

Inbjudan till teckning av aktier av serie B med företrädesrätt i Zordix AB (publ)

I enlighet med artikel 12.1 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 löper giltighetstiden för detta prospekt till och med den 24 september 2021, förutsatt att prospektet kompletteras med vederbörliga tillägg enligt artikel 23 i nämnda förordning. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till ett prospekt i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter upphör efter att giltighetsperioden för prospektet har gått ut.

Viktig information

INFORMATION TILL INVESTERARE

Detta EU-tillväxtprospekt ("Prospektet") har upprättats med anledning av Zordix AB (publ):s ("Zordix" eller "Bolaget"), org. nr 556778-7691, förestående nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare på NGM Nordic SME. Med "Augment" avses Augment Partners AB, org.nr 559071-0793. Med "Aqurat Fondkommission" avses Aqurat Fondkommission AB, org.nr 556736-0515. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet om att teckna aktier enligt villkoren i Prospektet.

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

För Prospektet och Företrädesemissionen gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet, Företrädesemissionen och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

PRESENTATION AV FINANSIELL INFORMATION

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen kan det hända att siffrorna i vissa tabeller, vid summering, inte exakt motsvarar angiven totalsumma. Om inget annat uttryckligen anges har ingen information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

FRAMTIDSINRIKTAD INFORMATION OCH RISKFAKTORER

Prospektet innehåller vissa framtidsinriktade uttalanden. Framtidsinriktad information är alla uttalanden i Prospektet som inte hänför sig till historiska fakta och händelser samt sådana uttalanden som är hänförliga till framtida och som exempelvis innehåller uttryck som "anser", "bedömer", "förväntar", "kan", "ska", "vill", "bör", "planerar", "uppskattar", "såvitt man känner till", eller liknande uttryck som identifierar information som framtidsinriktad. Detta gäller särskilt uttalanden och åsikter i Prospektet vilka avser framtida resultat, finansiell ställning, kassaflöde, planer och förväntningar på Bolagets verksamhet och ledning, framtida tillväxt och lönsamhet och allmän ekonomisk och regulatorisk omgivning samt andra omständigheter som påverkar Bolaget. Framtidsinriktade uttalanden är baserade på nuvarande uppskattningar och antaganden, vilka har gjorts i enlighet med vad Bolaget känner till. Sådana uttalanden är föremål för risker, osäkerheter och andra faktorer som kan medföra att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets finansiella ställning, kassaflöde och lönsamhet, kan komma att avvika väsentligt från de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena, eller medföra att de förväntningar som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena inte infrias eller visar sig vara mindre fördelaktiga jämfört med de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena. Bolagets verksamhet är exponerad för ett antal risker och osäkerheter som kan medföra att ett framtidsinriktat uttalanden blir fördelaktigt eller

en uppskattning eller beräkning blir korrekt.

Bolaget kan inte lämna några garantier såvitt avser riktigheten, i de framtidsinriktade uttalandena som görs häri eller såvitt avser det faktiska inträffandet av några förutsedda utvecklingar. I ljuset av dessa risker, osäkerheter och antaganden är det möjligt att framtida händelser som nämns i Prospektet, inte kommer att inträffa. Dessutom kan framtidsinriktade uttalanden och prognoser som härrör från externa parter undersökningar som hänvisas till i Prospektet visa sig vara felaktiga. Faktorer som kan medverka att Bolagets framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framtidsinriktad information innefattar, men är inte begränsad till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer", Bolaget fransäger sig uttryckligen alla skyldigheter att uppdatera dessa framtidsinriktade uttalanden för att spegla eventuella ändringar i dess förväntningar eller någon förändring av händelser, villkor eller omständigheter på vilka sådana uttalanden är baserade, om inte sådan skyldighet följer av lag eller Nordic Growth Markets regelverk för emittenter. Alla efterföljande skriftliga och muntliga uttalanden om framtiden hänförliga till Bolaget eller till personer som agerar för dess räkning görs helt med förbehåll för de osäkerhetsfaktorer som omnämns ovan och som finns på andra ställen i Prospektet, inklusive de i avsnittet "Riskfaktorer".

BRANSCH- OCH MARKNADSFÖRETAGNING

Prospektet innehåller information från tredje part i form av bransch- och marknadsinformation samt statistik och beräkningar hämtade från branschrapporter- och studier, marknadsundersökningar, offentligt tillgänglig information samt kommersiella publikationer. Sådana uttalanden identifieras genom hänvisning till källa.

Viss information om marknadsandelar och andra uttalanden i Prospektet, bl.a. avseende den bransch inom vilken Bolagets verksamhet bedrivs samt Bolagets ställning i förhållande till sina konkurrenter, är inte baserad på statistik eller information från oberoende tredje part och saknar därför källhänvisning. Sådan information och sådana uttalanden återspeglar Bolagets bästa uppskattningar med utgångspunkt i information som erhållits från bransch- och affärsorganisationer och andra kontakter inom den bransch där Bolaget konkurrerar samt information som har publicerats av Bolagets konkurrenter. Bolaget anser att sådan information och sådana uttalanden är användbara för investerarens förståelse för den bransch i vilken Bolaget är verksam och Bolagets ställning inom branschen. Bolaget har emellertid inte tillgång till de fakta och antaganden som ligger bakom siffrorna och marknadsinformationen samt annan information som hämtats från offentligt tillgängliga källor. Bolaget har inte heller gjort några oberoende verifieringar av den information om marknaden som har tillhandahållits genom tredje part, branschen eller allmänna publikationer. Även om Bolaget är av uppfattningen att dess interna analyser är tillförlitliga, har dessa inte verifierats av någon oberoende källa och Bolaget kan inte garantera dess riktighet.

Bolaget tar inte något ansvar för riktigheten i någon marknads- eller branschinformation i Prospektet. Bolaget bekräftar att den information som tillhandahållits av tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av dessa källor har inte några uppgifter utelämnats som skulle kunna innebära att den återgivna informationen är felaktig eller vilsedande.

Innehållsförteckning

Handlingar införlivade genom hänvisning	04
Sammanfattning	05
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av Finansinspektionen	11
Bakgrund och motiv	12
Verksamhets- och marknadsöversikt	13
Uttalande om rörelsekapital	23
Risikfaktorer	24
Information om värdepapperna	27
Närmare uppgifter om Företrädesemissionen	28
Styrelse och ledande befattningshavare	35
Finansiell information och nyckeltal	43
Legala frågor och ägarförhållanden	45
Tillgängliga dokument	47

Handlingar införlivade genom hänvisning

Zordix årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och 2019 samt delårsrapporten för perioden januari-juni 2020, samt Bolagets förvärv Invictus Games Kft ("Invictus") som har konsoliderats i koncernen från och med den 1 april 2019, utgör en del av Prospektet där hänvisningar görs enligt följande:

Zordix årsredovisning för räkenskapsåret 2018

Koncernens resultaträkning (sidan 5), koncernens balansräkning (sidorna 6-7), koncernens kassaflödesanalys (sidan 8), noter (sidorna 13-29) och revisionsberättelsen (sidorna 31-33). Årsredovisningen finns tillgänglig på <https://zordix.com/prospekt/Zordix-2018.pdf>

Zordix årsredovisning för räkenskapsåret 2019

Koncernens resultaträkning (sidan 12), koncernens balansräkning (sidorna 13-14), koncernens kassaflödesanalys (sidan 15), noter (sidorna 20-36) och revisionsberättelsen (sidorna 38-40). Årsredovisningen finns tillgänglig på <https://zordix.com/prospekt/Zordix-2019.pdf>

Zordix delårsrapport för perioden januari-juni 2020

Koncernens resultaträkning (sidan 6), koncernens balansräkning (sidorna 7-8), koncernens kassaflödesanalys (sidan 10). Delårsrapporten finns tillgänglig på <https://zordix.com/prospekt/Q2-2020.pdf>

Invictus årsredovisning för räkenskapsåret 2018

Balansräkning (sidan 4) och resultaträkning sidan (5). Årsredovisningen finns tillgänglig på <https://www.zordix.com/prospekt/Invictus-2018.pdf>

Invictus årsredovisning för räkenskapsåret 2019

Balansräkning (sidan 4) och resultaträkning sidan (5). Årsredovisningen finns tillgänglig på <https://www.zordix.com/prospekt/Invictus-2019.pdf>

Zordix årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och 2019 har reviderats och Bolagets revisor och revisionsberättelserna är fogade till årsredovisningarna. Delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 juni 2020 har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Med anledning av att förvärvet av Invictus konsoliderades den 1 april 2020, införlivas Invictus handlingar för att investerare ska kunna göra en välgrundad bedömning av Bolaget och kunna jämföra historisk finansiell information. Invictus årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och 2019 är s.k. förenklade årsredovisningar och har inte varit föremål för granskning i enlighet med undantaget för revision under Act C of 2000 on Accounting ("Accounting Act"). Vidare är de införlivade årsredovisningarna interna översättningar av originaldokumentet. Översättningen har inte granskats eller godkänts av författaren av originaldokumentet.

Förutom Zordix reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och 2019 har ingen annan information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. De delar av den finansiella informationen som inte har införlivats genom hänvisning är antingen inte relevant för en investerare eller återfinns på annan plats i Prospektet.

Sammanfattning

1. INLEDNING

- | | | |
|-----|---|---|
| 1.1 | Värdepapperens namn och ISIN-kod | Företrädesemissionen avser teckning av stamaktier av serie B med ISIN-kod SE0011725506. |
| 1.2 | Namn och kontaktuppgifter för emittenten | Zordix AB (publ), org. nr 556778-7691, Box 3179, 903 04 Umeå
LEI-kod (Identifikationsnummer för juridisk person) 2549001RBEGO53G9R228
E-post: ir@zordix.com
Hemsida: www.zordix.com |
| 1.3 | Uppgifter om behörig myndighet som godkänt Prospektet | Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm
E-post: finansinspektionen@fi.se
Telefonnummer: 08-408 980 00
Hemsida: www.fi.se |
| 1.4 | Datum för godkännande | Detta Prospekt godkändes av Finansinspektionen den 24 september 2020. |
| 1.5 | Varning | <p>Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i de värdepapper som erbjuds bör grundas på att investeraren studerar hela EU-tillväxtprospektet. Investerare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital.</p> <p>Om ett yrkade relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kärande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan det rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattning, inklusive översättningarna därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvens med andra delar av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.</p> |

2. NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

- | | | |
|-----|---------------------------|--|
| 2.1 | Information om emittenten | <p>Zordix är ett svenskt publikt aktiebolag. Bolagets associationsform regleras av den svenska aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget har sitt säte i Umeå och verkställande direktör är Matti Larsson.</p> <p>Zordix AB (publ) är moderbolag till de helägda dotterbolagen Dimfrost Studio AB och Invictus. Därtill äger Zordix AB (publ) 93,3 procent av aktierna i Zordix Entertainment AB.</p> <p>Zordix är en multinationell spelutvecklare och förläggare vars affärsidé är att utveckla och ge ut spel till konsol och PC på den globala marknaden. Bolaget införde under 2019 en ny strategisk inriktning med fokus på långsiktiga investeringar i egna IP:n, satsningar inom ramen för den egna förlagsverksamheten och förvärv av andra bolag.</p> |
|-----|---------------------------|--|

Nedan visas Bolagets aktieägare, såvitt Bolaget känner till, med innehav motsvarande fem procent eller mer av aktierna eller rösterna i Bolaget per den 30 juni 2019, inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för Prospektet.

Per datumet för Prospektet innehar Matti Larsson indirekt 32,92 procent av kapitalet och 69,35 procent av rösterna i Zordix genom sitt helägda bolag Allscope AB. Därutöver finns inga kontrollerande aktieägare.

2.2 Finansiell nyckelinformation om emittenten

Nedan presenteras viss historisk finansiell nyckelinformation i sammandrag för koncernen avseende räkenskapsåren 2018 och 2019 samt delårssiffor för perioden januari-juni 2020. Bolagets finansiella rapporter har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Förvärvet av Invictus har konsoliderats från och med den 1 april 2020.

KSEK	Jan-jun 2020 (oreviderad)	Jan-jun 2019 (oreviderad)	Jan-dec 2019 (reviderad)	Jan-dec 2018 (reviderad)
Koncernens resultaträkning				
Nettoomsättning	6 221	7 258	11 113	11 758
Aktiverat arbete för egen räkning	14 396	1 656	6 476	1 218
Övriga rörelseintäkter	768	762	1 674	728
Rörelseresultat	3 646	2 178	1 217	2 150
Koncernens balansräkning				
Summa tillgångar	53 033	28 469	41 631	26 897
Summa eget kapital	36 942	22 351	28 775	20 286
Summa skulder	16 050	6 004	12 856	6 611
Koncernens kassaflöden				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	12 434	1 577	-5 636	3 876
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-16 318	-2 394	-7 081	-1 520
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-558	-524	11 902	15 620
Nyckeltal				
Nettoomsättning	6 221	7 258	11 113	11 758
Rörelseresultat	3 646	2 178	1 217	2 150
Balansomslutning	53 033	28 469	41 631	26 897
Soliditet (%)	70	79	69	75
Kassalikviditet (%)	212	563	672	562
Medeltal anställda	51	21	24	18

OPERATIONELLA RISKER

Osäker intjäning från egna IP:n

Bolaget beslutade under 2019 att införa en ny strategisk inriktning med fokus på bl.a. egna IP:n. Sedan dess har Zordix arbetat med utvecklingen av flertalet spel och därtill knutit till sig fler kommande spellanseringar genom förlagsverksamheten. Merparten av dessa spel har inte lanserats och därmed ännu inte genererat några intäkter för Bolaget. Zordix utveckling är beroende av att spelen infrar marknads förväntningar och att det finns ett intresse för spelen över tid. Det finns en risk att efterfrågan på spelen inte motsvarar Bolagets förväntningar. För det fall risken förverkligas kan det innebära bortfall av intäkter, vilket skulle påverka Bolagets resultat negativt. Risken bedöms som hög.

Expansion av verksamheten genom förvärv

Förvärv av andra bolag är en viktig del av Bolagets strategi. Förvärv är förenat med risker och osäkerhet. Det finns en risk att den förväntade potentialen i ett förvärvat bolag eller förväntade synergier, i termer av värdeskapande för Bolaget, inte realiserar. Därtill finns en risk att den legala, finansiella eller kommersiella genomlysningen av ett bolag som sedermera förvärvas är otillräcklig eller att målbolaget undanhåller väsentlig information som innebär att förvärvet inte är i linje med Zordix förväntningar. För det fall någon av dessa risker förverkligas kan det innebära att hela eller delar av det investerade kapitalet går förlorat, vilket skulle påverka Bolagets resultat negativt. Risken bedöms som medel.

FINANSIELLA RISKER

Framtida kapitalbehov

Zordix införde under 2019 en ny strategisk inriktning som innebär långsiktiga investeringar i egna IP:n, satsningar inom ramen för den egna förlagsverksamheten och förvärv av andra bolag. Vid utveckling av egna IP:n är intäktsgenereringen baktung till skillnad från projekt som finansieras av t.ex. en förläggare eller finansiär där milstolpesbetalningar ofta erhålls löpande under projektets gång. Ett utökat fokus på egna IP:n innebär således större påfrestning ur ett kassaflödesperspektiv. Per dagen för Prospektet bedöms Zordix befintliga rörelsekapital vara otillräckligt givet Bolagets aktuella strategiska inriktning. Genom nettolikviden från Företrädesemissionen erhåller Bolaget tillräckligt kapital för att täcka vad som är planerat för den kommande tolv månadersperioden. I det fall den nya strategiska inriktningen medför att nya större förvärv samt investeringar i IP:n och förlagsverksamheten aktualiseras finns det en risk att Zordix kan komma att behöva anskaffa ytterligare kapital. För det fall framtida kapitalbehov uppstår, finns det risk att ytterligare kapital inte kan anskaffas på fördelaktiga villkor, eller att sådant anskaffat kapital inte är tillräckligt för att finansiera verksamheten i enlighet med Zordix strategi, eller att sådant kapital inte kan anskaffas överhuvudtaget. För det fall risken förverkligas innebär det att Zordix tvingas se över sin strategi och med stor sannolikhet slå av på takten i den planerade expansionen. Detta kan i sin tur leda till en försämrad tillväxt och marknadsposition. Risken bedöms som hög.

LEGALA RISKER

Risker relaterade till immateriella rättigheter

Zordix är beroende av att Bolagets immateriella rättigheter är skyddade. Bolaget innehar ett stort antal immateriella rättigheter, främst i form av upphovsrätt till spel som Bolaget utvecklat eller förvärvat såväl som varumärken som Bolaget inarbetat. Om de produkter som Bolaget kommer att utveckla eller förvärva i framtiden inte erhåller erforderligt immaterialrättsligt skydd, eller om skyddet för Bolagets befintliga immaterialrättsliga rättigheter inte går att upprätthålla eller visar sig vara otillräckligt, kan det ha en betydande negativ effekt på Bolagets verksamhet och förutsättningarna för Bolaget att ingå förlagsavtal och samarbetsavtal, vilket i sin tur skulle ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets lönsamhet och resultat. Risken bedöms som medel.

3. NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN

3.1 Information om värdepapperen, rättigheter förenade med värdepapperen och utdelningspolicy	<p>Allmän information Per dagen för Prospektet finns två aktieslag i Zordix, aktier av serie A och serie B. Varje aktie äger lika rätt till Bolagets tillgångar och vinst. A-aktierna har ett röstvärde om tio gånger röstvärdet för B-aktier. Aktierna är denominerade i svenska kronor (SEK) och har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterande aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av bolag, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Per dagen för Prospektet finns 2 000 000 A-aktier och 13 165 634 B-aktier utestående i Bolaget. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,10 SEK.</p> <p>Rösträtt vid bolagsstämma Aktier av serie A har ett röstvärde om tio gånger röstvärdet för aktierna av serie B och varje aktieägare har vid bolagsstämma rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.</p> <p>Företrädesrätt vid nya aktier m.m. Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler genom en kontant- eller kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehas före emissionen.</p> <p>Rätt till utdelning och behållning vid likvidation Varje aktie ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Rätt till vinstutdelning tillfaller den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear Sweden AB ("Euroclear Sweden") förda aktieboken. Vinstutdelning utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear Sweden men, betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägarna inte kan nås genom Euroclear Sweden, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende vinstutdelningsbeloppet under en tid som begränsas genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller vinstutdelningsbeloppet Bolaget.</p> <p>Utdelningspolicy Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning för perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen. Eventuella framtida vinstutdelningar kommer vara baserade på Bolagets lönsamhet, framtida utveckling, förvärvsmöjligheter och finansiella ställning.</p>
3.2 Plats för handel	Zordix B-aktie handlas på NGM Nordic SME, vilken är en alternativ marknadsp plats, klassificerad som en tillväxtmarknad för små och medelstora företag samt multilateral handelsplattform, som regleras av ett särskilt regelverk och som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad. De nyemitterade aktierna i Företrädesemissionen kommer att tas upp till handel på NGM Nordic SME i samband med att emissionen registreras av Bolagsverket.
3.3 Garantier som värdepapperen omfattas av	Ej tillämplig. Det finns inga garantier kopplade till aktierna.
3.4 Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen	<p>Volatil handel med aktier och aktiens likviditet Aktierna av serie B i Zordix noterades i november 2018 på NGM Nordic MTF (numera NGM Nordic SME) och teckningskursen uppgick i samband därmed till 5,90 SEK. Handeln i Zordix aktie har historisk uppvisat en hög grad av volatilitet och handeln i aktien har från tid till annan varit inaktiv och illikvid. Då handeln fortsatt kan vara föremål för inaktivitet eller vara illikvid, finns det en risk att investerare i Zordix aktier inte har möjlighet att avyttra sitt innehav vid varje given tidpunkt och därmed inte kommer att kunna genomföra en försäljning till önskade prisnivåer. Förverkligas risken innebär det minskade möjligheter för investerare att avyttra sina aktier till en tillfredställande kurs samt att kursen påverkas negativt. Risken bedöms som hög.</p> <p>Framtida aktieförsäljningars påverkan på aktiekursen Bolagets större aktieägare äger tillsammans en betydande del av det totala antalet aktier i Bolaget. Om någon eller några av dessa skulle avyttra stora kvantiteter av sina aktier, skulle försäljningen kunna ha en negativ påverkan på aktiernas marknadsvärde och därigenom riskera att minska investerars vilja att förvärva aktier i Bolaget. Risken bedöms som medel.</p>

Aktieägare som inte utnyttjar sina teckningsrätter

Teckningsrätter som inte utnyttjas av innehavaren för att teckna aktier kommer att förfalla utan rätt till ersättning. Som en konsekvens av detta kommer innehavarens proportionella ägande och rösträtt i Zordix att spädas ut motsvarande utfallet av Företrädesemissionen. För att inte gå miste om eventuella värden behöver innehavaren på eget initiativ eller genom ombud sälja sina teckningsrätter. Det föreligger här en risk att beloppet som erhålls inte motsvarar det värde som den ekonomiska utspädningen genom Företrädesemissionen medför för befintliga aktieägare. Risken bedöms som medel.

4. NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN

4.1 Villkor och tidplan för att investera i värdepapperen

Företrädesrätt och teckningsrätter

Den som på avstämningsdagen den 24 september 2020 är registrerad som aktieägare i Zordix äger företrädesrätt att teckna aktier av serie B i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. För varje befintlig aktie, av serie A eller B, på avstämningsdagen erhålls i Företrädesemissionen en (1) teckningsrätt. Innehav av fyra (4) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) aktie av serie B. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av aktier av serie B.

Emissionsbelopp och avstämningsdag

Erbjudandet omfattar högst 3 791 408 aktier av serie B motsvarande en emissionslikvid om totalt ca 45,5 MSEK. Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 24 september 2020. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 22 september 2020. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 23 september 2020.

Teckningskurs

Teckningskursen är 12,00 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske från och med den 28 september till och med den 13 oktober 2020. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter kommer att ske på NGM Nordic SME under perioden från och med 28 september till och med 9 oktober 2020.

Teckning utan företrädesrätt

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av företräde skall ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, d.v.s. från och med den 28 september till och med 13 oktober 2020.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp. Tilldelning sker på följande grunder:

1. i första hand ske till dem som har tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och som anmält sitt intresse för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal aktier som tecknats med stöd av teckningsrätter (och, i den mån det inte kan ske, genom lottning);
2. i andra hand ske till övriga som har anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal aktier var och en anmält för teckning (och, i den mån det inte kan ske, genom lottning);
3. i tredje hand ske till dem som har ingått garantiåtaganden i egenskap av emissionsgaranter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till sådana garantiåtagandens belopp och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Utspädning

För befintliga ägare som inte deltar i Företrädesemissionen innebär detta en utspädning om 20,0 procent av aktiekapitalet och rösterna vid fullteckning av Företrädesemissionen.

Uppskattade kostnader

Emissionskostnaderna beräknas uppgå till ca 6,1 MSEK och består huvudsakligen av emissionsgarantier och ersättning för finansiell och legal rådgivning i anslutning till Företrädesemissionen.

Kostnader som åläggs investerare

Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Företrädesemissionen. Vid handel med teckningsrätter och BTA utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.

4.2 Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikvid

Zordix är en multinationell spelutvecklare och förläggare med huvudkontor i Umeå, vars affärsidé är att utveckla och ge ut spel till konsol och PC på den globala marknaden. Långsiktiga investeringar i egna IP:n, satsningar inom ramen för den egna förlagsverksamheten och förvärv av andra bolag är huvudingredienserna i Zordix tillväxtstrategi.

Bolaget har en välfylld pipeline av diversifierade projekt och utvärderar löpande potentiella förvärvskandidater. För att Bolaget ska kunna fortsätta investera i tillväxt genomförs nu en företrädesemission om ca 45,5 MSEK.

Syftet med Företrädesemissionen är främst att finansiera förvärv, investeringar i egna IP:n och inom ramen för förlagsverksamheten. Om Företrädesemissionen fulltecknas kommer Zordix tillföras ca 39,4 MSEK efter avdrag för emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till ca 6,1 MSEK.

Zordix avser använda nettolikviden till följande ändamål i prioritetsordning:

- Ca 60 procent för förvärv av bolag.
- Ca 20 procent för investeringar i egna IP:n och satsningar inom ramen för förlagsverksamheten.
- Ca 20 procent för övrigt rörelsekapital.

Rådgivare, intressen och intressekonflikter

Augment är Bolagets finansiella rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Augment har tillhandahållit, och kan i framtida komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Bolaget för vilka de erhållit, och kan komma att erhålla ersättning. Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB är legal rådgivare åt Bolaget i samband med Företrädesemissionen och erhåller löpande ersättning för utförda tjänster. Företrädesemissionen är till ca 70,0 procent täckt av teckningsförbindelser och garantiåtaganden, vilka har lämnats av vissa nyckelpersoner, vissa större aktieägare samt externa investerare, se under "Teckningsförbindelser och garantiåtaganden" i avsnittet "Om Företrädesemissionen samt villkor och anvisningar". Utöver Bolagets intresse att tillföras ytterligare rörelsekapital och ovanstående parters intresse att Företrädesemissionen genomförs framgångsrikt, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av Finansinspektionen

ANSVARIGA PERSONER

Styrelsen för Zordix är ansvarig för innehållet i Prospektet. Såvitt styrelsen känner till överensstämmer informationen som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift har utelämnats som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd. Styrelsen i Zordix består per dagen för Prospektet av styrelseordföranden Malin Jonsson och styrelseledamöterna Ludvig Lindberg, Stefan Lampinen, David Wallsten och Matti Larsson. För mer information om styrelsen, se avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare".

INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part har inte sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

UPPRÄTTANDE OCH REGISTRERING AV PROSPEKTET

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

KÄLLFÖRTECKNING

- Newzoo Global Games Market Report 2020
<https://newzoo.com/insights/trend-reports/newzoo-global-games-market-report-2020-light-version/>
- Dataspelsbranschen, Spelutvecklarindex 2019, tredje upplagan oktober 2019
https://dataspelsbranschen.se/s/Spelutvecklarindex2019_v3.pdf
- Wijman, T. (2019), Newzoo's Games Trends to Watch in 2020
<https://newzoo.com/insights/articles/newzoos-games-trends-to-watch-in-2020/>

Bakgrund och **motiv**

BAKGRUND OCH MOTIV

Zordix är en multinationell spelutvecklare och förläggare med huvudkontor i Umeå, vars affärsidé är att utveckla och ge ut spel till konsol och PC på den globala marknaden. Långsiktiga investeringar i egna IP:n, satsningar inom ramen för den egna förlagsverksamheten och förvärv av andra bolag är huvudingredienserna i Zordix tillväxtstrategi.

Bolaget har en välfylld pipeline av diversifierade projekt och utvärderar löpande potentiella förvärvskandidater. För att Bolaget ska kunna fortsätta investera i tillväxt genomförs nu en företrädesemission om ca 45,5 MSEK.

Syftet med Företrädesemissionen är främst att finansiera förvärv, investeringar i egna IP:n och inom ramen för förlagsverksamheten. Om Företrädesemissionen fulltecknas kommer Zordix tillföras ca 39,4 MSEK efter avdrag för emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till ca 6,1 MSEK.

Zordix avser använda nettolikviden till följande ändamål i prioritetsordning:

- Ca 60 procent för förvärv av bolag.
- Ca 20 procent för investeringar i egna IP:n och satsningar inom ramen för förlagsverksamheten.
- Ca 20 procent för övrigt rörelsekapital.

RÅDGIVARE, INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

Augment är Bolagets finansiella rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Augment har tillhandahållit, och kan i framtida komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Bolaget för vilka de erhållit, och kan komma att erhålla ersättning. Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB är legal rådgivare åt Bolaget i samband med Företrädesemissionen och erhåller löpande ersättning för utförda tjänster. Företrädesemissionen är till ca 70,0 procent täckt av teckningsförbindelser och garantiåtaganden, vilka har lämnats av vissa nyckelpersoner, vissa större aktieägare samt externa investerare, se under "Teckningsförbindelser och garantiåtaganden" i avsnittet "Om Företrädesemissionen samt villkor och anvisningar". Utöver Bolagets intresse att tillföras ytterligare rörelsekapital och ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen genomförs framgångsrikt, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Verksamhets- och marknadsöversikt

Zordix är en multinationell spelutvecklare och förläggare med huvudkontor i Umeå, vars affärsidé är att utveckla och ge ut spel till konsol och PC på den globala marknaden. Långsiktiga investeringar i egna IP:n, satsningar inom ramen för den egna förlagsverksamheten och förvärv av andra bolag är huvudingredienserna i Zordix tillväxtstrategi.

Verksamhetsbeskrivning

Zordix grundades år 2009 av spelveteranen Matti Larsson med över 20 års erfarenhet inom branschen och från ett 20-tal internationella spel som sammanlagt sålts i flera miljoner exemplar. Bolaget har upplevt en stabil tillväxt och uppvisat positivt resultat varje år sedan start. Bolaget införde under 2019 en ny strategisk inriktning med fokus på långsiktiga investeringar i egna IP:n, satsningar inom ramen för den egna förlagsverksamheten och förvärv av andra bolag. Gruppen som helhet består idag av tre studios som kan producera AA-spel samt den egna förlagsverksamheten:

- Zordix Racing – AA offroad racing-spel för konsoler och PC.
- Zordix Publishing – förlägger egna och andra utvecklades spel.
- Dimfrost Studio AB ("Dimfrost") – AA äventyrs- och strategispel för konsoler och PC.
- Invictus – AA offroad racing-spel för konsoler och PC, samt casual mobilspel.

Affärsmodell

EGNA IP:N

Utveckling av egna IP:n utgör hjärtat i verksamheten och är förenat med högre risk, men vid framgång en betydande intäktpotential och stärkt marknadsposition.

FÖRLAGSVERKSAMHET

Genom den egna förlagsverksamheten är Zordix positionerad att ta en del av den växande digitala förläggarmarknaden med ett komplett erbjudande som inkluderar utgivning, marknadsföring och distribution. En verksamhetsgren med hög intäktpotential som även agerar katalysator för Bolagets förvärvsstrategi varigenom Zordix kommer i kontakt och lär känna andra spelstudios. Intäkterna delas med spelutvecklaren och en framgångsrik förlagsverksamhet kan generera väsentliga intäkter och erbjuder diversifiering.

FÖRVÄRV

Zordix förvärvsstrategi ämnar till att accelerera tillväxten och öka gruppens marknadsandelar. Målsättningen är att komplettera med bolag där goda synergier föreligger med de befintliga bolagen i gruppen. Mer information om förvärvsstrategin finns under rubriken "Strategi".

PROJEKTFINANSIERADE SPELTITLAR

I vissa projekt erhåller Zordix finansiering från en förläggare eller extern finansiär. Denna typ av projekt erbjuder inte samma uppsida som utveckling av egna IP:n utan externa finansiärer men, är förenad med lägre risk och ger Zordix goda möjligheter till kompetensutveckling för teamen.

WORK-FOR-HIRE

Zordix är involverade i olika spelutvecklingsprocesser som underleverantör till andra spelstudios. En strategi med tillförlitlighet i intjäningen men, med en begränsad uppsida eftersom Zordix erhåller ett arvode i relation till nedlagt arbete och ingen intäktsdelning på spelens intjäning.

Lanserade spel

Gruppen gemensamt har historisk lanserat ett 60-tal titlar. Några av gruppens senast lanserade projekt innefattar Hayfever (förlagsavtal) och Trike Drift (eget IP som förläggs av Rollic Games).

Fördjupande information om verksamhetsområdena

Zordix Racing

Zordix Racing grundades 2009 med målsättning att bli den ledande spelutvecklaren inom fysikbaserad offroad racing. Zordix Racing utvecklar spel som ställer höga krav på spelaren och där mekaniker blandas. För att vara framgångsrik behöver spelaren behärska såväl manövrering som fart. Historiskt har Zordix Racings spel endast funnits i enspelarläge och ambitionen är att övergå till att framgent i större utsträckning utveckla spel med flerspelarläge. Vidare ser Zordix Racing stora möjligheter att kapitalisera på att vara en del av e-sportssammanhang

och genom sponsorskap.

Några av Zordix Racings historiska titlar innefattar den populära racing-spelserien Moto Racing™ som laddats ned över 16 miljoner gånger och sålt i över tre miljoner exemplar och Overpass som släpptes tillsammans med förläggaren Nacon (tidigare BigBen Interactive SA). Zordix Racing arbetar för närvarandet med det kommande egna IP:et som går under arbetsnamnet projekt "Thunder". Thunder är ett racingspel för terrängfordon som är helt egenutvecklat och bygger på ny teknologi.



Dimfrost

Dimfrost grundades i Norrköping år 2017 och förvärvades av Zordix under 2019. Dimfrost utvecklar äventyrs- och strategispel där berättande och handling är i fokus. Dimfrost tekniska spetskompetens inom visualisering och artificiell intelligens har gjort att studion genom åren utfört konsultuppdrag åt bl.a. Norrköpings Visualiseringscenter.

Teamet består av åtta medarbetare som arbetar på bolagets första stora titel Bramble: The Mountain King. Bramble är ett story-drivet äventyrsspel som 2019

tilldelades Epic Games utvecklingsbidrag MegaGrants och vars prototyp Vaesen, fick miljoner visningar i sociala medier när det avtäcktes 2018. Bramble hämtar inspiration från nordisk folketro och ställer spelaren inför en rad etiska dilemman, mytiska väsen och miljöer att utforska under äventyrets gång. Spelet utvecklats till PC och konsol och lansering beräknas ske under 2022.

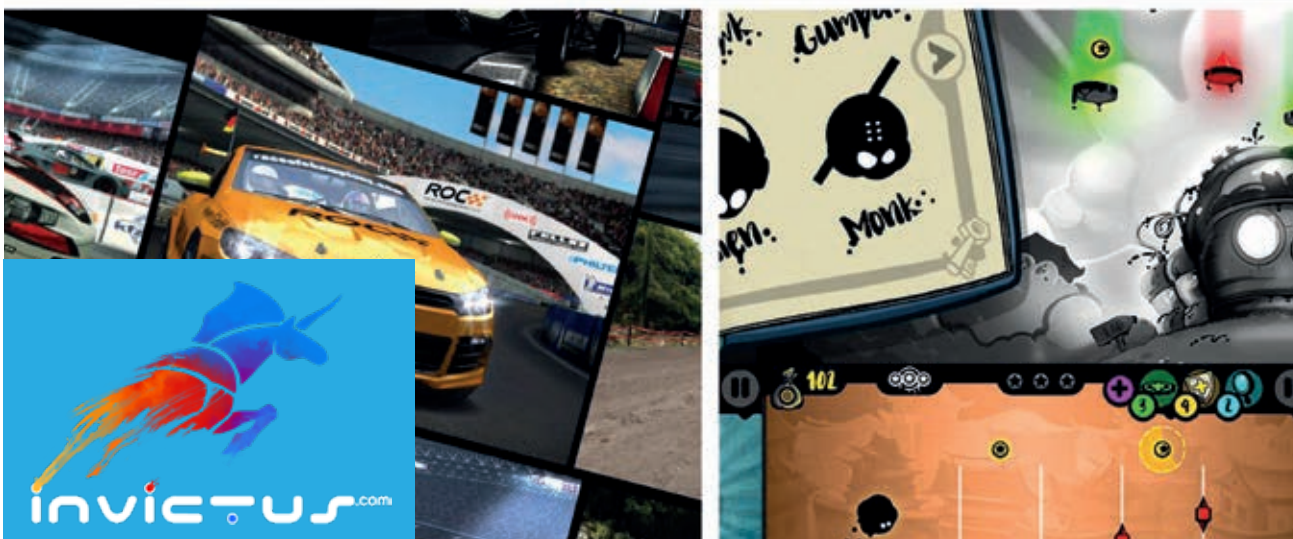


Invictus Games

Invictus grundades år 2000 av Tamás Kozák och Akos Divianszky. Bolaget har utvecklat över 50 olika publicerade titlar under de senaste 20 åren. Invictus spel har över 200 miljoner nedladdningar på mobilplattformar samt över 250 000 aktiva användare dagligen. Invictus har ett mycket erfaret och kompetent team som hanterar spelproduktionen från början till slut – inklusive speldesign, programmering, grafik, QA och publicering. Invictus undervisar också i mobilappsutveckling och datorgrafik vid University of Debrecen, vilket är ett utmärkt sätt att

introducera bolaget till studenter såväl som att rekrytera ny talang.

Invictus arbetar just nu bl.a. med racingdelen till kommande spelet Flåklypa Grand Prix som förläggs av Zordix Publishing. Därtill samarbetar Invictus och Zordix Publishing med Dustoff Z till Nintendo Switch och PC med planerad lansering under hösten 2020, samt en icke utannonserad AA-titel till PC och konsol.



Zordix Publishing

Zordix har under de senaste decenniet självpublicerat sina egna spel och är en licensierad förläggare för alla konsoleer och PC. För att tillvarata den erfarenhet och kunskap som har byggts upp över tid etablerades Zordix Publishing under 2019.

Zordix Publishing hjälper mindre studios lansera sina titlar globalt. Några av tjänsterna som erbjuds är portning, lokalisering, QA och åldersklassificering. Strategin är att investera i speltitlar som inte kräver en större initial investering men, som fortfarande erbjuder en signifikant intäktpotential. Därigenom erhåller Zordix Publishing en

gynnsam riskjusterad intäktpotential och en balanserad intäktsfördelning.

Zordix Publishing har sedan starten 2019 signerat totalt sju speltitlar. Under hösten 2020 planeras lansering av fyra spel och därtill ytterligare två under det första halvåret 2021. Avsikten är att fortsätta signera nya intressanta speltitlar i ett högt tempo och därigenom addera ytterligare lanseringar till Zordix pipeline. En komplett förteckning av Zordix pipeline presenteras under rubriken "Kommande lanseringar".



Kommande lanseringar

Nedan förteckning innehåller projekt fram till 2022.



2020

2020

2020



Ponpu

Ponpu hör till genren partyspel som blandar klassiska koncept med ny spelmekanik. Spelet blev nyligen utnämnt till bästa konsolspel och vann även juryns hederspris på Game Connection Indie Development Awards som ägde rum under Paris Games Week. Spelet planeras att släppas under hösten 2020.

Kapten Sabeltand

Kapten Sabeltand är en karaktär skapad av den norske musikern och författaren Terje Formoe. Kapten Sabeltand är idag populärare än någonsin med bland annat nya långfilmer på bio. Zordix Publishing har ensamrätt att globalt lansera titeln Kapten Sabeltand och den magiska diamanten. Spelet är i nuläget planerat till PC och Nintendo Switch med lansering under hösten 2020.

Ej utannonserad

Eget IP som utvecklas till PC och konsol.

2020

2021

2021



Dustoff-Z

Dustoff Z är ett actionspel och är en fristående del av Invictus redan etablerade spelserie Dustoff. Spelet handlar om att överleva en apokalyptisk värld fylld med faror genom att flyga diverse attackhelikoptrar gjorda av skrot. Utvecklas till Nintendo Switch, Xbox One, PlayStation 4 samt PC med planerad lansering under oktober 2020.



"Knight's Oath"

Utvecklas av en erfaren indiespelsutvecklare i Polen. Titeln faller inom genren äventyr/pussel och utvecklas för PC, Nintendo Switch, Xbox One och PlayStation 4 med planerad lansering under det första kvartalet 2021.

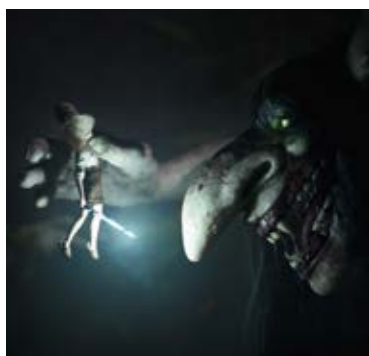


Flåklypa Grand Prix

Flåklypa Grand Prix är en av Norges mest älskade filmer och sänds fortfarande på TV varje jul. Det nya spelet som är ett samarbete mellan Ravn Studio, Caprino Filmcenter och Zordix, är en uppföljare till Game Boy-spelet med samma namn. Flåklypa Grand Prix utvecklas till Nintendo Switch samt PC med planerad lansering under det andra kvartalet 2021.

2022

TBA



Bramble: TMK

Bramble: The mountain king, är ett story-drivet äventyrsspel som utvecklas av Dimfrost. Spelet hämtar inspiration från folksagor, mytologi och illustrationer från John Bauers böcker. Bramble utvecklas i nuläget till PC och konsoler med planerad lansering under 2022.



"Thunder" (Eget IP)

Racingspel för terrängfordon som utvecklas av Zordix Racing. Thunder är en helt egenutvecklad titel som bygger på ny teknik.

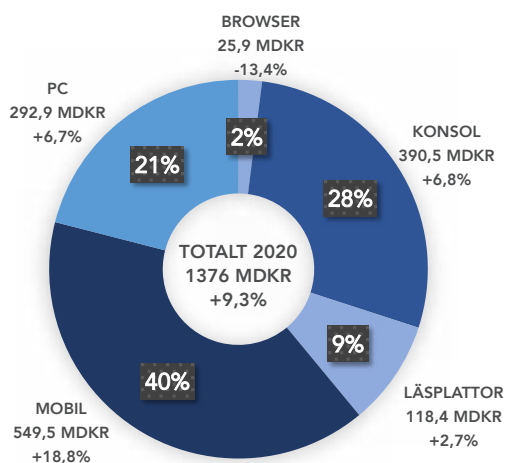
Marknadsöversikt

DEN GLOBALA SPELMARKNADEN I KORTHET

Den globala spelmarknaden estimeras generera intäkter om 159,3 miljarder USD 2020, en ökning motsvarande 9,3 procent mot 2019. En betydande faktor för tillväxten bedöms vara det ökade intresset för spelande till följd av nedstängningar orsakade av covid-19. Enligt Newzoo bedöms den globala marknaden växa med en CAGR om 7,7 procent mellan 2018-2023 och nå 200,8 miljarder USD under 2023.¹

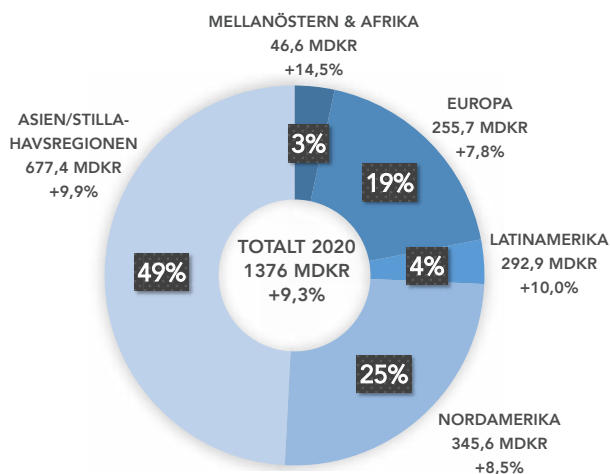
FÖRDELNING SPELSEGMENT 2020

Det segment som ökar mest är mobilspel som återigen utgör det största enskilda segmentet. Konsol utgör det näst största segmentet och bedöms växa med 6,8 procent från 2019. Tillväxten i konsolspel väntas avta väsentligt jämfört mot tidigare toppar som noterades under 2018. På tredje plats följer PC spel vars totala presumtiva tillväxt uttraderas av en minskning i intäkter genererade av browser-baserade spel, där spel och spelare antas ha övergått till mobilsegmentet.²



FÖRDELNING SPELARE PER REGION 2020

Vid slutet av 2020 bedömer Newzoo att det kommer förekomma 2,7 miljarder spelare globalt, en ökning med över 135 miljoner spelare från föregående år. Samtliga regioner bedöms bidra till tillväxten. Mer än hälften av den totala spelarbasen finns i Asien och Stillahavsområdet. Antalet spelare bedöms öka framgent och 2023 uppgå till 3,1 miljarder.¹



SVENSK SPELUTVECKLING 2019

Enligt Dataspelebranschens Spelutvecklarindex för 2019 ökade spelbranschen i Sverige med 42 procent under 2019 och omsatte över 19 miljarder SEK. Ökningen är en tredubbling på fem år och den största procentuella ökningen sedan 2014. Enligt rapporten uppgick antalet aktiva företag i Sverige till 384, en ökning med 12 procent. Under 2018 rapporterades 38 investeringar och förvärv med ett sammanlagt värde om knappt 4 miljarder SEK. I 28 av dessa var köparen ett svenskt bolag. Mellan januari till september 2019 rapporterades 29 investeringar och förvärv med ett ungefärligt värde på 2,4 miljarder SEK.²

TRENDER ATT HÅLLA KOLL PÅ UNDER 2020 ENLIGT NEWZOO³

- Tillväxtmarknader såsom Mellanöstern, Nordafrika, Indien och Sydostasien bedöms vara en bidragande faktor för tillväxt under 2020 och respektive marknads totala intäkter bedöms enligt Newzoo växa tvåsiffrigt procentuellt.
- Prenumerationstjänster har ett starkt fotfäste i underhållningsbranschen och bedöms under 2020 bli en väsentlig del av spelbranschen genom tjänster som bl.a. Xbox Games Pass, Apple Arcade, PlayStation Now och Uplay+.
- Digitala skyltfönster som Steam, mobilappsbutiker, PlayStation Store och Microsoft Store gör det lättare för spelutvecklare att självpublicera sina egna spel. Genom denna utveckling bedöms spelförläggarens roll gradvis skifta mer mot en investeringsverksamhet. Vidare innebär framkomsten av prenumerationstjänster att spelförläggaren kommer behöva hitta sätt att monetarisera via prenumerationstjänsterna.

¹ <https://newzoo.com/insights/trend-reports/newzoo-global-games-market-report-2020-light-version/>

² <https://newzoo.com/insights/trend-reports/newzoo-global-games-market-report-2020-light-version/>

³ https://dataspelebranschen.se/s/Spelutvecklarindex2019_v3.pdf

<https://newzoo.com/insights/articles/newzoos-games-trends-to-watch-in-2020/>

Strategi

Bolagets övergripande långsiktiga strategi är att bygga en grupp som tillsammans behärskar hela värdekedjan inom spelbranschen – från utveckling av egna starka IP:n till förlagsverksamhet och distribution. Metoden är långsiktiga investeringar i egna IP:n, satsningar inom ramen för förlagsverksamheten och förvärv av andra bolag. Nedan beskrivs fokusområdena för dessa olika beståndsdelar mer i detalj.

EGNA IP:N/EGEN UTVECKLING

- Bygga en väldiversifierad produktportfölj.
- Utveckla teknologi som kan återanvändas.
- Skapa IP:n med lång livscykel och som skapar engagemang och i förekommande fall lämpar sig för e-sport och sponsorskap.

FÖRLAGSVERKSAMHETEN

- Fokus på spel som inte kräver en större initial investering men, som fortfarande erbjuder en signifikant intäktpotential.
- Skapa en språngbräda för framtida potentiella förvärv.

FÖRVÄRV

- Förvärv av andra spelutvecklare, förläggare eller andra bolag i värdekedjan.
- Attrahera entreprenörsdrivna bolag som ser värdet i att vara med och skapa en ledande multinationell spelgrupp.
- Erhålla intressanta IP-rättigheter, ny teknologi och innovation i världsklass.
- Erhålla kassaflöden som kan återinvesteras i fortsatt organisk- och förvärvsdriven tillväxt.
- Skapa synergier som bl.a. cross promotion, delning av kompetenser och assets.

Framtida utmaningar

Bolaget införde under 2019 en ny strategisk inriktning med fokus på långsiktiga investeringar i egna IP:n, satsningar inom ramen för den egna förlagsverksamheten och förvärv av andra bolag. En av Zordix största utmaningar inför framtiden är att lyckas genomföra framgångsrika lanseringar av gruppens egna IP:n som motsvarar marknadens krav. För att uppnå detta måste Zordix löpande följa de senaste trenderna på marknaden. Avgörande kommer därvid vara huruvida Bolaget kan

lyckas attrahera och behålla nyckelkompetenser. Vidare behöver Zordix säkerställa att potentialen i de bolag som förvärvas realiserar. För att uppnå detta måste Bolaget vara utförlig i sin genomlysning av potentiella målbolag, något som kräver viktig tid från Bolagets ledande befattningshavare. Vidare behöver Bolaget bibehålla sin snabbväxande organisation för att tillse att framgångsrika förvärv kan göras i ljuset av den konkurrens som råder på förvärvsmarknaden inom gaming. Därutöver kräver den offensiva förvärvsstrategin att Bolaget har tillgång till erforderligt kapital för att kunna genomföra förvärven. Bolaget har genom sin marknadsnotering en handelsbar aktie vilken kan användas som betalmedel vid förvärv. Därtill arbetar Bolagets styrelse kontinuerligt för att erhålla långsiktiga finansieringslösningar som är så attraktiva som möjligt för Bolagets aktieägare.

Allmän bolags- och koncerninformation

Bolagets registrerade firma och handelsbeteckning är Zordix AB (publ) med organisationsnummer 556778-7691. Zordix AB (publ) är ett publikt aktiebolag som har sitt säte i Umeå. Bolaget bildades den 16 februari 2009 och regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 254900IR-BEGO53G9R228. Bolagets adress är Box 3179, 903 04 Umeå. Bolaget nås på www.zordix.com samt ir@zordix.com. Notera att informationen på webbplatsen inte ingår i Prospektet såvida denna information inte införlivats i Prospektet genom hänvisning. Se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning".

Organisation

ORGANISATIONSSTRUKTUR

Zordix AB (publ) är moderbolag till de helägda dotterbolagen Dimfrost Studio AB, organisationsnummer 559120-3517 och Invictus Games Kft, organisationsnummer 09-09-007215. Därtill äger Zordix AB (publ) 93,3 procent av aktierna i Zordix Entertainment AB, organisationsnummer 556894-4416, vars huvudsakliga syfte är att förvalta ägandet av rättigheterna och mjukvaran till Aqua Moto Racing 3D och Snow Moto Racing 3D till plattformen Nintendo 3DS. Den huvudsakliga verksamheten bedrivs genom Bolagets kontor i Umeå, Norrköping och Debrecen (Ungern). Bolagen i koncernen är inte beroende av varandra.

LEDNING

Matti Larsson är VD i Bolaget. Övriga medlemmar i ledningsgruppen är Åsa Öberg, CFO, Axel Danielsson, marknadschef, David Wallsten, VD Dimfrost och Tamás Kozák, VD Invictus. För mer information om Bolagets ledande befattningshavare, se rubriken "Ledande befattningshavare" i avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare".

ANSTÄLLDA

Per den 30 juni 2020, bestod Zordix personalstyrka av totalt 51 personer fördelat på Bolagets tre kontor varpå 21 i Umeå, 7 i Norrköping och 23 i Debrecen.

Analys av verksamhet och finansiell ställning

Koncernens nettoomsättning uppgick under 2018 till 11,8 MSEK, vilket kan jämföras med 2019 då nettoomsättningen uppgick till 11,1 MSEK. Nettoomsättningen för det första halvåret 2020 uppgick till 6,2 MSEK, att jämföras med 7,3 MSEK motsvarande period föregående år. I koncernens räkenskaper har dotterbolaget Invictus konsoliderats i Zordix-koncernen från och med den 1 april 2020. De underliggande intäkterna för Zordix Racing, som historiskt stått för koncernens försäljning, har under innevarande år en minskad utveckling till följd av Bolagets strategiska skifte som bl.a. innebär ett utökat fokus på egna IP:n i utvecklingsverksamheten. Vid utveckling av egna IP:n är intäktsgenereringen baktung till skillnad från projekt som finansieras av t.ex. en förläggare eller finansiär där milstolpesbetalningar ofta erhålls löpande under projektets gång. Bakomliggande orsak för ett utökat fokus på egna IP:n är den större uppsida som detta erbjuder även om det är kortsiktigt mer påfrestande ur ett kassaflödesperspektiv.

Genom egna utvecklingsprojekt, den nya förlags-

verksamheten och förvärven av Dimfrost och Invictus har Zordix upparbetat en stark pipeline av kommande lanseringar. Periodens kassaflöde under helåret 2018 uppgick till 18,0 MSEK, att jämföras -0,1 MSEK under 2019. För det första halvåret 2020 uppgick periodens kassaflöde till -4,4 MSEK att jämföras med -1,3 MSEK motsvarande period föregående år. Under 2018 genomförde Bolaget en kontant nyemission om 18,0 MSEK. Under 2019 genomförde Bolaget en kontant nyemission om 6,0 MSEK och säkrade 7,0 MSEK i lån från Norrlandsfonden, Almi och Swedbank för att säkra en grundfinansiering till spelet Bramble: The Mountain King.

Finansiering av verksamheten

Bolagets nya strategiska inriktning med fokus på förvärv och egna IP:n kräver finansiering. Styrelsen beslutade därför den 3 augusti 2020 att genomföra Företrädesemissionen. Förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas kommer emissionslikviden ge utrymme till att ytterligare expandera gruppen genom förvärv och exekvera på fastslagen affärsplan där huvudsakligt fokus är på egna IP:n och satsningar inom ramen för förlagsverksamheten. Vidare har Bolaget tagit investeringar i spel som ännu inte lanserats. Flertalet av spelen planeras att lanseras i närtid och intäkter som genereras från dessa spel kommer bidra till finansieringen av koncernen.

Investeringar

Efter den 30 juni 2020 och fram till Prospektets publicering och godkännande den 24 september 2020 har Zordix inte gjort några investeringar som bedöms vara av väsentlig karaktär.

Väsentliga förändringar av Zordix låne- och finansieringsstruktur sedan den 30 juni 2020 fram till dagen för Prospektet

Inga väsentliga förändringar i låne- och finansieringsstrukturen har skett sedan den 30 juni 2020.

Information om trender

Utöver vad som nämns under rubriken "Trender i spelbranschen" bedömer Zordix att det inte finns några betydande kända utvecklingstrender gällande produktion, försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser från och med den 1 januari 2020 fram till dagen för Prospektet den 24 september 2020.

Uttalande om rörelsekapital

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för Bolagets behov under de kommande tolv månaderna från dagen för Prospektet givet Bolagets aktuella strategiska inriktning. Ett underskott beräknas uppkomma i november 2020.

För den kommande tolv månadersperioden från dagen för Prospektet uppskattas underskottet uppgå till ca 20,0 MSEK exklusive förvärv och intäkter från Bolagets spel som lanseras under samma tidsperiod.

För att åtgärda underskottet samt för att säkra kapital för förvärv och övriga offensiva satsningar som Bolaget avser att genomföra enligt aktuell strategisk inriktning, har styrelsen för Zordix beslutat att genomföra Företrädesemissionen som, om den fulltecknas tillför Bolaget ca 45,5 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till maximalt 6,1 MSEK. Företrädesemissionen omfattas av teckningsförbindelser från nyckelpersoner och befintliga ägare samt garantiåtaganden från ett antal externa investerare om sammanlagt 31,8 MSEK, motsvarande 70,0 procent av Företrädesemissionen. Dessa förbindelser och åtaganden är dock inte säkerställda genom bankgaranti eller annan säkerhet.

Om Företrädesemissionen inte tecknas i tillräcklig utsträckning avser Bolaget att undersöka alternativa finansieringslösningar, t.ex. genom riktade emissioner, lån eller liknande, alternativt tvingas Bolaget se över sina offensiva satsningar eller driva verksamheten i mer återhållsam takt än planerat i avvaktan på ytterligare finansiering.

Skulle Bolaget inte lyckas säkra en alternativ finansiering kommer det att påverka Bolagets möjlighet att exekvera på sin förvärvsstrategi och genomföra önskade investeringar i egna IP:n och inom ramen för förlagsverksamheten, vilket påverkar Bolagets ställning negativt, och i förlängningen riskerar att leda till nedläggning av viss verksamhet. Bolaget bedömer att om Företrädesemissionen genomförs enligt plan är emissionslikviden tillräcklig för de omfattande förstärkningar som Bolaget avser genomföra enligt aktuell strategisk inriktning.

Riskfaktorer

Nedan beskrivs de riskfaktorer Zordix har bedömt vara väsentliga och specifika för verksamheten och aktierna i Bolaget. Riskfaktorerna bedöms vara väsentliga för en investerare för att fatta ett välgrundat beslut. Riskfaktorerna presenteras i ett antal kategorier, där varje risk kategoriseras som låg, medel eller hög risk enligt Zordix bedömning, samt den negativa effekt som kan uppstå om risken förverkligas.

Huvudsakliga risker avseende Bolaget och branschen

OPERATIONELLA RISKER

Osäker intjäning från egna IP:n

Bolaget beslutade under 2019 att införa en ny strategisk inriktning med fokus på bl.a. egna IP:n. Sedan dess har Zordix arbetat med utvecklingen av flertalet spel och därtill knutit till sig fler kommande spellanseringar genom förlagsverksamheten. Merparten av dessa spel har inte lanserats och därmed ännu inte genererat några intäkter för Bolaget. Zordix utveckling är beroende av att spelen infriar marknadens förväntningar och att det finns ett intresse för spelen över tid. Det finns en risk att efterfrågan på spelen inte motsvarar Bolagets förväntningar. För det fall risken förverkligas kan det innebära bortfall av intäkter, vilket skulle påverka Bolagets resultat negativt. Risken bedöms som hög.

Expansion av verksamheten genom förvärv

Förvärv av andra bolag är en viktig del av Bolagets strategi. Förvärv är förenat med risker och osäkerhet. Det finns en risk att den förväntade potentialen i ett förvärvat bolag eller förväntande synergier, i termer av värdeskapande för Bolaget, inte realiserar. Därtill finns en risk att den legala, finansiella eller kommersiella genomlysningen av ett bolag som sedermera förvärfas är otillräcklig eller att målbolaget undanhåller väsentlig information som innebär att förvärvet inte är i linje med Zordix förväntningar. För det fall någon av dessa risker förverkligas kan det innebära att hela eller delar av det investerade kapitalet går förlorat, vilket skulle påverka Bolagets resultat negativt. Risken bedöms som medel.

Konkurrenter

Den marknad som Zordix verkar på är till hög grad konkurrensutsatt och många av konkurrenterna är betydligt större aktörer med tillgång till resurser som

Bolaget saknar. I synnerhet är det ofta en stor fördel för en förläggare eller utvecklare att vara kapitalstark för att knyta till sig intressanta projekt. Det finns en risk att Zordix inte kan konkurrera på lika villkor med bolag som har större resurser vad avser finansiell styrka. För det fall risken förverkligas kan en negativ effekt vara att Zordix inte kan agera i samma takt som konkurrenter och därmed inte uppnår önskad omsättning. Risken bedöms som medel.

Tillgång till kompetent och kunnig personal

Spelbranschen är präglad av en intensiv förändringstakt och det är av största vikt för Zordix att Bolaget har möjlighet att attrahera och bibehålla medarbetare med rätt kompetens, erfarenhet och förståelse för Zordix verksamhet. Den höga efterfrågan på kompetent personal inom spelbranschen kan leda till förväntningar avseende ökade ersättningsnivåer drivna av betydligt större aktörer än Zordix, varför det finns en risk att Zordix inte kan behålla och rekrytera kompetent personal och att behålla nyckelpersoner i sin verksamhet. Detta kan innebära att Zordix inte har möjlighet att hålla den utvecklingstakt av spel som önskas. Det finns en risk att Zordix misslyckas med att anställa och behålla kompetent personal på fördelaktiga villkor, vilket bedöms vara en förutsättning för att expandera och utveckla verksamheten i planerad takt. För det fall risken förverkligas kan det innebära en negativ inverkan på Bolagets tillväxt och långsiktiga lönsamhet. Risken bedöms som medel.

Beroende av distributionskanaler och samarbetspartners

Zordix verksamhet är beroende av distributionskanaler och samarbetspartners. Bolaget distribuerar t.ex. idag sina spel genom alla de globala digitala spelkanalerna som finns. En försämring av Zordix relation till någon av dessa eller andra viktiga partners kan skada Bolaget. För det fall risken förverkligas kan det innebära ogynnsamma villkor för Zordix eller en försämrad framkomst av Bolagets spel, vilket skulle påverka Bolagets omsättning och resultat negativt. Risken bedöms som låg.

Systemfel och IT-brottslighet

För att utveckla, producera och sälja sina produkter är Zordix beroende av en fungerande infrastruktur vad gäller dess IT-system. I Bolagets spelutvecklingsprocess används mjukvara för bl.a. animation, programmering och design. Det är även av vikt för Zordix att dess leverantörer har välfungerande IT-system, eftersom Bolaget använder

sig av externa leverantörer i utvecklingen av vissa spel och eftersom distributionen av Bolagets spel främst sker genom globala digitala spelkanaler. Bolaget är således exponerat för risker relaterade till avbrott och systemfel i sina egna såväl som sina samarbetspartners IT-system. Sådana avbrott eller systemfel kan orsakas av bl.a. datavirus, elavbrott, mänskliga eller tekniska fel, sabotage eller bristande underhåll hos samarbetspartners och IT-attacker eller bristande leveranser från leverantörer. Vid omfattande avbrott skulle Bolagets produktutveckling och försäljning riskera att påverkas i betydande utsträckning, vilket i sin tur skulle riskera att Bolagets omsättning och rörelseresultat påverkas negativt. Risken bedöms som låg.

FINANSIELLA RISKER

Framtida kapitalbehov

Zordix införde under 2019 en ny strategisk inriktning som innebär långsiktiga investeringar i egna IP:n, satsningar inom ramen för den egna förlagsverksamheten och förvärv av andra bolag. Vid utveckling av egna IP:n är intäktsgenereringen baktung till skillnad från projekt som finansieras av t.ex. en förläggare eller finansiär där milstolpesbetalningar ofta erhålls löpande under projektets gång. Ett utökat fokus på egna IP:n innebär således större påfrestning ur ett kassaflödesperspektiv. Per dagen för Prospektet bedöms Zordix befintliga rörelsekapital vara otillräckligt givet Bolagets aktuella strategiska inriktning. Genom nettolikviden från Företrädesemissionen erhåller Bolaget tillräckligt kapital för att täcka vad som är planerat för den kommande tolv månadersperioden. I det fall den nya strategiska inriktningen medför att nya större förvärv samt investeringar i IP:n och förlagsverksamheten aktualiseras finns det en risk att Zordix kan komma att behöva anskaffa ytterligare kapital. För det fall framtida kapitalbehov uppstår, finns det risk att ytterligare kapital inte kan anskaffas på fördelaktiga villkor, eller att sådant anskaffat kapital inte är tillräckligt för att finansiera verksamheten i enlighet med Zordix strategi, eller att sådant kapital inte kan anskaffas överhuvudtaget. För det fall risken förverkligas innebär det att Zordix tvingas se över sin strategi och med stor sannolikhet slå av på takten i den planerade expansionen. Detta kan i sin tur leda till en försämrad tillväxt och marknadsposition. Risken bedöms som hög.

Valutarisker

Zordix intäkter är huvudsakligen i USD och EUR, samtidigt som rapporteringsvalutan och den största delen av kostnadsbasen är i SEK. Valutakursförändringar i förhållande till SEK kan få en väsentlig negativ inverkan för Zordix finansiella ställning och resultat. För det fall risken förverkligas kan det innebära minskade intäkter och en negativ inverkan på Bolagets konkurrensförmåga i förhållande till konkurrenter som redovisar i annan valuta. Risken bedöms som medel.

LEGALA RISKER

Risker relaterade till immateriella rättigheter

Zordix är beroende av att Bolagets immateriella rättigheter är skyddade. Bolaget innehar ett stort antal immateriella rättigheter, främst i form av upphovsrätt till spel som Bolaget utvecklat eller förvärvat såväl som varumärken som Bolaget inarbetat. Om de produkter som Bolaget kommer att utveckla eller förvärva i framtiden inte erhåller erforderligt immaterialrättsligt skydd, eller om skyddet för Bolagets befintliga immaterialrättsliga rättigheter inte går att upprätthålla eller visar sig vara otillräckligt, kan det ha en betydande negativ effekt på Bolagets verksamhet och förutsättningarna för Bolaget att ingå förlagsavtal och samarbetsavtal, vilket i sin tur skulle ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets lönsamhet och resultat. Risken bedöms som medel.

Risker relaterade till gränsöverskridande verksamhet, bristande regelefterlevnad och förändringar i lagar och regler

Zordix verkar på marknader i och utanför Sverige. Risker kan uppstå till följd av politisk instabilitet och/eller skillnader i rättssystem och förändringar i lagstiftning samt andra relevanta förordningar relaterade till beskattning och avgifter samt andra villkor som gäller för Zordix verksamhet på deras geografiska marknader. Bolaget använder sig av leverantörer och samarbetspartners på en global nivå, och är beroende av att även dessa aktörer följer vid var tid tillämpliga lagar och regler. Zordix aktiviteter i andra länder kan även påverka Bolagets förmåga att utöva eller genomdriva sina rättigheter och skyldigheter i andra jurisdiktioner och eventuella tvister eller rättsliga förfaranden kan vara dyra, tidskrävande och utgången kan vara oviss. Dessa faktorer kan komma att ha en negativ inverkan på Zordix verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat i framtiden. Risken bedöms som medel.

Huvudsakliga risker avseende Företrädesemissionen och de värdepapper som erbjuds

Volatil handel med aktier och aktiens likviditet

Aktierna av serie B i Zordix noterades i november 2018 på NGM Nordic MTF (numera NGM Nordic SME) och teckningskursen uppgick i samband därmed till 5,90 SEK. Handeln i Zordix aktie har historisk uppvisat en hög grad av volatilitet och handeln i aktien har från tid till annan varit inaktiv och illikvid. Då handeln fortsatt kan vara föremål för inaktivitet eller vara illikvid, finns det en risk att investerare i Zordix aktier inte har möjlighet att avyttra sitt innehav vid varje given tidpunkt och därmed inte kommer att kunna genomföra en försäljning till önskade prisnivåer. Förverkligas risken innebär det minskade möjligheter för investerare att avyttra sina aktier till en tillfredställande kurs samt att kursen påverkas negativt. Risken bedöms som hög.

Framtida aktieförsäljningars påverkan på aktiekursen

Bolagets större aktieägare äger tillsammans en betydande del av det totala antalet aktier i Bolaget. Om någon eller några av dessa skulle avyttra stora kvantiteter av sina aktier, skulle försäljningen kunna ha en negativ påverkan på aktiernas marknadsvärde och därigenom riskera att minska investerars vilja att förvärva aktier i Bolaget. Risken bedöms som medel.

Aktieägare som inte utnyttjar sina teckningsrätter

Teckningsrätter som inte utnyttjas av innehavaren för att teckna aktier kommer att förfalla utan rätt till ersättning. Som en konsekvens av detta kommer innehavarens proportionella ägande och rösträtt i Zordix att spädas ut motsvarande utfallet av Företrädesemissionen. För att inte gå miste om eventuella värden behöver innehavaren på eget initiativ eller genom ombud sälja sina teckningsrätter. Det föreligger här en risk att beloppet som erhålls inte motsvarar det värde som den ekonomiska utspädningen genom Företrädesemissionen medför för befintliga aktieägare. Risken bedöms som medel.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden ej säkerställda

Företrädesemissionen omfattas av teckningsförbindelser från nyckelpersoner och befintliga ägare samt garantiåtaganden från ett antal externa investerare, om sammanlagt 31,8 MSEK, motsvarande 70,0 procent av Företrädesemissionen. Dessa förbindelser och åtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, vilket medför en risk att en eller flera av de som ingått avtal inte fullföljer sina åtaganden. Detta skulle, vid utebliven emissionsbetalning, kunna inverka negativt på Zordix genomförande av planerade åtgärder efter genomförd Företrädesemission, vilket skulle kunna påverka framtida intjäning, öka framtida kostnader eller på annat sätt påverka Zordix verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Zordix aktiekurs kan av dessa orsaker komma att påverkas negativt. Risken bedöms som låg.

Information om värdepapperna

ALLMÄN INFORMATION

Per dagen för Prospektet finns två aktieslag i Zordix, aktier av serie A och serie B. Varje aktie äger lika rätt till Bolagets tillgångar och vinst. A-aktierna har ett röstvärde om tio gånger röstvärdet för B-aktier. Aktierna är denominerade i svenska kronor (SEK) och har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterande aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av bolag, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Aktien av serie B har ISIN-kod SE0011725506. Per dagen för Prospektet finns 2 000 000 A-aktier och 13 165 634 B-aktier utestående i Bolaget. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,10 SEK.

RÖSTRÄTT VID BOLAGSSTÄMMA

Aktier av serie A har ett röstvärde om tio gånger röstvärdet för aktierna av serie B och varje aktieägare har vid bolagsstämma rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

FÖRETRÄDESRÄTT VID NYA AKTIER M.M.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler genom en kontant- eller kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehas före emissionen.

RÄTT TILL UTDELNING OCH BEHÅLLNING VID LIKVIDATION

Varje aktie ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Rätt till vinstutdelning tillfaller den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Vinstutdelning utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear Sweden men, betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägarna inte kan nå genom Euroclear Sweden, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende vinstutdelningsbeloppet under en tid som begränsas genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller vinstutdelningsbeloppet Bolaget.

CENTRAL VÄRDEPAPERSFÖRVARING

Bolaget är anslutet till Euroclear Swedens system för kontoföring av finansiella instrument. Inga fysiska aktiebrev kommer därför att utfärdas. Kontoföring och registrering sker av Euroclear Sweden (adress: Klarabergsviadukten 63, 111 64 Stockholm).

BEMYNDIGANDE

På årsstämman den 7 maj 2020 beslutades att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma besluta att emittera nya aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Ökningen av aktiekapitalet, vilket inkluderar utgivande av, konvertering till eller nyteckning av aktier, får motsvara en utspädning om högst 20 procent av aktiekapitalet vid den tidpunkt bemyndigandet utnyttjas första gången för att emittera aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner.

De aktier som erbjuds i Företrädesemissionen kommer att emitteras med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 7 maj 2020. Den planerade dagen för registrering av aktierna hos Bolagsverket är omkring vecka 43, 2020.

SKATTEFRÅGOR

Vid en investering i Företrädesemissionen bör investerare beakta relevant och aktuell skattelagstiftning i dennes hemmedlemsstat och Bolagets registreringsland eftersom detta kan inverka på eventuella inkomster från aktierna. Investerare uppmanas att konsultera en oberoende skatterådgivare för denna typ av investering.

TILLÄMPLIGA REGLER VID UPPKÖPSERBJUDANDEN M.M.

Bestämmelser om offentliga uppköpserbudanden på aktiemarknaden regleras av lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbudanden på aktiemarknaden. Dessa regler gäller för bolag vars aktier är upptagna och handlas på en reglerad marknad i Sverige. För bolag vars aktier är upptagna på en handelsplattform såsom NGM Nordic SME tillämpas regler utfärdade av Kollegiet för svensk bolagsstyrning. Om ett offentligt uppköpserbudande lämnas avseende aktierna i Bolaget tillämpas per dagen för Prospektet "Takeover-regler för vissa handelsplattformar".

Vid tvångsinlösen tvingas minoritetsägarna att sälja sina aktier trots att aktieägaren inte accepterat erbjudandet. Denna händelse kan inträffa när en budgivare eller aktieägare har mer än 90 procent av aktierna i det bolag som är föremål för uppköpserbudandet. Tvångsinlösen är även möjligt att påkalla för en minoritetsaktieägare när en aktieägare har mer än 90 procent av aktierna.

Det har inte lämnats något offentligt uppköpserbudande avseende Bolagets aktier under det föregående eller innevarande räkenskapsåret.

Närmare uppgifter om företrädesemissionen

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 24 september 2020 är registrerad som aktieägare i Zordix äger företrädesrätt att teckna aktier av serie B i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. För varje befintlig aktie, av serie A eller B, på avstämningsdagen erhålls i Företrädesemissionen en (1) teckningsrätt. Innehav av fyra (4) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) aktie av serie B. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av aktier av serie B.

EMISSIONSBELOPP

Erbjudandet omfattar högst 3 791 408 aktier av serie B motsvarande en emissionslikvid om totalt ca 45,5 MSEK.

TECKNINGSRÄTTER (TR)

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje (1) innehavd aktie av serie A eller B per avstämningsdagen. Det krävs fyra (4) teckningsrätter för att teckna en (1) aktie av serie B.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 24 september 2020. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 22 september 2020. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 23 september 2020.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 12,00 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

TECKNINGSTID

Teckning av aktier ska ske från och med den 28 september till och med den 13 oktober 2020. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear Sweden, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter kommer att ske på NGM Nordic SME under perioden från och med 28 september till och med 9 oktober 2020. Värdepappersinstitut med

erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter skall därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Teckningsrätter som förvärfvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

EJ UTNYTTJADE TECKNINGSRÄTTER

Teckningsrätter som ej utnyttjas för teckning i Företrädesemissionen måste säljas senast den 9 oktober 2020 eller användas för teckning av aktier senast den 13 oktober 2020 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear Sweden, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnda avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear Sweden för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bl.a. erhållna teckningsrätter. Fullständigt Prospekt kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.zordix.com, Augments erbjudandesida <https://offers.augment.se> samt Aqurat Fondkommissions hemsida www.aqurat.se för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Aktieägare vars innehav av aktier i Zordix är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear Sweden. Teckning och betalning med, respektive utan företrädesrätt skall ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning med stöd av företrädesrätt

DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Teckning med stöd av företrädesrätt skall ske genom samtidig kontant betalning senast den 13 oktober 2020. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ:

1. Inbetalningsavi

I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningsedel skall då ej användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. **Observera att anmälan är bindande.**

2. Särskild anmälningsedel

I de fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, skall den särskilda anmälningsedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden ska därmed inte användas. Särskild anmälningsedel kan beställas från Aqurat Fondkommission via telefon eller e-post.

Särskild anmälningsedel ska vara Aqurat Fondkommission tillhanda senast kl. 15.00 den 13 oktober 2020. Eventuell anmälningsedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningsedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. **Observera att anmälan är bindande.**

Ifylld särskild anmälningsedel skickas eller lämnas till:

Aqurat Fondkommission AB

Box 7461

103 92 Stockholm

Tfn: 08-684 05 800

Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningsedel)

Aktieägare bosatta i utlandet

Erbjudandet att teckna aktier i Zordix i enlighet med villkoren i detta Prospekt, riktar sig inte till investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika eller i något annat land där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Detta Prospekt, anmälningssedlar och andra till Företrädesemissionen hörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd.

Inga betalda aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Zordix har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftning i någon delstat i USA eller enligt någon provinslag i Kanada. Därför får inga betalda aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Zordix överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på VP-konto med registrerade adresser i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrerings eller andra myndighetstillstånd inte att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton. De teckningsrätter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100,00 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

TECKNINGSBERÄTTIGADE DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET

Direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika) vilka äger rätt att teckna aktier

i Företrädesemissionen och som inte har tillgång till en svensk internetbank kan vända sig till Aqurat Fondkommission på telefon eller e-post enligt ovan för information om teckning och betalning.

TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av företräde skall ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, d.v.s. från och med den 28 september till och med 13 oktober 2020.

Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner.

För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning utan företrädesrätt göras genom att anmälningssedel för teckning utan företräde fylls i, undertecknas och skickas till Aqurat Fondkommission på adress enligt ovan. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningssedel för teckning utan företräde skall vara Aqurat Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 13 oktober 2020. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Anmälan är bindande.

Vid teckning av aktier utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Aqurat Fondkommission hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (MiFiD II 2014/65/EU). För fysiska personer måste det nationella ID:t (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Aqurat Fondkommission ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Aqurat Fondkommission kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer. Genom undertecknande av anmälningssedel i företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av Prospektet, samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

TILLDELNINGSPRINCIPER VID TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp. Tilldelning sker på följande grunder:

1. i första hand ske till dem som har tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och som anmält sitt intresse för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal aktier som tecknats med stöd av teckningsrätter (och, i den mån det inte kan ske, genom lottning);
2. i andra hand ske till övriga som har anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal aktier var och en anmält för teckning (och, i den mån det inte kan ske, genom lottning);
3. i tredje hand ske till dem som har ingått garantiåtaganden i egenskap av emissionsgaranter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till sådana garantiåtagandens belopp och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

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

TILLDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid skall erläggas senast den dag som framkommer av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

BETALD TECKNAD AKTIE (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear Sweden 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 tecknarens VP-konto. Nytecknade aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

HANDEL I BTA

Handel i BTA kommer att ske på NGM Nordic SME från den 28 september 2020 till och med att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket.

LEVERANS AV AKTIER

Så snart Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 43, 2020, ombokas BTA till aktier av serie B utan särskild avisering från Euroclear Sweden. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

VILLKOR FÖR FÖRETRÄDESEMISSIONENS FULLFÖLJANDE

Styrelsen för Zordix har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka erbjudandet att teckna aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i detta Prospekt. Styrelsen i Zordix 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.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

HANDEL PÅ NGM NORDIC SME

Zordix aktier av serie B handlas på NGM Nordic SME, vilken är en alternativ marknadsplats, klassificerad som en tillväxtmarknad för små och medelstora företag samt multilateral handelsplattform, som regleras av ett särskilt regelverk och som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad. De nyemitterade aktierna i Företrädesemissionen kommer att tas upp till handel på NGM Nordic SME i samband med att emissionen registreras av Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 28 oktober 2020. Bolaget har inte någon likviditetsgarant.

UTSPÄDNING

För befintliga ägare som inte deltar i Företrädesemissionen innebär detta en utspädning om 20,0 procent av aktiekapitalet och rösterna vid fullteckning av Företrädesemissionen.

RÄTT TILL UTDELNING

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

INFORMATION OM BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

Den som tecknar aktier i Företrädesemissionen kommer att lämna uppgifter till Aqurat Fondkommission. Personuppgifter som lämnats till Aqurat Fondkommission kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtats från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Aqurat Fondkommission samarbetar. Information om behandling av

personuppgifter lämnas av Aqurat Fondkommission. Aqurat Fondkommission tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Aqurat Fondkommission genom en automatisk process hos Euroclear Sweden.

ÖVRIG INFORMATION

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

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

Aktier som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

LOCK UP-AVTAL

Matti Larsson, David Wallsten, Stefan Lampinen, Malin Jonsson, Ludvig Lindberg och Pelle Almqvist-Pettersson har gentemot Augment och Zordix förbundit sig att inte utan Augments medgivande avyttra de aktier som de direkt eller indirekt innehar före Företrädesemissionen eller aktier som tecknas i Företrädesemissionen fram till den 30 januari 2021. Totalt omfattas 2 000 000 A-aktier och 4 368 873 B-aktier, motsvarande ca 42 procent av kapitalet och ca 73 procent av rösterna av lock up-avtalen. Överlåtelsebegränsningarna är förenade med sedvanliga undantag såsom avyttringar av aktier som sker inom ramen för ett offentligt uppköpserbjudande, och därtill kan Augment medge undantag för överlåtelser vid synnerliga skäl. I sådana situationer kan aktier under lock up trots allt komma att erbjudas till försäljning. Efter utgången av lock up-perioden kommer vidare de aktieägare som berörs av lock up vara fria att återigen sälja sina aktier.

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGANDEN

Zordix har vid månadsskiftet juli/augusti erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden om ca 31,8 MSEK, vilket motsvarar 70,0 procent av Företrädesemissionen. Teckningsförbindelserna motsvarar ca 8,1 MSEK eller ca 17,8 procent och är från befintliga ägare. Ingen ersättning eller kompensation utgår till de som lämnat teckningsförbindelser. Garantiåtaganden motsvarar ca 23,7 MSEK eller ca 52,2 procent och har lämnats av ett antal externa investerare. Garantiåtaganden berättigar till garantiersättning som uppgår till tio procent kontant, innebärande en kostnad om maximalt ca 2,4 MSEK för Bolaget.

Teckningsförbindelser och garantiåtagandena är inte säkerställda genom vare sig pantsättning, spärrmedel eller andra liknande arrangemang för att säkerställa att den likvid som omfattas av förbindelserna och åtaganden kommer att tillföras Bolaget, se "Teckningsförbindelser och garantiåtaganden ej säkerställda" i avsnittet "Riskfaktorer".

TECKNINGSFÖRBINDELSER FRÅN STÖRRE AKTIEÄGARE ELLER MEDLEMMAR I ZORDIX FÖRVALTNINGS-, TILLSYNS- ELLER LEDNINGSORGAN

Styrelseledamot David Wallsten har privat lämnat teckningsförbindelse motsvarande ca 8,6 procent av Företrädesemissionen. Viktor Vallin har privat och genom bolag (Valevi AB) lämnat teckningsförbindelser som totalt motsvarande ca 8,5 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har styrelseordförande och styrelseledamöterna Malin Jonsson (privat), Ludvig Lindberg (privat) och Stefan Lampinen (via Game Advisor Sweden AB) gemensamt lämnat teckningsförbindelser som motsvarar ca 0,7 procent av Företrädesemissionen.

	Teckningsförbindelse		Garantiåtagande		Totalt	
	Belopp i	Andel av	Belopp i	Andel av	Belopp i	Andel av
	SEK	Företrädesemissionen	SEK	Företrädesemissionen	SEK	Företrädesemissionen
David Wallsten*	3 915 756	8,61%	0	0,00%	3 915 756	8,61%
Valevi AB ¹	2 070 000	4,55%	0	0,00%	2 070 000	4,55%
Viktor Vallin*	1 791 180	3,94%	0	0,00%	1 791 180	3,94%
Game Advisor Sweden AB ²	210 000	0,46%	0	0,00%	210 000	0,46%
Malin Jonsson*	120 000	0,26%	0	0,00%	120 000	0,26%
Ludvig Lindberg*	9 996	0,02%	0	0,00%	9 996	0,02%
Formue Nord Markedsneutral A/S ³	0	0,00%	3 032 592	6,67%	3 032 592	6,67%
Modelio Equity AB (publ) ⁴	0	0,00%	3 032 592	6,67%	3 032 592	6,67%
Fredrik Lundgren*	0	0,00%	3 032 568	6,67%	3 032 568	6,67%
Gerhard Dal*	0	0,00%	3 032 568	6,67%	3 032 568	6,67%
Wilhelm Risberg*	0	0,00%	3 032 568	6,67%	3 032 568	6,67%
Anders Axelsson*	0	0,00%	900 000	1,98%	900 000	1,98%
Niclas Corneliussen*	0	0,00%	900 000	1,98%	900 000	1,98%
Patrick Bergström*	0	0,00%	900 000	1,98%	900 000	1,98%
Philip Löchen*	0	0,00%	900 000	1,98%	900 000	1,98%
Sebastian Clausin*	0	0,00%	900 000	1,98%	900 000	1,98%
Stefan Nydahl*	0	0,00%	900 000	1,98%	900 000	1,98%
Bernhard von der Osten-Sacken*	0	0,00%	480 000	1,06%	480 000	1,06%
Entcap i Göteborg AB ⁵	0	0,00%	480 000	1,06%	480 000	1,06%
Jimmie Landerman*	0	0,00%	480 000	1,06%	480 000	1,06%
AB Lundgren, Nilsson och Moll ⁶	0	0,00%	192 000	0,42%	192 000	0,42%
Auratus Invest AB ⁷	0	0,00%	192 000	0,42%	192 000	0,42%
Biehl Invest AB ⁸	0	0,00%	192 000	0,42%	192 000	0,42%
Castle River AB ⁹	0	0,00%	192 000	0,42%	192 000	0,42%
Christian Månsson*	0	0,00%	192 000	0,42%	192 000	0,42%
Feat Invest AB ¹⁰	0	0,00%	192 000	0,42%	192 000	0,42%
John Bäck*	0	0,00%	192 000	0,42%	192 000	0,42%
Lundblad Invest AB ¹¹	0	0,00%	192 000	0,42%	192 000	0,42%
Sydsken AB ¹²	0	0,00%	192 000	0,42%	192 000	0,42%
	8 116 932	17,84%	23 730 888	52,16%	31 847 820	70,00%

* Nås genom Bolaget

¹ Hornsbergs Strand 65, 112 16 Stockholm

² Saltsjökvärns Kaj 31, 131 71 Nacka

³ Østre Alle 102, 4. sal, 9000 Aalborg, Danmark

⁴ Eriksbergsgatan 1, 114 30 Stockholm

⁵ Stora Ävägen 21, 436 34 Askim

⁶ c/o Bokföringsdiagram AB, Nedre Långvinkelsgatan 34, 252 34 Helsingborg

⁷ Östermalmsgatan 67, 114 50 Stockholm

⁸ Vinghästvägen 6, 167 71 Bromma

⁹ c/o Uuttana, Birger Jarlsgatan 93A, 113 56 Stockholm

¹⁰ Textilgatan 31, 120 30 Stockholm

¹¹ Källmossvägen 5, 138 36 Älta

¹² Hedevägen 4, 132 37 Saltsjö-Boo

Styrelse och ledande befattningshavare

STYRELSE

Enligt Zordix bolagsordning ska styrelsen bestå av tre till sex ledamöter med högst två suppleanter. Per dagen för Prospektet består Zordix styrelse av fem ordinarie ledamöter, inklusive styrelseordföranden, utan suppleanter, vilka har valts på årsstämman 2020 för tiden intill slutet av årsstämman 2021. Styrelseledamöterna, deras befattning och år för inval anges i tabellen nedan.

Namn	Position	Ledamot sedan	Oberoende Bolaget och dess ledning	Oberoende större aktieägare ¹
Malin Jonsson	Ordförande	2018	Ja	Ja
Matti Larsson	Ledamot	2009	Nej	Nej
Ludvig Lindberg	Ledamot	2018	Ja	Ja
Stefan Lampinen	Ledamot	2020	Ja	Ja
David Wallsten	Ledamot	2020	Nej	Ja

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Namn	Befattning
Matti Larsson	VD
Åsa Öberg	CFO
Axel Danielsson	Marknadschef
David Wallsten	VD Dimfrost Studio AB
Tamás Kozák	VD Invictus Games Kft

¹ Med större aktieägare avses ägare som kontrollerar tio procent eller mer av aktierna eller rösterna i Bolaget.

Styrelse



Styrelseordförande sedan 2018

Malin Jonsson

Född: 1968

Innehav: 40 000 B-aktier i Bolaget.

Utbildning och erfarenhet: Malin har en civilingenjörsexamen i Elektroteknik från Chalmers Tekniska Högskola och en MBA från Warwick Business School UK med fokus på strategisk affärsplanering samt ett flertal ledarskapsutbildningar. Malin har över 20 års erfarenhet från olika chefs- och ledningspositioner inom telekombranschen, främst från Telia. Malin har bl.a. varit med och startat upp en mobiloperatör i Brasilien som gick från noll till en miljon kunder på tre år, jobbat utomlands i flera projekt samt drivit ledningsgrupper och förändringsarbeten i många år inom produktledning, strategi, marknad och sälj. Utöver sitt uppdrag i Zordix är Malin vice VD och styrelsesuppleant i GEKAM Consulting AB som hon äger till 50 procent.



VD och styrelseledamot sedan 2009

Matti Larsson

Född: 1970

Innehav: Matti äger 100 procent av aktierna i Allscope AB som äger 2 000 000 A-aktier och 3 000 000 B-aktier i Bolaget.

Utbildning och erfarenhet: Matti har en masterexamen inom Computer Science från Umeå universitet. Matti är grundare av Zordix och har över 20 års erfarenhet av ledande positioner inom spelbranschen med fokus på att leda processen från konceptstadiet till publicering. Med över 18 erkända speltitlar bakom sig och ett starkt internationellt nätverk har Matti varit den drivande faktorn bakom Zordix framgångar. Utöver sitt uppdrag i Zordix är Matti styrelseordförande och VD för Allscope AB.

Styrelse



Styrelseledamot sedan 2017

Ludvig Lindberg

Född: 1988

Innehav: 20 000 B-aktier i Bolaget.

Utbildning och erfarenhet: Ludvig har en examen i juridik från Uppsala universitet. Ludvig är tidigare advokat och har jobbat på Advokatfirman Nova i Stockholm samt som gästföreläsare och seminarieledare i juridik på Handelshögskolan i Stockholm. Ludvigs primära expertis ligger inom allmän affärsjuridik, M&A och omstruktureringar. Utöver sitt uppdrag i Zordix är Ludvig styrelseledamot och VD för The Slow Generation AB som han äger till 35 procent.



Styrelseledamot sedan 2020

Stefan Lampinen

Född: 1963

Innehav: 2 500 B-aktier i Bolaget.

Utbildning och erfarenhet: Stefan har avlagt studier vid London Business School och driver idag Game Advisor Ltd, ett UK baserat bolag specialiserat på rådgivning och affärsutveckling inom spelindustrin. Stefan anses av många vara en nyckelperson för Sveriges globala succé inom spelindustrin. Stefan har haft ledande positioner på Electronic Arts, Nokia, Microsoft och Warner Bros. År 2008 fick Stefan "Lifetime Achievement Award" från Swedish Games Industry. Utöver sitt uppdrag i Zordix är Stefan ägare av Game Advisor Sweden AB och Game Advisor Ltd, delägare i Funtails GmbH och Every Sense Entertainment AB där han även är styrelsesuppleant samt styrelseordförande för The Insights People.

Styrelse



Styrelseledamot sedan 2020 och VD för Dimfrost Studio AB

David Wallsten

Född: 1981

Innehav: 1 305 254 B-aktier i Bolaget

Utbildning och erfarenhet: David har en magisterexamen i företagsekonomi från Uppsala universitet och har flerårig erfarenhet av affärsutveckling och investeringar i snabbväxande, internationella bolag. Vid sidan om sin roll som VD för Zordix dotterbolag, Dimfrost Studio AB, är David rådgivare åt ledningsgrupper i startup- och deep tech-bolag. Därtill är David styrelseledamot och VD i Wallsten Ventures AB.

Ledande befattningshavare



VD och styrelseledamot sedan 2009

Matti Larsson

För mer info se avsnittet "Styrelse".



CFO

Åsa Öberg

Född: 1964

Innehav: -

Utbildning och erfarenhet: Åsa har bred erfarenhet av ekonomi och redovisning och har bl.a. arbetat som ekonomichef på Komatsu Forest AB. Sedan 2013 driver hon ÅsaiUmeå AB som konsulterar inom exempelvis rådgivning, ekonomistyrning och effektiviseringsarbeten. Utöver sitt uppdrag i Zordix är Åsa VD för och ägare av ÅsaiUmeå AB och styrelsesuppleant i Ameglo AB.

Ledande befattningshavare



Marknadschef

Axel Danielsson

Född: 1990

Innehav: 6 260 B-aktier i Bolaget

Utbildning och erfarenhet: Axel har en magisterexamen inom strategisk affärsutveckling och internationalisering från Umeå universitet. Axel brinner för spelbranschen och är en aktiv spelare av både konsol och PC spel där han tidigare varit topprankad i flertalet stora titlar. Axels kärnkompetens är inom affärsutveckling inom digital distribution och marknadsföring.



VD Dimfrost Studio AB, styrelseledamot

David Wallsten

För mer info se avsnittet "Styrelse".

Ledande befattningshavare



VD Invictus Games Kft.

Tamás Kozak

Född: 1975

Innehav: 346 177 B-aktier i Bolaget

Utbildning och erfarenhet: Tamás har en examen i Art och Visual Communication. Med över 25 års erfarenhet av spelbranschen har Tamás kompetens i och erfarenhet av racingspel, mobilspel, online gaming, speldesign, computer art och affärsutveckling. Tamás har tidigare arbetat med flertalet internationella bolag som bl.a. Codemasters, Activision, Bandai Namco, Disney, Youzoo och iDreamSky. Utöver sitt uppdrag i Zordix är Tamás Managing Director för Kodinvest Kft och Innologin Kft.

Övrig information om styrelse och ledande befattningshavare

Inga styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har några familjeband till några andra styrelseledamöter eller medlemmar av ledningen. Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna i Bolaget har under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inklusive erkända yrkessammanslutningar) bundits vid, eller varit föremål för påföljd på grund av, brott, eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent. Styrelsen och de ledande befattningshavarna för Zordix kan nås på Industrivägen 12, 901 30 Umeå.

ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSEN, VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Beslut om ersättningar till styrelse har fattats av bolagsstämman. Beslut om nuvarande ersättningar och övriga anställningsvillkor för verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare har fattats av styrelsen. Tabellen nedan visar den ersättning som utbetalats till styrelseledamöter, verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare för räkenskapsåret 2019. Utöver vad som anges ovan har Bolaget inte avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst. Bolagets styrelseledamöter har inte rätt till några förmåner efter det att de avgått som ledamot i styrelsen.

Namn	Styrelsearvode, SEK	Grundlön, SEK	Pension, SEK	Övriga ersättningar och förmåner, SEK	Totalt, SEK
Malin Jonsson	140 000	0	0	0	140 000
Ludvig Lindberg	60 000	0	0	50 000 ¹	110 000
David Wallsten	0 ²	420 000 ³	0	0	420 000
Stefan Lampinen	0 ⁴	0	0	0	0
Matti Larsson	0	642 000	28 080	1 800	671 880
Övriga ledande befattningshavare ⁵	0	857 835	35 820	406 800 ⁶	1 300 455
Totalt:	180 000	1 919 835	63 900	458 600	2 622 335

¹ Konsultarvode hänförligt till förvärvet av Dimfrost Studio AB.

² Invaldes som styrelseledamot i Zordix under 2020.

³ Avser grundlön för tjänst som VD i dotterbolaget Dimfrost Studio AB.

⁴ Invaldes som styrelseledamot i Zordix under 2020.

⁵ Uppgift om ersättning för ledande befattningshavare som inkluderar tre personer.

⁶ Bolagets CFO Åsa Öberg har under 2019 fakturerat Bolaget 405 000 SEK för utförda tjänster.

Finansiell information och nyckeltal

Införlivade dokument och korshänvisningar till respektive del som införlivas presenteras under avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning". Zordix historiska finansiella information, har införlivats i Prospektet genom hänvisning, se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning". I prospektet inkluderas historisk finansiell information för Zordix-koncernen avseende räkenskapsåren 2018 och 2019 samt delårssiffror för perioden januari-juni 2020. Årsredovisningarna för räkenskapsåren 2018 och 2019 har reviderats av Bolagets revisor. Delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 juni 2020 har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor. Därtill har Invictus historiska finansiella information avseende räkenskapsåren 2018 och 2019 införlivats i Prospektet genom hänvisning. Invictus årsredovisningar för 2018 och 2019 är förenklade årsredovisningar och har inte varit föremål för granskning i enlighet med undantaget under Accounting Act. Förvärvet av Invictus har konsoliderats från och med den 1 april 2020.

ZORDIX ÅRSREDOVISNING FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2018

Koncernens resultaträkning (sidan 5), koncernens balansräkning (sidorna 6-7), koncernens kassaflödesanalys (sidan 8), noter (sidorna 13-29) och revisionsberättelsen (sidorna 31-33). Årsredovisningen finns tillgänglig på <https://zordix.com/prospekt/Zordix-2018.pdf>

ZORDIX ÅRSREDOVISNING FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2019

Koncernens resultaträkning (sidan 12), koncernens balansräkning (sidorna 13-14), koncernens kassaflödesanalys (sidan 15), noter (sidorna 20-36) och revisionsberättelsen (sidorna 38-40). Årsredovisningen finns tillgänglig på <https://zordix.com/prospekt/Zordix-2019.pdf>

ZORDIX DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN JANUARI-JUNI 2020

Koncernens resultaträkning (sidan 6), koncernens balansräkning (sidorna 7-8), koncernens kassaflödesanalys (sidan 10). Delårsrapporten finns tillgänglig på <https://zordix.com/prospekt/Q2-2020.pdf>

Invictus årsredovisning för räkenskapsåret 2018

Balansräkning (sidan 4) och resultaträkning sidan (5). Årsredovisningen finns tillgänglig på <https://www.zordix.com/prospekt/Invictus-2018.pdf>

Invictus årsredovisning för räkenskapsåret 2019

Balansräkning (sidan 4) och resultaträkning sidan (5). Årsredovisningen finns tillgänglig på <https://www.zordix.com/prospekt/Invictus-2019.pdf>

Bolagets finansiella rapporter har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Ingen annan information i Prospektet har reviderats om det inte uttryckligen anges.

NYCKELTAL KONCERNEN

Zordix tillämpar vissa alternativ nyckeltal vilka inte definieras enligt den redovisningsstandard som används. Skälet till att alternativa nyckeltal används är att de utgör kompletterande mått för Bolagets finansiella ställning. Zordix alternativa nyckeltal, såsom definieras nedan ska inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra företag. Dessa nyckeltal har inte reviderats av Bolagets revisor. Nedanstående tabell visar Bolagets nyckeltal för räkenskapsåren 2018 och 2019 samt perioden 1 januari-30 juni 2020 med jämförelsesiffror.

Nyckeltal	Jan-jun 2020	Jan-jun 2019	Jan-dec 2019	Jan-dec 2018
Nettoomsättning (KSEK)	6 221	7 258	11 113	11 758
Rörelseresultat (KSEK)	3 646	2 178	1 217	2 150
Balansomslutning (KSEK)	53 033	28 469	41 631	26 897
Soliditet (%)	70	79	69	75
Kassalikviditet (%)	212	563	672	562
Medeltal anställda	51	21	24	18

Definition av alternativa nyckeltal		
Nyckeltal	Definition	Motiv för användande
Nettoomsättning	Intäkter från försäljning utan moms och skatt.	Visar Bolagets intäkter från försäljning av spel och tjänster.
Rörelseresultat	Rörelsens intäkter minus rörelsens kostnader.	Visar Bolagets resultat innan finansiella kostnader och skatt.
Balansomslutning	Summan av tillgångssidan alternativt summan av skulder och eget kapital vid en viss tidpunkt.	Visar överblick av Bolagets tillgångar och skulder och vad dessa uppgår till.
Soliditet	Eget kapital dividerat med balansomslutning.	Detta nyckeltal visar den finansiella stabiliteten.
Kassalikviditet	Omsättningstillgångar exkl. varulager i % av kortfristiga skulder.	Detta nyckeltal visar den kortsiktiga betalningsförmågan.
Medeltal antal anställda	Medelantalet anställda vid en viss tidsperiod.	Visar produktiviteten i Bolaget.

Härledning alternativa nyckeltal	Jan-jun 2020	Jan-jun 2019	Jan-dec 2019	Jan-dec 2018
Soliditet				
Eget kapital (KSEK)	36 942	22 351	28 775	20 286
Balansomslutning (KSEK)	53 033	28 469	41 631	26 897
Soliditet	69,7%	78,5%	69,1 %	75,4 %
Kassalikviditet				
Omsättningstillgångar (KSEK)	17 215	21 848	29 032	22 207
Kortfristiga skulder (KSEK)	8 113	3 878	4 320	3 954
Kassalikviditet	212,2%	563,4%	672,0 %	561,6 %

BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR I ZORDIX FINANSIELLA STÄLLNING EFTER DEN 30 JUNI 2020

Det har inte inträffat några betydande förändringar avseende Zordix finansiella ställning efter den 30 juni 2020 fram till dagen för Prospektet.

UTDELNINGSPOLICY

Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning för perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen. Eventuella framtida vinstutdelningar kommer vara baserade på Bolagets lönsamhet, framtida utveckling, förvärvsmöjligheter och finansiella ställning.

Legala frågor och ägarförhållanden

AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Per dagen för Prospektet finns två aktieslag i Zordix, aktier av serie A och serie B. Varje aktie äger lika rätt till Bolagets tillgångar och vinst. A-aktierna har ett röstvärde om tio gånger röstvärdet för B-aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,10 SEK. Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 1 000 000 SEK och högst 4 000 000 SEK, fördelat på lägst 10 000 000 aktier och högst 40 000 000 aktier.

Vid såväl ingången som utgången av räkenskapsåret 2019 uppgick antalet registrerade aktier i Bolaget till 13 050 847 aktier. Den 9 december 2019 beslutade bolagsstämman om en nyemission genom kontant betalning samt betalning genom apport enligt vilken aktiekapitalet och antalet aktier ökade med 142 243,30 SEK respektive 1 422 433 aktier. Nyemissionen registrerades den 14 januari 2020. Styrelsen beslutade den 1 april 2020 om en nyemission genom kvittning enligt vilken aktiekapitalet och antalet aktier ökade med 69 235,40 SEK respektive 692 354 aktier. Nyemissionen registrerades den 28 april 2020. Med anledning av Bolagets förvärv av Invictus och Dimfrost kan aktiekapitalet i Zordix komma att öka med anledning av Bolagets eventuella utbetalning av tilläggsköpeskillingar genom nyemission av B-aktier i Bolaget. För mer information, se beskrivningen av Bolagets utestående rättigheter och skyldigheter med anledning av respektive förvärv under avsnittet "Transaktioner med närstående".

Bolagets registrerade aktiekapital per datumet för Prospektet uppgår till 1 516 563,40 SEK fördelat på 15 165 634 aktier. Aktierna är denominerade i SEK, fullt betalda och fritt överlåtbara.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH STÖRRE AKTIEÄGARE

Nedan visas Bolagets ägare av A- och B-aktier med minst fem procent av aktierna eller rösterna per den 30 juni 2020 och därefter kända förändringar. Per datumet för Prospektet innehar Matti Larsson indirekt 32,92 procent av kapitalet och 69,35 procent av rösterna i Zordix genom sitt helägda bolag Allscope AB. Zordix har inte vidtagit några åtgärder i syfte att denna kontroll över Bolaget inte missbrukas. Regler som finns i aktiebolagslagen syftar till skydd för minoritetsägare utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk över ett bolag. Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några av Bolaget aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget eller några andra överenskommelser som kan komma att leda till att kontrollen i Bolaget förändras.

TECKNINGSOPTIONER OCH KONVERTIBLER

Bolaget har per datumet för Prospektet inga beslutade incitamentsprogram och har inte utgivit några konvertibler, teckningsoptioner eller andra värdepappersrelaterade instrument.

VÄSENTLIGA AVTAL INGÅNGNA UTANFÖR RAMEN FÖR DEN NORMALA AFFÄRSVERKSAMHETEN

Styrelsen i Zordix bedömer att Bolaget, under perioden av ett år före datumet för detta Prospekt, inte har ingått något avtal utanför ramen för den normala affärsverksamheten som är av väsentlig betydelse. Däremot har Bolaget ingått avtal inom ramen för den normala affärsverksamheten som bedöms vara av väsentlig betydelse.

Aktieägare	A-aktier	B-aktier	Kapital, %	Röster, %
Allscope AB (Matti Larsson)	2 000 000	3 000 000	32,97	69,35
Avanza Pension	0	2 727 136	17,98	8,22
David Wallsten	0	1 305 254	8,61	3,94
Viktor Vallin ¹	0	638 279	4,21	1,93
Övriga	0	5 494 965	36,23	16,56
Totalt	2 000 000	13 165 634	100,0	100,0

¹ Äger därutöver 708 500 B-aktier genom Valevi AB som återfinns under Avanza Pension i tabellen.

RÄTTSLIGA FÖRFARANDE OCH SKILJEFÖRFARANDE

Varken Zordix eller något av dess dotterbolag har under de senaste tolv månaderna varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Bolagets bedömning riskerar att bli inledda) som nyligen haft eller som skulle kunna få betydande effekter på koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.

INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

Det finns inga arrangemang eller överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter, enligt vilka styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna i Bolaget valt in i ett förvaltnings-, lednings-, eller tillsynsorgan eller tillsatts i företagsledningen. Det föreligger inte heller några intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolaget å ena sidan och deras privata intressen och/eller andra åtaganden å andra sidan. Som framgår under avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" har dock flera av styrelseledamöterna samt VD ekonomiska intressen i Bolaget genom direkta eller indirekta aktieinnehav.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Utestående garantitid med anledning av Bolagets förvärv av Dimfrost

Zordix förvärvade Dimfrost i november 2019 mot kontant betalning om sammanlagt 300 000 SEK samt genom nyemission av 331 524 B-aktier i Zordix, motsvarande tre procent av samtliga aktier i Zordix vid tidpunkten för förvärvet. En av säljarna av Dimfrost var David Wallsten som ägde 10 procent i Dimfrost vid tiden för förvärvet och som idag är styrelseledamot i Zordix och VD för Dimfrost. Enligt överlåtelseavtalet kan 221 016 B-aktier komma att emitteras till vissa av säljarna av Dimfrost (David Wallsten ej inkluderad) om Zordix nettointäkter från spelet "Bramble – The Mountain King" överskrider 15 MSEK två år efter spelets lansering. Ytterligare B-aktier kan komma att emitteras motsvarande 20 procent av den del av Zordix nettointäkter från spelet "Bramble – The Mountain King" som överskrider 15 MSEK genererad två år från spelets lansering. Överlåtelseavtalet innehåller sedvanliga garantier enligt vilka garantitiden ännu inte löpt ut.

Kvarstående åtaganden med anledning av Bolagets förvärv av Invictus

Zordix förvärvade Invictus i mars 2020. Enligt överlåtelseavtalet har säljarna, däribland Invictus nuvarande VD Tamás Kozák, rätt till tilläggsköpeskillning. Tilläggsköpeskillningen kan utgå vid tre tillfällen. Det första utbetalningen av tilläggsköpeskillning förutsätter att ett visst antal personer är anställda i Invictus ett år efter förvärvets genomförande. De två andra utbetalningarna är relaterade till att vissa projekt som Invictus kan komma att genomföra ska generera nettovinst om minst 500 000 USD per projekt under en period om 12 månader. Varje utbetalning av tilläggsköpeskillning kan motsvara högst 500 000 USD. För det fall att ett åtagande om utbetalning av någon av de tre tilläggsköpeskillningarna aktualiseras kan Zordix välja betala ut tilläggsköpeskillning kontant eller att betala genom utfärdande av skuldebrev till motsvarande belopp som sedan kan kvittas mot B-aktier i Zordix till en teckningskurs motsvarande den volymvägda genomsnittskursen per B-aktie i Zordix under en period om 10 dagar före datumet för Bolaget besluts om att emittera aktier med anledning av respektive utbetalning. Överlåtelseavtalet innehåller sedvanliga garantier enligt vilka garantitiden ännu inte löpt ut.

Utöver eventuell utbetalning av tilläggsköpeskillning enligt ovan har Tamás Kozák också rätt till en utbetalning från Invictus motsvarande cirka 52 692 350 HUF med anledning av en skuld mellan säljarna och Invictus. Utbetalningen förutsätter att Invictus kassa överstiger 400 000 USD och att utbetalningen framstår som försvarlig med hänsyn till Bolagets kortfristiga skulder och Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och finansiella ställning i övrigt.

Konsultavtal med ÅsaiUmeå AB

Bolagets CFO Åsa Öberg fakturerar Zordix löpande för utförda tjänster genom sitt helägda dotterbolag ÅsaiUmeå AB. Under 2018 fakturerades 199 861 SEK. Under 2019 fakturerades 405 000 SEK och under 2020 fram till Prospektets datum har totalt 266 880,80 SEK fakturerats. Transaktionerna har skett på marknadsmässiga villkor.

Tillgängliga dokument

Zordix registreringsbevis och bolagsordning finns tillgängliga i elektronisk form på Zordix hemsida www.zordix.com.
Kopior av handlingarna hålls också tillgängliga på Zordix huvudkontor, Industrivägen 12, 901 30 Umeå, under Prospektets giltighetstid (ordinarie kontorstid).

