tillväxt och långsiktigt aktieägarvärde.



INVESTERINGSCASE - POCKET HOCKEY

GOLD TOWN GAMES utvecklar och driver mobila free-to-play sportspel med fokus på realtidsbaserade multiplayerupplevelser. Bolagets nuvarande huvudtitel, Pocket Hockey Stars, markerar en strategisk förflyttning från traditionella sportmanagementspel till sociala, actionbaserade live-service-spel för en global mobilpublik.

AFFÄRSUTVECKLING OCH EXPANSION AV POCKET HOCKEY STARS

PRODUKT OCH TRACTION

Pocket Hockey Stars har under sin initiala kommersialiseringsfas genererat över 200 000 nedladdningar globalt, med starkast initial traction på den amerikanska iOS-marknaden.

Trafiken består till cirka 80% av organisk användaranskaffning, vilket indikerar att produkten i nuläget uppvisar betydande grad av produktdriven distribution och minskat beroende av betald marknadsföring.

Tidiga användardata visar:

- D1 retention: 37%
- D7 retention: 11,3%
- D30 retention: 3%
- Genomsnittlig speltid: ~1 timme per användare

Data indikerar att den initiala användarupplevelsen och core gameplay-loopen genererar engagemang, medan den långsiktiga retention-kurvan ännu är under optimering. Monetisering är etablerad i tidig fas med en ARPAU om cirka \$0,48 över 90 dagar, vilket bekräftar initial betalningsvilja men ännu inte möjliggör slutsatser kring skalbar lönsamhet i premium-marknader.

PRODUKTSTATUS

Bolaget bedömer att Pocket Hockey Stars har en fungerande initial gameplay-loop och verifierad användarattraktion. Huvudfokus i den fortsatta utvecklingen är att stärka retention efter de första användarsessionerna genom förbättrad progression, sociala funktioner och live operations.

MARKNAD OCH AFFÄRSMODELL

Pocket Hockey Stars verkar inom segmentet realtidsbaserade multiplayer- och live-service-spel, där långsiktigt värde skapas genom social interaktion, konkurrens och kontinuerlig innehållsutveckling. Spelets design med korta matcher och snabb feedback-loop skapar en grund för återkommande engagemang och framtida monetisering via in-app purchases, annonsering och potentiella kommersiella partnerskap.

SKALNING OCH STRATEGI

Bolagets fokus ligger på att förbättra retention och därigenom stärka livstidsvärde per användare (LTV), vilket är en central förutsättning för framtida lönsam användarförvärv.

Den höga andelen organisk trafik (cirka 80%) indikerar att spelet redan idag genererar användartillväxt utan motsvarande

marknadsföringskostnad. Detta minskar beroendet av betald UA i nuvarande fas, men innebär samtidigt att framtida skalning av betald marknadsföring är beroende av förbättrad enhetsekonomi.

Parallellt utvärderas plattformsutvidgning till PC (Steam), konsolplattformar och Apple TV, vilket kan bidra till ökad räckvidd och förlängd produktlivscykel.

ERBJUDANDE

Bolaget genomför en kapitalisering om 6,57 MSEK med syfte att finansiera nästa utvecklingsfas av Pocket Hockey Stars.

Kapitalet avses användas till:

- Förbättrad retention och förlängd användarlivscykel
- Optimering av LTV och framtida skalbar användarförvärv
- Vidareutveckling av multiplayer- och sociala system
- Expansion av live operations och eventstruktur
- Förberedelse för plattformsdistribution bortom mobil
- Amortering av konvertibellån om cirka 1,2 MSEK

INVESTERINGEN

Investeringen avser en produkt i ett tidigt kommersialiseringskede där användarattraktion, organisk distribution och initial monetisering är verifierade, medan den långsiktiga retention-strukturen fortsatt är under aktiv utveckling.

Det framtida värdeskapandet är i huvudsak beroende av förbättrad användarretention och därigenom ökat livstidsvärde per användare (LTV), vilket utgör en central förutsättning för skalbar och lönsam användarförvärv i större marknader. Bolagets tillväxtmodell bygger därmed på en mobilspelsmekanik där förbättrad retention driver högre LTV, och där skalning av användarförvärv blir möjlig när LTV närmar sig eller överstiger användarförvärvskostnaden (CPI).

Affärsmodellen är i sin natur skalbar, och det produktions- och live operations-ramverk som utvecklas inom Pocket Hockey Stars kan återanvändas inom ytterligare titlar i liknande sport- och multiplayersegment, vilket skapar förutsättningar för portföljdriven tillväxt över tid.

51,3 procent av emissionen är säkerställd genom teckningsförbindelser om cirka 3,3 MSEK.

VIKTIG INFORMATION

MOTIV

Detta memorandum har upprättats av styrelsen i Gold Town Games AB med anledning av förestående nyemission. DEFINITIONER I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges: "Gold Town Games", "GTG" eller "Bolaget" avser Gold Town Games AB med organisationsnummer 559000-7430. Med "Eminova" avses Eminova Fondkommission AB med organisationsnummer 556889 7887. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB med organisationsnummer 556112-8074.

UPPRÄTTANDE AV DETTA MEMORANDUM

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

TVIST

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

DISTRIBUTIONSOMRÅDEN

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

MARKNADSFÖREKOMMER VISS HISTORISK SYFTNINGAR

I detta memorandum förekommer viss historisk marknadsinformation. I det fall information har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen har återgivits korrekt. Såvitt Bolaget känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra informationen felaktig eller missvisande i förhållande till de ursprungliga källorna. Bolaget har emellertid inte gjort någon oberoende verifiering av den information som lämnats av tredje part, varför fullständigheten eller riktigheten i den information som presenteras i dokumentet inte kan garanteras. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget. Information i detta memorandum som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av dokumentet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i detta memorandum avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av detta memorandum.

TILLGÄNGLIGHET

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

REVISORSGRANSKNING

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

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

4

VIKTIG INFORMATION

5

RISKFaktorER

9

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

14

AVSIKTSFÖRKLARING

15

VD HAR ORDET

16

OM POCKET HOCKEY STARS

17

TIDPLAN

18

MARKNADENS NULÄGE

19

PRODUKTLIVSCYKEL

21

VERKSAMHETSBEskRIVNING

22

HISTORIK

26

FINANSIELL INFORMATION

31

AKTIEKAPITALETs UTVECKLING OCH ÄGARE

33

LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION

34

BOLAGSORDNING

RISKFAKTORER

EN INVESTERING I AKTIER eller aktierelaterade värdepapper är alltid förenat med risk. Ett antal faktorer utanför Gold Town Games kontroll, liksom ett flertal faktorer vars effekter Bolaget kan påverka genom eget agerande, kan komma att få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, vilket kan medföra att värdet på Bolagets aktier minskar och att en aktieägare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Vid en bedömning av Gold Town Games framtida utveckling är det därför av vikt att vid sidan om möjligheter till positiv utveckling även beakta riskerna i Bolagets verksamhet. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas i detta avsnitt, varför en samlad utvärdering även måste innefatta övrig information i detta memorandum samt en allmän omvärldsbedömning.

I följande avsnitt beskrivs de risker och osäkerhetsfaktorer som bedöms ha väsentlig betydelse för Gold Town Games framtida utveckling. Riskerna är ej rangordnade och listan skall inte betraktas som fullständig. Ytterligare risker och osäkerhetsfaktorer som Bolaget ännu inte identifierat kan också komma att utvecklas till faktorer som kan påverka Bolagets verksamhet och framtida utveckling negativt. Utöver detta avsnitt ska investerare även ta hänsyn till den övriga information som lämnas i Memorandumet i dess helhet. Memorandumet innehåller framåtriktade uttalanden som påverkas av framtida händelser, risker och osäkerhetsfaktorer. Bolagets verkliga resultat kan skilja sig väsentligt från de förväntade resultaten i dessa framåtriktade uttalanden på grund av många faktorer, däribland de risker som beskrivs nedan och i andra delar av Memorandumet.

RISKER RELATERADE TILL VERKSAMHETEN

KORT VERKSAMHESHISTORIK

Bolagets verksamhet påbörjades under 2015. Med anledning av Bolagets relativt korta verksamhetsyhistorik kan det, för såväl styrelsen som utomstående, vara svårt att bedöma Bolagets framtidsutsikter, vilket medför ökade risker för felaktiga beslut och vilket kan leda till negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Det föreligger risk att Bolaget utan dess vetskap kan komma att förbise nyttjande- eller äganderätter till immateriella rättigheter, såsom varumärken och webbadresser. Detta gäller särskilt vid verksamheter utanför Sverige. Sådant förbiseende kan leda till stora kostnader för Bolaget i form av till exempel vites- och/eller skadeståndsskyldighet, vilket i sin tur kan leda till negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

SYSTEMFEL OCH SÄKERHETSBRÖTT

Bolagets verksamhet är i hög grad beroende av informationssystem och annan teknik. Vid långvariga eller upprepade systemfel föreligger risk att Bolagets intjäningsförmåga försämras, vilket kan leda till negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

DATASKYDD

I många länder har nya lagar och förordningar antagits som påverkar viktiga aspekter inom Internet, bland annat

elektroniska avtal samt personuppgifts- och dataskydd.

Sådan lagstiftning kan påverka kostnaderna och intresset för spel- relaterade tjänster. Eventuella framtida förändringar i gällande lagar kan göra det nödvändigt för Bolaget att ändra eller upphöra med sina produkter, tjänster, verksamhet eller affärsmodell och därigenom förorsaka kostnader eller skulder som inverkar negativt på Gold Town Games verksamhet, finansiella ställning och resultat

BEROENDE AV NYCKELPERSONER

Verksamheten är beroende av förmågan att rekrytera, utveckla och behålla kvalificerade medarbetare. Det föreligger alltid risk att Bolaget inte kan erbjuda alla nyckelpersoner tillfredsställande villkor gentemot den konkurrens som finns från andra bolag i branschen eller närstående branscher. Om nyckelpersoner lämnar eller inte kan anställas i Bolaget kan det få negativ inverkan på verksamheten, finansiella ställningen och resultatet.

BEROENDE AV SAMARBETSPARTNERS OCH UNDERLEVERANTÖRER

Bolaget är beroende av partners och har etablerat samarbeten och affärsförhållanden med etablerade aktörer på marknaden. Om någon av dessa partners skulle försättas i en position som försvårar eller försenar partners åtaganden inom ramen för samarbetet eller affärsförhållandet uppkommer risk att Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat påverkas på ett negativt sätt.

FÖRMÅGA ATT HANTERA TILLVÄXT

I takt med att organisationen växer behöver effektiva planerings- och ledningsprocesser utvecklas. Om Bolaget misslyckas med att hantera en snabb tillväxttakt föreligger risk att detta kan medföra negativa konsekvenser för verksamheten och lönsamheten.

KONKURRENS

Gold Town Games agerar på en starkt konkurrensutsatt marknad. Bolagets framtida konkurrensmöjligheter är bland annat beroende av Bolagets förmåga att ligga i framkant och snabbt reagera på befintliga och framtida marknadsbehov. Det kommer alltid att föreligga risk att en ökad konkurrens från marknadsaktörer med i många fall betydligt större finansiella resurser kan leda till minskade tillväxtmöjligheter eller att Bolagets verksamhet på andra sätt påverkas negativt, vilket skulle kunna leda till en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

FÖRSENADE ELLER AVBRUTNA SPELPROJEKT SAMT LANSERING AV NYA SPEL

Spelutvecklingsprojekt kan drabbas av förseningar. Vidare kan utvecklingsarbetet kräva mer resurser än beräknat. Risken för avbrutna eller fallerade projekt kan heller inte uteslutas. Orsaken till en sådan händelse kan vara relaterad till legala tvister, tekniska problem eller kompetensbrist. Skulle av någon anledning ett projekt inte kunna slutföras riskerar Bolaget att drabbas av ekonomisk skada av inte oväsentlig omfattning. Lansering av nya spel är alltid förknippat med finansiell risk och det går inte på förhand med säkerhet bedöma hur ett spel kommer att tas emot av marknaden. Detta kan leda till lägre försäljning än väntat vilket i sin tur kan leda till försämrad lönsamhet och negativ påverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat.

OSÄKERHET RÖRANDE DEN FRAMTIDA MARKNADSUTVECKLINGEN

Det är styrelsens bedömning att Bolaget är verksamt på en marknad som förväntas uppvisa fortsatt tillväxt och goda intjäningsmöjligheter under de kommande åren. Det kan dock inte uteslutas att marknaderna utvecklas i en för Bolaget ofördelaktig riktning på grund av förändrade makroekonomiska faktorer, sjunkande energipriser, teknisk utveckling, nya regelverk eller andra opåverkbara omvärldsfaktorer. Sådana händelser medför risker för negativ påverkan på Bolagets lönsamhet och ekonomiska ställning.

RISKER ASSOCIERADE MED FÖRETAGSFÖRVÄRV

Förvärv av företag eller rörelser kan vara ett sätt att uppnå kommersiella mål eller för att på annat sätt stärka ett bolags ställning. Skulle Bolaget välja att genomföra sådana förvärv föreligger risk att företagsförvärvet inte ger förväntade effekter, vilket tillfälligt eller långvarigt kan hämma Bolagets utvecklingstakt samt inverka negativt på Bolagets framtidsutsikter, finansiella ställning och likviditet. Att genomföra företagsförvärv är därutöver ofta en omfattande och komplicerad process som aktualiserar väsentliga kostnader för till exempel finansiering samt finansiella, legala och andra rådgivare. En stor del av sådana kostnader belastar Bolaget även om ett

förvärv av olika anledningar – inte fullföljs och Bolaget inte tillförs något värde, vilket kan ha en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

LEGALA OCH POLITISKA RISKER

Bolaget är och kommer även framgent att vara verksamt på marknader och inom sektorer som kan påverkas av politisk styrning och/eller lagstiftning och regleringar av olika slag. Därmed föreligger risk att ändringar i lagar, regelverk eller den politiska situationen på olika marknader där Bolaget och/eller dess kunder är verksamma kan ha en negativ inverkan på Bolagets lönsamhet och framtidsutsikter. Vidare finns en risk att Bolaget misslyckas att följa nya lagar och förordningar. Skulle detta inträffa finns en risk att Bolaget ådrar sig extra kostnader i form av vite eller andra straff, vilket skulle kunna leda till en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

FÖRÄNDRINGAR I VALUTAKURSER

Det föreligger risk att kursfluktuationer som innebär en förstärkning av värdet hos den svenska kronan påverkar Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt i samband med affärer med utländska kunder.

MARKNADSFÖRING

Bolaget marknadsför sig genom tredjepartstjänster, dessa tjänster tar betalt per nedladdning. Priset per nedladdning varierar beroende på konkurrenter och anpassning till specifika målgrupper. Priserna kan variera och höjas på kort varsel. Prisökningar kan medföra att antalet nedladdningar minskar och att bolagets tillväxt dämpas, vilket skulle kunna leda till en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

TVISTER

Det föreligger risk för att Bolaget blir inblandat i tvister i framtiden. Utgången av sådana potentiella tvister kan komma att leda till betydande kostnader för Gold Town Games, ha en negativ påverkan på Bolagets renommé samt ta ledningspersoners resurser i anspråk från annan verksamhet. Om Gold Town Games hålls ansvarigt i en tvist kan detta ha en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

FÖRÄNDRADE SKATTEREGLER

Skatteregler är ständigt föremål för förändringar i regelverken som styr bolagsskatt och övriga skatter och avgifter, kan påverka förutsättningarna för Bolagets verksamhet och således påverka resultatet. Sådana beslut eller förändringar, eventuellt med retroaktiv verkan, kan ha en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

FÖRSÄKRINGSSKYDD

Det finns en risk att Bolagets försäkringsskydd är otillräckligt i händelse av ett anspråk som riktas mot Bolaget. Det finns också en risk att Bolaget i framtiden inte kan erhålla eller upprätthålla ett försäkringsskydd till rimliga villkor. Skador som inte täcks av försäkringsskyddet skulle kunna ha en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

RISKER RELATERADE TILL ERBJUDNA VÄRDEPAPPER

AKTIEKURSENS UTVECKLING

Nuvarande och potentiella investerare bör beakta att en investering i Gold Town Games är förenad med risk och att det inte kan förutses huruvida aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling. Detta medför en risk att en investerare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Aktiekursen kan komma att fluktuera till följd av bland annat resultatvariationer i Bolagets kvartalsrapporter, det allmänna konjunkturläget och förändringar i aktiemarknadens intresse för Bolaget och dess aktie.

Begränsad likviditet i aktien kan i sin tur bidra till att förstärka sådana fluktuationer i aktiekursen. Aktiekursen kan därmed komma att påverkas av faktorer som står helt eller delvis utanför Bolagets kontroll. En investering i aktier bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld, generell information om branschen, det allmänna konjunkturläget samt övrig relevant information. Risk föreligger att aktier i Gold Town Games inte kan säljas till en för aktieägaren vid var tid acceptabel kurs.

EJ SÄKERSTÄLLDA TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH EMISSIONSGARANTIER

Förestående nyemission täcks av teckningsförbindelser till ett belopp uppgående till 3,3 MSEK. Teckningsförbindelser, är i storleksordning tecknade, enligt följande; Vision Invest AB, Esseff Fastigheter, Pär Hultgren, Leif Renström och Tomas Alexandersson. Gold Town Games har inte begärt att spärrade bankmedel eller annan säkerhet ska ställas för fullföljandet av dessa åtaganden. Det föreligger således en risk att någon eller några av de parter som utställt teckningsförbindelser inte kan fullgöra sitt eller sina åtaganden, vilket skulle kunna inverka negativt på möjligheterna för Bolaget att framgångsrikt genomföra nyemissionen.

UTDELNING

Det är Bolagsstämman som beslutar om utdelning till aktieägarna utifrån rådande förutsättningar för verksamheten. Risk föreligger att utdelning inte kommer att ske under de närmaste åren. Möjligheterna till avkastning av en investering i Bolagets aktier består därför främst i ökande aktiekurs.

ÄGARE MED STORT INFLYTANDE

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

LIKVIDITETSBRIST I MARKNADEN FÖR GTG-AKTIE

Även om Bolaget har ett stort antal aktieägare är det inte möjligt att förutse investerarnas framtida intresse för aktierna i Bolaget. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas kan det innebära svårigheter för aktieägare att sälja större poster inom en snäv tidsperiod, utan att priset på aktien påverkas negativt för säljaren.

UTSPÄDNING GENOM FRAMTIDA NYEMISSIONER

Bolaget kan i framtiden komma att genomföra nyemissioner av aktier och aktierelaterade instrument för att anskaffa kapital eller genomföra förvärv. Samtliga sådana emissioner kan minska det proportionella ägandet och röstandel samt vinst per aktie för innehavare av aktier i Bolaget. Vidare kan eventuella nyemissioner få en negativ effekt på aktiernas marknadspris.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Styrelsen i **GOLD TOWN GAMES** beslutade den 9 maj 2026 om en nyemission av högst 13 149 250 aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare med godkännande från årsstämman. Vid full teckning tillförs Bolaget 6,57 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Den 9 juni 2026 beslutade årsstämman i Bolaget att godkänna Styrelsens beslut om Företrädesemissionen.

FÖRETRÄDESRÄTT OCH TECKNINGSRÄTT

Den som på avstämningsdagen den 11 juni 2026 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna aktier utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. Aktieägare i Bolaget erhåller fyra (4) teckningsrätter för varje (1) innehavd aktie per avstämningsdagen. Det krävs fem (5) teckningsrätter för att teckna en ny (1) aktie. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och kommer att bokas bort från VP-kontot utan särskild avisering från Euroclear. Ingen kompensation kommer att utgå till innehavare vars teckningsrätter förfaller till följd av att de inte nyttjas eller säljs.

EMISSIONSBELOPP

Erbjudandet omfattar högst 13 149 250 aktier, motsvarande en emissionslikvid om högst cirka 6,57 MSEK före avdrag för emissionskostnader.

TECKNINGSTID

Teckning av aktier ska ske under perioden från och med den 15 juni 2026 till och med den 29 juni 2026. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden. Styrelsen äger inte rätt att avbryta emissionen efter det att teckningstiden har påbörjats.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 11 juni 2026. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 9 juni 2026. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 10 juni 2026.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 0,50 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

TECKNINGSPERIOD

Teckning av aktier ska ske från och med den 15 juni 2026 till och med den 29 juni 2026. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningsperioden kommer outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER (TR)

Handel med teckningsrätter avses att ske på NGM Nordic MTF under perioden från och med den 15 juni 2026 till och med den 24 juni 2026. Värdepappersinstitut med

erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter ska därför vända sig direkt till sin bank, fondkommissionär eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget per avstämningsdagen. Vid överlåtelse av teckningsrätt överläts även den subsidiära företrädesrätten till förvärvaren. ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0029300623.

DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE - INNEHAV PÅ VP-KONTO

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 11 juni 2026 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi, särskild anmälningssedel och anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätt. VP-avi avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto skickas inte ut.

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE - INNEHAV PÅ DEPÅ

Aktieägare vars innehav av aktier i Gold Town Games är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning sker i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare. Teckning och betalning av aktier med stöd av teckningsrätter, direktregistrerade aktieägare. Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 29 juni 2026. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga tiden för betalning. Förutsatt korrekt betalning tilldelas samtliga aktier som antalet innehavda teckningsrätter berättigar och inget ytterligare besked om tilldelning ges. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ:

1) Förtryckt inbetalningsavi, Emissionsredovisning
I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel ska då ej användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på betalningsavin förtryckta texten. Inga ytterligare åtgärder

krävs för teckning eller tilldelning. Observera att anmälan är bindande och det finns ingen möjlighet att sätta ned det antal värdepapper som tecknats.

2) Särskild anmälningsedel

Används om ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas, till exempel om teckningsrätter har köpts eller sålts. Högsta antal aktier som kan tecknas bestäms av antalet innehavda teckningsrätter enligt redan beskrivna villkor. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission. Referens vid inbetalning är anmälningssedelns nummer. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln kan skickas med vanlig post (ej REK) eller via mail. Observera att anmälan är bindande och det finns ingen möjlighet att sätta ned det antal

värdepapper som tecknats. Särskild anmälningsedel kan erhållas från Eminova Fondkommission AB, tfn 08-684 211 00, e-post info@eminova.se.

Ifylld anmälningsedel ska vara Eminova Fondkommission tillhanda senast klockan 15:00 den 29 juni 2026.

Anmälningsedlar som sänds per post bör avsändas i god tid före sista dagen i teckningsperioden

IFYLLD SÄRSKILD ANMÄLNINGSSEDEL SKICKAS TILL:

EMINOVA FONDKOMMISSION AB

Ärende: Gold Town Games AB

Adress: Biblioteksgatan 3, 3 tr., 111 46 Stockholm

Telefon: 08-684 211 00

Hemsida: www.eminova.se

E-post: info@eminova.se (inskannad anmälningsedel)

AKTIEÄGARE BOSATTA UTANFÖR SVERIGE

TECKNINGSBERÄTTIGADE DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE BOSATTA UTANFÖR SVERIGE

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som inte kan använda den förtryckta emissionsredovisningen kan betala i svenska kronor via SWIFT enligt nedan.

Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission.

BIC/SWIFT: SWEDSESS

IBAN: SE19 8000 0890 1188 4765 7254

TECKNING OCH BETALNING AV AKTIER UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

För det fall samtliga aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska Styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av återstående aktier. Anmälan om teckning av aktier utan stöd av företrädare ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 11 juni till och med den 25 juni 2026.

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedeln benämnd ”Teckning utan stöd av teckningsrätter” som finns att ladda ned från www.eminova.se. Om fler än en anmälningsedel insänds kommer endast den sist erhållna att beaktas. Någon inbetalning ska ej göras i samband med anmälan. Observera att anmälan är bindande och det finns ingen möjlighet att sätta ned det antal värdepapper som tecknats. Det finns ingen begränsning på antal aktier som kan anmälas för teckning inom ramen för Erbjudandet.

Om anmälan avser teckning till ett belopp om 15 000 EUR (cirka 165 000 SEK) eller mer, ska en ifylld KYC samt en vidimerad kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln. Gäller anmälan en juridisk person ska utöver KYC och legitimation även ett giltigt registreringsbevis (ej äldre än tre månader) som visar behöriga firmatecknare medfölja anmälningssedeln. Besked om tilldelning av aktier lämnas genom översändande av en

avräkningsnota och tilldelning sker efter att betalning kommit Eminova Fondkommission tillhanda. Betalning ska erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan och dras aldrig från angivet VP-konto eller depå. Erlägg inte betalning i rätt tid kan berörda aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Inget meddelande skickas ut till de som ej erhållit tilldelning.

AKTIEÄGARE BOSATTA I VISSA OBERÄTTIGADE JURISDIKTIONER

Aktieägare bosatta i annat land där deltagande i Företrädesemissionen helt eller delvis är föremål för legala restriktioner äger ej rätt att delta i Företrädesemissionen, exempelvis USA, (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia), Australien, Singapore, Schweiz, Nya Zeeland, Japan, Sydkorea, Kanada, Hongkong, Sydafrika, Ryssland och Belarus. Dessa aktieägare kommer inte att erhålla teckningsrätter, emissionsredovisning eller någon annan information om Företrädesemissionen. Eminova Fondkommission förbehåller sig rätten att neka tecknare bosatta i länder där Eminova Fondkommission inte bedriver verksamhet.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt
I det fall att inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska Styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter. Tilldelning kommer då ske i följande prioritetsordning:

I första hand ska aktier tilldelas de som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var registrerade som aktieägare på avstämningsdagen eller inte, pro rata i förhållande till hur många aktier som varje tecknare tecknade med stöd av teckningsrätter, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand ska, om samtliga aktier inte tilldelas enligt ovan, tilldelning ske till de som anmält intresse av att teckna aktier utan företrädesrätt och, vid överteckning, i förhållande till det antal aktier som anges i respektive teckningsanmälan, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I tredje och sista hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till de som ingått garantiåtaganden i egenskap av emissionsgaranter. För det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det belopp som var och en garanterat för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning, som ej erhållit tilldelning.

TILDELNING SKA SKE ENLIGT FÖLJANDE:

I första hand ska tilldelning ske till de som tecknat sig med företrädesrätt oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte. Vid överteckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal innehavda aktier per avstämningsdagen och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand ska tilldelning ske till övriga personer som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter. Vid överteckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal anmälda aktier och i den mån detta inte kan ske, genom lottning. Vid fördelning av aktier som inte tecknats med stöd av någon företrädesrätt kommer styrelsen att prioritera teckning från bolagets anställda.

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

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

HANDEL MED BETALDA TECKNADE AKTIER (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av BTA skett på VP-kontot. Tecknade aktier benämns BTA på VP-kontot till dess att Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket. Handel med BTA avses att ske på NGM Nordic MTF från och med den 11 juni 2026 fram till dess att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen och BTA omvandlats till aktier. ISIN-koden för BTA är SE0029300623.

HANDEL MED AKTIEN

Aktierna i Bolaget handlas på NGM Nordic MTF. Aktierna har ISIN-kod SE0008587117 och handlas under kortnamnet GTG. Aktierna i Bolaget är upptagna till handel och är utbytbara med de aktier som emitteras genom Företrädesemissionen. Efter det att Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket kommer även de nyemitterade aktierna att bli föremål för handel, vilket planeras ske omkring vecka 30. Den angivna tidpunkten för registrering är preliminär och kan komma att ändras.

LEVERANS AV VÄRDEPAPPER

Så snart Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 30 ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

VILLKOR FÖR ERBJUDANDETS FULLFÖLJANDE

Styrelsen för Gold Town Games har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka Erbjudandet att teckna aktier i Bolaget i enlighet med angivna villkor. Styrelsen för Gold Town Games äger rätt att en eller flera gånger förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande.

UTSPÄDNING TILL FÖLJD AV FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Företrädesemissionen innebär att antalet aktier kan öka med högst 13 149 250 aktier från 16 436 563 aktier till 29 585 813 aktier, och att aktiekapitalet kan öka med högst 1 314 925,06 SEK från 1 643 656,38 SEK till 2 958 581,44 SEK, vilket motsvarar en utspädning om cirka 44 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter registrering av de nya aktierna vid Bolagsverket.

Aktieägare som väljer att inte teckna aktier i Företrädesemissionen har möjlighet att kompensera för den ekonomiska utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter.

OFFENTLIGGÖRANDE AV FÖRETRÄDESEMISSIONENS UTFALL

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen kommer att ske genom ett pressmeddelande från Bolaget så snart detta är möjligt efter teckningsperiodens utgång, vilket beräknas till omkring den 2 juli 2026. Offentliggörandet kommer även publiceras på Bolagets hemsida, www.goldtowngames.com

ÖVRIG INFORMATION

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

ANGÅENDE TECKNING TILL ISK, IPS ELLER KAPITALFÖRSÄKRING

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

ANGÅENDE LEVERANS AV TECKNADE VÄRDEPAPPER

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

VILLKOR FÖR HANTERING AV FELAKTIG, OIDENTIFIERBAR ELLER FÖR SENT INKOMMEN BETALNING - TECKNARE/INVESTERARE

I det fall kunden betalar in ett för högt och därmed felaktigt belopp eller betalar in för sent, kommer Eminova Fondkommission inte att återbetala belopp understigande 10 SEK. Kunden förlorar, genom sin felaktiga inbetalning, sin rätt att göra anspråk på beloppet. För belopp på 10 SEK eller mer kan kunden kontakta Eminova Fondkommission för att få överskjutande belopp återfört till det konto betalningen kommit från. Inbetalaren behöver lämna underlag som visar inbetalt belopp, till vilket konto betalningen gjordes, när och från vilket konto betalningen gjordes samt vem som äger kontot. Eminova Fondkommission kommer inte att betala ut beloppet till något annat konto. Anspråkrätten för belopp 10-100 SEK kvarstår i ett års tid från inbetalningens datum. Anspråkrätten för belopp överstigande 100 SEK kvarstår i tio år från inbetalningens datum. Efter det att anspråkrätten förfallit avregistreras beloppet från kunden.

I det fall inbetalningen inte går att identifiera och koppla till en kund kommer beloppet att registreras under ”okända ägare”. Det åligger inbetalaren att kontakta Eminova Fondkommission för att göra anspråk på beloppet. Samma villkor, beloppsgränser och anspråkrätt gäller som i stycket ovan.

Eminova Fondkommission kommer inte, på eget initiativ, kontakta kunder eller andra som betalat in ett felaktigt belopp, ett belopp som inte går att identifiera eller betalat in för sent, för att återbetala överskjutande belopp. Detta ansvar åligger inbetalaren.

Kontakt sker via mail: info@eminova.se med ref. INBETALNING.

RÄTT TILL UTDELNING

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

AKTIEBOK OCH 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).

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I EMISSIONEN

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

RÄTT TILL UTDELNING: De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket. **AKTIEBOK** Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige.

TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

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

TECKNINGSFÖRBINDELSER

NAMN	ANTAL AKTIER	ÄGANDE (%)	BELOPP UTÖVER TECKNINGSRÄTTER	TOTALT BELOPP (SEK)
Vision Invest AB	4 900 000	29,81		1 959 896
Esseff Fastigheter Aktiebolag	2 500 000	15,21	250 000	1 250 000
Pär Hultgren (privat och via bolag)	396 242	2,16		142 011
Leif Renström	25 986	0,16		10 519
Tomas Alexandersson	24 545	0,15		9 862
	7 804 982			3 372 288

AVSIKTSFÖRKLARING STYRELSEN

Styrelsen i Gold Town Games konstaterar att utveckling och kommersialisering av spelprodukter är en kapitalintensiv verksamhet som kräver löpande investeringar i produktutveckling, innehåll, teknisk infrastruktur samt marknadsföring för att skapa och upprätthålla tillväxt över tid. Bolaget finansierar sin verksamhet genom en kombination av löpande intäkter från spelportföljen och kapitalanskaffningar via nyemissioner.

Det investerade kapitalet har historiskt möjliggjort utveckling, lansering och vidareutveckling av bolagets spelprodukter, och utgör en central förutsättning för att realisera den kommersiella potentialen i nya och befintliga titlar.

Genom den förestående nyemissionen avser styrelsen att stärka bolagets förutsättningar att vidareutveckla och skala Pocket Hockey Stars, som bedöms ha betydande kommersiell potential både som en enskild live-service-produkt och som grund för framtida expansion till ytterligare plattformar och spelprodukter inom samma genre.

ANVÄNDNING AV EMISSIONSLIKVID

Emissionslikviden avses huvudsakligen användas till följande områden:

- Vidareutveckling av Pocket Hockey Stars (20–30%)
- Inklusive förbättring av spelupplevelse, sociala funktioner, progression och åtgärder för att stärka långsiktig retention och öka livstidsvärde per användare.
- Plattformsutvidgning (cirka 30%)
- Lansering och anpassning av spelet till ytterligare distributionsplattformar såsom Steam och/eller Nintendo Switch i syfte att bredda den adresserbara marknaden och öka produktens räckvidd.
- Marknadsföringsinsatser (cirka 30%)
- Investeringar i skalbar användarförvärv för att driva tillväxt i användarbasen och öka spelarnas engagemang på globala marknader.
- Amortering av konvertibla lån (10–20%)
- Successiv återbetalning av utestående konvertibla skulder i bolaget.

STYRELSENS BEDÖMNING

Styrelsen bedömer att de planerade investeringarna skapar goda förutsättningar för att stärka bolagets tillväxt inom Pocket Hockey Stars, genom ökad användarattraktion, förbättrad retention, högre intäkter per användare samt en successivt förbättrad enhets-ekonomi. Vidare bedöms satsningen möjliggöra en strategisk breddning till ytterligare plattformar och därigenom öka den totala adresserbara marknaden för bolagets produkter. Styrelsen anser sammantaget att emissionen utgör en viktig förutsättning för bolagets fortsatta utveckling och långsiktiga värdeskapande för aktieägarna.

EMISSIONENS UTFALL

Vid full teckning tillförs bolaget cirka 6,57 MSEK före emissionskostnader. Emissionen är säkerställd genom teckningsförbindelser om cirka 3,3 MSEK, motsvarande 51,3 procent av emissionsbeloppet.

FÖRSÄKRAN

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

Skellefteå den 11 juni 2026

Styrelsen

Maria Lidström
ORDFÖRANDE

Leif Renström
LEDAMOT

Tomas Alexandersson
LEDAMOT



Pär Hultgren
VD, Gold Town Games

Pocket Hockey Stars - Nästa generation av realtidsbaserade sportspel.

GOLD TOWN GAMES har en lång erfarenhet inom utveckling och drift av mobila sportspel, där våra tidigare titlar har lagt grunden för vår kompetens inom live operations, spelardata och långsiktig utveckling av free-to-play-produkter. Denna erfarenhet har varit central i vår pågående förflyttning mot mer realtidsbaserade och socialt drivna multiplayerupplevelser.

Med Pocket Hockey Stars har vi tagit ett tydligt steg in i segmentet för realtidsbaserade PvP- och live-service-spel. Under den initiala lanserings- och kommersialiseringssfasen har vi byggt upp viktig kunskap kring hur spelare interagerar i konkurrensdrivna miljöer, samt hur progression, sociala funktioner och live operations påverkar engagemang och retention över tid.

Spellet har visat tidiga tecken på användarattraktion med över 200 000 nedladdningar globalt och en hög andel organisk trafik, vilket indikerar att produkten har en naturlig distribution och ett initialt marknadsintresse. Samtidigt ser vi tydligt att den långsiktiga retentionen är den viktigaste utvecklingsfrågan framåt, vilket också är där vårt primära fokus ligger.

Vi arbetar därför aktivt med att vidareutveckla spelets kärnloop, stärka sociala funktioner och bygga ut live operations-strukturen för att skapa en mer långsiktig hållbar spelupplevelse. Målet är att förlänga användarnas livscykel, öka engagemanget och därigenom stärka det långsiktiga värdet per användare.

Samtidigt ser vi en ökande effektivitet i vårt utvecklingsarbete, där användningen av AI-baserade verktyg och ett datadrivet arbetssätt har förbättrat vår förmåga att snabbt iterera, analysera beteendedata och optimera spelupplevelsen. Detta stärker vår operativa kapacitet och kortar utvecklingscyklerna i våra projekt.

Pocket Hockey Stars är därmed inte bara en enskild titel, utan en viktig del i vår långsiktiga strategi för att bygga skalbara, live-service-baserade sportspel. Kombinationen av etablerad branschkunskap, nyförvärvad PvP-kompetens och ökad intern effektivitet ger oss en stark grund för fortsatt utveckling.

Med den förestående emissionen tar vi sikte på nästa fas i bolagets utveckling, där fokus ligger på att stärka retention, förbättra enhets-ekonomi och skapa förutsättningar för långsiktig och hållbar tillväxt.

Tack för ert förtroende och häng med på resan!

// Pär Hultgren och Teamet på Gold Town Games

OM POCKET HOCKEY STARS

POCKET HOCKEY STARS är ett mobilbaserat ishockeyspel med fokus på realtids-PvP och multiplayer i en lättillgänglig action-inriktad spelupplevelse. Spelet riktar sig till en bredare målgrupp än Gold Town Games tidigare managementspeltitlar och kombinerar snabb, direkt spelbarhet med ett underliggande strategiskt lager kring lagbyggnad och karaktärsutveckling.

ETT KONKURRENSDRIVET MULTIPLAYERSPEL

Pocket Hockey är designat för att vara både lättillgängligt och konkurrensdrivet, där spelaren snabbt kan delta i matcher men samtidigt utveckla sin förmåga över tid. Den låga instegströskeln och den korta matchloopen gör att nya spelare snabbt kan komma in i upplevelsen, medan progression, uppgraderingar och lagbygge skapar långsiktiga incitament att återvända. Användarfeedback i liknande multiplayerbaserade sportspel visar generellt att just kombinationen av snabba matcher och långsiktig progression är en central drivkraft.

SPELARUPPLEVELSE OCH COMMUNITYDRIVET SPELANDE

Spelet innehåller sociala och konkurrensbaserade funktioner som möjliggör PvP-matcher mot vänner, samt lagbaserade lägen där spelare kan samarbeta i realtid för att påverka matchutfallet.

Detta förstärker den sociala dimensionen i spelet, där community, tävling och samarbete är centrala komponenter. I moderna multiplayer-spel är denna typ av social interaktion en viktig faktor för långsiktig spelaraktivitet och engagemang, särskilt i free-to-play-segmentet.

REAKTIONER OCH TIDIGA INSIKTER FRÅN SPELARMÖNSTER

Användarmönster i realtidsbaserade sport- och PvP-spel är visat att spelare värdesätter: snabb matchmaking och korta matcher, tydlig progression och belöningsstruktur, möjligheten att spela med och mot vänner, kontinuerliga uppdateringar och event;

- Starkt gameplay och engagerande PvP-loop
- Hög uppskattning för multiplayer och sociala funktioner
- Tekniska utmaningar kring stabilitet, spelarmatchning och polish

Dessa insikter ligger i linje med hur Pocket Hockey är uppbyggt, där live-ops, säsongsinnehåll och eventbaserat spelande är centrala delar av den långsiktiga designen. Den typen av struktur har i liknande spel visat sig vara avgörande för att bygga en stabil och återkommande spelarbas över tid.

“The skill needed to play this game is great and I love that you can play with friends.”

TEKNISK OCH STRATEGISK PLATTFORM

En lyckad vidareutveckling av Pocket Hockey skapar inte bara värde i den enskilda titeln, utan även en teknisk och kommersiell grund för framtida spel. Den realtidsbaserade multiplayerplattformen och live-service-strukturen kan återanvändas och skalas till fler sporttitlar och närliggande spelupplevelser.

Det innebär att lärdomar från spelarbeteenden, matchmaking, monetisering och communitybyggande kan appliceras i kommande projekt, vilket ökar effektiviteten i framtida utveckling.

MARKNADSPPOSITION

Pocket Hockey verkar inom segmentet multiplayer sport action, där trenden tydligt går mot mer sociala, snabba och konkurrensdrivna spelupplevelser. Även om konkurrensbilden inom just mobila hockeyspel är begränsad, ligger den större möjligheten i den bredare marknaden för PvP-baserade sportspel där efterfrågan på realtidsinteraktion och communitydrivna upplevelser växer.

Det ger Pocket Hockey en position i ett skifte snarare än en traditionell nisch – där värdet i hög grad skapas av retention, live-ops och långsiktig spelarengagemang snarare än enbart initial nedladdningstillväxt.

TIDPLAN

POCKET HOCKEY STARS utvecklas löpande inom den ordinarie verksamheten med fokus på kontinuerliga förbättringar av spelupplevelse, monetisering och långsiktigt användarengagemang. Utvecklingen sker i en iterativ live-ops-modell där nya funktioner och innehåll lanseras stegvis i takt med data och användarfeedback.

NÄRMSTA FAS - DAGLIGA TÄVLINGSFORMAT

Närmaste utvecklingssteg är lanseringen av ett nytt tävlingsformat i form av dagliga Overtime Cups, utformat för att öka återkommande spelande, kortsiktigt engagemang och daglig aktivitet i användarbasen.

Q3 2026 - SOCIALA FUNKTIONER OCH MONETISERING

Under tredje kvartalet 2026 planeras en större produktuppdatering med fokus på: stärkt social funktionalitet och möjligheter till samspel mellan användare förbättrade incitament för in-game köp och monetisering vidare optimering av progression och spelarengagemang Syftet är att öka både retention och livstidsvärde per användare genom djupare social interaktion och mer strukturerade motivationsloopar.

SÄSONG 2026/2027 - LIVE OPS OCH LÅNGSIKTIG ENGAGEMANGSSTRUKTUR

Inför och under hockeysäsongen 2026/2027 kommer ytterligare live-ops-event att utvecklas och lanseras. Dessa event syftar till att:

- Skapa återkommande engagemang över längre tidsperioder
- Stärka spelets position som en säsongsbaserad live-service-produkt
- Öka långsiktig retention genom kontinuerlig innehållsdriven aktivitet

LÖPANDE FÖRBÄTTRING AV USER ONBOARDING

Parallellt sker ett kontinuerligt arbete med att förbättra den tidiga användarupplevelsen. Fokus ligger på onboarding, första spelsessioner och tidig progression, med målsättning att förbättra retention.

PLATTFORMSUTVECKLING OCH EXPANSION

Arbetet med portning av Pocket Hockey Stars till ytterligare plattformar inleds under Q3-Q4 2026. Detta inkluderar anpassning av spel och affärsmodell för nya distributionsmiljöer.

Spelet planeras att göras tillgängligt för wishlist på Steam och eventuellt konsol under kvartal tre 2026, vilket skapar en tidig marknadsnärvaro och fungerar som en förhandsindikator på efterfrågan, liknande tidigare förhandsaktivering i mobilappbutiker inför lansering. Målsättningen är att lansera spelet på ytterligare plattformar under våren 2027. Användare som lägger spelet på wishlist kommer löpande att informeras inför lansering.

MOBILSPELSMARKNADENS NULÄGE OCH TRENDER

Mobilspelsmarknaden är fortsatt stor och kommersiellt attraktiv, särskilt i Nordamerika och Västeuropa där betalningsviljan är hög. Samtidigt har konkurrensen om användarna ökat, vilket ställer högre krav på starkt annonsinnehåll, tydlig målgruppsanpassning och en affärsmodell som kan bära stigande kostnader för användaranskaffning.

USA DOMINERAR GLOBAL GAMING UA-SPEND PÅ MOBIL

Under 2025 gick nära hälften av global gaming UA-spend till USA*. Det understryker USA betydelse som världens mest konkurrensutsatta marknad för mobilspelsannonsering, där många aktörer tävlar om samma köpstarka användare.

NORDAMERIKA ÄR EN NYCKELMARKNAD FÖR POCKET HOCKEY STARS

För Pocket Hockey Stars är Nordamerika redan en av spelets viktigaste marknader och står idag för 48 procent av installationerna och 75 procent av IAP-intäkterna. Regionen kombinerar en stor och köpstark mobilspelsmarknad med ett starkt intresse för ishockey, vilket skapar goda förutsättningar för fortsatt tillväxt.

KREATIV DIFFERENTIERING OCH HYBRID MONETISERING BLIR VIKTIGARE

AppsFlyers rapport pekar på att marknadsföring i mobilspel i allt högre grad präglas av kreativ differentiering, snabb testning och effektiv monetisering. För Pocket Hockey Stars innebär detta att spelets snabba och visuella gameplay är en viktig styrka i annonsformat, samtidigt som fortsatt optimering av IAP, annonsering och live-ops är central för att öka spelets långsiktiga intjäningsförmåga.

PC OCH KONSOL ÖPPNAR FÖR BREDARE PLATTFORMSPOTENTIAL

Utanför mobil visar PC- och konsolmarknaden fortsatt styrka för live-service och multiplayerbaserade spel. Under 2025 återgick PC- och konsolmarknaden till tydlig tillväxt**, samtidigt som många av de mest långlivade speltitlarna bygger på återkommande uppdateringar, social interaktion, tävling och communityeffekter. Detta stödjer Gold Town Games bedömning att Pocket Hockey Stars, med snabba PvP-matcher och tydlig tävlingskänsla, kan ha relevans även utanför mobilmarknaden.

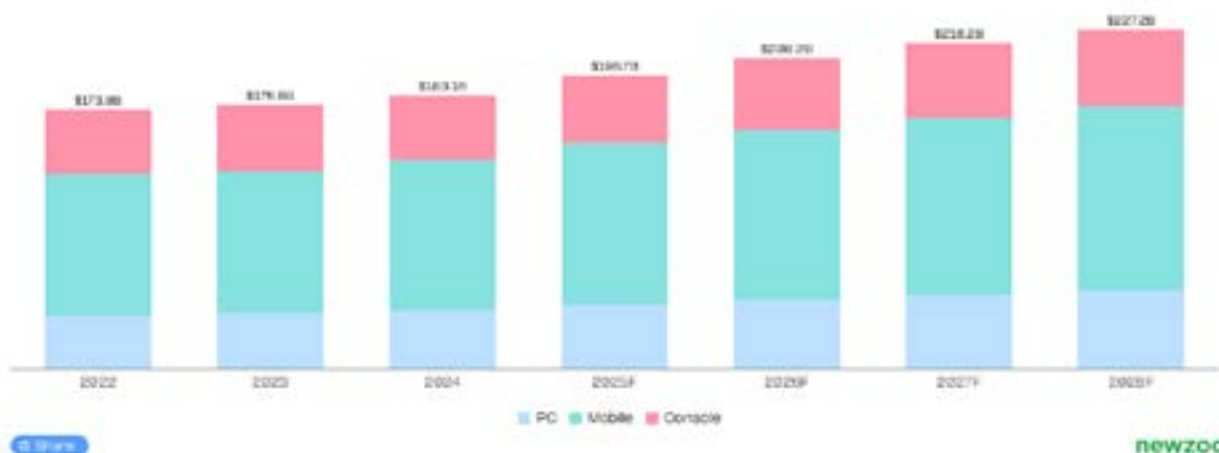
STARK POSITION I ETT VÄXANDE SEGMENT

Sammantaget pekar marknadsutvecklingen mot att spel med starka multiplayer-loopar, live-ops, socialt engagemang och hybrid monetisering har goda förutsättningar att bygga långsiktigt värde. Gold Town Games bedömer därför att Pocket Hockey Stars är positionerat i ett segment där fortsatt produktutveckling, optimerad monetisering och möjlig plattformsexpansion kan skapa nya tillväxtpotentialer.

*AppsFlyer, State of Gaming for Marketers 2026

**Newzoo, PC & Console Gaming Report 2026, bolagsdata för Pocket Hockey Stars.

INTÄKTSTREND PER ÅR OCH PLATTFORM

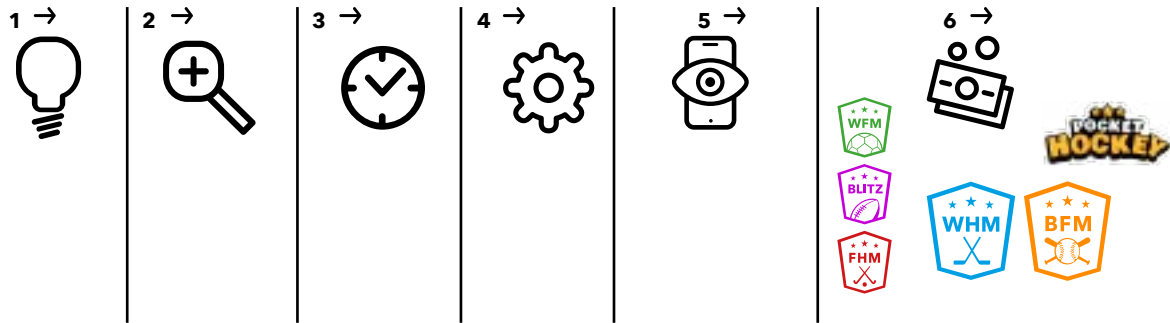


Graf från Newzoo presenterad i AppsFlyers rapport State of Gaming for Marketers 2026

PRODUKTLIVSCYKEL

Gold Town Games produkter går genom en produktlivscykel som består av sex faser:

1. Idéfas 2. Utforskningsfas 3. Definitionsfas 4. Produktionsfas 5. Lanseringsfas 6. Tillväxtfas.



BASEBALL FRANCHISE MANAGER BLITZ FOOTBALL MANAGER

FIH HOCKEY MANAGER WORLD FOOTBALL MANAGER WORLD HOCKEY MANAGER POCKET HOCKEY

1. IDÉFAS

Under den första fasan av produktlivscykeln utforskas möjligheter till affär för nya produkter på plattformen. I huvudsak bedrivs ett marknadsundersökande arbete; hur ser konkurrensen ut, finns det spännande affärssamarbeten, vilka är kunderna och vilken typ av upplevelse letar de? Det handlar till en början om att bedriva research och på andra sätt identifiera rätt typer av affärsmöjligheter för bolaget att ta vidare in i modellen.

Genom att därefter korrelera den information som inhämtas från marknaden med dess potentiella passning gentemot redan givna plattformsvariabler, formas och testas produktidéer som både har tillräcklig TAM (total addressable market), samt bedöms kunna fungera för att produceras på WXM-plattformen.

2. UTFORSKNINGSFAS

De idéer som tas vidare till den utforskande fasan börjar vi materialisera. Det skapas här tester för produkternas varumärke, byggs prototyper för att testa spelmekanik, produceras grafik och kontinuerligt testas delarna gentemot presumtiva användare.

Produktidéer som testas väl gentemot på förhand uppsatta prestandamålsättningar tas vidare till definitionsfasen tillsammans med en övergripande plan för projektfinansiering och resursallokering.

3. DEFINITIONSFAS

Definitionsfasen innebär ett fokus på detaljerad produktionsplanering. Här definieras hur de två olika delarna av en produkt på WXM-plattformen ska tas fram och hur

den samverkar, mellan den fristående simuleringen och de anslutande modulerna från plattformen. En lika viktig del i det här stadiet är att planera för den längre framtiden, som innebär ett kontinuerligt fortlöpande av livetjänsten, dvs Live Ops, support, community, optimering och utvecklingen av nya funktioner.

Definitionsfasen resulterar i upprättandet av en tidsplan för utvecklingsfasen och ett så kallat PDD (Product Design Document), en slags bibel för hur den aktuella produkten ska fungera i sin helhet. I PDD-fasen skapas de redan definierade grundfunktionerna, produktens ekonomi och affärsmodell. Här sätts produktarbetets omfattning och komplexitet.

4. PRODUKTIONSSFAS

Utvecklingsfasen involverar en betydande del av Bolagets utvecklingskraft, programmering för backend och frontend samt grafisk produktion. Produktionen av en WXM-produkt består i grova drag av två separata projekt: att bygga en simulator för produkten och att anpassa WXM för det aktuella konceptet. Här produceras också tilläggfunktioner som anses nödvändiga, exempelvis en Draft-funktion för den amerikanska marknaden.

I produktionsfasen är tids- och kostnadsbesparingar associerade med att applicera WXM-plattformen i det närmaste icke kvantifierbara, då nyutveckling och testning av avancerade funktioner som en transfermarknad för en multiplayer-produkt kan ta årtal att balansera och färdigställa. Utvecklingsfasen är svårast att uppskatta tidsmässigt och även den mest kostsamma fasen då den kräver omfattande arbetstid och involverar många personer.

5. LANSERINGSFAS

Det första steget i lanseringsfasen är en så kallad soft launch, en mjuklansering på ett fåtal utvalda marknader för att testa önskade nyckeltal. När nyckeltalen bedöms vara tillräckligt bra inleds en större aktivering av marknaden. I detta skede försöker vi nå produktens primära målgrupp och bygga en användargrupp av core-användare.

Tillsammans skapar de den värdefulla informationsbas som används för att identifiera och attrahera en bredare massa under lanseringsfasen. Lanseringsfasen flyter ofta ihop med utvecklingsfasen då vi fortsätter att arbeta på produkterna för att förbättra användardata.

Vi inleder ofta soft launch genom Google Open Beta-programmet. I detta tidiga skede sker fortsatt aktiv utveckling av produkten. Därefter lanserar vi produkten på en eller flera marknader för iOS. Slutligen sker en global lansering för produkten på både Android och iOS. Den globala lanseringen förutsätter att vi kan bedöma produktens möjlighet att skala upp antalet användare genom den egna avdelningen för publicering eller genom en extern utgivare.

6. TILLVÄXTFAS

Efter att en produkt har lanserats på sina tilltänkta målmarknader slutar inte arbetet. En väl fungerande tillväxtfas resulterar i att en produkt inte bara lever vidare utan också fortsätter ge utväxling år efter år.

I produkternas tillväxtfas är det initiala fokuset att optimera live-tjänster och anskaffningen av användare för att nå uppsatta målsättningar. WHM är ett exempel på en produkt som går emot strömmen för det traditionellt korta livsspannet för mobilspel. Genom att kontinuerligt utveckla produktens live-tjänster (live ops, support och community-arbete) har WHM behållit sin topposition inom genren för hockey managerspel i mer än sex år.

VERKSAMHETS BESKRIVNING

GOLD TOWN GAMES är ett spelutvecklingsbolag med huvudkontor i Skellefteå. Teamet inom koncernen har mångårig erfarenhet inom utveckling, drift och underhåll av mobilspel. GTG utvecklar mobila sportspel för de två dominerande mobila plattformarna, iOS och Android. Bolagets flaggskepp, World Hockey Manager, debuterade 2017 på marknaden och har sedan dess nått mer än 2,2 miljoner nedladdningar och 65 miljoner kronor i försäljning. Spelet har cementerat sin ställning som ett av de främsta hockeymanagerspelen genom tiderna. Koncernen hanterar utöver World Hockey Manager ytterligare fyra sportmanagerspel till; amerikansk fotboll, baseball, fotboll och landhockey. Sammanlagt har produkterna ungefär 5 000 dagliga aktiva användare.

En väsentlig del av bolagets personal och utvecklingskostnader används till Pocket Hockey. Förhoppningen är där en lyckad lansering som därefter övergår till etablering av ytterligare funktioner och events som driver engagemang och intäkter.

Koncernens övergripande målsättning är att bygga underhållande och framgångsrika sportspel som globalt kan underhålla en bred publik.

AFFÄRSMODELL

Gold Town Games affärsidé är att utveckla och förlägga egenfinansierade spel där rättigheterna till titlarna bibehålls inom koncernen. I korthet innebär det att bolaget erhåller alla intäkter från sina speltitlar minus de försäljningsavgifter som hänger samman med spelförsäljning på olika app stores. Om det bedöms som ekonomiskt fördelaktigt kan det dock i framtiden också bli aktuellt att dela intäkter och kostnader mellan bolaget och externa förläggare, sportklubbar eller idrottsstjärnor.

Gold Town Games affärsmodell är att erbjuda Free to Play sportspel till mobila plattformar som tablets och smartphones. Gold Town Games följer ett stort antal mätpunkter i sina spel, men på en övergripande nivå är det egentligen bara två mätpunkter som är viktiga för affären. Det är LTV som står för "livstidsvärde" och CPI som representerar "kostnad per installation". Modellen baseras i grunden på att en användares livstidsvärde (LTV) ska vara större än CPI, dvs en användare ska generera mer än den kostade anskaffa.

LTV utgörs av alla samlade intäkter i spelet och kan komma från dels köp men också olika typer av annonser som användaren tittar på som en del av spelupplevelsen.

Enkelt förklarat blir förtjänsten:

LTV - distributionskostnaden för AppStore och Google Play (30 procent) - Moms (10 procent) - CPI

Där LTV och distributionskostnad sker utspritt över användarens livstid, men CPI sker i samband med rekrytering av användaren.

Ett räkneexempel baserat på denna modell:

LTV = 4 USD CPI = 1 USD

Bolaget får in 100 000 installationer under en månad varav 20 procent av dessa kommer från organisk trafik.

Bolaget spenderar 80 000 USD (Installs*CPI - organisk trafik) på annonsering för att få intäkter på 400 000 USD (LTV*installs).

Kostnaden för distribution på AppStore och Google Play är 30 procent, 120 000 USD. Intäkterna innehåller i vissa fall moms (beroende på marknad), i genomsnitt motsvarar den 10 procent.

$400\,000 \text{ (LTV)} - 120\,000 \text{ (distribution)} - 80\,000 \text{ (annonsering)} - 40\,000 \text{ (moms)} = 160\,000 \text{ USD}$

I räkneexemplet genererar således 100 000 installationer resultatmässigt ett överskott på 160 000 USD.

HISTORIK

20
19

- Föreslår sakutdelning av dotterbolaget Time Stop Interactive AB till aktieägarna.
- Gold Town Games lanserar World Football Manager i Sverige den 31 maj.
- Gold Town Games firar en ny milstolpe då World Hockey Manager, passerat 1 miljon nedladdningar.

20
20

- Wayne Gretzky gör entré i World Hockey Manager
- Gold Town Games tecknar ett villkorat avtal om att förvärva en majoritetsandel av aktierna i Sideline Labs AB och säkrar finansiering av affären

20
21

- Gold Town Games beviljas FoU-stöd för plattformen W3XM
- Ingår Partnerskap med Internationella Landhockeyförbundet
- Gold Town Games genomför en företrädesemission på 12,5 MSEK
- Förvärvar majoritetspost i Grand Pike AB för utveckling av basebollspel

20
22

- Påbörjar utveckling av cricketspel med play-to-earn funktionalitet
- Blitz Football inleder Soft Launch i UK
- FIH Hockey Manager lanseras i Europa
- World Football Manager lanseras globalt

20
23

- Grand Pike tecknar avtal om drift och underhåll av mobilspelet Battle Camp
- Baseball Franchise Manager inleder soft launch i USA i Mars, lanseras globalt i September
- Gold Town Games tecknar Web3 publishingavtal med Vorto Gaming för World Football Manager

20
24

- Produktionen av Pocket Hockey Stars inleds.
- Blitz Football Manager köps upp av Gold Town Games
- Gold Town Games tar ett konvertibelt lån om 1,2 MSEK

20
25

- Pocket Hockey lanseras globalt
- Gold Town Games genomför en företrädesemission på 6,5 MSEK

20
26

- Pocket Hockey går in i en tillväxtfas
- Gold Town Games genomför en företrädesemission på 6,57 MSEK

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE SAMT REVISOR

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

MARIA LIDSTRÖM - ORDFÖRANDE

Skellefteå. Styrelsens ordförande sedan 2021. Har en bakgrund som affärsjurist med inriktning på transaktioner, investeringar och kapitalanskaffningar samt diverse styrelseuppdrag. Är sedan 2025 VD på Fumex AB, ett lokalt internationellt industriföretag.

Aktieinnehav: 0 st

TOMAS ALEXANDERSSON - LEDAMOT

Sollentuna. Född 1974. Styrelseledamot sedan 2019.

Tomas Alexandersson har över 20 års erfarenhet av teknik- och affärsutveckling inom den internationella spelbranschen. Han inledde sin karriär i branschen 2004 som CTO för Betsson Technologies AB och har därefter haft flera ledande befattningar med ansvar för teknik, plattformsutveckling, informationssäkerhet och organisationsutveckling.

Under sin karriär har Tomas arbetat i snabbväxande internationella bolag och varit verksam i bland annat Sverige, Malaysia och Gibraltar. Han har omfattande erfarenhet av att bygga och leda tekniska organisationer, genomföra större plattformsförändringar samt utveckla verksamheter inom reglerade marknader.

Tomas verkar idag som CIO för Nordplay Group genom sitt eget konsultbolag och ansvarar för koncernens IT-strategi, informationssäkerhet, tekniska plattformar och digitala utveckling. Aktieinnehav: 24 545 stycken aktier

LEIF RENSTRÖM - LEDAMOT

Skellefteå. Född 1970. I styrelsen sedan 2016. Han har en bakgrund som ingenjör och ledare inom kreativa företag med omfattande erfarenhet av digital produktutveckling, innovation och strategifrågor. VD på digitala transformationsbyrån Hello Future som hjälper industribolag och offentliga organisationer med innovationsarbete med inriktning på digitala lösningar. Leif representerar en stor ägargrupp i Skellefteå med omnejd.

Aktieinnehav: 25 986 stycken aktier.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

PÄR HULTGREN

Skellefteå. Född 1977. I Bolaget sedan 2016. Pär Hultgren är utbildad Kaospilot i Århus, Danmark. Pär har omfattande kunskaper om spel och digital produktion som företagare, produktägare och kundägare. Pär äger inför nyemissionen 396 242 aktier.

ANGIVNA INNEHAV OCH ENGAGEMANG I ANDRA BOLAG

Styrelse- och ledningspersonernas angivna innehav av värdepapper i Gold Town Games avser både privata äganden och äganden genom närstående eller bolag som kontrolleras av personen. För styrelseengagemang och större äganden i bolag utanför Bolaget redogörs under rubriken 'Engagemang i övriga bolag' nedan.

REVISOR

Vid årsstämman 2023 omvaldes Stefan Hällberg som revisor. Stefan Hällberg är auktoriserad revisor och medlem i FAR. Revisor Companiet HFM AB, Trädgårdsgatan 13-15, 931 31, Skellefteå, 0910-77 77 00.

BOLAGSSTYRNING

Styrelsen väljs av bolagsstämman. Samtliga ledamöter är valda till nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag. Vid årsstämma kan även revisionsbolag eller revisor väljas. Val av revisor sker normalt med längre förordnande än ett år. Bolaget utser valberedning baserat på ägandet per 31/8 varje år. Valberedningens representanter de tre största ägarna eller ägargrupperna ut. Valberedningen föreslår valbara befattningshavare till Bolagets styrelse inför upprättande av kallelse till bolagsstämma. Den verkställande direktören utses av styrelsen och har främst ansvar för Bolagets löpande förvaltning och den dagliga driften. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och vd anges i arbetsordningen för styrelsen och instruktionen för vd. Verkställande direktören ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten och är föredragande av materialet på styrelsesammanträden. Bolaget är inte skyldigt att tillämpa Svensk Kod för Bolagsstyrning och har ej åtagit sig att frivilligt följa den. Bolaget utser inga särskilda kommittéer eller utskott för revisions- eller ersättningsfrågor.

ERSÄTTNING TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Vid årsstämman 2022 fastställdes ett totalt arvode till styrelsen på 375 000 SEK exklusive sociala avgifter. Verkställande direktörens ersättning fastställs av styrelsen.

Pensionsförmåner utgår som del i en enskild anställningsuppgörelse; då i form av inbetalning till pensionsförsäkring, vilken kostnad belastar årets resultat det år som inbetalningen är hänförlig till. Det föreligger inga ekonomiska åtagande gentemot någon styrelseledamot eller annan befattningshavare i Bolaget efter det att förordnandet eller anställningen upphört

INTRESSEKONFLIKTER OCH NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

Styrelsen är inte medveten om några privata intressen hos någon inom förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan, styrelseledamot eller ledande befattningshavare som kan stå i strid med Bolagets intressen. Styrelsen känner heller inte till några andra transaktioner mellan Bolaget och Bolaget närstående personer eller företag.

ÖVRIG INFORMATION OM STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några familjerelationer eller andra närståenderelationer till någon annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare.

Ingen styrelseledamot varit inblandad i konkurs, likvidation eller konkursförvaltning. Ledande befattningshavare har suttit som styrelseledamot i ett bolag som försatts i konkurs men inte varit involverad i någon likvidation. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har varit inblandad i bedrägerirelaterad rättslig process de senaste fem åren. Ej heller har någon styrelseledamot eller ledande

befattningshavare varit inblandad i någon rättsprocess av väsentlig karaktär med anledning av konkurs. Det har under de fem senaste åren inte funnits några anklagelser och/eller sanktioner från myndighet eller organisation som företräder viss yrkesgrupp och som är offentligrättsligt reglerad mot någon av dessa personer och ingen av dem har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett företags förvaltnings-, lednings-, eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktioner hos emittent av aktier.

Ingen av ovan nämnda ledande befattningshavare eller styrelseledamöter har av myndighet eller domstol förhindrats att handla som medlem av någon emittents styrelse eller ledningsgrupp under de senaste fem åren. Samtliga styrelseledamöter är oberoende i relation till såväl Bolaget och bolagsledningen som Bolagets större ägare

ENGAGEMANG I ANDRA BOLAG

NAMN	BOLAG	BEFATTNING
Maria Lidström	Fumex Aktiebolag	VD
	Crenor Aktiebolag	Styrelseledamot
	St. Annes insamlingsstiftelse	Styrelseledamot
	Jobs & Society Nyföretagarcentrum i Skellefteå	Styrelseordförande
	Olofstorp Förvaltning AB	Styrelsesuppleant
	Hammarängen Logistik AB	Styrelsesuppleant
Leif Renström	Hello Future AB	VD
Tomas Alexandersson	Alexandersson Consulting AB	Styrelseledamot
Pär Hultgren	TarValley AB	Styrelseledamot
	Studio Kaos AB	VD
	Grand Pike AB	Ordförande / VD

FINANSIELL INFORMATION

MOTIV

Bolagets delårsrapporter samt senast avgiven årsredovisning införlivas till detta memorandum genom hänvisning. Rapporterna samt senast avgiven årsredovisning finns tillgängliga på Bolagets hemsida: www.goldtowngames.com

REVISIONSBERÄTTELSE OCH GRANSKNING AV DETTA MEMORANDUM

Revisionsberättelsen för årsredovisningen avseende räkenskapsåret "2025" avviker inte från standard formuleringarna. Bolagets revisor har inte granskat detta memorandum.

RESULTATRÄKNING KONCERN

ÅR	2026	2025	2025	2024
	JAN-MAR	JAN-MAR	JAN-DEC	JAN-DEC
Nettoomsättning	3 453 246	2 733 609	11 903 039	11 855 283
Aktiverat arbete för egen räkning	984 296	912 146	4 317 691	4 801 944
Övriga rörelseintäkter*	227 525	12 246	6 482 356	124 607
RÖRELSENS INTÄKTER M.M	4 665 067	3 658 001	22 703 086	16 781 834
Direkta försäljningskostnader	-1 107 925	-1 160 912	-4 971 508	-5 266 563
Övriga externa kostnader	-882 239	-480 930	-2 288 309	-2 054 177
Personalkostnader	-2 145 017	-1 610 914	-7 642 957	-8 880 679
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 339 018	-1 231 897	-4 630 358	-5 991 566
Övriga rörelsekostnader	-4 858	-11 682	-53 053	-118 349
RÖRELSERESULTAT	-813 990	-838 334	3 116 901	-5 529 500
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	1 000	0	0	0
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	62	0	0	58
Räntekostnader och liknande kostnader	-13 878	-148 524	-204 640	-697 502
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-826 806	-986 858	2 912 261	-6 226 944
RESULTAT FÖRE SKATT	-826 806	-986 858	2 912 261	-6 226 944
Skatt på årets resultat	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-826 806	-986 858	2 912 261	-6 226 944
Hänförlig till:				
Moderföretagets ägare	-797 959	-932 886	1 623 238	-5 795 831
Innehav utan bestämmande inflytande	-28 847	-53 972	1 289 023	-152 736
Konkursbo Sideline Labs AB				-278 377
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,05	-0,02	0,23	-0,11
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,05	-0,02	0,23	-0,11

*Ackordsvinst Norrlandsfonden om 6 327 TKR. Beloppet ska återbetalas genom ett Royaltyavtal med 5procent mot den årliga omsättningen.

NYCKELTAL KONCERN

ÅR	2026	2025	2025	2024
	JAN-MAR	JAN-MAR	JAN-DEC	JAN-DEC
Nettoomsättning	3 453 246	2 733 609	11 903 039	11 855 283
EBITDA*	525 028	393 563	7 747 259	462 066
Röresleresultat (EBIT)	-813 990	-838 334	3 116 901	-5 529 500
Periodens resultat	-826 806	-986 858	2 912 261	-6 226 944
Rörelsemarginal %	neg	neg	26,2%	neg
Vinstmarginal %	neg	neg	24,5%	neg
Soliditet vid periodens utgång %	79,6%	43,2%	81,4%	46,7%
Räntabilitet på eget kapital %	neg	neg	14,5%	neg
EGET KAPITAL PER AKTIE				
före utspädning kr	1,2	2,0	1,2	1,8
efter utspädning kr	1,2	2,0	1,2	1,8
Aktiens slutkurs för perioden	0,754	0,073	0,500	0,107
P/E-tal	neg	neg	2,17	neg
RESULTAT PER AKTIE				
före utspädning kr	-0,05	-0,18	0,23	-1,14
efter utspädning kr	-0,05	-0,18	0,23	-1,14
ANTAL AKTIER VID PERIODENS SLUT				
före utspädning	16 436 564	5 478 855	16 436 564	54 788 546
efter utspädning	16 436 564	5 478 855	16 436 564	54 788 546
GENOMSNITTLIGT ANTAL AKTIER				
före utspädning	16 436 564	5 478 855	12 783 994	54 788 546
efter utspädning	16 436 564	5 478 855	12 783 994	54 788 546
ANTAL ANSTÄLLDA				
i genomsnitt	14	17	14	18
vid periodens slut	14	14	14	14

* Rörelseresultat exkl avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar.

BALANSRÄKNING KONCERN

ÅR	2026 MAR	2025 MARS	2025 DEC	2024 DEC
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital	1 643 656	5 215 662	1 643 656	5 215 662
Övrigt tillskjutet kapital	69 450 250	64 122 195	69 450 250	64 122 195
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-56 152 007	-62 577 949	-55 354 049	-61 645 064
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	14 941 899	6 759 908	15 739 857	7 692 793
Innehav utan bestämmande inflytande	4 252 763	2 938 616	4 281 610	2 992 587
Summa eget kapital	19 194 662	9 698 524	20 021 467	10 685 380
Långfristiga skulder				
Konvertibla lån	1 200 000	9 626 666	1 200 000	9 626 666
Summa långfristiga skulder	1 200 000	9 626 666	1 200 000	9 626 666
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	858 129	1 039 158	1 008 688	389 773
Övriga skulder	646 648	532 642	608 779	708 249
Fakturerad men ej upparbetad intäkt	0	0	0	6 000
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 206 383	1 557 454	1 757 164	1 487 312
Summa kortfristiga skulder	3 711 160	3 129 254	3 374 631	2 591 334
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	24 105 822	22 454 444	24 596 098	22 903 380

KASSAFLÖDESANALYS KONCERN

ÅR	2026	2025	2025	2024
	JAN-MAR	JAN-MAR	JAN-DEC	JAN-DEC
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Rörelseresultat	-813 990	-838 334	3 116 901	-5 529 500
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 340 019	1 231 897	4 448 308	9 167 863
Erhållen ränta	62	0	0	58
Erlagd ränta	-13 878	-148 524	-204 640	-697 502
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITALET	512 213	245 039	7 360 569	2 940 919
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL				
Ökning/minskning av kortfristiga fordringar	-190 626	-234 877	-336 675	428 416
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	336 529	537 922	-894 099	-2 444 456
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	658 116	548 084	-1 044 965	924 879
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-984 296	-912 146	-1 083 061	-4 816 944
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-984 296	-912 146	-1 083 061	-4 816 944
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Förändring av långfristiga lån	0	0	0	-340 937
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	0	0	0	-340 937
PERIODENS KASSAFLÖDE	-326 180	-364 062	611 225	-4 233 002
Likvida medel vid periodens början	1 366 710	755 485	755 485	4 988 487
SUMMA DISPONIBLA LIKVIDA MEDEL	1 040 530	391 423	1 366 710	755 485

FÖRÄNDRINGAR I DET EGNA KAPITALET KONCERN

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans 2025-01-01	5 215 662	64 122 195	-61 645 064	2 992 587	10 685 380
Minskning av aktiekapital	-4 667 777		4 667 777		0
Nyemission	1 095 771	5 328 055			6 423 826
Årets resultat			1 623 238	1 289 023	2 912 261
Utgående balans 2025-12-31	1 643 656	69 450 250	-55 354 049	4 281 610	20 021 467

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans 2026-01-01	1 643 656	69 450 250	-55 354 049	4 281 610	20 021 467
Årets resultat			-797 959	-28 847	-826 806
Utgående balans 2026-03-31	1 643 656	69 450 250	-56 152 008	4 252 763	19 194 662

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

AKTIEINFORMATION

Aktierna i Gold Town Games har emitterats i enlighet med svensk lagstiftning och är nominerade i svenska kronor (SEK). Enligt rådande beslut om bolagsordning från årstämman 2026 kan endast ett aktieslag, stamaktier (högst 64 000 000) st, med en röst per aktie, utges. Före nyemissionen uppgår aktiekapitalet i Gold Town Games till 1 643 656,38 SEK, fördelat på 16 436 563 aktier.

Samtliga aktier är fullt betalda. Gold Town Games bolagsordning anger att aktiekapitalet skall utgör lägst 1 600 000 kronor och högst 6 400 000 kronor, samt att antalet aktier skall uppgå till lägst 16 000 000 aktier och högst 64 000 000 aktier.

RÄTTIGHETER SOM ÅTFÖLJER BOLAGETS AKTIER

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

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

Aktierna i Gold Town Games är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte heller förekommit något offentligt uppköpserbjudande under innevarande eller föregående räkenskapsår

UTDELNINGSPOLICY

Bolaget har inte fastställt någon utdelningspolicy. Eventuell utdelning beslutas av bolagsstämma efter förslag från styrelsen. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdag för vinstutdelning är registrerade som aktieägare i Bolaget.

Eventuell utdelning ombesörjes av Euroclear, eller, för förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler för preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet

Bolaget. Inga särskilda regler, restriktioner eller förfaranden avseende utdelning föreligger för aktieägare som är bosatta utanför Sverige. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget.

RESTRIKTIONER I MÖJLIGHETER TILL UTDELNING

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

KONVERTIBLA LÅN

Gold Town Games har ett royalty åtagande om 5 procent på den årliga omsättning till det tidigare utgivna konvertibla lånet som är avbetalt.

Gold Town Games har även ett konvertibelt lån med Vision Invest AB på 1 200 000 kronor. Räntan är STIBOR+3.

BEMYNDIGANDEN

Vid årsstämma i Gold Town Games den 9 juni 2026, bemyndigades styrelsen att under tiden fram till näst kommande årsstämma, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier, emission av konvertibler och teckningsoptioner av högst det antal som ryms enligt de gränser som stipuleras av rådande bolagsordning och inte mer än 15 procent av rådande värdering. Emissionsbeslutet skall kunna ske mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller att aktie skall kunna tecknas med andra villkor.

HANDEL MED BOLAGETS AKTIER

Gold Town Games aktie är upptagen till handel på NGM MTF.

AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING

FÖRÄNDRINGAR I ANTAL UTESTÅENDE AKTIER	ANTAL
Antal aktier 2015-01-16	1 000 000
Nyemission 2015-11-03	200 000
Nyemission 2016-03-17	125 000
Nyemission 2016-03-17	425 769
Uppdelning 2016-05-12	3 501 538
Fondemission 2016-05-12	0
Teckningsoption 2016-05-13	240 000
Teckningsoption 2016-06-21	60 000
Nyemission 2016-07-11	1 830 769
Nyemission 2016-08-16	90 000
Nyemission 2016-08-16	80 141
Nyemission 2016-08-20	50 625
Nyemission 2017-10-30	3 801 921
Nyemission 2017-11-30	326 118
Nyemission 2018-03-21	100 000
Nyemission 2018-07-30	2 366 376
Nyemission 2018-07-30	333 333
Nyemission 2019-11-27	11 625 272
Nyemission 2020-02-13	700 000
Nyemission 2020-09-09	2 000 000
Nyemission 2021-06-20	2 400 000
Nyemission 2021-09-10	7 814 215
Nyemission 2023-10-30	15 717 469
Nyemission 2025-05-13	109 577 092
Sammanläggning - 2025-11-10	-147 929 075
ANTAL VID PERIODEN UTGÅNG	16 436 563

5 STÖRSTA ÄGARE	ANTAL ÄGDA AKTIER	ANDEL AV KAPITAL & RÖSTER I %
Vision Invest AB	4 900 000	29,8
Esseff Fastigheter Aktiebolag	2 500 000	15,2
Nordnet Pensionsförsäkring AB	2 093 646	12,8
Karl Runar Arnorsson	659 345	4,0
Avanza Pension	462 599	2,8
Övriga aktieägare	5 820 973	35,4
Totalt antal aktier	16 436 563	100

TOTALT ANTAL AKTIEÄGARE ENLIGT AKTIEBOK 2025-12-31

Cirka 2500

Ovan visas Bolagets största ägare enligt aktiebok daterad 2025-12-31, sammanställd av Euroclear AB. Uppdatering av denna lista sker på kvartalsbasis.

LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION

ALLMÄN BOLAGSINFORMATION

Gold Town Games AB, med organisationsnummer 559000 7430, registrerades vid Bolagsverket den 16 januari 2015 under firma Aktiebolaget Novus 53. Nuvarande firma registrerades den 8 juli 2015. Bolagets associationsform är aktiebolag och regleras av Aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget är publikt. Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än Aktiebolagslagen vad gäller förändring av aktieägares rättigheter. Aktierna i Bolaget är fritt överlåtbara. Styrelsens säte är registrerat i Skellefteå kommun, Västerbottens läns län.

Huvudkontorets adress är:

Gold Town Games AB, Storgatan 32, 931 31 Skellefteå.

BOLAGSSTRUKTUR OCH AKTIEINNEHAV

Bolaget äger 100 procent av aktierna i Gold Town Games Option AB (organisationsnummer 559209-1960). Bolaget äger 53% procent av aktierna i Grand Pike AB (organisationsnummer 559066-4131).

VÄSENTLIGA AVTAL

Bolaget har ingått avtal med Apple Inc och Google LLC vilka anses väsentliga för Bolagets förutsättningar att bedriva sin verksamhet. Dessa avtal innehåller endast standardmässiga avtalsvillkor för bolag verksamma inom samma bransch som Gold Town Games. I övrigt är det styrelsens bedömning att Bolaget inte innehar några andra avtal som kan anses vara väsentliga för bedrivandet av Bolagets verksamhet.

FÖRSÄKRINGAR

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

KONKURS LIKVIDATION OCH LIKANDE FÖRFARANDE

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

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGANDEN

Förestående nyemission är garanterad till 51,3 procent genom teckningsförbindelser om ca 3,3 MSEK från Bolagets ledning och större aktieägare. Gold Town Games har inte begärt att spärrade bankmedel eller annan säkerhet ska ställas för fullföljandet av dessa åtaganden.

TVISTER OCH RÄTTLIGA FÖRHÅLLANDEN

Bolaget har inte varit part i något rättsligt förfarande eller skiljeförfarande som vid något tillfälle har eller har haft betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Bolagets

styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle vara under uppsegling.

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Detta memorandum skall läsas tillsammans med resultat- och balansräkningar med tillhörande noter, kassaflödesanalyser och, i förekommande fall, revisionsberättelser ur följande av Bolaget tidigare avlämnade rapporter, vilka införlivas genom hänvisning. De handlingar som införlivas genom hänvisning är: kvartalsrapporten för Q1 2026 samt Årsredovisningen för 2025. Båda finns tillgängliga på bolagets hemsida.

HANDLINGAR TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Alla rapporter, brev och andra handlingar som till någon del ingår i eller hänvisas till i detta memorandum kan på begäran inspekteras hos Bolaget, på adress angiven på sista sidan. Offentliggjord information samt införlivade handlingar finns att tillgå i elektronisk form på Bolagets hemsida: www.goldtowngames.com

RÅDGIVARES INTRESSEN

Eminova Fondkommission är Bolagets emissionsinstitut i samband med föreliggande transaktion. Eminova äger inga aktier i Gold Town Games och kommer vare sig köpa eller förmedla försäljning av Bolagets värdepapper. Eminova har inte medverkat vid utformningen av föreliggande transaktion. Eminovas medverkan består i detta specifika uppdrag enbart av administrativa tjänster. Eminova har inga ekonomiska intressen i Gold Town Games, eller i utfallet av föreliggande transaktion, men kan i framtiden komma att leverera aktuella tjänster av liknande slag till Bolaget.

TILLSTÅND, LICENSER OCH PATENT

Bolaget är inte beroende av några tillstånd eller licenser för att bedriva den aktuella verksamheten. Bolaget har inga registrerade patent och bedöms heller inte vara beroende av andras patent.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Bolaget innehar inga immateriella rättigheter och således har rättigheterna till de varumärken som används av Bolaget inte registrerats hos Patent- och Registreringsverket.

SKATTEFRÅGOR

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

BOLAGSORDNING

1. FIRMA

Bolagets firma är Gold Town Games AB. Bolaget är publikt (publ).

2. STYRELSENS SÄTE

Bolagets styrelse har sitt säte i Skellefteå kommun.

3. BOLAGETS VERKSAMHET

Bolaget skall bedriva utveckling, marknadsföring och försäljning av mobilspel, även som bedriva därmed förenlig verksamhet.

4. AKTIEKAPITALSGRÄNSER

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 547 855 och högst 2 191 540 SEK.

5. ANTALET AKTIER

Antalet aktier skall vara lägst 5 478 854 och högst 21 915 416.

6. STYRELSE

Styrelsen skall bestå av lägst tre(3) och högst sex(6) ledamöter med högst två(2) suppleanter.

7. REVISORSGRANSKNING

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

8. KALLELSE TILL BOLAGSSTÄMMA

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

9. FÖRANMÄLAN

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

10. AVSTÄMNINGSFÖRBEHÅLL

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

11. BOLAGSSTÄMMA

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

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

12. RÄKENSKAPSÅR

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderåret.



GOLD TOWN

GAMES

GOLD TOWN GAMES AB

Storgatan 32
931 31 Skellefteå

IR- & PRESSFRÅGOR:

Pär Hultgren, CEO
ir@goldtowngames.com

ALLMÄNA FRÅGOR:

info@goldtowngames.com

EMINOVA FONDKOMMISSION AB är Gold Town Games mentor på **NGM Nordic MTF.**

Tel: 08-684 211 00 | Fax: 08-684 211 29 | Email: info@eminova.se | www.eminova.se



Anmälningsedel för teckning av aktier (SE0008587117) i Gold Town Games AB (559000-7430) utan stöd av teckningsrätter.

TECKNINGSTID	TECKNINGSKURS	TILDELNING	BETALNING
15 juni - 29 juni 2026 kl 15:00	0,50 kr per aktie.	Tilldelning meddelas genom utsänd avräkningsnota. I det fall man inte får tilldelning skickas inget meddelande ut.	Betalning ska ske i enlighet med instruktioner på avräkningsnotan. Betalning sker till bankgiro och dras ej från angiven depå! Sista betaldag anges på avräkningsnotan.

FÖRNAMN OCH EFTERNAMN ELLER FIRMA

--	--

PERSON- ELLER ORG NR (ÅÅMMDD-XXXX)

NID (NATIONELLT ID-NR) VID ANNAT/YTTERLIGARE MEDBORGARSKAP ÄN SVENSKT

--	--

LEI (LEGAL ENTITY IDENTIFIER, GÄLLER JURIDISK PERSON)

--

ADRESS

--

POSTNR

ORT

LAND (OM ANNAT ÄN SVERIGE)

--	--	--

E-POSTADRESS (OM E-POSTADRESS EJ FINNS ANGE TELEFONNR)

--

Du rekommenderas att läsa informationen om egenskaper och risker med handel i finansiella instrument i förköpsinformationen på Eminovas hemsida <https://eminova.se/legal-information/>

Passandebedömning och produktstyrning är lagstadgade kontrollåtgärder och utgör en del av de kundskyddsregler som det åligger Eminova att iaktta enligt lag. Även om Eminova utifrån de svar som tillhandahålls bedömer att investeringen är förenlig med kundens behov, egenskaper och mål med investeringen, ansvarar Eminova inte för kundens investeringsbeslut eller följderna av beslutet.

Eminova är enligt lag skyldigt att kontrollera att de finansiella instrumenten är förenliga med investerarens behov, egenskaper och investeringsmål. Vi gör denna kontroll med

nedanstående frågor. Även om Eminova utifrån de svar som tillhandahålls bedömer att investeringen är förenlig med investerarens behov, egenskaper och mål med investeringen, ansvarar Eminova inte för investerarens investeringsbeslut eller följderna av beslutet. Du kan välja att genomföra investeringen även om Eminova bedömer att investeringen inte är passande. Men om du underlåter att besvara någon av frågorna kan din investeringsorder inte utföras av Eminova.

Observera att om investeraren är en juridisk person eller en fysisk person som företräds av t.ex. sina värdnadshavare, ska fråga 1 besvaras utifrån företrädarens perspektiv, medan fråga 2-5 ska besvaras utifrån investerarens perspektiv.

1. Kunskaps- och erfarenhetsnivå

Är du en avancerad investerare?

Ja Nej 2. Investeringsmål

Är investerarens huvudsakliga mål med investeringen att få kapitaltillväxt och kassaflöde?

Ja Nej 3. Placeringshorisont

Har investeraren en medellång placeringshorisont för denna investering, d.v.s. ekonomisk förmåga att behålla investeringen under minst tre år?

Ja Nej 4. Förmåga att bära förluster

Har investeraren förmåga att förlora 100 % av det kapital som investeras i denna emission?

Ja Nej 5. Risktolerans (låg, medel eller hög)

Har investeraren en hög risktolerans, d.v.s. är investeraren villig att ta hög risk för att uppnå sitt investeringsmål?

Ja Nej 6. Avrådan vid eventuellt negativt svar

Om du har svarat "nej" på någon av frågorna 1-5 anser Emissionsinstitutet att investeringen inte är förenlig med dina/investerarens behov, egenskaper och mål med investeringen. Vill du ändå genomföra investeringen?

Ja Nej

**Avancerad investerare:* God kunskap om onoterade aktier och transaktionstypen samt betydande föregående erfarenhet av finansmarknaden eller stöd från en auktoriserad investeringsrådgivare eller att transaktionen görs av en auktoriserad portföljförvaltare.

Jag bekräftar att jag har tagit del av Eminovas förköpsinformation som finns tillgänglig på Eminovas hemsida under <https://eminova.se/legal-information/> och att jag har läst och accepterat avtalsvillkoren på omstående sida. Jag godkänner Bolagets riktlinjer för orderhantering (se Bilaga 2 i förköpsinformationen). Jag godkänner att Bolaget utför ordern utanför en reglerad marknad.

ANTAL AKTIER I RUBR. BOLAG SOM UNDERTECKNAD ÖNSKAR TECKNA:

--

OBSERVERA BILAGOR - TECKNING ÖVER 15 000 EUR!

Om teckningen motsvarar eller överstiger EUR 15 000 måste, enligt lag, en så kallad KYC fyllas i. Om anmälan avser en juridisk person ska även ett registreringsbevis (ej äldre än tre månader gammalt) som styrker firmateckning medfölja. I det fall teckningen inte signeras genom BankID måste även en vidimerad kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln. Observera att anmälan inte är fullständig utan bilagor och lämnas helt utan avseende.

Ifylld anmälningsedel med ev. tillhörande handlingar skickas per mail (info@eminova.se) eller post till
Eminova Fondkommission AB, Biblioteksgatan 3, 3 tr, 111 46 Stockholm | Tfn 08-684 211 00

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

LEVERANSUPPGIFT FÖR TILLDELADE VÄRDEPAPPER, ANGE ANTINGEN DEPÅNUMMER ELLER VP-KONTO

DEPÅNUMMER:

BANK/FÖRVALTARE

VP-KONTO:

0 0 0

NOTERA SÄRSKILT I det fall depån eller VP-kontot är ett ISK (investeringssparkonto) eller IPS, gäller särskilda regler vid nyteckning av värdepapper. Kontakta er bank/förvaltare och följ dennes instruktioner för hur teckningen ska gå till. Observera att det inte går att teckna onoterade aktier till ISK! Det är tecknarens ansvar att se till att teckning sker på sådant sätt att leverans kan ske till angiven depå.

UNDERSKRIFT (FIRMATECKNARE FÖR JURIDISK PERSON)

NAMNFÖRTYDLIGANDE

Genom undertecknande av denna anmälningssedel medges att jag tagit del av och förstått samtlig information som utgivits i samband med detta erbjudande, samt informationen på denna och föregående sida. Observera att investering i aktier eller andra finansiella instrument är förenat med hög risk.

AVTALSVILLKOR M.M.

Kunden är en icke-professionell kund och är medveten om sin lagstadgade rätt att begära en annan kundkategorisering.

Eminova Fondkommission AB ("Bolaget" eller "Emissionsinstitutet") är ett auktoriserat värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Bolagets huvudsakliga verksamhet är att tillhandahålla administrativa tjänster till aktiebolag som har eller avser att få sina aktier och andra finansiella instrument registrerade hos värdepapperscentralen Euroclear Sweden. Inom ramen för denna verksamhet utför Bolaget lagreglerade investeringstjänster på primärmarknaden åt både emittenter och investerare.

Bolagets tjänster riktar sig endast till investerare i Sverige. Bolaget är inte skyldigt att tillhandahålla sina tjänster till någon investerare och kan avvisa en investerare bl.a. på den grunden att investeraren är bosatt i ett land som medför särskilda regulatoriska risker (t.ex. USA).

Eminova tillhandahåller i egenskap av emissionsinstitut investeringstjänsten "utförande av order" och tjänsten avveckling (settlement) till dig som investerare och kund. Tjänsterna innebär att Eminova på kundens uppdrag, för kundens räkning och med kundens medel dels förvärvar de finansiella instrument som kunden erbjudits av en emittent, dels levererar instrumenten till den depå/konto som kunden har angivit i teckningsanmälan (förutsatt att det är möjligt och tillåtet för Eminova att leverera instrumenten till depån/kontot). Om Bolaget väljer att avstå från att ingå avtal med kunden enligt denna anmälningssedel och inte utföra den begärda tjänsten kommer kunden underrättas utan dröjsmål.

Bolagets åtagande enligt detta avtal är begränsat till leveranser inom Euroclear Swedens värdepapperssystem. Bolaget levererar endast instrumenten till depå/VP-konto i kundens namn eller som kunden råder över i egenskap av försäkrad eller försäkringstagare och som är kopplad till Euroclear Sweden. För att Bolaget ska kunna leverera instrumenten måste kundens depåinställning, eller i förekommande fall försäkringsbolag, acceptera att ta emot dem. Det åligger kunden att säkerställa att leverans kan ske enligt dessa villkor.

Bolaget tillhandahåller investeringstjänsten "placering av finansiella instrument utan fast åtagande" till emittenten. Tjänsten innebär att Bolaget har åtagit sig att assistera emittenten vid genomförandet av emissionen i den utsträckning som har överenskommit i särskilt avtal mellan Bolaget och emittenten. Avtalen mellan Bolaget och emittenter anger i regel bl.a. att Bolaget ska tillhandahålla tjänsten utförande av order för investerare i emissionen och för detta arbete ha rätt till viss ersättning. Den ersättning som Bolaget tar emot kan vara fast eller innehålla en fast del och en rörlig del som bl.a. kan avse ersättning per mottagen teckningsanmälan. Ersättningens storlek är unik för varje uppdrag. Förhållandet att emittenten betalar för den investeringstjänst som Bolaget tillhandahåller kunden kan utgöra en potentiell intressekonflikt.

Kundens order enligt undertecknad anmälningssedel ger Bolaget fullmakt att för kundens räkning sälja, köpa eller teckna finansiella instrument enligt de villkor som gäller för aktuellt erbjudande samt leverera instrumenten till den depå/konto som kunden har angivit i teckningsanmälan. Kundens order omfattas inte av den ångerrätt som gäller för vissa andra typer av tjänster och produkter enligt Distans- och hemförsäljningslagen. Teckningsanmälan är bindande.

Det finansiella instrumentets huvudsakliga egenskaper och risker är angivna i Bolagets förköpsinformation. Priset för det finansiella instrumentet framgår av teckningsanmälan. Investeringen kan medföra arvoden, skatter eller andra avgifter som varken betalas genom Bolaget eller påförs av Bolaget. Kunden ansvarar ensam för sådana kostnader.

Anmälningssedel för aktuellt erbjudande framgår av teckningsanmälan samt av den information som har publicerats i samband med erbjudandet. Instruktioner, inklusive sättet för betalning och för fullgörande, samt vissa ytterligare villkor för teckning finns på teckningsanmälan. Likviden som kunden överför till Bolaget måste komma från ett konto i kundens namn. Om så inte är fallet, måste Bolaget informeras om från vems konto likviden kommer i samband med ingivandet av denna teckningsanmälan.

I det fall kunden betalar in ett för högt och därmed felaktigt belopp eller betalar in för sent, kommer Eminova inte att återbeta belopp understigande 10 kr. Kunden förklarar, genom sin felaktiga inbetalning, sin rätt att göra anspråk på beloppet. För belopp på 10 kr eller mer kan kunden kontakta Eminova för att få överskjutande belopp återfört till det konto betalningen kommit från. Inbetalaren behöver lämna underlag som visar inbetalt belopp, till vilket konto betalningen gjordes, när och från vilket konto betalningen gjordes samt vem som äger kontot. Eminova kommer inte att betala ut beloppet till något annat konto. Anspråkrätten för belopp 10-100 kr kvarstår i ett års tid från inbetalningens datum. Anspråkrätten för belopp överstigande 100 kr kvarstår i tio år från inbetalningens datum. Efter det att anspråkrätten förfallit avregistreras beloppet från kunden.

I det fall inbetalningen inte går att identifiera och koppla till en kund kommer beloppet att registreras under "okända ägare". Det åligger inbetalaren att kontakta Eminova för att göra anspråk på beloppet. Samma villkor, beloppsgränser och anspråkrätt gäller som i stycket ovan.

Eminova kommer inte, på eget initiativ, kontakta kunder eller andra som betalat in ett felaktigt belopp, ett belopp som inte går att identifiera eller betalat in för sent, för att återbeta överskjutande belopp. Detta ansvar åligger inbetalaren.

Kontakt sker via mail: info@eminova.se med ref. INBETALNING.

Teckning kommer att utföras förutsatt att teckningsanmälan och därtill hörande dokument är korrekt ifyllda samt att det inte föreligger några hinder mot transaktionen enligt lagen om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism.

Kunden kan inte frånträda sina skyldigheter enligt detta avtal genom att säga upp avtalet i förtid. Bolaget följer svensk lag vid marknadsföringen. Avtalsvillkor och ev. information tillhandahålls på svenska. Bolaget åtar sig endast att kommunicera med kunden på svenska. Information om hur klagomål framställs behandlas och vilka möjligheter som finns att få en tvist prövad utanför domstol samt om garantifonder och liknande ersättningsystem finns i förköpsinformationen.

Bolaget ansvarar inte för tekniska fel, fel i telekommunikation eller fel i posthantering i samband med inlämnandet av anmälningssedeln eller vid Bolagets tillhandahållande av tjänster till kunden.

Reklamation ska framställas utan dröjsmål. Kunden har inte rätt till någon ersättning, eller annan påföljd, om reklamation inte har framställts utan dröjsmål. Part är endast skadeståndsskyldig gentemot motpart för direkt skada som har orsakats av grov oaksamhet. Indirekt skada, såsom intäktsbortfall, ska inte i något fall vara ersättningsgill.

Svensk lag ska tillämpas på detta avtal och eventuell tvist ska prövas av allmän domstol.

Personuppgifter som lämnas till Bolaget eller som i övrigt registreras i samband med uppdraget kommer att behandlas av Bolaget i enlighet med vid var tid gällande författning. Personuppgifterna kommer att samlas in och behandlas av Bolaget i syfte att Bolaget ska kunna utföra kundens order. Som ett led i utförandet kommer personuppgifter bl.a. att överföras till emittenten. Detta är ändamålsenligt och den rättsliga grunden för behandlingen. Personuppgifterna kommer att lagras under den period som anges i vid var tid gällande författning (regelverket för värdepappersbolag anger f.n. en lagringstid om ca fem år). Den registrerade har, på de villkor som anges i författning, rätt att av Bolaget begära tillgång till och rättelse eller radering av personuppgifter eller begränsning av behandling som rör den registrerade eller att invända mot behandling samt till s.k. dataportabilitet. Den registrerade har även rätt att inge klagomål till tillsynsmyndigheten. Tillhandahållandet av personuppgifter är nödvändigt för att kunden ska kunna ingå avtal med Bolaget om utförande av order. Du/kunden är inte skyldig att tillhandahålla personuppgifterna till Bolaget. Om erforderliga personuppgifter inte tillhandahålls kommer Bolaget inte att ingå avtalet om utförande av order med kunden. Det kommer inte att förekomma något automatiserat beslutsfattande. Bolaget är personuppgiftsansvarigt.

Ifylld anmälningssedel med ev. tillhörande handlingar skickas per mail (info@eminova.se) eller post till
Eminova Fondkommission AB, Biblioteksgatan 3, 3 tr, 111 46 Stockholm | Tfn 08-684 211 00