



Vici IGAMING



INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I VICI IGAMING (PUBL)

TECKNINGSTID 5-20 JUNI 2019



**VIKTIG
INFORMATION**

Upprättande och registrering av Memorandumet

Detta Memorandum har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

Memorandumet är undantaget från prospektskyldighet enligt 2 kap. 4 § Lag (1991:980) om handel med finansiella instrument beaktat att det belopp som sammanlagt ska betalas av investerarna under en tid av tolv månader motsvarar högst 2,5 MEUR. För Memorandumet och Erbjudandet gäller svensk rätt. Tvist i anledning av detta Memorandum, Erbjudandet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Aktierna i Vici iGAMING har varken registrerats eller kommer att registrerats enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess senaste lydelse och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte personer med hemvist i USA, Australien, Japan, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, Hong Kong eller Kanada eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Memorandumet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare Memorandum, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Memorandumet får följaktligen inte distribueras i eller till sådan jurisdiktion. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig.

Marknadsinformation, information från tredje part och viss framtidsinriktad information

Memorandumet innehåller viss historisk marknadsinformation. I det

fall information har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen har återgivits korrekt. Såvitt Bolaget känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra informationen felaktig eller missvisande i förhållande till de ursprungliga källorna. Bolaget har emellertid inte gjort någon oberoende verifiering av den information som lämnats av tredje part, varför fullständigheten eller riktigheten i den information som presenteras i Memorandumet inte kan garanteras. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget.

Information i Memorandumet som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Memorandumet. Framåtriktad information återspeglar Bolagets aktuella syn och förväntningar på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling men är alltid förenad med osäkerheter eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i Memorandumet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått.

Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av att ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Memorandumet.

Övrigt

En investering i Bolaget är förenad med risker, se avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget enligt detta Memorandum, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita på sig på informationen i detta Memorandum samt eventuella tillägg till detta Memorandum. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som återfinns i detta Memorandum och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet av detta Memorandum eller några transaktioner som genomförs i anledning härav ska under några omständigheter anses innebära att informationen i detta Memorandum är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet av Memorandumet, eller att det inte har förekommit någon förändring avseende Bolaget efter denna dag.

Vissa definitioner

Vici iGAMING eller Bolaget

Vici iGAMING AB (publ), med org. nr 559121-6048, moderbolag i koncernen (u.n.ä. från Aktiebolaget Grundstenen 159089).

Memorandum

Avser detta informationsmemorandum.

Erbjudandet

Avser erbjudande om att teckna aktier enligt villkoren i detta Memorandum.

Eminova Fondkommission eller Eminova

Eminova Fondkommission AB med org. nr 556889-7887.

Euroclear

Euroclear Sweden AB med org. nr 556112-8074.

SEK

Svenska kronor.

TSEK

Tusental svenska kronor.

MSEK

Miljoner svenska kronor.

GBP

Brittiska pund.

iGaming

Spel som bedrivs på Internet.

Affiliate

Aktör som agerar mäklare av internetreklam till webbplatsägare.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

VIKTIG INFORMATION	2
RISKFAKTORER	6
INBJUDAN	9
BAKGRUND OCH MOTIV	11
VD HAR ORDET	13
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	15
MARKNADSÖVERSIKT	18
VERKSAMHETSBESKRIVNING	22
STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR	28
AKTIEKAPTIAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	31
BOLAGSORDNING	34
VISSA SKATTEFRÅGOR I SVERIGE	36
ADRESSER	39

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Teckningskurs:	7,60 SEK per aktie.
Teckningspost (antal aktier):	Aktier tecknas i poster om 750 aktier och därefter i jämna 50-tal
Teckningstid:	5-20 juni 2019
Likviddag:	26 juni 2019
Totalt utestående aktier före Erbjudandet:	2 500 000 stycken.
Antal nyemitterade aktier i Erbjudandet:	1 315 789 stycken.
Emissionsbelopp vid fullteckning av Erbjudandet:	Cirka 10 MSEK
Värdering, innan Erbjudandet:	19 000 000 SEK.



RISIKFAKTORER

Om någon av följande risker inträffar kan det få en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. I sådana fall kan priset på Bolagets aktier falla och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering. De risker som beskrivs nedan är inte de enda risker som Bolaget är utsatt för. Ytterligare risker som Bolaget för närvarande inte känner till eller som Bolaget för närvarande, baserat på sedvanlig riskanalys, ej anser vara väsentliga, kan också på ett negativt sätt påverka verksamheten, den finansiella ställningen och resultatet. De enskilda riskfaktorerna presenteras utan inbördes ordning, både vad gäller sannolikheten för att en risk ska realiseras och dess betydelse. Memorandumet innehåller också framåtblickande uttalanden som är beroende av framtida risker och osäkerheter. Bolagets resultat kan komma att skilja sig avsevärt från vad som anges i de framåtriktade uttalandena till följd av många olika faktorer, däribland men inte begränsat till, de risker som beskrivs nedan och på annan plats i detta Memorandum.

BRANSCH- OCH MARKNADS-RELATERADE RISKER

Bolagets verksamhet är beroende av förmågan att upprätthålla en effektiv sökmotoroptimering och PPC-marknadsföring.

Bolagets verksamhet är beroende av dess förmåga att upprätthålla en effektiv sökmotoroptimering och Pay-Per-Click (PPC)-marknadsföring och aktörer som Google, Bing, Yahoo!, Facebook och Youtube kan i framtiden komma att införa strategier som är avsedda för att förhindra sökmotoroptimering eller PPC-marknadsföring från oberoende parter, däribland Bolaget. Bolaget har endast begränsade, om ens några, möjligheter att bekämpa en sådan utveckling.

Bolaget påverkas indirekt av lagar och regler för spelverksamhet

Per dagen för detta Memorandum omfattas Bolaget inte direkt av de lagar och regler för spelverksamhet som är tillämpliga på den verksamhet som bedrivs av iGamingoperatörer på Bolagets marknader. Bolaget påverkas emellertid indirekt av dessa regler eftersom Bolagets kunder är

iGamingoperatörer.

De lagar och regler som omger iGamingbranschen är komplexa, under ständig utveckling och i vissa fall även föremål för osäkerhet.

Fler europeiska länder har infört, eller håller på att införa, nya regleringar inom iGaming som kräver, eller kommer att kräva, att iGamingoperatörerna, och i vissa fall dess leverantörer (inklusive affiliates) uppfyller vissa krav, som till exempel att de innehar en landspecifik licens eller betalar spelskatt. Bolaget är därmed föremål för risker hänförliga till iGamingbranschen, inklusive ny eller förändrad lagstiftning samt krav och tvångsåtgärder från statliga myndigheter och andra offentliga organ.

Konkurrens

Bolaget bedriver verksamhet i en starkt konkurrensutsatt bransch. Bolaget konkurrerar dels med både nya och etablerade lokala och internationella aktörer inom marknadsföring på Internet, dels andra marknadsföringsmetoder som TV, tryckta annonser och radio. Bolaget måste kontinuerligt erbjuda och utveckla nya funktioner och produkter samt genomföra regelbundna systemuppdateringar som fortsätter att locka nya besökare till dess webbplatser för att kunna generera en tillräcklig Internettrafik till iGamingoperatörerna. Om Bolaget inte kan konkurrera på ett

effektivt sätt kan det leda till en minskning av sådan Internettrafik, vilket i sin tur kan leda till lägre intäkter och att Bolaget inte uppnår sina resultatmål.

Bolagets förmåga att upptäcka och skapa teknologiska förändringar

Marknadsföring på Internet är en teknikkänslig sektor som kännetecknas av en hög innovationsgrad och snabba omställningar mot nya produkter och tjänster. Bolagets framgångar är beroende av dess system och funktioner och Bolagets förmåga att upptäcka och skapa teknologiska förändringar som genererar intäkter är avgörande för Bolagets framtida resultat och finansiella ställning.

Brister i intern kontroll

Bolagets verksamhet regleras av flera olika lagar och regler vilket medför att Bolaget måste ha effektiva interna kontroller. Störningar i, fel på eller bristande effektivitet hos Bolagets interna kontroller kan leda till att Bolagets verksamhet inte bedrivs i enlighet med gällande lagar och regler, att Bolagets redovisningssystem inte fungerar korrekt eller att verksamheten inte kan kontrolleras på tillfredsställande sätt.

RISKER RELATERADE TILL AKTIEN OCH ERBJUDANDET

Aktierelaterade risker

Att investera i aktier innebär alltid ett risktagande. Eftersom en aktieinvestering kan öka eller minska i värde finns det risk att investerare inte kommer att kunna få tillbaka hela eller delar av det investerade kapitalet. Varje investeringsbeslut avseende aktier bör föregås av en noggrann analys.

Risk för att notering inte sker eller att aktierna inte fortsätter vara noterade

Intentionen är att notera Bolagets aktier på Spotlight Stock Market inom 8–10 månader, men det finns en risk att en notering inte sker. För det fall att aktierna inte noteras kan det vara svårt för aktieägarna att sälja aktierna. Det finns en risk att aktieägarna inte kan sälja aktierna till önskat pris eller sälja alls.

Ägare med betydande inflytande

Ett fåtal aktieägare utövar genom sitt ägande ett väsentligt inflytande i ärenden som kräver godkännande av aktieägarna på bolagsstämma, däribland utnämning och avsättning av styrelseledamöter och eventuella förslag till fusioner, konsolidering eller försäljning av tillgångar och andra företagstransaktioner. Detta inflytande kan vara till nackdel för aktieägare vars intressen skiljer sig från storaktieägarnas intressen. Även andra ägare kan, beroende på hur ägarförhållandena i Bolaget kommer

att se ut, komma att inneha eller senare skaffa sig innehav av sådan storlek att det kan ha betydelse för inflytandet över Bolaget.

Det är inte säkert att Bolaget i framtiden kan lämna utdelning

Bolaget har hittills inte lämnat utdelning. Det är idag osäkert när Bolaget kan komma att lämna vinstutdelning, eller om vinstutdelning kommer att lämnas överhuvudtaget.

Framtida erbjudanden av aktier och aktierelaterade värdepapper kan leda till utspädning

Med tanke på Bolagets expansionsplaner är det inte otänkbart att Bolaget i framtiden kan komma att anskaffa ytterligare kapital genom utgivande av aktierelaterade värdepapper såsom aktier, teckningsoptioner eller konvertibla skuldebrev. En sådan emission av ytterligare värdepapper kan leda till utspädning av befintliga aktieägares ekonomiska rättigheter och rösträtt. Om emission genomförs med företrädesrätt för befintliga aktieägare kan aktieägarna försvara sig mot utspädning genom att teckna ytterligare värdepapper, vilket förutsätter en ytterligare investering i Bolaget. En sådan emission kan också göras utan företräde för befintliga aktieägare, i vilket fall aktieägaren inte har någon möjlighet att skydda sig mot utspädningen.

Aktierelaterade värdepapper kan också komma att ges ut som del av incitamentsprogram riktat mot anställda i Bolaget, i vilket fall aktieägarna inte heller har möjlighet att skydda sig mot utspädningen.



INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Härmed inbjuds, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, allmänheten till teckning av aktier i Vici iGAMING AB (publ) i enlighet med villkoren i detta Memorandum.

Den 4 juni 2019 beslutade styrelsen för Vici iGAMING AB (publ) med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, att öka Bolagets aktiekapital med högst 263 157,80 SEK fördelat på högst 1 315 789 aktier.

Samtliga aktier erbjuds till en teckningskurs om 7,60 SEK per aktie och det totala emissionsbeloppet uppgår till högst cirka 10 MSEK. Bolaget kommer således att tillföras upp till cirka 10 MSEK före

emissionskostnader. Nyemissionen innebär att Bolagets aktiekapital kan öka från 500 000 SEK till högst 763 158,80 SEK.

Antalet utestående aktier kan samtidigt öka från 2 500 000 stycken till högst 3 815 789 stycken. Utspädningseffekten för de befintliga aktieägare som väljer att inte teckna aktier uppgår därmed till cirka 34 %. Aktierna beräknas vara registrerade hos Bolagsverket under vecka 28, 2019, vartefter Bolaget avser att ansöka om anslutning till Euroclear Sweden. Därefter kommer leverans av aktier till berörda tecknare att ske.

Härmed inbjuds allmänheten att teckna nyemitterade aktier i Vici

iGAMING i enlighet med villkoren i Memorandumet.

Detta Memorandum har upprättats av styrelsen för Vici iGAMING med anledning av nyemissionen. Styrelsen försäkrar att den har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i detta Memorandum, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm den 4 juni, 2019

Vici iGAMING AB (publ)
Styrelsen



**BAKGRUND
OCH MOTIV**

Vici iGAMING är ett svenskt holdingbolag med det helägda dotterbolaget Vici iGAMING Operations Ltd med bas på Malta. Bolaget grundades av personer som tillsammans har mycket omfattande erfarenheter och tidigare framgångar i digitalt entreprenörskap, iGamingindustrin och finansbranschen. Bolaget befinner sig i spetsen av den moderna affiliateindustrin och optimerar leadsgenerering till iGamingoperatörer.

Vici iGAMING har som målsättning att bli en ledande aktör på den europeiska affiliatemarknaden.

Utifrån en sex månaders lång marknadsanalys såg grundarna att det med rätt kompetens fanns stora möjligheter att ta marknadsandelar av den växande och lönsamma affiliatemarknaden. Efter att nyligen ha lanserat Bolagets första affiliatehemsida på den norska marknaden och även tecknat affiliateavtal med iGamingaktören ComeOn, står Vici iGAMING nu redo för en aggressiv expansion i Norden, Storbritannien, Nederländerna, Spanien, Frankrike och Italien.

Bolaget har under den senaste tiden framgångsrikt rekryterat ett antal branschledande digitala marknadsförare, innehållsskribenter och systemutvecklare.

Motivet till Erbjudandet är att vidareutveckla Vici iGAMING in i en kommersiell fas och från att huvudsakligen ha varit ett utvecklingsbolag till att bli ledande inom den europeiska affiliatemarknaden till iGamingindustrin.

Vici iGAMING har ambitionen att väsentligt öka marknadsbearbetningen i Sverige och internationellt. Bolaget strävar efter att utöka kundbasen så att den omfattar samtliga stora iGamingaktörer. Vici iGAMING uppskattar att verksamheten kommer att generera intäkter från och med andra halvåret 2019. Med Bolagets omfattande satsning på kraftig expansion på den europeiska marknaden siktar Vici iGAMING på att under andra halvåret år 2021 inneha en internationell portfölj av affiliatehemsidor som tillsammans konverterar över 4 000 hemsidesbesökare i månaden.

Genom att främst ta betalt i form av andelar av de framtida vinster som konverterade spelare ger iGamingoperatörers, så kommer en sådan utveckling att skapa omfattande och stabila intäkter.

Inom en treårsperiod siktar Bolaget på att omsätta över 50 MSEK, med en rörelsemarginal före avskrivningar högre än 85 %.

Emissionslikviden avses att i huvudsak att användas till:

- Marknadsföring i syfte att uppnå en ökad trafik på affiliatehemsidor.
- Analys av trafik på affiliatehemsidor.
- Utveckling av ytterligare affiliatehemsidor.
- Rörelsekapital för att accelerera Bolagets marknadsexpansion.

För ytterligare information hänvisas till redogörelsen till detta Memorandum, vilket har upprättats av styrelsen i Vici iGAMING med anledning av Erbjudandet. Styrelsen i Vici iGAMING är ansvarig för innehållet i Memorandumet och försäkrar härmed att den har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i detta Memorandum, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm den 4 juni, 2019

Vici iGAMING AB (publ)
Styrelsen



**VD HAR
ORDET**

Bäste investerare,

Vici iGAMING är ett ungt företag, men vi som har grundat Bolaget har lång och bred erfarenhet från affiliateaffärer, digital utveckling och SEO (search engine optimization). Vi fokuserar initialt på den europeiska marknaden och att på optimera vårt koncept för högkvalitativ leadgenerering till iGamingindustrin.

Vår bransch präglas av hög lönsamhet, många förvärv och en stor konsolidering. Vi är övertygade om att Vici iGAMING kommer att spela en nyckelroll i denna utveckling.

Vi har spenderat de senaste sex månaderna på att analysera vårt varumärke och våra konkurrenter. Vissa av våra konkurrenter är bra, men de flesta är inte. Vi är redo för en kraftig expansion med vårt första varumärke och hemsida, som är ett resultat av vår kollektiva erfarenhet och all den kunskap vi har förvärvat.

Vi använder bara de allra bästa individerna för att förverkliga vår vision. Våra nyckelpersoner kommer från hela världen och har haft ledande positioner inom vart och ett av deras tidigare ansvarsområden. Vi optimerar vår första hemsida för att skapa en vinnande formel och kommer sedan att applicera denna i den fortsatta expansionen över hela Europa.

Tillsammans med teknik kommer innehåll att vara en viktig framgångsfaktor. Vi har engagerat några av de bästa innehållsskribenterna inom iGamingindustrin för att producera kvalitetsinnehåll med vägledning från våra ledande SEO-expert.

Vi kommer att producera videoinnehåll, både live och inspelat i flera digitala kanaler från och med det andra kvartalet 2019. Detta har aldrig gjorts tidigare på flera av de marknader vi avser att expandera inom. Vi kommer att börja tjäna pengar på vår webbttrafik under

andra halvåret 2019, efter att ha slutit kommersiella avtal med fler stora spelvarumärken. Inom en treårsperiod siktar vi på att ha en omsättning på över 50 MSEK, med en EBITDA-marginal som är högre än 85 %.

Styrelsen har beslutat att genom Erbjudandet anskaffa erforderligt rörelsekapital i syfte att finansiera Vici iGAMINGs kraftiga expansionsplaner. Vi har för avsikt att notera Bolagets aktie på Spotlight Stock Market inom 8–12 månader. Vi har som ett resultat av detta anlitat Spotlight Go public i syfte att göra Bolaget mer synligt inför en framtida notering och samtidigt förbereda Vici iGAMING för de regelverk som gäller för noterade bolag.

Varmt välkommen att teckna aktier i Vici iGAMING och ta del av vår fantastiska tillväxtresa. Potentialen är enorm!

Nick Munteer, VD



”TA DEL AV VÅR FANTASTISKA TILLVÄXTRESA. POTENTIALEN ÄR ENORM!”

Nick Munteer | VD



**VILLKOR
OCH
ANVISNINGAR**

Erbjudandet

Erbjudandet omfattar högst 1 315 789 aktier, samtliga med en (1) röst per aktie och med samma rätt till Bolagets vinst. Vid fullteckning kommer antalet aktier i Bolaget att öka från nuvarande 2 500 000 till 3 815 789 aktier. Utspädningen för aktieägare som inte deltar i emissionen kommer att bli cirka 34 %, beräknat som antalet nya aktier dividerat med det totala antalet aktier efter fulltecknad nyemission. Aktien har upprättats enligt svensk lagstiftning. Erbjudandet riktar sig till allmänheten och professionella investerare.

Företrädesrätt till teckning

Aktierna emitteras utan företrädesrätt för existerande aktieägare och riktas till allmänheten

Emissionskurs

De nya aktierna emitteras till en kurs om 7,60 SEK per aktie. Det tillkommer inget courtage eller skatter på beloppet. Emissionskursen är fastställd av styrelsen och baserar sig på aktuellt affärsförhållande i kombination med en bedömning utifrån Bolagets potential och framtidsutsikter.

Teckningspost

Aktier tecknas i poster om 750 aktier och därefter i jämna 50-tal

Teckningstid

Teckning av nya aktier skall ske på nedan angivet sätt under perioden 5-20 juni 2019 med rätt för styrelsen att förlänga teckningstiden.

Anmälningssedel

Anmälningssedel bifogas detta Memorandum. I det fall anmälningssedel saknas kan en ny anmälningssedel rekvideras kostnadsfritt från Eminova Fondkommission AB.

Anmälningssedel finns även för nedladdning på Eminova Fondkommission AB:s hemsida, www.eminova.se. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan åtgärd.

Endast en (1) anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. Om en aktietecknare lämnar in fler än en (1) anmälningssedel kommer enbart den först inkomna att beaktas. Anmälan för teckning av aktier är bindande.

Anmälan kan också ske elektroniskt via BankID på Eminova Fondkommission AB:s hemsida, www.eminova.se.

Ifyllt anmälningssedel skall vara Eminova Fondkommission AB tillhanda senast klockan 15:00 den 20 juni 2019. Anmälningssedlar som sänds per post bör avsändas i god tid före sista dagen i anmälningstiden.

EMINOVA FONDKOMMISSION AB
Ärende: Vici iGAMING AB (publ)
Biblioteksgatan 3, 3 tr.
111 46 STOCKHOLM
Telefon: 08-684 11 00
Hemsida: www.eminova.se
E-post: info@eminova.se (inskannad anmälningssedel)

Tilldelning

Tilldelning av aktierna kommer att beslutas av styrelsen i Vici iGAMING AB (publ) varvid följande principer skall gälla enligt styrelsens bestämmande:

- Vid övertäckning fördelar styrelsen aktier genom att prioritera ett brett ägande och tilldelat antal aktier kan komma att avvika från tecknat antal aktier. Bakgrunden till styrelsens beslut är att man vill åstadkomma en bred aktieägarskara för att därigenom tillse att Bolaget är bättre förberett för en notering av aktien.

- I händelse av övertäckning kan tilldelning komma att ske med ett lägre antal aktier än vad anmälan avser, alternativt helt komma att utebli. Tilldelning kan vidare komma att beslutas helt diskretionärt eller helt eller delvis ska genom slumpmässigt urval eller lottning.

Det finns ingen övre gräns för hur många aktier en enskild tecknare kan anmäla sig för, inom gränserna för nyemissionen. Besked om tilldelning sänds ut per post av Eminova Fondkommission AB, till adress som angivits på anmälningssedeln.

Betalning och leverans av aktier
Betalning skall ske enligt instruktion Eminova Fondkommission AB efter besked om tilldelning. Full betalning för tilldelade aktier skall erläggas kontant senast två (2) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Aktier som ej betalas i tid kan komma att överlåtas till annan. Ersättning kan krävas av dem som ej betalat för tecknade aktier.

Leverans av aktier

Snarast möjligt efter att emissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 28, 2019 avser Bolaget att ansöka om anslutning till Euroclear Sweden.

Därefter kommer leverans av aktier till berörda tecknare att ske till det VP-konto eller depå hos bank eller annan förvaltare som angivits på anmälningssedeln. I samband med detta erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av värdepapper skett på dennes VP-konto. Innehavare vilka har sitt innehav registrerat på en depå hos bank eller annan förvaltare erhåller information från respektive förvaltare.

Handel i aktien

Ingen handel i aktien sker i dagsläget. Styrelsen har för avsikt att ansöka om notering av Bolagets aktie på Spotlight Stock Market inom en period om 8-12 månader.

Restriktioner avseende deltagande i Erbjudandet

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Kanada, Australien, Hongkong, Singapore, Sydafrika, Schweiz, Nya Zeeland och Japan riktas inte Erbjudandet att teckna aktier till personer eller andra med registrerad adress i något av dessa länder.

Rätt till utdelning

De nya aktierna berättigar till utdelning fr.o.m. avstämningsdagen för den utdelning som beslutas närmast efter den aktuella nyemissionens registrering. Samtliga aktier har samma rätt till utdelning. Några begränsningar i rätten till utdelning finns inte. Om aktieägare inte kan nå kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget

avseende utdelningsbelopp och begränsas endast genom regler om preskription.

Skattefrågor

Gällande skattefrågor kring Erbjudandet i detta Memorandum hänvisas till avsnittet "Skattefrågor" på sidan 37-38.

Aktiebok

Vici iGAMINGs aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Bolaget.

Övrig information

Detta Memorandum har upprättats av styrelsen för Bolaget som också svarar för marknadsföring av emissionen. För administrativa tjänster i samband därmed samt likvider och registrering av aktier hos Bolagsverket, svarar Eminova Fondkommission AB som inte har några intressen i Bolaget utöver detta uppdrag. Aktierna i Vici iGAMING är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt

eller lösningskyldighet. Det har inte förekommit något offentligt uppköpserbjudande under innevarande eller föregående räkenskapsår. Aktieägarnas rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs av Bolagets bolagsordning vilken finns återgiven i sin helhet på sidan 35 i detta Memorandum.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Erbjudandet är villkorat av det tecknas till minst 3,5 MSEK. Om detta villkor inte uppfylls kommer Erbjudandet att avbrytas. För det fall Erbjudandet avbryts kommer varken leverans eller betalning för aktier inom Erbjudandet att genomföras.



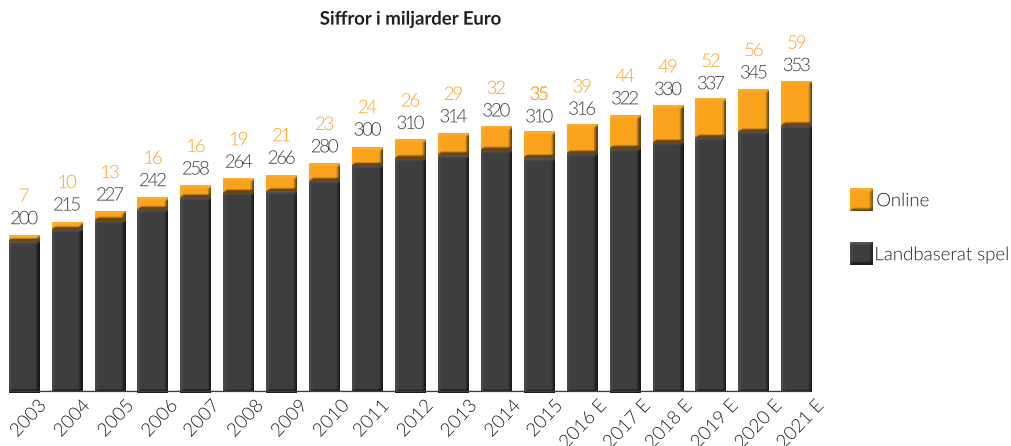
MARKNADSÖVERSIKT

Värdekedjan som Vici iGAMING befinner sig i utgörs av iGamingoperatörer, affiliates och onlinespelare där Bola-get och andra affiliates fyller rollen av att marknadsföra iGamingoperatörers erbjudanden till potentiella online-spelare. Detta görs genom att affiliates bygger nätverk av hemsidor där de attraherar spelintresserade besökare med spelrelaterat innehåll. Eftersom affiliates genererar intäkter efter förmåga att konvertera hemsidesbesökare till spelare hos iGamingoperatörer, är affiliatemarknaden starkt beroende av iGamingindustrins utveckling.

iGamingindustrin

Enligt analysfirman H2GC uppskattades den globala spelindustrins värde under 2018 till kring 379 miljarder euro och iGaming uppskattades utgöra 49 miljarder av dessa. Därtill, uppskattas den totala spelmarknaden växa i ungefärlig takt med BNP samt vara relativt opåverkad av finansiella cykler.

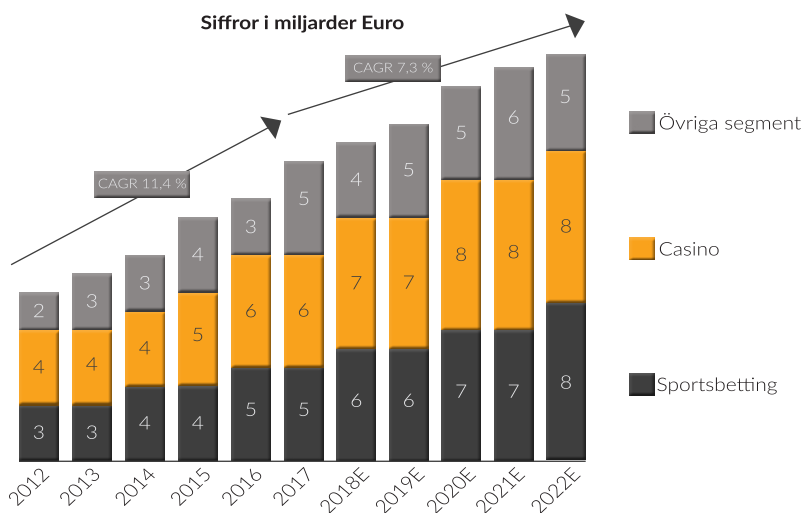
Globala spelindustrins marknadsstorlek fördelat på landbaserat och online



Källa: H2GC

H2GC uppskattade vidare att den europeiska iGamingindustrin 2018 var värd 17 miljarder euro och tillväxten är betydligt högre än för den totala spelindustrin. Den genomsnittliga tillväxttakten förväntas uppgå till 7,3 % årligen fram till år 2022. De europeiska marknaderna skiljer sig åt i storlek och den absolut största enskilda marknaden är Storbritannien som uppskattas vara värd runt sju av dessa 17 miljarder euro.

Europeisk iGamingindustris marknadsstorlek och uppskattad tillväxt



Källa: H2GC

Drivkrafter och trender i iGamingindustrin

Ökad digitalisering

Tillväxten i iGamingindustrin ligger i tiden då den största drivkraften är digitalisering. Den europeiska spelindustrins onlinepenetration uppgick under 2017 till 20 % och uppskattas växa till 28 % under 2022. Denna utveckling skulle innebära en sannolikt markant utökad trafik för affiliates. Inom Europa skiljer sig de nationella marknaderna åt gällande onlinepenetration.

Onlinepenetrationen har kartlagts av H2GC och identifierats vara högst i Norden och västra Europa, vilka är just de marknader som Bolaget ska expandera inom.

Digitaliseringen har även möjliggjort spelande via fler kanaler. iGaming via mobilen är den snabbast växande och viktigaste kanalen som enligt H2GC upplever en genomsnittlig tillväxttakt på 14,5 % fram till år 2020. Spelande via mobilen, tablets och smart-TV innebär en utökad trafik i form av nya kunder och utökade tider på dygnet som kunder kan spela.

iGamings kraftiga framväxt tar marknadsandelar från landbaserat spel. Detta beror till del på att iGamingindustrin kan lansera och sprida produkter fortare än landbaserade operatörer eftersom produkterna tar del av Internets skalbarhet och flexibilitet. Dessutom kan produkterna uppdateras och anpassas fortare efter marknadsklimat och trender.

I takt med teknisk utveckling kan onlinebaserade produkter också erbjuda allt rikare upplevelser. Sammantaget utgör iGaming en allt starkare konkurrerande kraft till landbaserat spel. Inom spelindustrin har segmentet sportsbetting förflyttat sig fortast från landbaserat till online. Casino är det segment

som dröjt kvar längst men uppskattas samtidigt växa online fortare än marknaden med en genomsnittlig tillväxttakt på 8,5 % årligen fram till 2020.

Reglering

Det finns ingen gemensam reglering av spelindustrin i Europa eller globalt. Det sker både begränsande och liberaliserande regleringar runt om i världen. En trend att införa licenser för att bedriva spelverksamhet online kan ses i Europa, där bland annat Sverige införde detta vid årsskiftet. Enligt Catena Medias prognos från första kvartalet 2019, hade denna licensering en initialt dämpande effekt på marknaden, men marknader verkar återhämta sig från regleringar i takt med att aktörer hinner anpassa sig.

Liberaliserande krafter på den amerikanska marknaden

Sportsbetting på den amerikanska marknaden har sedan 70-talet varit hårt begränsat en av nationell övergripande lagstiftning men sedan 2018 har flertalet delstater vunnit bestämmanderätt i frågan.

Detta har lett till liberaliseringar och uppöppnande av nya marknader. Delstater som Pennsylvania och Delaware har nyligen legaliserat sportsbetting och enligt Catena Medias prognos från första kvartalet 2019 uppskattas de första internetbaserade sportsbetting-aktörerna träda in på marknaderna under 2019 och 2020. Till följd av dessa delstaters legalisering, har delstater såsom California, Louisiana, Illinois, Kentucky med fler påbörjat processer av att legalisera sportsbetting. Sammantaget rymmer den amerikanska marknaden en stor framtida potential för iGamingoperatörer och därför möjligheter för europeiska affiliateverksamheter att vidare expandera.

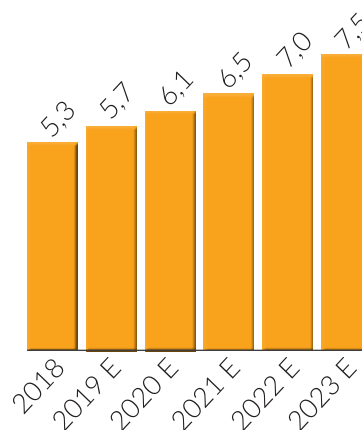
Affiliateindustrin

Global marknadsstorlek

Den globala marknadsstorleken för affiliates 2018 uppskattades enligt H2GC till 5,3 miljarder euro samt beräknas ha en årlig genomsnittlig tillväxt på 7,2 % fram till år 2023. I förhållande till den underliggande iGamingmarknaden utgjorde alltså den globala affilietemarknaden cirka 10 % av denna under 2018.

Uppskattad global marknadsstorlek för Affiliates

Siffror i miljarder Euro



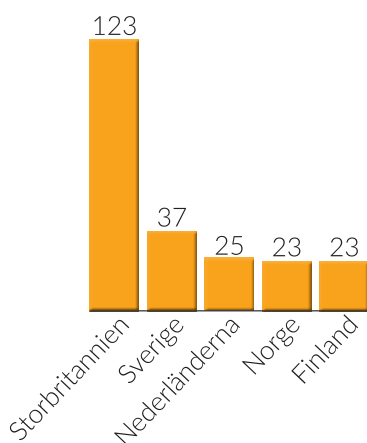
Källa: H2GC och Bolagets prognos.

Marknadsstorlek och tillväxt i fokuserade marknader

De nordiska marknaderna är attraktiva på grund av hög internetpenetration och hög användning av mobila enheter. Storleken på affilietemarknaden i Sverige uppskattas under 2018 till 37 miljoner euro. Marknaderna i grannländerna Norge och Finland samt Nederländerna uppskattas till cirka 25 miljoner euro vardera. Marknaden för affiliates i Storbritannien är, likt själva iGamingmarknaden, störst i Europa med en uppskattad storlek på 123 miljoner euro. Dessutom är onlinepenetrationen i Storbritannien tillsammans med de nordiska ländernas bland de högsta i Europa.

Uppskattade storlekar på fokuserade marknader

Siffror i miljoner Euro



Källa: H2GC.

Drivkrafter och trender i affiliateindustrin

Digitalisering och ökat mobilanvändande

Att bedriva affiliateverksamhet kräver på grund av dess internetbaserade produkter låga investeringar jämfört med många andra industrier, varpå lönsamhet och höga marginaler kan uppnås relativt tidigt.

Ökad internetpenetration och mobilanvändande är i sig gynnsamma trender för iGamingindustrin, men innebär även en utökad bas av möjliga hemsidesbesökare för affiliates. En ökad tillgång till ett förbättrat internet i Europa kommer att utöka iGaming och antalet potentiella spelare vilket i framtiden kommer att gynna affiliateindustrin med en utökad trafik. Ett ökat användande av mobila enheter ökar även tillgängligheten till ytterligare personer som är mer aktiva på dessa än datorer.

Reglering

Gällande reglering av affiliateindustrin finns heller ingen särskild gemensam överenskommelse inom EU, utan är reglerat av de enskilda länderna. Till skillnad från iGamingmarknaden omfattas affiliates generellt sett inte av krav på licenser. Bolagets verksamhet är i nuläget inte föremål för den särskilda reglering som iGamingoperatörer är. Marknadsföring för iGaming via andra kanaler kan också regleras och en sådan skulle öka efterfrågan på affiliateaktörernas tjänster.

Konsolidering

Marknaden för affiliates till iGamingoperatörer är fragmenterad och genomgår en konsoliderande fas där större aktörer aktivt förvärvar mindre. Således presenteras många möjligheter för framtida exits.

Bland förvärv som nyligen gjorts på marknaden ingår:

- Magenti Media med 5 000 refererade unika förstagångsinsättande kunder årligen (FTDs) förvärvades för 4,5 miljoner euro.
- Casinotopsonline.com med 25 000 FTDs över året förvärvades för 11,5 miljoner euro.
- STK Marketing Ltd med 46 500 FTDs över året förvärvades för 26 miljoner euro.

Konkurrerande affiliates kan delas in i kategorierna små, medelstora och stora. Det finns mellan 500 och 2 000 små aktörer. Dessa drivs av en till två personer och förser sina kunder med mindre än 50 FTDs per månad. Det finns ett hundratal medelstora aktörerna och dessa levererar upp till 1 000 FTDs per månad. Stora aktörer levererar mer än 1 000 FTDs per månad och utgörs av ett fåtal internationella

aktörer som dock fortfarande kan anses vara små i jämförelse med iGamingoperatörer.

Konkurrenter

Det är vanligt att iGamingoperatörer använder sig av tjänster från flertalet affiliatebolag och Vici iGAMING konkurrerar med andra affiliates av blandade storlekar på den europeiska marknaden. Bland de större aktörerna är Catena Media, Net Gaming Europe och Innovation Labs direkta konkurrenter. Bland medelstora affiliatebolag konkurrerar Bolaget direkt med Ribacka Group och Interactive Gaming Group.

Därtill konkurrerar Bolaget indirekt med iGamingoperatörers egna marknadsföring via andra kanaler.

Marknadsföring via affiliates anses av många överträffa traditionella marknadsföringskanaler i kostnadsmodellens flexibilitet och organiskt engagemang från besökarna.

För de flesta iGamingoperatörer utgör samarbeten med affiliates en central del av deras verksamhet och de har standardiserade processer för att teckna affiliateavtal.

För expanderade aktörer, är därför processen att knyta kunder till sina affiliatehemsidor okomplicerad. Utifrån tidigare utförd marknadsanalys är det av Bolagets uppfattning att man, med Bolagets samling av ledande kompetenser, besitter starkt konkurrenskraftiga egenskaper i förhållande till existerande konkurrenter.



VERKSAMHETSBEKRIVNING

Vici iGAMING i korthet

Vici iGAMING är ett svenskt holdingbolag med fullt ägande av Vici iGAMING Operations Ltd med bas på Malta. Bolaget grundades av personer som tillsammans har mycket omfattande erfarenheter och tidigare framgångar i digitalt entreprenörskap, iGamingindustrin och finansbranschen.

Bolaget befinner sig i spetsen av den moderna affiliateindustrin och optimerar leadsgenereringen till iGamingoperatörer. Verksamheten består av att Bolaget skapar organisk trafik av potentiella onlinespelare på sina affiliatehemsidor där dessa tar del av marknadsförande material från iGamingoperatörer som är kunder till Bolaget. Företagskunderna betalar i sin tur Bolaget för denna exponering. Trafiken på Bolagets affiliatehemsidor genereras genom att erbjuda besökarna unikt spelrelaterat innehåll i form av topplistor, bonuslistor, spelnyheter, recensioner och en egen livestreamkanal med spelrelaterad sändning flera gånger i veckan.

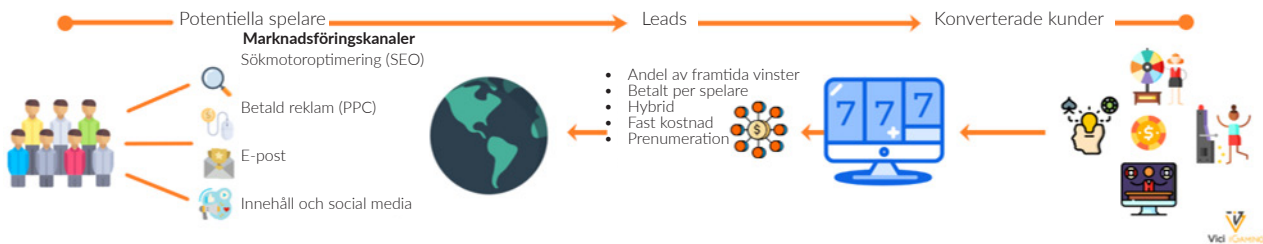
Bolaget inledde i juni 2018 en omfattande analys av affiliatemarknaden som riktar sig mot iGamingindustrin, började bygga sin första affiliatehemsida under fjärde kvartalet 2018 och lanserade denna kort därefter under början av 2019. Till denna hemsida har Bolaget tecknat affiliateavtal med iGamingaktören ComeOn samt dess varumärken Cherrycasino, Folkeautomaten, Mobilebet, Folkeautomaten, Norgespill.com och GetLucky. Vici iGAMING befinner sig just nu i en expansiv fas där de arbetar intensivt med att gå in på nya marknader i Europa och bygga ett högpriesterande nätverk av affiliatehemsidor.

Affärsidé, vision och mission

Affärsidé

Bolagets affärsidé går ut på att attrahera spelintresserade personer till affiliatehemsidor genom att erbjuda unikt spelrelaterat innehåll vilket samtidigt ger iGamingoperatörerna exponering för sina produkter och kampanjer.

Antalet hemsidesbesökare som blir kunder hos iGamingoperatörerna spåras och Bolaget ersätts efter prestation.



Vision

Vici iGAMING ska vara ledande inom den europeiska affiliatemarknaden till iGamingindustrin. Vici iGAMING ska bygga marknadens mest konkurrenskraftiga verksamhet genom att optimera modern marknadsföring, skapa unikt spelinnehåll för Bolagets affiliatehemsidor och expandera strategiskt. Till Bolagets resurser för att förverkliga visionen har Vici iGAMING en ledning med långa erfarenheter av digitalt företagande, experter inom sökmotoroptimering,

branschfarna innehållsskribenter och toppmodern teknologi.

Mission

Bolagets mission är att ge personer som är intresserade av onlinespelande de bästa iGaming-matchningarna utefter deras preferenser. Detta lyckas Vici iGAMING med genom att Bolagets innehållsskribenter aktivt analyserar kunders erbjudanden och skapar topplistor, recensioner, videomaterial och nyheter av dessa.

Strategi

Högkvalitativt innehåll

Utöver teknologin så understryker Vici iGAMING vikten av värdefullt innehåll på affiliatehemsidorna som framgångsfaktor i Bolagets strategi.

Bolaget har därför engagerat några av de bästa innehållsskribenterna inom iGamingindustrin för att framställa kvalitetsinnehåll.

I detta arbete kommer Bolaget att framställa videoinnehåll, både live och inspelat, i ett flertal digitala

kanaler från och med andra kvartalet 2019. Detta har tidigare inte applicerats inom flera av marknaderna som Bolaget ska gå in på och erbjuder hemsidesbesökare unikt innehåll utöver vad existerande aktörer gör.

Utifrån att analysera och optimera Bolagets första affiliatehemsida utvecklar Vici iGAMING ett vinnande koncept som sedan ska appliceras på Bolagets andra varumärken i Europa.

IT-strategi

Då hot mot IT-system kan utgöra stora risker för alla Internetbaserade verksamheter, är en omfattande IT-säkerhet av största vikt.

Bolaget har därför en etablerad IT-säkerhetsstrategi vars system stärker säkerheten och underlättar skalbara expansioner. Vidare använder sig Bolaget intensivt av analyskanaler som Google Analytics, Hotjar och Facebook Pixel för att generera värdefulla insikter kring hemsidesbesökarens beteende och hur affiliatehemsidorna ska anpassas för att maximera trafik och konverteringsgrader. Dessa insikter utnyttjas även för att avgöra vilka möjliga kundgrupper som betald reklam ska riktas till för att optimera dess avkastning.

Styrkor och konkurrensfördelar

Vici iGAMING har under sex månader analyserat Bolagets konkurrenter. Slutsatsen från denna analys var att ett stort antal aktörer bedriver mindre effektiva verksamheter och att det därför med Bolagets konkurrensfördelar finns stora möjligheter att vinna marknadsandelar.

Attraktiv marknadsföringskanal

Operatörer på iGamingmarknaden upplever hård konkurrens på

grund av ett stort antal aktörer och relativt likartade produkter. Därför utgör marknadsföring en av deras viktigaste verksamhetsdelar. I och med de senaste årens kraftiga expansion av iGaming har det därför uppstått en stor efterfrågan på högpresterande marknadsföring av operatörernas produkter och kampanjer.

Som svar på detta erbjuder affiliates marknadsföringssamarbeten som har visat sig vara mycket effektiva och iGamingoperatörerna investerar kraftigt i dessa.

Marknadsföringen via affiliates är enklare för iGamingoperatörerna att mäta, spåra och utvärdera jämfört med traditionell media vars konverteringsgrader ofta i bästa fall kan uppskattas. Att närvara på affiliatehemsidor erbjuder även fördelen av att stärka trovärdighet och rykte.

I den andra änden av värdekedjan, försöker affiliates sina hemsidesbesökare med värdefullt material och spelrelaterat innehåll som gör att de enklare kan ta del av och jämföra erbjudanden från olika aktörer. Således drar personer som är intresserade av onlinespelande stor nytta av att besöka affiliatehemsidor. För att förbli aktuella och kunna utöka sin trafik lägger Vici iGAMING stort fokus på att hålla innehåll uppdaterat och unikt.

En skalbar affärsmodell

Affiliateverksamheten skalas upp genom att Vici iGAMING bygger ett nätverk av affiliatehemsidor och tecknar samarbetsavtal med fler iGamingoperatörer.

Uppskalaningen förenklas med hjälp av förvärvad kunskap och etablerade system. Samtidigt fokuserar Bolagets innehållsskribenter och

marknadsförare med spetskunskap inom SEO på att kontinuerligt utöka trafiken på existerande affiliatehemsidor. Tillsammans med detta vill Vici iGAMING utnyttja betald reklam för att maximera trafiken. Bolaget ser stora tillväxtpotentialer i denna verksamhet utifrån ett stort och växande antal iGamingoperatörer samt gynnsamma marknadstrender för en utökad trafik av spelare.

Attraktiv betalmodell för iGamingoperatörer

Som kompensation för att affiliates skapar trafik och matchar dessa med operatörernas erbjudanden betalas affiliates enligt särskilda överenskommelser. Intäktsmodeller för affiliates utformas övervägande i form av andelar av framtida vinster från konverterade kunder men kan också anpassas till engångskostnader per konverterad kund, fasta kostnader eller prenumeration.

Genom att främst ta betalt i form av andelar av kunders framtida intäkter kan Vici iGAMING erbjuda iGamingoperatörer ett attraktivt marknadsföringsalternativ med låga risker jämfört med traditionella marknadsföringskanaler.

Industriledande kompetens

De omfattande kompetenser inom digitalt entreprenörskap, iGamingindustrin och finansbranschen som nyckelpersonerna i Vici iGAMING tillsammans har, utgör Bolagets kanske mest centrala konkurrensfördel. Det är utifrån dessa som ytterligare kompetenser har rekryterats och som Bolagets expansion drivs. Grundarna till Vici iGAMING har hitintills tillsammans investerat cirka en miljon SEK och 1 000 timmars arbete förestående nyemission.

Vici iGAMING nyckelpersoner



Nick Munteer (49)

Nick Munteer har arbetat inom iGamingindustrin sedan 1997. Nick Munteer har varit med om att bygga flertal framgångsrika onlineföretag från grunden, bland annat Betfred.com och driver egen managementkonsultbyrå inriktad på digital tillväxt.



Trond Nyland (50)

Trond Nyland är en digital entreprenör med över 25 års branscherfarenhet från norska och internationella företag. Trond Nyland har även ledningserfarenhet inom iGamingbolag och affiliatebolag som riktat sig mot finans-, rese- och fastighetsbranschen.



Carlo Vaiarello (23)

Carlo Vaiarello är Bolagets CTO och har teknisk och operationell erfarenhet och har bland annat arbetat på projekt inom Blockchain-teknik och mjukvaruutveckling. Carlo Vaiarello leder det strategiska arbetet samt verkställandet av den tekniska utvecklingen.



Rune Solstad (49)

Rune Solstad har över 25 års erfarenhet av digitalt entreprenörskap. Rune Solstad har både arbetat med ett stort antal digitala varumärken inom iGaming, freemium mobilapplikationer och andra digitala verksamheter.



Frank Bjordal (51)

Frank Bjordal har lång erfarenhet som styrelsemedlem, VD och CFO i både noterade och onoterade företag. Han har jobbat med corporate finance inom Handelsbanken Markets och även varit revisor hos KPMG.

Nick Munteer, Trond Nyland och Rune Solstad har tidigare tillsammans drivit framgångsrika projekt i branscher relaterade till iGaming. År 2011 grundade de Mobile Casino Ltd Malta och lanserade en app inom freemium social gambling som blev en av världens dåvarande mest populära på Google App Store med 10 miljoner nedladdningar.

Bolagets nyckelpersoner utökar verksamhetens kompetens i takt med dess expansion genom att rekrytera innehållsskribenter och digitala marknadsförare från över 20 länder med prioritering på branschspecifika erfarenheter.

Digital expertis och marknadsförare

För att optimera sin marknadsföring använder Vici iGAMING Bolagets arbetsgrupp på fem industriledande experter inom sökmotoroptimering (SEO). Genom att analysera data från hemsidorna och utforma dem efter sökmotorernas egenskaper, kan de maximera antalet personer som kommer i kontakt med affiliatehemsidorna. Deras arbete kräver djup teknisk kunskap om sökmotorers system och lång branschfarenhet vilket tillsammans utgör en konkurrenskraftig tillgång. Marknadsföringsgruppen har bakgrunder i SEO för en bred samling nordiska och internationella industrier.

Innehållsskribenter

Bolagets nuvarande tre innehållsskribenter har samtliga fleråriga erfarenheter från att ha arbetat för ledande iGamingoperatörer. Deras blandning av modersmål – norska, svenska och finska, utgör en nödvändig blandning av modersmål som möjliggör skrivande av precist och värdefullt innehåll på Bolagets initiala marknader.

Varumärken

Vici iGAMING befinner sig i en expansiv fas och lanserade sitt första varumärke www.toppcasinobonus.com under första kvartalet 2019. Denna affiliatehemsida befinner sig på den norska marknaden och innehåller egenproducerade topplistor över iGamingoperatörer, aktuella listor över de största

spelbonusar, spelrecensioner, live och inspelat filmmaterial om casinospel. Framtida varumärken på nya marknader kommer att bygga på samma prövade koncept och utnyttja insikter från tidigare lanseringar. Inför lansering av kommande varumärken arbetar Bolaget fortsatt intensivt med SEO-analys och skapande av innehåll för hemsidesbesökare.

Mål

Under andra kvartalet 2019 ska Vici iGAMING träda in på marknaderna i Sverige, Danmark, Storbritannien och Nederländerna. Bolaget ska även under andra halvåret lansera varumärken på marknaderna i Frankrike, Spanien och Italien. Vidare har Vici iGAMING i samspel med Bolagets planerade expansion satt upp följande mål:

De närmaste två åren – fokus på expansion

Vici iGAMING expanderar Bolagets nätverk av affiliatehemsidor till 20 på den europeiska marknaden inom det kommande året. Nätverket skalas upp i tilltagande takt och inom kommande två år uppskattar Bolaget att man lanserat 100 affiliatehemsidor som tillsammans täcker de attraktivaste marknaderna inom Europa. I samband med detta uppskattar man att man kommer förvärva en mellanstor konkurrerande aktör. I takt med utökandet av verksamheten som, nu fokuserar på casinosegmentet av iGaming, kommer Bolaget att utöka verksamheten i fler vertikaler såsom poker, sportsbetting och betting på e-sporter.

År 2022 och framåt – implementera maskininlärning

Genom att vara aktiv i användandet av digitala analyskanaler bygger Vici iGAMING redan nu upp en databas av hemsidesbesökares beteende och egenskaper. Genom att kommande år implementera en tänkt maskininlärning på sina databaser kommer man kunna skapa allt mer dynamiska och interaktiva affiliatesystem som tar hänsyn till hemsidesbesökares egenskaper och intressen. På detta sätt optimeras hur väl visat innehåll matchas med önskat från hemsidesbesökaren vilket erbjuder företagskunderna högre konverteringsgrader.

År 2024 och framåt – M&A-aktiv fas

Efter att ha etablerat en större portfölj av affiliatehemsidor på de europeiska marknaderna ser Vici iGAMING att Bolaget kommer befinna sig i en M&A-aktiv fas där Vici iGAMING också växer från förvärv av aktörer av mindre storlek och inom ytterligare nischer.

Vidare visioner

Marknadsföring via affiliates används intensivt i många andra industrier än iGaming med några exempel som resor, hotell, finansiella tjänster och försäkringar. Då verksamheten för dessa är lik den som Vici iGAMING idag bedriver för iGaming, kommer Bolaget i framtiden att ha möjligheter att med existerande system och kunskap även träda in på dessa marknader. Detta breddar möjligheterna för fortsatt tillväxt samtidigt som det är ett sätt för Vici iGAMING att sprida Bolagets marknadsrelaterade risker. Därtill ser Vici iGAMING en expansion på den nordamerikanska marknaden där liberaliserande omregleringar pågår som en trolig marknad att följa upp den europeiska med.

Finansiellt scenario

Vici iGAMING uppskattar att verksamheten kommer att generera intäkter från och med andra halvåret 2019. Med Bolagets omfattande satsning på kraftig expansion inom den europeiska marknaden siktar Vici iGAMING på att under andra halvåret år 2021

inneha en internationell portfölj av affiliatehemsidor som tillsammans konverterar över 4 000 hemsidesbesökare i månaden.

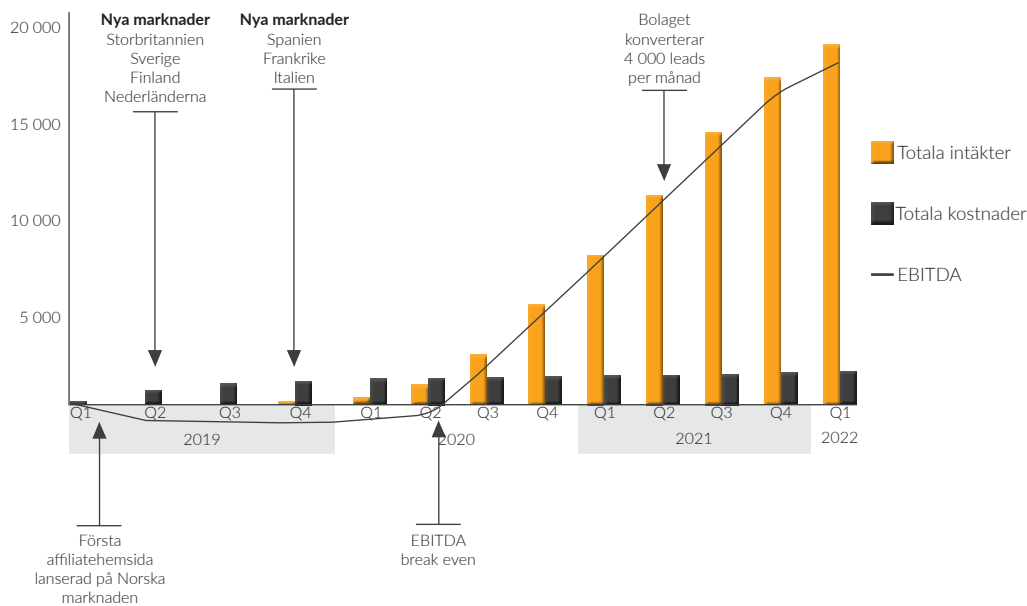
Genom att främst ta betalt i form av andelar av de framtida vinster som konverterade spelare ger iGamingoperatörers, så kommer en sådan utveckling att skapa

omfattande och stabila intäkter.

Vici iGAMING uppskattar därtill att Bolagets framtida verksamhet drar stora fördelar av etablerade system, marknadsföringskanaler och förvärvad kunskap, vilket gör att kostnaderna ökar i en betydligt lägre takt än intäkterna.

(SEK)	2019P	2020P	2021P
Intäkter	180 000	10 082 772	54 233 500
Marknadsföringskostnader	-290 000	-1 350 000	-2 088 320
Personalkostnader	-2 595 000	-3 660 000	-3 660 000
Övriga rörelsekostnader	-700 000	-1 160 000	-1 160 000
EBITDA	-3 405 000	3 912 772	47 325 180
EBITDA-marginal	neg.	39%	87%

Siffror i tusen kronor





**STYRELSE, LEDANDE
BEFATTNINGSHAVARE
OCH REVISOR**

Styrelse

Enligt Vici iGAMING bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio ordinarie styrelseledamöter med högst tio suppleanter. För närvarande består Bolagets styrelse av tre ledamöter, inklusive styrelseordförande, med inga suppleanter. Den nuvarande styrelsen utsågs på extra bolagsstämma den 23 maj 2019 för tiden intill nästa årsstämma.



Frank Bjordal
Styrelseordförande

Född 1968, civilekonom. Frank Bjordal har lång erfarenhet som styrelsemedlem, VD och CFO i både noterade och onoterade företag. Under de senaste 25 åren har han bland annat varit styrelseledamot i börsnoterade NattoPharma ASA, VD i börsnoterade Eqology AS och CFO i börsnoterade P4 Radio Hele Norge ASA. Dessutom har Frank Bjordal varit styrelseordförande i Kaydence Pharma AS, jobbat med corporate finance inom Handelsbanken Markets och även varit revisor hos KPMG. Idag investerar han privat och bland annat äger han och är arbetande styrelseordförande i LG Interiør AS, ett företag han var med och köpte upp 2018.

Aktieinnehav i Vici iGAMING:
Frank Bjordal innehar vid memorandumets datering inga aktier i Bolaget.



Trond Nyland
Styrelseledamot

Född 1969. Trond Nyland är en digital entreprenör med över 25 års bransch- och ledningserfarenhet inom iGamingbolag och affiliatebolag som riktat sig mot finans-, rese- och fastighetsbranschen. Trond Nyland är partner och delägare i Norwegian Real Estate AS. Han grundade, och var VD för, Mobile Casino Ltd Malta, har arbetat som SEO- och affiliateexpert, medgrundare och styrelseledamot i Zolong.com (Norges första internetbaserade hotell- och flygbokningsservice. Sålades till Via Ferieverden AS) och grundare av Fondsnet ASA (Norges första internetbaserade marknadsplats för köp och sälj av fonder. Sålades till Netfonds/Nordnet).

Aktieinnehav i Vici iGAMING:
1 125 000 aktier via bolag (Norwegian Real Estate AS).



Rune Solstad
Styrelseledamot

Född 1969. Rune Solstad var 2002 - 2017 partner i Zetta AS, en digitalbyrå inriktad på utveckling av mobilapplikationer, SEO, nätbutiker och hemsidor. Mellan 2013 och 2016 har Solstad arbetat med freemium casino appar i Maltesiska bolag. Från och med 2017 siter Rune Solstad i styrelsen för Phonr Spain SL, en spansk affiliate till telekombolag tillsammans med Christian Solli Nyborg, en av Norges mest framgångsrika entreprenörer.

Därtill bedriver Solstad fastighetsverksamhet i hans egna bolag, Norwegian Real Estate AS.

Aktieinnehav i Vici iGAMING:
1 125 000 aktier via bolag (Norwegian Real Estate AS).

Ledande befattningshavare



Nick Munteer (VD)

Född 1970. Nick Munteer har över 22 års erfarenhet inom spelindustrin och har hållit flertalet chefs- och ledningsroller inom start-ups och ledande företag. Därbland har han grundat och drivit M Forty One, en managementkonsultbyrå specialiserad inom digital tillväxt, är medgrundare till Wellbeing and Legacy Solutions Ltd och haft flertalet seniora roller inom andra företag såsom Betfred, Nektan Ltd/St Endellion Ltd, Flipper, Sportech och Playtech.

Nick Munteer är även i nuläget VD för Reality Races – ett internationellt bolag inom 3D-simuleringar och travspelande i realtid.

Aktieinnehav i Vici iGAMING: Nick Munteer innehar vid memorandumets datering inga aktier i Bolaget.

Revisor

Bolagets revisor är Falköga Revision, Redovisning och Företagsrådgivning AB med huvudansvarig auktoriserad revisor Carl-Magnus Falk, född 1980, medlem i FAR. Falköga Revision, Redovisning och Företagsrådgivning har varit revisor sedan mars 2019.

Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare

Styrelseordföranden erhåller 200 TSEK per år i arvode. För närvarande erhåller styrelseledamöter inget arvode. Ersättning till den verkställande direktören utgörs av fast lön och uppgår till 3 500 GBP per månad fram tills att Bolaget noteras på Spotlight, då ersättningen kommer att uppgå till 12 500 GBP per månad. Det har i nuläget inte beslutats om några avgångsvederlag eller pensionspremier för VD eller övriga ledningspersoner. Innan det att företaget når break-even är ersättningar och anställningsvillkor inte marknadsmässiga eller konkurrenskraftiga.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSE- ENDE STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ingen av ovanstående styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har något familjeband till annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare.

Bortsett från ledande befattningshavares aktieäggande och teckningsoptionsinnehav angivna i sektionen "Aktiekapital och ägarförhållanden" föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelsemedlem och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Bolaget samt deras privata intressen och/eller andra åtaganden.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterade mål. Ingen styrelseledamot har varit inblandad i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation under de senaste fem åren.

Ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har varit föremål för anklagelser och sanktioner av i lag eller förordning bemyndigande myndigheter eller förbjudits av domstol att ingå som medlem av emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Det har såvitt styrelsen känner till, inte framkommit särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter, som på något sätt påverkat val av styrelseledamöter

eller tillsättande av VD eller andra befattningshavare.

Samtliga styrelseledamöter kan nå via Bolagets huvudkontor på adress: Vici iGAMING, Kungsgatan 8, 111 43 Stockholm.

Transaktioner med närstående

Det föreligger inga transaktioner med närstående.

Särskilda överenskommelser

Såvitt styrelsen känner till finns det inga aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Vici iGAMINGs aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen känner till finns inte heller några andra överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Intressekonflikter

Det föreligger ingen potentiell intressekonflikt hos någon av styrelseledamöterna eller ledande befattningshavarna, det vill säga ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har något privat intresse som kan stå i strid med Bolagets intressen. Vissa av styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna har dock ekonomiska intressen i Bolaget genom aktieinnehav.



AKTIEKAPTIAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Enligt Vici iGAMING:s bolagsordning får antalet aktier inte understiga 2 500 000 och inte överstiga 10 000 000. Det finns Inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier i Vici iGAMING. Per dagen för Memorandumet uppgår aktiekapitalet i Bolaget till 500 000 SEK fördelat på 2 500 000 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,20 SEK. Aktierna är denominerade i SEK. Samtliga aktier är fullt inbetalda.

VISSA RÄTTIGHETER FÖRENADE MED AKTIERNA

Rösträtt

I Bolaget finns ett aktieslag. En aktie ger en (1) röst. Samtliga aktier har lika andel av Bolagets resultat och utdelning.

Företrädesrätt till nya aktier mm

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler eller genomför en kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehas före emissionen. Det finns inga bestämmelser i Vici iGAMINGs bolagsordning som begränsar möjligheten att, i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen, emittera nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler med avvikelser för aktieägarnas företrädesrätt.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Vici iGAMING ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Rätt till

utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare på den avstämningsdag för utdelning som beslutas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie. Om aktieägare inte kan nås, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

UTDELNINGSPOLICY

Vici iGAMING har hittills inte lämnat någon utdelning till Bolagets aktieägare. Vici iGAMING är ett tillväxtbolag och Bolagets kassaflöde avses under kommande åren användas för att finansiera fortsatt utveckling och fortsatt expansion varför någon utdelning inte förväntas lämnas.

KÄLLSKATT PÅ UTDELNING

Vici iGAMING påtar sig ej ansvaret för att innehålla källskatt på utdelning.

ÖVRIGT

Bolagets aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Inget offentligt uppköpserbjudande har lämnats avseende Bolagets aktier under innevarande eller föregående räkenskapsår.

BEMYNDIGANDEN

Vid extra bolagsstämma den 23 maj 2019 beslutade stämman att bemyndiga styrelsen att före årsstämman 2020, vid ett eller flera tillfällen besluta om emission, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, av aktier, konvertibler eller teckningsoptioner, varvid betalning ska kunna ske med kontanter och/eller genom

fördringskvittning och/eller med apportegendom.

AKTIEÄGARAVTAL

Såvitt Bolaget känner till existerar inga aktieägaravtal eller liknande överenskommelser mellan aktieägarna i Vici iGAMING som syftar till att skapa gemensamt inflytande över Bolaget, eller som kan resultera i en förändring av kontrollen över Bolaget.

NYEMISSION I SAMBAND MED ERBJUDANDET

Erbjudandet omfattar högst 1 315 789 nyemitterade aktier. De nya aktierna emitteras till en kurs om 7,60 SEK per aktie. Teckning av nya aktier skall ske under perioden 5–20 juni 2019. Erbjudandet innebär att antalet aktier kommer öka från 2 500 000 stycken till högst 3 815 789 stycken. För nuvarande aktieägare motsvarar detta en utspädning om 34 % av kapitalandel och röstandel i Bolaget (under antagande om fulltecknat Erbjudande).

AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING

Nedanstående tabell visar aktiekapitalets utveckling sedan starten 2019 och fram till dagen för detta Memorandum.

Tidpunkt	Händelse	Antal aktier			Aktiekapital		Tillfört kapital	
		Förändring	Totalt	Kvotvärde	Förändring	Totalt	Pris/aktie	Ack. Tillfört
2019	Nybildning	5 000	5 000	100,00	500 000	500 000	100,00	500 000
2019	Split 500:1	2 000 000	2 500 000	0,20	-	-	-	-
2019	Erbjudandet	1 315 789	3 815 789	0,20	263 157,80	763 157,80	7,60	9 999 996,40

ÄGARSTRUKTUR

Nedan återges Bolagets aktiebok per den 31 maj i sammandrag. Per detta datum uppgår antalet aktieägare till två stycken. Det finns såvitt Bolaget känner till inget direkt eller indirekt ägande som leder till kontroll av Bolaget per dagen för Memorandumets utgivande.

Aktieägare	Totalt antal aktier	röster/kapital
Norwegian Real Estate AS ¹	2 250 000	90 %
Sempervirens Invest AS ²	250 000	10 %
Summa	2 500 000	100 %

¹Ägs till 50 % av Rune Solstad och till 50 % av Trond Nyland.

²Ägs till 100 % av Carlo Giulio Vaiarello.



BOLAGSORDNING

Vici iGaming AB,
org. nr 559121-6048

§ 1 Firma

Bolagets företagsnamn är Vici iGaming AB (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

§ 3 Verksamhet

Bolaget ska erbjuda tjänster inom google optimering och därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet utgör lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

§ 5 Aktieantal

Antalet aktier i bolaget ska vara lägst 2 500 000 och högst 10 000 000.

§ 6 Styrelse

Styrelsen består av 3 - 10 ledamöter med högst 10 suppleanter.

§ 7 Revisorer

Bolaget ska välja 1 - 2 revisorer med eller utan revisorssuppleanter.

§ 8 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Dagens Industri.

Kallelse till årsstämma och annan bolagsstämma ska ske tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman och ifråga om extra bolagsstämma som inte ska behandla fråga om ändring i bolagsordningen tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

§ 9 Årsstämma

Årsstämma hålles årligen inom 6 månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämman ska följande ärenden förekomma:

- 1) Val av ordförande vid stämman
- 2) Upprättande och godkännande av röstlängd
- 3) Val av en eller två protokolljusterare
- 4) Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
- 5) Godkännande av dagordning
- 6) Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
- 7) Beslut
 - a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
 - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
- 8) Fastställande av styrelse- och eventuella revisorsarvoden
- 9) Val av styrelse och, i förekommande fall revisorer samt eventuella revisorssuppleanter
- 10) Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 10 Räkenskapsår

Räkenskapsår är 0101 - 1231.

§ 11 Deltagande på bolagsstämma

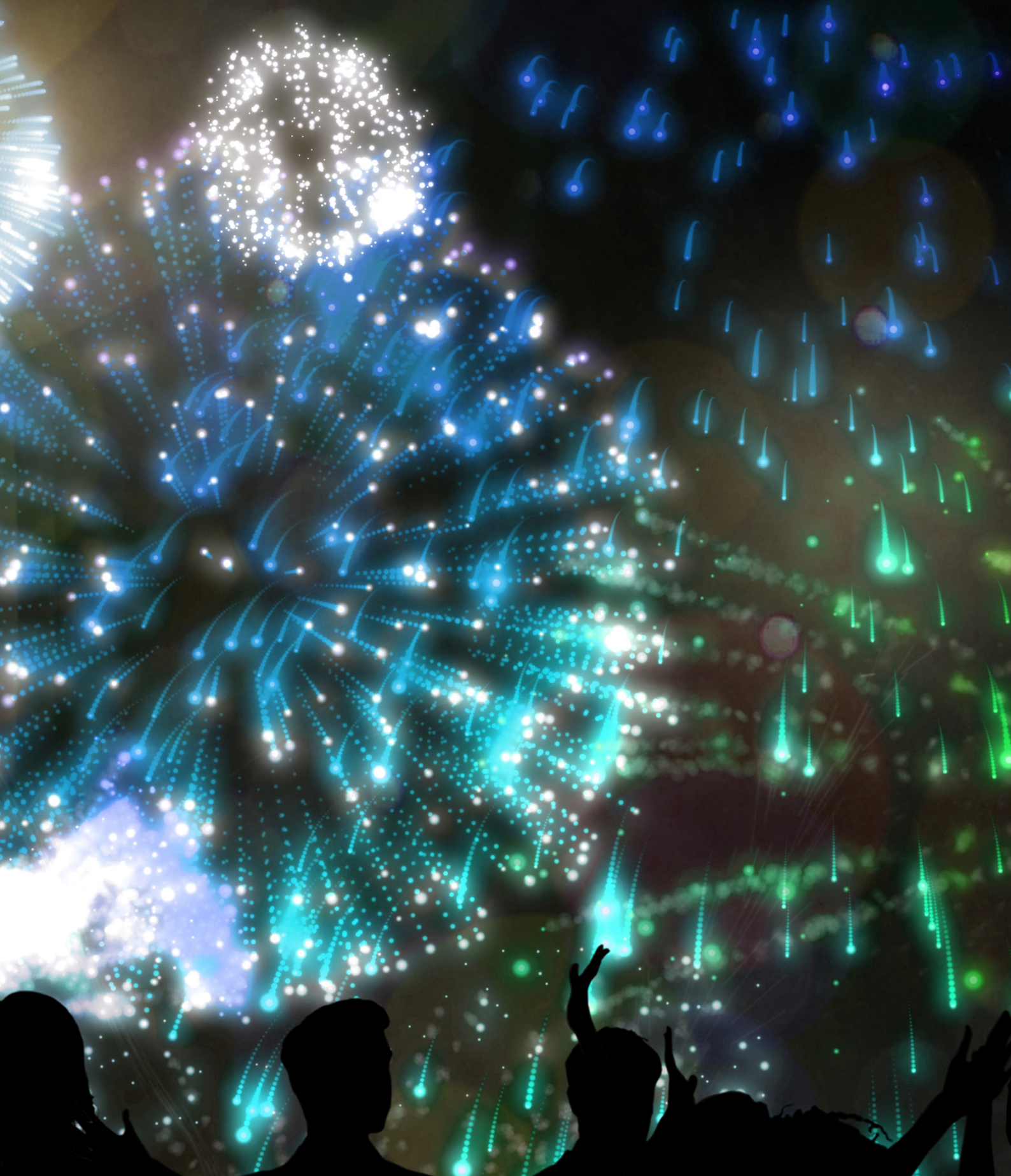
För att få delta på bolagsstämma ska aktieägare anmäla sig samt antalet biträden hos bolaget före klockan 16.00 senast den dag, som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får ej vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Ombud behöver ej anmäla antalet biträden. Antalet biträden får högst vara två.

§ 12 Avstämningsförbehåll

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

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

VISSA SKATTEFRÅGOR I SVERIGE



Inledning

Följande sammanfattning avser skattekonsekvenser för investerare, som är eller kommer att bli aktieägare i Vici iGAMING AB (publ). Sammanfattningen är baserad på aktuell lagstiftning och är endast avsedd som allmän information.

Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror delvis på dennes egen situation. Särskilda skattekonsekvenser, som ej finns beskrivna i det följande, kan bli aktuella för vissa kategorier av skattskyldiga, inklusive personer ej bosatta i Sverige. Framställningen omfattar bland annat inte de fall där aktie innehas som omsättningstillgång eller innehas av handelsbolag.

Utdelning

Mottagen utdelning är i sin helhet skattepliktig för fysiska personer och dödsbon. Beskattning sker i inkomstslaget kapital. Skattesatsen är för närvarande 30 procent.

För juridiska personers innehav av så kallade kapitalplacersaktier gäller att hela utdelningen utgör skattepliktig inkomst av näringsverksamhet. Skattesatsen är för närvarande 22 procent.

För svenska aktiebolag och ekonomiska föreningar föreligger skattefri utdelning på så kallade näringsbetingade aktier. Noterade andelar anses näringsbetingade under förutsättning att andelsinnehavet motsvarar minst 10 procent av rösterna eller att innehavet betingas av rörelsen. Skattefrihet för utdelning på noterade aktier förutsätter att aktierna inte avyttras inom ett år från det att aktierna blev näringsbetingade för innehavaren. Kravet på innehavstid måste inte vara uppfyllt vid utdelningstillfället.

Försäljning av aktier

Genomsnittsmetoden – Vid avyttring av aktier i Vici iGAMING AB (publ) skall genomsnittsmetoden användas oavsett om säljaren är en fysisk eller en juridisk person. Enligt denna metod skall anskaffningsvärdet för en aktie utgöras av den genomsnittliga anskaffningskostnaden för aktier av samma slag och sort beräknat på grundval av faktiska anskaffningskostnader och hänsyn taget till inträffade förändringar (såsom split eller fondemission) avseende innehavet. Som ett alternativ till genomsnittsmetoden kan ifråga om marknadsnoterade aktier den s.k. schablonregeln användas. Denna regel innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 procent av försäljningspriset efter avdrag.

Privatpersoner – Vid försäljning av aktier beskattas fysiska personer och dödsbon för kapitalvinster i inkomstslaget kapital. Skattesatsen är för närvarande 30 procent. Kapitalförlust på aktier är samma år avdragsgill mot vinst på andra aktier eller mot andra marknadsnoterade delägarätter (med undantag för andelar i investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter). Till den del förlusten inte är fullt ut avdragsgill enligt ovan är den avdragsgill med 70 procent mot andra kapitalinkomster. Om det uppkommer ett underskott i inkomstslaget kapital, medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt med 30 procent för underskott som uppgår till högst 100 000 SEK och med 21 procent för underskott därutöver.

Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Juridiska personer – Juridiska personer utom dödsbon beskattas för kapitalvinster i inkomstslaget näringsverksamhet för närvarande till skattesatsen 22 procent. Vinsten beräknas dock enligt vanliga regler. Kapitalförluster på aktier, som innehas som kapitalplacering, får endast kvittas mot kapitalvinster på aktier och aktierelaterade instrument.

Om vissa villkor är uppfyllda kan förlust även kvittas mot kapitalvinster på aktier och aktierelaterade instrument som uppkommit i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger. En inte utnyttjad förlust får utnyttjas mot kapitalvinst på aktier eller aktierelaterade instrument utan begränsning framåt i tiden.

För näringsbetingat innehav av noterade aktier gäller för närvarande att ingen avdragsrätt föreligger för förluster samtidigt som vinster ej är skattepliktiga under förutsättning att aktierna inte avyttras inom ett år från det att andelarna blivit näringsbetingade hos innehavaren.

Fåmansaktiebolag – För fåmansaktiebolag gäller särskilda regler. Dessa berör dock endast sådana aktieägare eller närstående denne, som är verksamma i Bolaget i betydande omfattning. Beskrivningen avser endast fall där ägaren är passiv, och dessa särskilda regler behandlas därför inte närmare här.

Investeringsparkonto

För fysiska personer som innehar aktierna i Investeringsparkonto utgår ingen reavinstskatt vid försäljning av aktierna. Det föreligger inte heller någon avdragsrätt vid förlust vid försäljning av aktierna. För eventuell utdelning på aktierna erläggs ingen källskatt.

All beskattning sker via en avkastningsskatt som baseras på kapitalbasen för kontot, oavsett om det gjorts vinst eller förlust på kontot. Avkastningsskatten är ca 0,50 procent, och betalas varje år.

Investeraravdrag

Från och med den 3 december 2013 gäller att fysiska personer som förvärvat andelar i ett företag av mindre storlek vid en nyemission kan få göra avdrag för hälften av betalningen för andelar i inkomstslaget kapital. Avdrag ges med högst 650 000 SEK per person och år, vilket motsvarar förvärv av andelar för 1 300 000 SEK. Avdraget innebär en skattereduktion på 15 procent av investerat belopp.

Säljs andelarna inom 5 år blir den skattskyldige återbetalningsskyldig för erhållen skattereduktion.

En investering i Bolaget kan ge möjlighet till skattereduktion för personer som är skattskyldig för kapitalvinsten i Sverige.

Arvs- och gåvobesättning

Arvs- och gåvobesättning är sedan 17 december 2004 slopad, varpå ingen arvs- eller gåvobesättning utgår vid förvärv av aktier genom arv eller gåva.

Kupongskatt

För aktieägare bosatta i utlandet, som erhåller utdelning från Sverige,

innehålls normalt kupongskatt. Skattesatsen är för närvarande 30 procent, som i allmänhet reduceras genom tillämpligt dubbelbesättningsavtal. För utländskt bolag som innehaft näringsbetingad aktie i minst ett år kan dock utdelningen vara skattefri om skattefrihet hade förelegat om det utländska Bolaget hade varit ett svenskt företag. I Sverige är det normalt Euroclear, som svarar för att kupongskatt innehålls. I de fall aktier är förvaltarregistrerade, svarar förvaltaren för kupongskatteavdraget.

Adresser

BOLAGET

Vici iGAMING AB (PUBL.)
Kungsgatan 8
111 43 Stockholm
www.viciigaming.se

EMISSIONSINSTITUT

Eminova Fondkommission AB
Biblioteksgatan 3, 3 tr.
111 46 Stockholm
Telefon: 08-684 11 00

REVISORER

Falköga Revision, Redovisning och Företagsrådgivning AB
Kungsgatan 8
111 43 Stockholm



Vici IGAMING