



FÖRETRÄDES- EMISSION 2018

Inbjudan till teckning av aktier i ESEN eSports AB

NOTERA ATT TECKINGSRÄTTERNA KAN HA ETT EKONOMISKT VÄRDE

För att inte teckningsrätternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- Utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna nya aktier senast den 5 november 2018, eller
- Senast den 1 november 2018 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av nya aktier.

Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav och depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

DISTRIBUTION AV DETTA INFORMATIONSMEMORANDUM OCH TECKNING AV NYA AKTIER ÄR FÖREMÅL FÖR BEGRÄNSNINGAR I VISSA JURISDIKTIONER.

**AUGMENT
PARTNERS**

VIKTIG INFORMATION

Detta informationsmemorandum ("Memorandumet") har upprättats med anledning av erbjudandet om teckning av aktier i ESEN eSports AB, org. nr 559022-4506 ("ESEN" eller "Bolaget"). Med "Företrädesemissionen" avses erbjudandet till Bolagets aktieägare att med företrädesrätt teckna nya aktier enligt villkoren i Memorandumet. Med "Överteckningsemmissionen" avses den nyemission som Bolaget, för det fall Företrädesemissionen övertecknas och styrelsen finner det lämpligt, helt eller delvis kan komma att påkalla. Vidare har styrelsen beslutat om nyemission av vederlagsfria teckningsoptioner ("Teckningsoptionerna"). Med "Augment Partners" avses Augment Partners AB, org. nr 559071-0793. Med "Invesdor" avses Invesdor Oy, org. nr 2468896-2. Med "Aqurat Fondkommission" avses Aqurat Fondkommission AB, org. nr 556736-0515. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor, "USD" avser amerikanska dollar och "EUR" avser euro. Med "K" avses tusen och med "M" avses miljoner.

Memorandumet utgör inte ett prospekt och har således inte upprättats i enlighet med till exempel bestämmelserna i lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Europaparlamentets och Rådets direktiv 2003/71/EG och EU-kommissionens förordning (EG) nr 809/2004. Memorandumet har inte heller godkänts och registrerats hos Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lagen om handel med finansiella instrument. En investering i aktier är förenad med vissa risker (se avsnittet "Riskfaktorer"). När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av ESEN och detta Memorandum, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet.

Vissa siffror i detta Memorandum har varit föremål för avrundning. Detta medför att vissa tabeller inte synes summera korrekt. Detta är fallet till när till exempel belopp anges i tusen-, eller miljontal och förekommer särskilt i avsnittet "Utvald finansiell information", "Eget kapital, skulder och annan finansiell information" nedan samt i historisk finansiell information som medtagits i Memorandumet eller införlivats genom hänvisning.

DISTRIBUTIONSOMRÅDE

Erbjudandet att teckna aktier enligt Memorandumet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare memorandum, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Memorandumet får inte distribueras i eller till land där distributionen förutsätter ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land.

Varken teckningsrätter, betalda tecknade aktier ("BTA"), de nyemitterade aktierna eller Teckningsoptionerna har registrerats eller kommer att registreras 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 något annat land där Företrädesemissionen eller distribution av Memorandumet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses ogiltig. Följaktligen får teckningsrätter, BTA, aktier eller Teckningsoptioner inte direkt eller indirekt, utbudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

FRAMTIDSINRIKTAD INFORMATION

De uttalanden av framåtriktad karaktär som finns i Memorandumet återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling och gäller vid tidpunkten för offentliggörande av Memorandumet. Även om Bolaget anser att förväntningarna som beskrivs i sådana framtidsinriktade uttalanden är rimliga, finns det ingen garanti för att denna framtidsinriktade information förverkligas eller visar sig vara korrekt. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets direkta och indirekta kontroll. Presumptiva investerare uppmanas därför att ta del av den samlade informationen i Memorandumet beaktat att framtida resultat och utveckling kan skilja sig väsentligt från styrelsens förväntningar. Någon försäkran att bedömningar som görs i Memorandumet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått. Bolaget gör heller inga utfästelser om att offentligt uppdatera och/eller revidera framåtriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller annat utöver vad som krävs enligt lag, regelverk eller andra föreskrifter.

INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Memorandumet innehåller information som har hämtats från tredje part. All sådan information har återgivits korrekt. Även om Bolaget anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen obero-

ende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Såvitt Bolaget känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av tredje parter varifrån informationen hämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

FINANSIELL RÅDGIVARE

Finansiell rådgivare till Bolaget är Augment Partners som biträtt Bolaget i upprättandet av Memorandumet. Då samtliga uppgifter i Memorandumet härrör från Bolaget friskriver sig Augment Partners från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Memorandumet.

MEMORANDUMETS TILLGÄNGLIGHET

Memorandumet finns tillgängligt på Bolagets webbplats www.esenesports.com och Spotlight Stock Markets webbplats www.spotlightstockmarket.com. Under anmälningsperioden finns Memorandumet även tillgängligt på Aqurat Fondkommissionens hemsida www.aqurat.se.

TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på Memorandumet inklusive till Memorandumet hörande handlingar. Tvist med anledning av innehållet i Memorandumet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

SPOTLIGHT STOCK MARKET

ESEN:s aktie är upptagen till handel på Spotlight Stock Market. Spotlight Stock Market är en bifirma till ATS Finans AB, ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight Stock Market driver en så kallad MTF-plattform. Bolag som är noterade på Spotlight Stock Market har förbundit sig att följa Spotlight Stock Markets noteringsavtal. Avtalet syftar bland annat till att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden får korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka bolagets aktiekurs. Handeln på Spotlight Stock Market sker i ett elektroniskt handelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Nordic Growth Market. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på Spotlight Stock Market kan använda sin vanliga bank eller fondkommissionär.

INNEHÅLLS- FÖRTECKNING

Villkor i sammandrag	4
Risikfaktorer	6
Inbjudan	8
Bakgrund och motiv	10
VD har ordet	12
Villkor och anvisningar	14
Marknadsöversikt	20
Verksamhetsbeskrivning	24
Utvald finansiell information	30
Eget kapital, skulder och annan finansiell information	36
Aktien och ägarförhållanden	38
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	40
Bolagsstyrning	44
Bolagsordning	46
Legala frågor och kompletterande information	47
Vissa skattefrågor i Sverige	50
Teckningsoptionsvillkor	52
Adresser	64

VILLKOR I SAMMANDRAG

19/10 – 5/11-2018

TECKNINGSTID

Den som på avstämningsdagen den 17 oktober 2018 är registrerad aktieägare i ESEN äger rätt att med företrädare teckna aktier i Företrädesemissionen och kommer att er-hålla en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie. Två (2) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av nya aktier.

Pris per aktie	4,60 SEK
Pre-money värdering	14,6 MSEK
Företrädesemissionens storlek	7,3 MSEK
Överteckningsemissionens storlek	1,5 MSEK
Maximalt antal aktier i Företrädesemissionen	1 589 662 aktier
Maximalt antal aktier i Överteckningsemissionen	317 932 aktier
Tecknings- och garantiåtaganden	Företrädesemissionen är säkerställd till 73,2 procent genom teckningsåtaganden om cirka 2,8 MSEK, motsvarande 37,7 procent av Företrädesemissionen samt garantiåtaganden om cirka 2,6 MSEK, motsvarande 35,5 procent av Företrädesemissionen. Samtliga parter som har lämnat garantiåtaganden har även ingått teckningsåtagande i emissionen.
Teckningsoptioner	För varje två (2) tecknade, betalda och tilldelade aktier i Företrädesemissionen eller Överteckningsemissionen erhålls en (1) vederlagsfri Teckningsoption. Vardera Teckningsoption berättigar till nyteckning av en (1) aktie under perioden 2 september – 16 september 2019 till en teckningskurs om 6,00 SEK.
Avstämningsdag	17 oktober 2018
Teckningstid	19 oktober – 5 november 2018
Handel med teckningsrätter	19 oktober – 1 november 2018
Handel med BTA	19 oktober 2018 fram till dess att Företrädesemissionen är registrerad vid Bolagsverket. Denna registrering beräknas ske vecka 48.
Preliminärt datum för offentliggörande av utfall	8 november 2018
Handelsplats	Spotlight Stock Market
ISIN-kod aktie	SE0009889157
ISIN-kod teckningsrätt	SE0011751650
ISIN-kod BTA	SE0011751668

EXEMPEL

En aktieägare har 1 000 aktier i ESEN på avstämningsdagen den 17 oktober 2018. Aktieägaren erhåller 1 000 teckningsrätter. Teckningsrätterna kan utnyttjas för teckning av 500 nya aktier för 4,60 SEK per aktie. Totalt ska således 2 300 SEK erläggas för de nya aktierna. Efter Företrädesemissionen äger aktieägaren 1 500 aktier

i ESEN.

Aktieägaren erhåller även en vederlagsfri Teckningsoption för varje två tecknade aktier, således 250 Teckningsoptioner i detta exempel. Aktieägaren kan välja att helt eller delvis nyttja Teckningsoptionerna för teckning av nya aktier för 6,00 SEK per aktie under perioden

2 september – 16 september 2019. För det fall aktieägaren väljer att helt nyttja Teckningsoptionerna ska ytterligare 1 500 SEK erläggas och aktieägaren äger då efter Företrädesemissionen och genom Teckningsoptionerna 1 750 aktier i ESEN. Totalt har 3 800 SEK erlagts.

RISKFAKTORER

En investering i aktier är alltid förenad med risk. Ett antal faktorer utanför Bolagets kontroll, liksom flertal faktorer vars effekter Bolaget kan påverka genom sitt agerande, kan komma att få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, vilket kan medföra att värdet på Bolagets aktier minskar och att en aktieägare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Avsnittet nedan gör inte anspråk på att vara fullständigt.

Även risker och osäkerheter som för närvarande är okända för Bolaget eller som för närvarande inte betraktas som avgörande, kan också komma att inverka på Bolagets verksamhet, finansiella ställning eller aktiekurs. Ordningföljden i riskbeskrivningen är inte sammanställd efter betydelse och den är inte avsedd att rangordna sannolikheten för att de olika omständigheterna skulle kunna inträffa och ger heller ingen indikation på hur stor inverkan riskerna skulle kunna ha på Bolagets verksamhet, finansiella ställning, resultat eller aktiekurs. Vid en bedömning av Bolagets framtida utveckling är det viktigt att beakta och bedöma dessa riskfaktorer. Ägande av aktier är alltid förenat med risk och innehavare av aktier i ESEN, uppmanas därför att, utöver den information som ges i Memorandumet, göra sin egen bedömning av nämnda och potentiella tillkommande riskfaktorer.

VERKSAMHETS- OCH BRANSCH-RELATERADE RISKER

DET FÖRELLIGER OSÄKERHET RÖRANDE DEN FRAMTIDA MARKNADsutvecklingen

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

BRANSCHEN SOM ESEN VERKAR INOM ÄR STARKT KONKURRENSUTSATT

ESEN opererar på en global och mycket konkurrensutsatt marknad. Bolaget konkurrerar inte enbart mot andra e-sportbolag utan även mot andra aktörer som levererar alternati-

va underhållningstjänster såsom filmer, TV, sport och andra upplevelser. Det finns en risk att Bolaget kan bli utkonkurrerat på ett eller flera områden av andra aktörer vilket medför en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

ESEN ÄR VERKSAMT I EN OUTVECKLAD MARKNADSNISCH

ESEN är till stor del positionerad i en marknadsnisch för organiserat spelande (licensierade spelare), en del av marknaden som i stor utsträckning fortsatt är outvecklad. ESEN har inlett samarbeten med nationella e-sportsförbund och för även dialoger med andra parter om utvecklingen av det organiserade spelande såväl i Norden som Europa. Nationella och mångnationella förbund och organisationer är ofta i större utsträckning beroende av mer rigida beslutprocesser. Detta kan föranleda till att nuvarande och framtida samarbetsdiskussioner tar längre tid än beräknat, vilket kan medföra en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

DEN MARKNAD SOM ESEN VERKAR PÅ ÄR UTSATT FÖR POLITISK RISK

E-sport och spelande kan i framtiden komma att i allt större utsträckning begränsas genom politiska regleringar. Vid sådana händelser kan såväl kund-, tittar-, och användartillströmning minska för ESEN vilket medför en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

ESEN:S VERKSAMHET UNDER FÖRÄNDRING

ESEN håller på att genomgå en strategisk omvandling av verksamheten från att i huvudsak fokusera på sändningar till att utveckla och tillhandahålla en digital plattform för deltagare, tittare, organisationer och andra marknadsaktörer. Syftet med förändringen är att kapitalisera på befintliga strukturer inom ramen för ESEN:s verksamhet och konsumentbeteende. Det är möjligt att ESEN:s strategiska omvandling inte kommer att utfalla som planerat, vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

ESEN ÄR BEROENDE AV SAMARBETEN OCH PARTNERSKAP

Partnerskap och samarbeten utgör en väsentlig del av Bolagets verksamhet. Hittills har flera samarbeten och affärsförhållanden etablerats med andra aktörer på marknaden. Om någon

av dessa aktörer skulle försättas i en position som försvarar eller försenar parternas åtaganden inom ramen för samarbetet eller affärsförhållanden kan det medföra en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

ESEN:S VERKSAMHET ÄR SÅRBAR FÖR TEKNOLOGISK UTVECKLING

Det föreligger risk att resultaten av den teknologiska utvecklingen som Bolaget är beroende av inte motsvarar Bolagets, kundernas eller marknadens ställda förväntningar. Detta kan i sin tur innebära försenad eller helt utebliven marknads lansering av delar av eller hela Bolagets tjänsteutbud med uteblivna intäkter och/eller ökade utvecklingskostnader som följd. Likaså föreligger risk att Bolaget inte lyckas finna de affärsupplägg som krävs för kommersiella lanseringar, eller att dessa mål inte uppnås inom rimlig tid. Skulle något av detta inträffa medför det en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

ESEN:S VERKSAMHET SÅRBART FÖR STÖRNINGAR OCH AVBROTT

Bolagets IT-system eller andra system hos dess leverantörer, samarbetspartners eller motsvarande kan drabbas av störningar och olika avbrott. Sådana störningar kan exempelvis vara störningar i tillhandahållandet av el eller liknande fundamentala samhällstjänster, extremt väder, säkerhetsfrågor eller systemfel. Störningar av detta slag kan påverka Bolagets tjänsteerbjudande vilket i sin tur medför en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

ESEN:S VERKSAMHET BEROENDE AV IT-SÄKERHET

Bolaget är sårbart för olika typer av IT-brott eller störningar som till exempel systemintrång samt virus och det finns risk för att utomstående kan lyckas göra intrång i Bolagets IT-system och därigenom komma åt känslig information eller på annat sätt skada Bolagets verksamhet. Om Bolaget utsätts för IT-brott eller misslyckas med att upprätthålla ett adekvat IT-skydd kan det medföra en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

ESEN KAN MISSKÖTA INSAMLINGEN OCH BEHANDLINGEN AV PERSONUPPGIFTER

ESEN:s verksamhet kan, från tid till annan, komma att omfatta databehandling, vilket kan innebära att Bolaget blir ansvarig för att

säkerställa att insamlingen och behandlingen av personuppgifter görs i enlighet med tillämpliga lagar och regler. Nya regler som syftar till att skydda den personliga integriteten har nyligen trätt i kraft i EU och Sverige. Den nya regleringen medför nya krav i förhållande till Bolagets behandling av personuppgifter och Bolaget kan komma behöva utvärdera och uppdatera befintliga system och rutiner, med risk för ökade kostnader, för att säkerställa regelbaserad. Om Bolaget missköter insamling och behandling av personuppgifter eller i övrigt strider mot kommande skärpta lagkrav kan civil- eller straffrättsliga sanktioner, inklusive viten till betydande belopp, riktas mot Bolaget eller dess ledning, vilket i sin tur kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

FÖRLUST AV ELLER OTILLRÄCKLIG FÖRMÅGA ATT ATTRAHERA NYCKELPERSONER KAN STÖRA ESEN'S VERKSAMHET

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

BEROENDE AV FÖRMÅGAN ATT HANTERA TILLVÄXT

I takt med att ESEN och dess organisation växer behöver effektiva planerings- och ledningsprocesser utvecklas. Om Bolaget misslyckas med att hantera en snabb tillväxttakt föreligger risk att detta kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

OVISSHET AVSEENDE ESEN'S INTJÄNINGSFÖRMÅGA OCH FRAMTIDA KAPITALBEHOV

Det föreligger risk att Bolaget under kortare eller längre perioder inte kommer generera tillräckliga medel för att finansiera den fortsatta verksamheten. Det föreligger vidare risk att Bolaget inte kommer kunna erhålla erforderlig finansiering eller att sådan finansiering erhålls på, för befintliga aktieägare, ofördelaktiga villkor. Ett misslyckande med att erhålla ytterligare finansiering vid en viss tidpunkt kan innebära att Bolaget måste omstrukturera den operativa planen eller avsluta verksamheter vilket medför en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

RISKER RELATERADE TILL AKTIEN OCH FÖRETRÄDESEMISSIONEN

AKTIEKURS OCH LIKVIDITET

Kursutvecklingen för ESEN:s aktier är beroende av en rad olika faktorer, varav en del är bolagsspecifika och andra är knutna till aktiemarknaden som helhet. Bolagets aktiekurs kan komma att falla efter genomförande av Företrädesemissionen på grund av det utökade antalet aktier i Bolaget. Aktiekursen kan vidare komma att påverkas negativt till följd av att aktier eventuellt avyttras på marknaden eller till följd av en förväntan om att sådan avyttring kommer att ske eller annars som en konsekvens av eller i relation till Företrädesemissionen. Försäljning av aktier kan även göra det svårt för Bolaget att i framtiden anskaffa kapital genom nyemission av aktier eller andra värdepapper. Vidare kan begränsad likviditet i ESEN-aktien medföra ökade aktiefluktuationer samt problem för enskilda aktieägare att sälja större handelsposter. Det finns en risk för att aktien i ESEN inte kommer kunna säljas till en för innehavaren acceptabel kurs vid någon tidpunkt.

HANDEL PÅ OREGLERAD MARKNAD

Aktierna i ESEN handlas på Spotlight Stock Market som inte är en reglerad marknad, utan en så kallad handelsplattform. En handelsplattform är inte föremål för ett lika strikt regelverk som en reglerad marknad, och därmed är en investering i aktier på en handelsplattform typiskt sett förknippad med högre risker än en investering på en reglerad marknad.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Teckningsrätterna kommer att handlas på Spotlight Stock Market under perioden 19 oktober – 1 november 2018. Det finns en risk för att en aktiv handel med teckningsrätterna inte kommer att utvecklas under perioden i fråga samt att det inte kommer att finnas tillräcklig likviditet i teckningsrätterna, vilket kan medföra att enskilda innehavare inte kan avyttra sina teckningsrätter.

HANDEL I TECKNINGSOPTIONERNA

Bolaget avser ansöka om handel av Teckningsoptionerna på Spotlight Stock Market under perioden fram till Teckningsoptionernas teckningstid som sker under perioden 2 september – 16 september 2019. Det finns en risk att Teckningsoptionerna inte godkänns för handel på grund av faktorer såsom bland annat icke erforderlig spridning. Även om Teckningsoptionerna godkänns för handel föreligger risken att en aktiv handel med Teckningsoptionerna inte kommer att utvecklas under perioden i fråga samt att det inte kommer finnas tillräcklig likviditet i Teckningsoptionerna, vilket kan medföra att enskilda inne-

havare inte kan avyttra sina Teckningsoptioner.

ÄGARE MED BETYDLIGT INFLYTANDE

ESEN:s ägande kommer även efter Företrädesemissionen att till stor del vara centrerade till ett fåtal av Bolagets aktieägare. Följaktligen har dessa aktieägare, var för sig eller tillsammans, möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande på alla ärenden som kräver godkännande av aktieägarna på bolagsstämma, däribland utnämning och avsättning av styrelseledamöter, eventuella förslag till fusioner, konsolidering eller försäljning av samtliga eller i stort sätt alla Bolagets tillgångar, samt andra typer av företagstransaktioner. Denna ägarkoncentration kan vara till nackdel för andra aktieägare som har andra intressen än majoritetsägarna. Dessutom kan den höga ägarkoncentrationen påverka aktiekursen negativt eftersom investerare ibland ser nackdelar med att äga aktier i företag med stark ägarkoncentration. Sammantaget äger Bolagets två största aktieägare tillsammans 1 200 000 aktier före Företrädesemissionen. Efter Företrädesemissionen kommer Bolagets två största aktieägare att tillsammans äga 1 234 000 aktier, vilket motsvarar 25,9 procent av antalet utestående aktier i det fall Företrädesemissionen fulltecknas och cirka 24,3 procent av antalet utestående aktier i det fall även Övertäckningsemmissionen tecknas till fullt.

UTSPÄDNING

De aktieägare som helt eller delvis väljer att inte utnyttja sina teckningsrätter till att teckna nya aktier i Företrädesemissionen kommer få sitt ägande i Bolaget utspätt. Deras andel av aktier och röster i Bolaget kommer därmed att minska, vilket kan leda till att framtida vinster, för det fall sådana uppkommer, inte kommer tillfalla dem i samma omfattning som före Företrädesemissionen.

TECKNINGS- OCH GARANTIÅTAGANDEN

Bolaget har erhållit tecknings- och garantiåtaganden avseende Företrädesemissionen från ett antal aktieägare i Bolaget men framförallt från externa investerare omfattande 73,2 procent av det totala antalet aktier i Företrädesemissionen (motsvarande cirka 5,4 MSEK). Åtagandena är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning, eller liknande arrangemang, varför det finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer infrias. Detta skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Företrädesemissionens genomförande.

INBJUDAN



Företrädesemission om 7,3 MSEK med
vidhängande vederlagsfria Teckningsoptioner.

ESEN:s styrelse beslutade den 18 september 2018, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 17 maj 2018, att öka Bolagets aktiekapital med högst 285 294,69 SEK genom nyemission av högst 1 589 662 aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare, det vill säga Företrädesemissionen.

Den som på avstämningsdagen den 17 oktober 2018 är aktieägare i ESEN har företrädesrätt att teckna nya aktier i emissionen och erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie. Två (2) teckningsrätter berättigar innehavaren att teckna en (1) ny aktie till en teckningskurs om 4,60 SEK per aktie. Teckningstiden löper under perioden 19 oktober – 5 november 2018.

Utöver Företrädesemissionen har Bolagets styrelse rätt att besluta om att utöka Bolagets aktiekapital med ytterligare 57 058,87 SEK genom nyemission av ytterligare högst 317 932 aktier för det fall Företrädesemissionen övertecknas, det vill säga Överteckningsemissionen. Syftet med Överteckningsemissionen är att kunna tillgodose ett intresse att teckna aktier i Bolaget hos de personer som deltagit i Erbjudandet och inte erhållit tilldelning av samtliga av dem tecknade aktier.

Bolagets styrelse beslutade vidare den 18 september 2018, med stöd av bemyndigande från årsstämman den

17 maj 2018, om högst 953 797 teckningsoptioner att vederlagsfritt tilldelas de som tilldelats aktier i Företrädesemissionen och Överteckningsemissionen, det vill säga Teckningsoptionerna. För varje två (2) tecknade, betalda och tilldelade aktier i Företrädesemissionen eller Överteckningsemissionen erhålls en (1) vederlagsfri Teckningsoption. Vardera Teckningsoption berättigar till nyteckning av en (1) aktie under perioden 2 september – 16 september 2019 till en teckningskurs om 6,00 SEK. Genom utnyttjandet av Teckningsoptionerna kan Bolagets aktiekapital komma att ökas med högst 171 176,78 SEK genom emission av 953 797 nya aktier.

Företrädesemissionen kommer vid full teckning att tillföra Bolaget cirka 7,3 MSEK före avdrag för emissionskostnader som beräknas uppgå till cirka 1,4 MSEK. Vid full teckning av Överteckningsemissionen tillförs Bolaget ytterligare cirka 1,5 MSEK före avdrag för emissionskostnader som beräknas uppgå till cirka 0,1 MSEK. Vid fullt utnyttjande av Teckningsoptionerna tillförs Bolaget ytterligare cirka 5,7 MSEK före avdrag för emissionskostnader som beräknas uppgå till cirka 0,5 MSEK. Aktieägare som väljer att inte utnyttja sina teckningsrätter till att teckna aktier kommer att vidkännas en maximal utspädning om cirka

33,3 procent genom Företrädesemissionen, ytterligare maximalt cirka 6,3 procent genom Överteckningsemissionen samt ytterligare cirka 15,8 procent vid fullt utnyttjande av Teckningsoptionerna. Därmed uppgår den totala utspädningen till maximalt cirka 47,4 procent.

Företrädesemissionen är säkerställd upp till 73,2 procent genom teckningsåtaganden om cirka 2,8 MSEK, motsvarande cirka 37,7 procent och emissionsgarantier om cirka 2,6 MSEK, motsvarande cirka 35,5 procent av Företrädesemissionen. Samtliga parter som har lämnat garantiåtagande har även ingått teckningsåtagande i emissionen.

Bolagets huvudägare Körnbäck Holding AB och Joakim Stenberg har ingått förbindelser om att inte avyttra något av sitt innehav fram till och med den 27 april 2019. Mer information om dessa förbindelser finns under ”Utfästelse om lock up” i avsnittet ”Aktien och ägarförhållanden”.

Mot bakgrund av ovanstående inbjuds härmed nuvarande aktieägare, allmänheten samt institutionella investerare till teckning av aktier i ESEN enligt villkoren i Memorandumet.

Stockholm den 15 oktober 2018
ESEN eSports AB
Styrelsen

BAKGRUND OCH MOTIV



Parallellt med utvecklingen av Plattformen har Bolaget arbetat intensivt med att knyta fler essentiella samarbeten och partnerskap och på så vis positionera ESEN som det självklara alternativet för turneringsspel och organiserat spelande.

ESEN är ett av Sveriges största e-sportbolag med en komplett infrastruktur vilket innefattar egen e-sportarena, eventlokal, turneringsplattform, studio och Tv-produktion med över 200 sändningar i ryggen. Bolagets verksamhet består av affärsområdena (i) Bolagets turneringsplattform ("Plattformen"), (ii) egna format som till exempel King of Nordic, (iii) försäljningsrättigheter på externa produktionsinnehåll som till exempel för det svenska e-sportsförbundet SESF ("SESF"), Blast Pro Series, Birdie esport samt (iv) produktionsuppdrag som exempelvis Copenhagen Games, Teletorligan, Polaris Hearthstone Championship och evenemang i Bolagets egna lokaler.

Syftet med Plattformen är att skapa en samlingsplats för allt innehåll som ESEN producerar och har rättigheter till. Plattformen är idag i beta efter drygt ett års utveckling och bedöms framtida utgöra navet i ESEN:s verksamhet. Plattformen är utvecklad efter en turneringsstruktur och ambitionen är att den ska utgöra första kontaktpunkt för turneringsspel för varje spelare. Genom att inte vara specifik för någon särskild speltitel skapas förutsättningar för en större användarmassa och mer användargenererat innehåll.

Parallellt med utvecklingen av Plattformen har Bolaget arbetat intensivt med att knyta fler essentiella samarbeten och partnerskap och på så vis posi-

tionera ESEN som det självklara alternativet för turneringsspel och organiserat spelande. Likt Bolagets samarbete med SESF, där ESEN agerar officiell turneringsarrangör och sändningsansvarig för svenska, nordiska och internationella mästerskap som går under SESF och det internationella e-sportsförbundet IESF, är det ESEN:s ambition att etablera samarbeten med övriga europeiska förbund.

Med ovanstående strukturer på plats är motivet till Företrädesemissionen och Överteckningsemissionen att fortsatt stärka ESEN:s marknadsposition och skapa bättre och fler förutsättningar för att kapitalisera på befintliga och framtida rättigheter.

Den emissionslikvid som Bolaget tillförs genom Företrädesemissionen ska användas enligt följande:

- i) Vidareutveckling och marknadsföring av Plattformen (cirka 14 procent).
- ii) Förstärkning av säljorganisationen genom anställning av fler säljare (cirka 14 procent).
- iii) Återbetalning av tidigare upptagen bryggfinansiering inklusive ränta (cirka 18 procent).
- v) Marknadsföring och allmänt rörelsekapital (cirka 36 procent).
- vi) Emissionskostnader (cirka 19 procent).

Det ytterligare kapitaltillskott som eventuellt tillförs genom Överteckningsemissionen skulle medföra ökade möjligheter till intensifierad expansionstakt samt stärker Bolaget inför den fortsatta tillväxten som planeras.

Styrelsen för ESEN är ansvarig för innehållet i Memorandumet. Härmed försäkras att styrelsen för ESEN har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm den 15 oktober 2018
ESEN eSports AB
Styrelsen

VD HAR ORDET



Tack vare plattformen får vi också en betydligt mer skalbar affärsmodell och vi bedömer att abonnemangsinträkterna från plattformen redan på ett par års sikt kommer att utgöra huvuddelen av ESEN:s intäkter.

Mycket har hänt för vårt vidkommande den senaste tiden. Under augusti och september 2018 organiserade vi SESF VM-kval i CS:GO, Tekken 7 och League of Legends. VM-kvalen kulminerade i en eventfinal som hölls i vår nya e-sportarena. Lagen som gick segrande kommer att representera Sverige i det 10:e världsmästerskapet i e-sport som arrangeras av det internationella e-sportförbundet IESF. Finalerna kommer spelas i Taiwans näst största stad Kaohsiung 9-12 november 2018 i Kaohsiung Arena med plats för 15 000 åskådare. Antal deltagande nationer kommer vara cirka 48 stycken, ett rekordantal.

För ESEN:s del var det mycket tillfredställande att kunna arrangera ett offline event av denna kaliber i egna lokaler men också oerhört självförverkligande att knyta samarbeten med aktörer som Svenska Spel, Telia, OnePlus och Clean Drink. Att traditionella varumärken nu väljer att satsa på e-sporten genom samarbeten med ESEN validerar vår vision

och ger oss ett försprång i det förändringsarbete som sker.

I Newzoos senaste marknadsrapport för e-sport lyfts ett antal faktorer fram som centrala för e-sportens fortsatta tillväxt. Vad som i synnerhet går att urskilja är den fortsatta övergången till mer traditionella strukturer, likt övriga internationella sporter. Detta bland annat genom en större grad av lokal förankring, franchisestrukturer och större tillgänglighet av betting på e-sport, något som har gjort e-sporten mer investeringsbar för större varumärken, sponsorer och övriga aktörer. Detta förändringsarbete har redan skördat frukt genom stora investeringar, omfattande sponsorskap och större strukturaffärer.

Vi på ESEN har skapat en komplett infrastruktur för e-sport vilket innefattar vår egen e-sportarena, eventlokal, turneringsplattform, studio och Tv-produktion med över 200 sändningar i ryggen och därigenom goda förutsättningar att fortsätta växa. Navet i vår verksam-

het kommer framgent utgöras av den turneringsplattform som idag är i beta och kommer vara en samlingsplats för allt innehåll som vi producerar och har försäljningsrättigheter till. Vi är optimistiska till att kunna knyta till oss fler försäljningsrättigheter på spännande turneringar och samtidigt öka intresset för våra egna format och bli nummer ett i världen på King of the Hill-formatet. Vår ambition är sedan att öka intäkterna på dessa rättigheter genom plattformen. Detta genomförs med en abonnemangsmodell där användarna ges möjlighet att delta i turneringarna samt får tillgång till exklusivt premiuminnehåll. Tack vare detta får vi också en betydligt mer skalbar affärsmodell och vi bedömer att abonnemangsentäkterna från plattformen redan på ett par års sikt kommer att utgöra huvuddelen av ESEN:s intäkter.

Stockholm den 15 oktober 2018
Joakim Stenberg

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

4,60

TECKNINGSKURSEN
ÄR 4,60 SEK PER NY
AKTIE.

19/10

FÖRSTA DAG FÖR TECK-
NING AV AKTIER.

5/11

SISTA DAG FÖR TECK-
NING AV AKTIER.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 17 oktober 2018 är aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna aktier i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. För varje två (2) tecknade, betalda och tilldelade aktier erhålls en (1) vederlagsfri Teckningsoption.

TECKNINGSOPTION

Varje Teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie från och med den 2 september 2019 till och med den 16 september 2019 till en teckningskurs om 6,00 SEK.

TECKNINGSRÄTTER

Aktieägare i Bolaget erhåller för varje befintlig aktie en (1) teckningsrätt. Det krävs två (2) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 4,60 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 17 oktober 2018.

Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 15 oktober 2018. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 16 oktober 2018.

TECKNINGSTID

Teckning av aktier ska ske från och med den 19 oktober 2018 till och med den 5 november 2018.

Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Vid en eventuell förlängning av teckningstiden ska detta meddelas senast den 5 november 2018. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer

outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 19 oktober 2018 till och med den 1 november 2018.

Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärfas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

EJ UTNYTTJADE TECKNINGSRÄTTER

Teckningsrätter som ej sålts senast den 1 november 2018 eller utnyttjas för teckning av aktier senast den 5 november 2018, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

EMISSIONSREDOVISNING**Direktregistrerade aktieägare**

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 17 oktober 2018 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, en informationsfolder och ett VD-brev. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägarens VP-konto utsändes ej.

TECKNING MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter kan ske genom kontant betalning under perioden från och med den 19 oktober 2018 till och med den 5 november 2018. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med någon av nedanstående två alternativ.

1. Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Teckning är bindande.

2. Särskild anmälningsedel

I det fall teckningsrätter förvärfas eller avyttras, eller av annan anledning ett annat antal teckningsrätter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälnings-sedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear 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 5 november 2018. 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 anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Aqurat Fondkommission AB

Ärende: ESEN eSports

Box 7461

103 92 Stockholm

Tfn: 08-684 05 800

Fax: 08-684 05 801

E-post: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel)

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Aktieägare vars innehav i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller en informationsfolder och ett VD-brev, dock ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning av aktier utan stöd av företrädare ska ske under perioden från och med den 19 oktober 2018 till och med den 5 november 2018. Anmälan om teckning utan företrädesrätt görs genom att anmälningssedel för teckning utan företräde fylls i, undertecknas och skickas till Aqurat Fondkommission på adress enligt ovan. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. Detta är även en förutsättning för att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt. Anmälningssedel för teckning utan före-

träde ska vara Aqurat Fondkommission tillhanda senast kl. 15:00 den 5 november 2018. 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 att lämnas utan hänseende. Observera att anmälan är bindande.

Vid teckning av aktie 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. 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 utgöra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer.

TILDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre (3) dagar efter utsänd avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erlägg ej likvid i rätt tid kan tecknade aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan över-

låtelse komma att understiga priset i Företrädesemissionen, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning sker på följande grunder:

För det fall inte samtliga aktier tecknas med teckningsrätt ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier till annan som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätt samt besluta hur fördelningen mellan tecknare därvid ska ske. Tilldelning ska därvid i första hand ske till personer som tecknat aktier med stöd av teckningsrätt och, vid överteckning, ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som sådana personer har utnyttjat för teckning av aktier. Återstående aktier ska i andra hand tilldelas personer som tecknat aktier utan teckningsrätt och, vid överteckning, ska tilldelning ske pro rata i förhållande till deras tecknade antal. Tilldelning till emissionsgaranter ska ske i sista hand och i förhållande till ställd garanti.

ÖVERTECKNINGSEMISSIONEN

Utöver Företrädesemissionen har styrelsen beslutat om Överteckningsemissionen om högst 317 932 aktier samt högst 158 966 medföljande vederlagsfria Teckningsoptioner. Överteckningsemissionen kan påkallas för det fall Företrädesemissionen blir övertecknad. Teckningskursen och villkoren i Överteckningsemissionen är desamma som i Företrädesemissionen. Teckningsoptionerna som emitteras inom Överteckningsemissionen är av samma serie som Teckningsoptionerna som emitteras inom Företrädesemissionen.

AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET Aktieägare bosatta utanför Sverige (av-

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

BETALD TECKNAD AKTIE (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

HANDEL I BTA

Handel i BTA kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 19 oktober 2018 till och med att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket.

HANDEL I TECKNINGSOPTIONERNA

Bolaget har för avsikt att efter Företrädesemissionens genomförande ansöka om upptagande till handel i Teckningsoptionerna på Spotlight Stock Market.

LEVERANS AV AKTIER OCH TECKNINGSOPTIONER

Så snart Företrädesemissionen registrerats av Bolagsverket, vilket beräknas ske preliminärt under vecka 48, 2018, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. För det aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare enligt dennes rutiner. Teck-

ningsoptionerna levereras separat efter att registrering på Bolagsverket skett.

VILLKOR FÖR FULLFÖLJANDE

Företrädesemissionen är villkorad av att inga omständigheter uppstår enligt vilka genomförandet av Företrädesemissionen, eller tidpunkten för densamma, skulle anses olämpligt av Bolagets styrelse. Sådana omständigheter kan exempelvis vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och kan avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands. Företrädesemissionen kan därför återkallas.

Information om sådant eventuellt återkallande kommer att offentliggöras så snart som möjligt genom pressmeddelande på Bolagets hemsida. Om Företrädesemissionen återkallas kommer inkomna anmälningar att bortses från samt eventuell inbetald likvid att återbetalas.

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.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Preliminärt beräknas offentliggörande äga rum den 8 oktober 2018. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

INFORMATION OM BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

Den som förvärvar 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.

ÖVRIG INFORMATION

I händelse av att ett för stort belopp (>100 SEK) betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Aqurat Fondkommission att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aqurat Fondkommission kommer i sådant fall ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat Fondkommission kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningseddlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan 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.

Så här tecknar du aktier med företrädesrätt

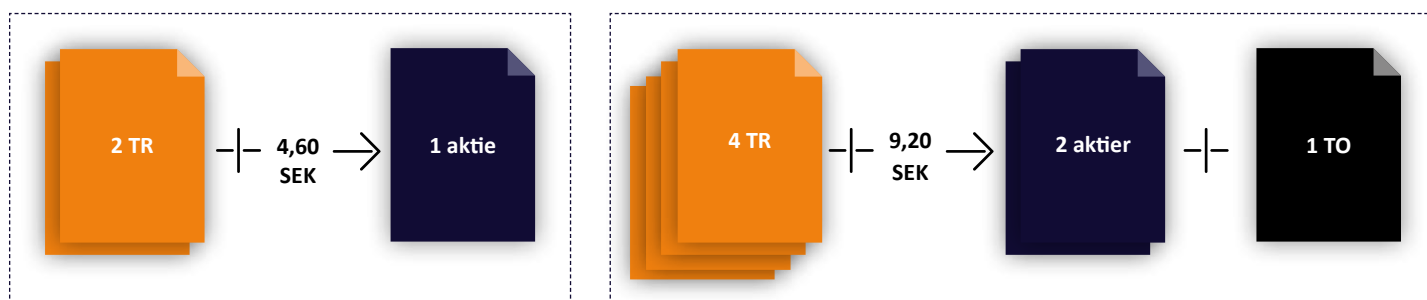
1. Du tilldelas teckningsrätter.

För varje aktie i ESEN som du innehar på avstämningsdagen den 17 oktober 2018 erhåller du en (1) teckningsrätt.



2. Så här utnyttjar du dina teckningsrätter.

Två (2) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) aktie för 4,60 SEK per ny aktie.¹



För dig som har VP-Konto

Om du har dina aktier i ESEN på ett VP-konto framgår antalet teckningsrätter som du har erhållit på den förtryckta emissionsredovisningen från Euroclear.



Om du utnyttjar samtliga teckningsrätter ska den förtryckta emissionsredovisningen från Euroclear användas.



I det fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras eller om du av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal teckningsrätter ska du fylla i och skicka in "Särskild anmälningsedel" som kan erhållas från Aqurat Fondkommission.

För dig som har depå hos bank eller annan förvaltare

Om du har dina aktier i ESEN på en depå hos bank eller annan förvaltare får du information från din förvaltare om antalet teckningsrätter som du har erhållit.



För att teckna aktier, följ instruktioner som du får från din förvaltare.

Så här tecknar du aktier utan företrädesrätt

För dig som har VP-Konto

Fyll i anmälningsedel för teckning av aktier utan företrädesrätt som finns att ladda ned på www.esenesports.com samt www.aqurat.se.



Anmälningsedel ska vara Aqurat Fondkommission tillhanda senast den 5 november 2018.



Om du blir tilldelad aktier får du en avräkningsnota som ska betalas enligt anvisningar på denna.

För dig som har depå hos bank eller annan förvaltare

Intresseanmälan att teckna aktie ska göras genom din bank eller annan förvaltare.



För att teckna aktier, följ instruktioner som du får från din förvaltare.

¹ För varje två (2) tecknade, betalda och tilldelade aktier i Företrädesemissionen eller Överteckningsemmissionen erhålls en (1) vederlagsfri Teckningsoption. Vardera en (1) Teckningsoption berättigar till nyteckning av en (1) aktie under perioden 2 september – 16 september 2019 till en teckningskurs om 6,00 SEK.



MARKNADS- ÖVERSIKT



E-sport är den andra mest populära sporten bland unga 18-29 år i Sverige, endast fotboll är mer populärt bland målgruppen.

SAMMANFATTNING

Den marknad som ESEN är inriktad mot utgörs främst av marknadsförings- och sponsringsbudgetar som upprättas bland tillverkare av:

- Gamingrelaterade produkter och tillbehör;
- Produkter och tjänster relaterade till den livsstil som utövare och följare av e-sport representerar;
- Traditionella konsumtionsprodukter.

Aktörer inom de två förstnämnda kategorierna har naturligtvis ett särskilt intresse för exponering genom en e-sportkanal, men även bland marknadsförare för traditionella konsumtionsprodukter tilltar intresset för marknadsföring genom internetbaserade medier. Enligt Newzoo bedöms globala sponsor- och annonsintäkter för e-sport att överstiga en halv miljard USD under 2018, vilket är en relativt liten summa i relation till den stora mediala exponeringen som e-sporten erhåller. Däremot uppvisar sponsor- och annonsintäkterna kring e-sporten

en synnerligen stark utveckling, vilket förväntas bestå under en överskådlig tid. Motsvarande siffror för traditionella sporter uppvisar svaga tillväxtsiffror, och i vissa fall en avtagande utveckling.

E-SPORT I NORDEN

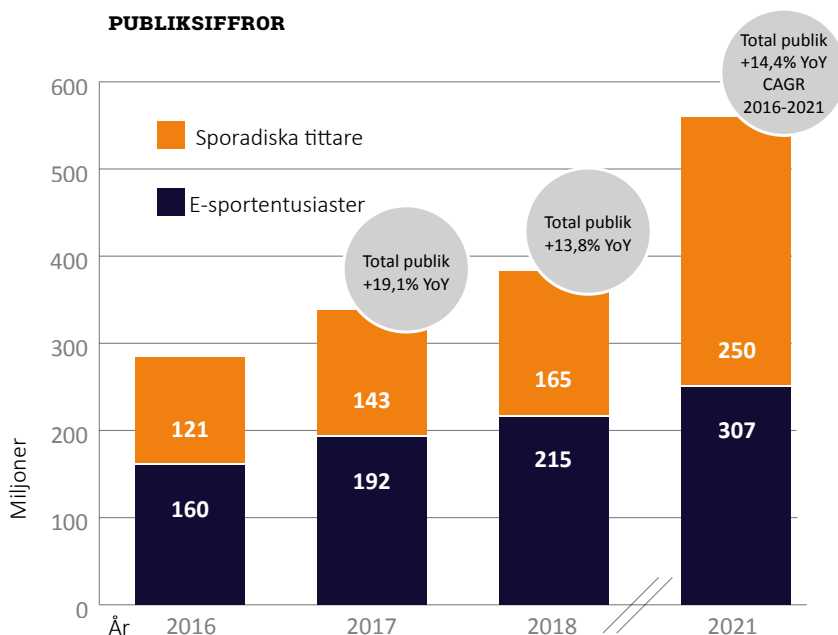
2017 var ett händelserikt år för den nordiska e-sportscenen, vilket kan illustreras genom ökad konkurrens om rättigheter samt flertalet strukturaffärer. Dock verkar konsumentintresset ha stabiliserats efter flera års kraftig tillväxt. Enligt Mediavision uppgår antalet nordbor som på daglig basis tittar på e-sport till cirka 650 000 stycken, en siffra som är i paritet med 2016. Dock syns en tydlig uppåttrend avseende genomsnittlig tittartid som har ökat med cirka 20 minuter dagligen jämfört med 2016. Den genomsnittliga dagliga tittartiden uppgick till cirka 100 minuter under 2017.

En undersökning genomförd av Pack Train AB visar att sju procent av männen i Sverige ser e-sport som sitt huvudsakliga sportintresse. E-sport är den andra mest populära sporten bland unga 18-29 år i

Sverige, endast fotboll är mer populärt bland målgruppen. Bland män i åldersgruppen 30-49 år placerar sig e-sport på femte plats i samma kategori.¹

E-SPORT GLOBALT**PUBLIKSIFFROR INOM E-SPORT**

Enligt Newzoos Global Esports Market Report 2018 bedöms den globala e-sportscenen nå 380,2 miljoner tittare under 2018. E-sportentusiaster bedöms utgöra 160,0 miljoner av dessa (143,2 miljoner under 2017) och sporadiska tittare 215,2 miljoner (191,1 miljoner under 2017). Antalet människor med kännedom om e-sport globalt bedöms uppgå till 1,6 miljarder under 2018 (1,3 miljarder under 2017). Ökad exponering av e-sport i traditionell media antas vara den drivande tillväxtfaktorn i de flesta regioner. I tillväxtregioner såsom Latinamerika, Mellanöstern, Afrika, Sydostasien och andra delar av Asien drivs tillväxten till stor del av förbättrad IT-infrastruktur och urbanisering.

PUBLIKSIFFROR

Publik tillväxt inom e-sport globalt (2016, 2017, 2018, 2021), i miljoner.

Källa: Newzoo Global Esports Market Report 2018.

DE TIO MEST BESKÅDADE SPELEN PÅ TWITCH.TV

Spel	Antal timmar tittade
League of Legends	274,7M
Counter-Strike: Global Offensive	232,9M
Dota 2	217,9M
Hearthstone	76,9M
Overwatch	25,5M
Starcraft 2	21,2M
Heroes of the Storm	19,6M
Rocket League	17,3M
Street Fighter V	11,5M
Smite	10,7M
Totalt topp 10	908,2M

Källa: Newzoo Global Esports Market Report 2018.

¹ Totalt 4 200 personer i åldern 18-70 år deltog. Urvalet var rikrepresentativt vilket innebär att svaren motsvarar den svenska befolkningens fördelning med hänsyn till ålder, kön samt bostadsort (region).

OMSÄTTNINGSTILLVÄXT INOM E-SPORT

Enligt Newzoos Global Esports Market Report 2018 bedöms globala e-sports-intäkterna uppgå till 905,6 MUSD under 2018, en ökning med över 250 MUSD jämfört med 2017. Sponsorskap är den mest bidragande intäktskällan för e-sporten globalt medan intäkterna genom mediarättigheter är den snabbast växande (CAGR motsvarande +49,8% mellan 2016-2021). Under 2021 bedöms intäkterna från mediarättigheter ha dubblats gentemot 2018 och bedöms då utgöra den näst största intäktskällan inom e-sporten.

Grafen nedan presenterar prognostiserad fördelning av intäktskällor inom e-sporten globalt under 2018.

FÖRETAGSFÖRVARV INOM E-SPORT

Inom e-sportindustrin har det redan förekommit större företagsförvärv. Under 2014 köpte Amazon bolaget Twitch för strax under 1 miljard USD och MTG förvärvade en minoritetsandel i ESL, det äldsta e-sportsbolaget för 97 MUSD. Vidare har även MTG förvärvat Dreamhack och ESEA. Ett annat betydande uppköp är MLG av Activision Blizzard för drygt 46 miljoner USD.

KONKURRENTER

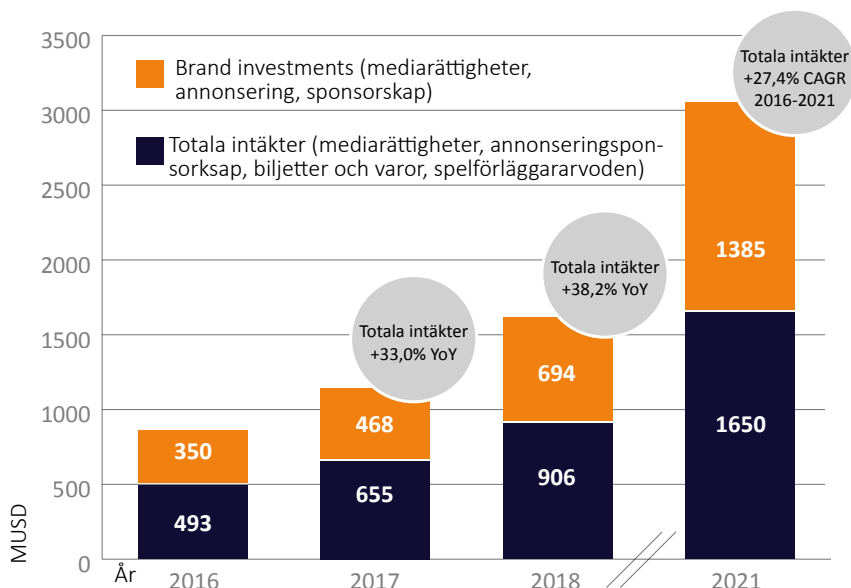
Styrelsen för ESEN gör bedömningen att de företag och evenemang som kan anses vara konkurrenter till Bolaget inom Norden i första hand utgörs av Dreamhack, ESL och Fragbite, samt Turner (ELEAGUE), PGL, Faceit, ESEA och Starladder från ett internationellt perspektiv.

TENDENSER OCH FRAMTIDSUTSIKTER

Den globala e-sportscenen är i en kritisk fas där utvecklingen av ett flertal faktorer kommer spela en avgörande roll vad gäller industrins tillväxttakt framgent. Några faktorer som bedöms ha en central roll lyfts fram i Newzoos Global Esports Market Report för 2018:

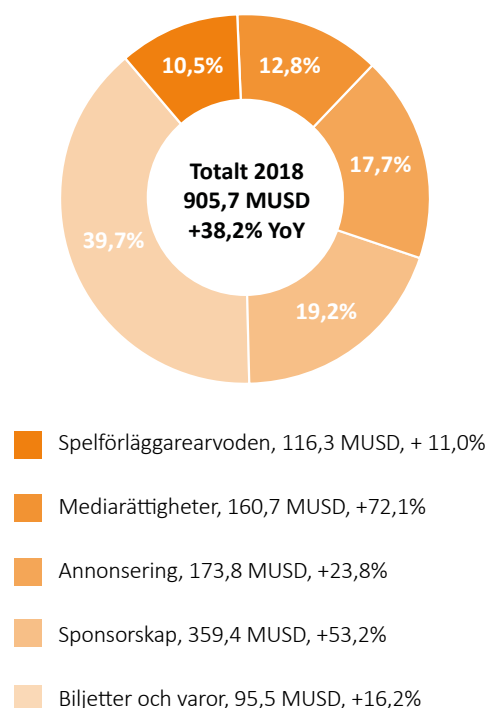
1. Övergång till franchisestrukturer.¹
2. Vikten av att erövra lokala fans intresse och engagemang.²
3. Finansiell lönsamhet för e-sportlag.
4. Utvecklingen av e-sport för mobilspel.³
5. Teknologiskiften: blockchain, kryptovalutor och e-sport.
6. Media och telekom tar position, förvärvstakten inom e-sport intensifieras.
7. Föreningar och nationella/internationella ramverk.

INTÄKTER



Omsättningstillväxt inom e-sport globalt (2016, 2017, 2018, 2021), i MUSD.
Källa: Newzoo Global Esports Market Report 2018.

PROGNOSTISERAD FÖRDELNING AV INTÄKTSKÄLLOR



¹ Franchisestrukturer bedöms nära e-sportindustrin den traditionella idrott och underlätta för intressenter som vill investera i e-sport.

² Likt traditionell idrott bedöms den lokala faktorn till stor del ligga till grund för e-sportens tillväxttakt.

³ Med över 50 miljarder USD i omsättning under 2017 har mobilspel växt till det största spelsegmentet globalt.



VERKSAMHETS- BESKRIVNING



ESEN är ensam med att erbjuda en komplett infrastruktur för e-sport, vilket innefattar egen e-sportarena, eventlokal, turneringsplattform, studio och Tv-produktion

ESEN I KORTHET

ESEN är ett av Sveriges största e-sportbolag med en komplett infrastruktur för e-sport vilket innefattar egen e-sportarena, eventlokal, turneringsplattform, studio och Tv-produktion med över 200 sändningar i ryggen. ESEN är experter på liveproduktion av e-sport och står bakom nordens största e-sportturnering King of Nordic under eget varumärke. Bolaget gör även externa produktionsuppdrag för arrangörer och spelutvecklare. ESEN:s turneringsplattform bedöms framgent utgöra navet i Bolagets verksamhet och kommer vara en samlingsplats för allt innehåll som ESEN producerar och har rättigheter till.

AFFÄRSOMRÅDEN

Bolagets verksamhet kan delas in i affärsområdena (i) Plattformen, (ii) egna format som till exempel King of Nordic, (iii) försäljningsrättigheter på externt

produktionsinnehåll som exempelvis för SESF, BLAST Pro Series, Birdie esport samt (iv) produktionsuppdrag som exempelvis Copenhagen Games, Telenorligan, Polaris Hearthstone Championship och evenemang i Bolagets lokaler.

Plattformen

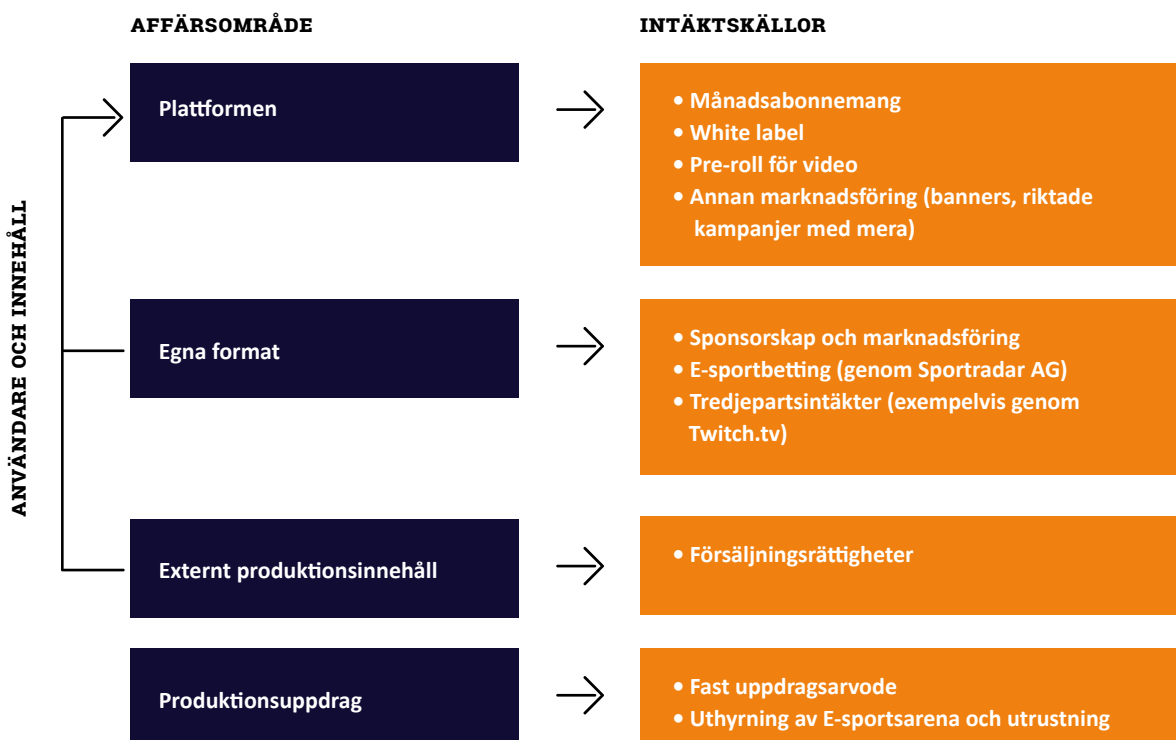
Bolaget har sedan slutet av 2017 inlett ett utvecklingsarbete med Plattformen som idag är i beta. Plattformen ska utgöra en samlingsplats för allt innehåll som ESEN producerar och har rättigheter till. Plattformen är utvecklad efter en turneringsstruktur och ambitionen är att den ska utgöra första kontaktpunkt för turneringsspel för varje spelare. Genom att inte vara specifik för någon särskild speltitel skapas förutsättningar för en större användarmassa och mer användargenererat innehåll.

Initialt ska användare knytas till Plattformen genom att ESEN och dess samar-

betspartners anordnar turneringar som till exempel King of Nordic på Plattformen. Sedermera ska Bolaget implementera en abonnemangsmodell som ska erbjuda användaren exklusiva turneringar och priser. Övriga potentiella intäktskällor som härrör från Plattformen är bland annat annonsering, annan marknadsföring och white label-lösningar. Genom det sistnämnda erbjuds kunden en fullt arrangerad turnering med sändning där avsändaren är någon annan än ESEN.

Egna format – King of Nordic

Bolaget har under dess inledande verksamhetsår byggt en struktur för att anordna och producera King of Nordic, ett öppet nordiskt mästerskap med nationella turneringar i Sverige, Norge, Danmark och Finland. King of Nordic utgörs av nationella kvalturneringar där vinnarna går vidare och representerar sitt land i en direktsänd veckofinal. Målet med



King of Nordic är att brygga gapet mellan amatör och proffs och därigenom nå ut till en bredare målgrupp. Idag spelas King of Nordic i CS:GO (cirka 4 000-6 000 spelare per säsong) och Rainbow Six Siege (320-640 spelare per säsong). Totalt genererar King of Nordic årligen cirka 65 miljoner visningar genom Bolagets kanaler, social media och nationella partners. Bolagets ambition är att utöka antalet speltitlar med ytterligare en till två stycken samt expandera till flera regioner med samma format.

Försäljningsrättigheter på externt produktionsinnehåll

Denna typ av samarbeten innebär att ESEN erhåller sändnings- och försäljningsrättigheter för en särskild turnering. Intäkterna som genereras genom samarbeten allokeras därefter mellan motparten och ESEN. Exempel på denna typ av samarbete är sådana som har genomförts tillsammans med SESF, BLAST Pro Series och Birdie esports. Dessa samarbeten beskrivs mer i detalj under "Historik" nedan.

Produktionsuppdrag

Renodlade produktionsuppdrag som exempelvis Copenhagen Games, Telenorligan, Polaris Hearthstone Championship. Kunden erlägger ett arvode för uppdraget som normalt tar två till tre dagar att ge-

nomföra. Produktionerna görs med hjälp av Bolagets två mobila HD studioenheter. Bolagets nya lokaler lämpar sig väl för evenemang, konferens och lanseringar samt produktionsuppdrag där Bolagets e-sportarena inkluderas i uppdraget.

MÅLSÄTTNING OCH STRATEGI

Driva omsättningstillväxt och implementera nya intäktskällor

Bolaget ska förstärka säljorganisationen genom anställning av flera säljare. Genom att tillse kontinuitet och utöka exponering i termer av sändningar ökar attraktionskraften för annonsörer och samarbetspartners. ESEN:s avsikt är att ha tre till fyra speltitlar i turneringsformat som spelas löpande varje vecka med livesändning. Vidare kommer Bolaget genom Plattformen erhålla tillgång till nya intäktsströmmar genom månadsabonnemang.

Nå 200 000 användare på Plattformen under 2019

För att växa användarbasen på Plattformen ska Bolaget etablera turneringar i spel som saknar en naturlig samlingsplats men har en stark community. ESEN har identifierat ett antal spel med stor spelarbas som saknar organiserat turneringsspel. Vidare fokuserar spelutvecklare allt mer på turneringsspel med prispott i marknadsföringssyfte. Till

exempel EPIC med 100 miljoner USD i spelet Fortnite. Ett upplägg som borgar för ett större intresse för organiserat tävlande för att därigenom erhålla träning inför större turneringar.

Arbeta för att få e-sporten erkänd som sport

ESEN kommer stödja SESF samt andra organisationer som arbetar med strukturer för att få e-sporten erkänd som sport i Riksidrottsförbundet, vilket är vägen fram för att få in e-sport i Olympiska Spelen.

PRODUKTIONSKAPACITET

Bolaget hyr en e-sportarena samt studio i Bromma, Stockholm. Vidare har Bolaget två mobila HD studioenheter som används vid produktionsuppdrag på annan ort. Allt som allt har Bolaget i nuläget kapacitet att genomföra tre veckovisa sändningar och två produktionsuppdrag på annan ort, beroende på produktionens omfattning.

ORGANISATION

Bolaget har per dagen för Memorandumets avgivande sju anställda. Av dessa arbetar en med försäljning, fem med produktion, marknadsföring och Plattformen samt en med ledning, ekonomi och administration.

ETT URVAL AV PARTNERS



HISTORIK SEDAN NOTERINGEN PÅ SPOTLIGHT STOCK MARKET

Oktober 2017

- ESEN startar turneringen King of Nordic i League of Legends i samarbete med League of Legends Sverige.

November 2017

- ESEN inleder samarbete med Znipe eSports. Samarbetet innebär att ESEN producerar sändningen Znipe Live i samband med IEM Oakland.
- ESEN vinner rättigheterna till att sända världspremiären av CS:GO turneringen BLAST Pro Series. Partnerskapet innebär att ESEN producerar en exklusiv sändning med svenska kommentatorer och experter för den svenska publiken.

Januari 2018

- ESEN inleder partnerskap med spelutvecklaren Ubisoft och startar turneringen King of Nordic i Rainbow Six Siege.

• Mars 2018

- ESEN och Female Legends anordnar välgörenhetsändning på internationella kvinnodagen.
- ESEN producerar Activision Blizzards officiella Hearthstone turnering Polaris i Oslo.
- ESEN producerar CS:GO turneringen på Copenhagen Games i Köpenhamn.

• April 2018

- ESEN startar två nya säsonger av King of Nordic i CS:GO och Rainbow Six Siege tillsammans med spelutvecklaren Ubisoft.

• Maj 2018

- ESEN producerar King of Nordic Cup på Birdie med 100 000 SEK i prispotten.
- ESEN sluter ett licensieringsavtal med data och analysföretaget Sportradar AG. För mer information om avtalet se "Väsentliga avtal" under avsnittet "Legala frågor och kompletterande information" i Memorandumet.

- Årsstämman i ESEN beslutar om nyval av Ulf Björnemark som styrelseledamot. I övrigt beslutar styrelsen om omval av övriga sittande ledamöter med undantag för Joakim Keller som avtackas som styrelseledamot. Per Hägerö väljs till styrelseordförande.

Juni 2018

- ESEN tecknar flerårigt avtal med SESF. För mer information om avtalet se "Väsentliga avtal" under avsnittet "Legala frågor och kompletterande information" i Memorandumet.
- ESEN ingår avsiktsförklaring med Mavshack AB gällande produktion och distribution av e-sport med fokus på Asien och Mellanöstern.

Augusti 2018

- ESEN tecknar avtal med Telia som blir officiell partner till det svenska e-sportslandslaget.
- ESEN inleder samarbete med Svenska Spel. Samarbetet innebär att Svenska Spel samarbetar ESEN i dess genomförande av SESF VM-kval.
- ESEN kör igång King of Nordic CS:GO säsong 12 i samarbete med Logitech.
- ESEN tecknar avtal med mobiltillverkaren OnePlus som blir officiell partner till landslaget i e-sport och svenska uttagningarna som arrangeras av SESF och ESEN.
- ESEN tecknar avtal med dryckesföretaget Clean Drink som blir officiell partner till landslaget i e-sport och svenska uttagningarna som arrangeras av SESF och ESEN.

September 2018

- ESEN vinner rättigheterna till BLAST Pro Series på svenska för andra året i rad.
- ESEN får uppdraget att producera Blizzards Hearthstone Championship Tour i Oslo och blir officiell partner till turneringen.





UTVALD
FINANSIELL
INFORMATION

I detta avsnitt presenteras utvald finansiell information för ESEN avseende räkenskapsåren 2016 och 2017 samt perioden 1 januari – 30 september 2018 med jämförelsesiffror. Bolagets räkenskapsår ska omfatta perioden 1 januari – 31 december; kalenderår. Räkenskapsåret 2016 var förlängt och omfattade perioden 10 augusti 2015 – 31 december 2016.

Informationen för räkenskapsåren 2016 och 2017 är hämtade från Bola-

gets reviderade årsredovisningar, vilka har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Delårsinformationen för perioden 1 januari – 30 september 2018 med jämförelsesiffror har hämtats från Bolagets delårsrapport och har inte reviderats av Bolagets revisor.

Nedanstående sammandrag av Bolagets räkenskaper bör läsas tillsammans

med ESEN:s reviderade årsredovisning med tillhörande noter för räkenskapsåren 2016 och 2017 samt den oreviderade informationen i Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2018, vilka har införlivats i Memorandumet genom hänvisning.

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(KSEK)	2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01	2015-08-10
	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31	2016-12-31
	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat
Nettoomsättning	2 745,4	3 183,4	3 852,1	2 113,7
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0	7,6	0,0
Summa intäkter	2 745,4	3 183,4	3 859,7	2 113,7
Handelsvaror	313,0	312,1	214,3	0,0
Externa kostnader	1 296,6	2 123,1	3 379,1	2 233,5
Personalkostnader	3 370,3	3 132,3	4 425,2	1 087,2
Avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	106,5	56,4	82,9	75,2
Övriga rörelsekostnader	0,0	0,0	0,4	0,0
Summa kostnader	5 086,4	5 623,9	8 101,8	3 395,8
Rörelseresultat	-2 341,0	-2 445,9	-4 242,1	-1 282,1
Finansiella intäkter och kostnader	-14,2	-5,4	-6,0	-1,2
Resultat efter finansiella poster	-2 355,2	-2 445,9	-4 248,1	-1 283,3
Periodens resultat	-2 355,2	-2 445,9	-4 248,1	-1 283,3

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(KSEK)	2018-09-30	2017-12-31	2016-12-31
	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	266,5	153,4	0,0
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	307,7	256,5	300,7
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga fordringar	99,0	38,9	92,8
Summa anläggningstillgångar	669,2	448,8	393,5
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	417,4	1 201,7	508,8
Övriga fordringar	20,5	114,8	52,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	150,2	142,7	57,1
Kassa och bank	1 052,5	1 599,0	1 845,9
Summa omsättningstillgångar	1 640,6	3 058,3	2 464,2
SUMMA TILLGÅNGAR	2 309,8	3 507,1	2 857,7
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	570,6	570,6	69,7
Övrigt tillskjutet kapital	545,0	545,0	545,0
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	-747,5	1 882,8	1 756,2
Summa eget kapital	368,1	2 998,4	2 370,9
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	316,0	128,0	15,3
Övriga skulder	1 534,4	207,8	183,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	91,3	172,8	288,0
Summa kortfristiga skulder	1 941,7	508,6	486,8
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 309,8	3 507,1	2 857,7

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

(KSEK)	2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01	2015-08-10
	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31	2016-12-31
	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-2 355	-2 446	-4 248	-1 283
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	106	57	137	-76
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-2 249	-2 389	-4 111	-1 207
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet				
Förändring av fordringar	871	-1 430	-834	-74
Förändring av rörelseskulder	1 433	-237	-21	487
Kassaflöde från den löpande verksamheten	55	-4 056	-4 930	-794
Investeringsverksamheten				
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-157	47	-36	-376
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-110	-6	-156	-93
Förändring av deposition	-60	54	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-327	46	-192	-469
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	0	6 375	4 876	3 109
Emissionskostnader	-275	-981	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-275	5 394	4 876	3 109
Årets kassaflöde	-547	1 384	-247	1 846
Likvida medel vid årets början	1 599	1 846	1 846	0
Likvida medel vid årets slut	1 052	3 230	1 599	1 846

NYCKELTAL

(KSEK)	2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01	2015-08-10
	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31	2016-12-31
	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat
Nettoomsättning, KSEK	2 745,4	3 183,4	3 852,1	2 113,7
Rörelseresultat, KSEK	-2 341,0	-2 440,5	-4 242,1	-1 282,1
Resultat efter finansiella poster, KSEK	-2 355,2	-2 445,9	-4 248,1	-1 283,3
Periodens resultat, KSEK	-2 355,2	-2 445,9	-4 248,1	-1 283,3
Balansomslutning, KSEK	2 309,8	5 569,7	3 507,1	2 857,7
Vinstmarginal	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Soliditet, %	15,9	95,5	85,5	83,0
Skuldsättningsgrad, %	527,5	4,7	17,0	20,5
Antal aktier vid periodens slut, antal	3 179 324	3 179 324	3 179 324	1 393

DEFINITIONER*Rörelsemarginal*

Rörelseresultat i procent av periodens nettoomsättning.

Vinstmarginal

Resultat efter finansiella poster i procent av periodens nettoomsättning.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Skuldsättningsgrad

Totala skulder dividerat med eget kapital.



BLAST
PRO SERIES

EGET KAPITAL, SKULDER OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

EGET KAPITAL OCH SKULDER

ESEN:s eget kapital per den 30 september 2018 uppgick till 368 KSEK, varav aktiekapitalet uppgick till 571 KSEK. ESEN:s räntebärande skulder per den 30 september 2018 uppgick till 1 534 KSEK. Bolagets totala skulder per den 30 september 2018 uppgick till 1 942 KSEK.

Den 17 september 2018 ingick Bolaget ett avtal avseende brygglånefinansiering med Formue Nord Markedsneutral A/S. Genom brygglånefinansieringen har Formue Nord Markedsneutral A/S beviljat Bolaget ett lån om 1 200 KSEK. Brygglånefinansieringen löper med en ränta om två komma fem (2,5) procent per månad. Lånet samt ackumulerad ränta förfaller till återbetalning den 14 december 2018. Brygglånefinansieringen syftade till att säkerställa Bolagets rörelsekapitalbehov till dess att Företrädesemissionen är registrerad hos Bolagsverket.

UTTALANDE ANGÅENDE RÖRELSEKAPITAL

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för ESEN:s aktuella behov under den kommande tolv månadersperioden. Mot bakgrund av ovanstående har styrelsen den 18 september 2018 beslutat, med

stöd av bemyndigandet från årsstämman den 17 maj 2018, om Företrädesemissionen, Överteckningsemissionen samt Teckningsoptionerna. Genom Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 7 300 KSEK före avdrag för emissionskostnader om cirka 1 400 KSEK. Bolagets rörelsekapitalunderskott för den kommande tolv månadersperioden uppgår till cirka 3 600 KSEK.

I samband med Företrädesemissionen har ESEN erhållit teckningsåtaganden om 2 760 KSEK, motsvarande cirka 37,7 procent av företrädesemissionen och emissionsgarantier om cirka 2 594 KSEK, motsvarande cirka 35,5 procent av Företrädesemissionen. Sammanlagt omfattas Företrädesemissionen därmed av tecknings- och garantiåtaganden om cirka 5 354 KSEK, motsvarande 73,2 procent av Företrädesemissionen. Styrelsen bedömer att Bolaget, vid en teckningsgrad om 73,2 procent erhåller erforderligt kapital för den kommande tolv månadersperioden.

Det bör noteras att inga säkerheter ställts för dessa tecknings- och garantiåtaganden. Skulle den förväntade emissionslikviden, trots föreliggande tecknings- och garantiåtaganden, inte komma som planerat kan Bolaget tvingas behöva söka ytterligare extern finansiering.

PÅGÅENDE INVESTERINGAR OCH ÅTAGANDEN OM FRAMTIDA INVESTERINGAR

Bolaget har sedan november 2017 investerat i utvecklingen av Plattformen. Hittills har cirka 400 KSEK investerats i utvecklingsarbetet vilket har genererat en MVP (Minimal Viable Product) som idag är i beta. Bolaget avser vidareutveckla Plattformen vilket bedöms innebära en investering om cirka 1 000 KSEK i ett nästa steg. Delar av emissionslikviden som tillfaller Bolaget genom Företrädesemissionen ska avsättas för vidareutveckling av Plattformen.

INTÄKTER OCH RESULTAT

Jämförelse mellan perioderna 1 januari till 30 september 2018 och 1 januari till 30 september 2017

Nettoomsättningen för perioden 1 januari till 30 september 2018 uppgick till 2 745 KSEK (3 183). En minskning motsvarande 14 procent. Minskningen under de första nio månaderna 2018 jämfört med motsvarande period föregående år beror på att större fokus har legat på att inleda nya samarbeten. Bolagets rörelseresultat för samma period uppgick till -2 341 KSEK (-2 441). Övriga externa kostnader, personalkostnader, avskrivning och handelsvaror uppgick tillsammans till 5 086 KSEK för de första nio månaderna 2018,

att jämföras med 5 624 KSEK för samma period 2017. Kostnaderna består av konsultarvoden, personalkostnader, lokalhyra och prispengar. Kostnadsmassan låg för perioden på samma nivå som motsvarande period 2017. Personalkostnader har ökat samtidigt som de övriga externa kostnaderna minskat kraftigt beroende på framförallt en kraftig översyn av samtliga kostnader.

Jämförelse mellan räkenskapsåret 2017 (jan-dec) och det förlängda räkenskapsåret 2016 (aug 2015-dec 2016)

Nettoomsättningen för räkenskapsåret 2017 uppgick till 3 852 KSEK (2 114). En ökning motsvarande 82 procent. Den ökade omsättningen är primärt hänförlig till fler produktionsuppdrag och sponsorskap. Bolagets rörelseresultat för perioden uppgick till -4 242 KSEK (-1 282). Det försämrade resultatet var en effekt av ökade tillväxtsatsningar. De huvudsakliga kostnaderna är relaterade till personalkostnader samt hyra och andra allmänna rörelsekostnader.

KASSAFLÖDE

Jämförelse mellan perioderna 1 januari till 30 september 2018 och 1 januari till 30 september 2017

Under perioden uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital till -2 249 KSEK (-2 389). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 55 KSEK (-4 056) och påverkades av ökade rörelseskulder. Kassaflödet använt till investeringar uppgick till -327 KSEK (46). Kassaflödet från finansieringsverksamheten

uppgick till -275 KSEK (5 394) och utgjordes av emissionskostnader. Kassaflödet för perioden uppgick därmed till -547 KSEK (1 384).

Jämförelse mellan räkenskapsåret 2017 (jan-dec) och det förlängda räkenskapsåret 2016 (aug 2015-dec 2016)

Under räkenskapsåret 2017 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital till -4 111 KSEK (-1 207). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -4 385 KSEK (-794) och påverkades främst av det negativa rörelseresultatet. Kassaflödet använt till investeringar uppgick till -192 KSEK (-469). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 4 876 KSEK (3 109). Hela summan för perioden och jämförelseperioden av hänförligt till nyemissioner. Kassaflödet för perioden uppgick därmed till -247 KSEK (1 846).

FINANSIELL STÄLLNING

Jämförelse mellan den 30 september 2018 och den 31 december 2017

Bolagets totala tillgångar per den 30 september 2018 uppgick till 2 310 KSEK (3 507). Likvida medel vid tidpunkten uppgick till 1 053 KSEK (1 599). Eget kapital uppgick per den 30 september 2018 till 368 KSEK (2 998), motsvarande en soliditet om 15 procent (85,5). Bolagets totala skulder per den 30 september 2018 uppgick till 1 941 KSEK (509). Ökningen i skulder utgjordes primärt av upptagen bryggglånefinansiering om 1 200 KSEK beviljat av Formue Nord Markedsneutral A/S.

Jämförelse mellan den 31 december 2017 och den 31 december 2016

Bolagets totala tillgångar per den 31 december 2017 uppgick till 3 507 KSEK (2 858). Likvida medel vid tidpunkten uppgick till 1 599 KSEK (1 846). Eget kapital uppgick per den 31 december 2017 till 2 998 KSEK (2 371), motsvarande en soliditet om 86 procent (83). Bolagets totala skulder per den 31 december 2017 uppgick till 509 KSEK (487).

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER DEN SENASTE RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Det har inte skett någon väsentlig förändring av ESEN:s finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan den 30 september 2018.

AKTIEN OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Före Företrädesemissionen uppgår aktiekapitalet i Bolaget till 570 589,38 SEK och fördelas på 3 179 324 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,18 SEK. Bolaget har endast ett aktieslag. Bolagets aktiekapital ska utgöra lägst 500 000,00 SEK och högst 2 000 000,00 SEK. Antal aktier ska utgöra lägst 2 786 000 aktier och högst 11 144 000 aktier.

Aktierna är denominerade i SEK och har emitterats i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551). ESEN är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdas. Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer

den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda. Varje aktie berättigar till en (1) röst på ESEN:s bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädda aktier. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Varje aktie ger lika rätt till andel av Bolagets tillgångar och vinst. Vid en

eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet. ESEN:s aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden beträffande ESEN:s aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

AKTIEKAPITALET S UTVECKLING

Bolagets aktiekapital har sedan bildandet förändrats enligt tabellen nedan.

År	Händelse	Förändring antal aktier	Totalt antal aktier	Förändring aktiekapital, SEK	Totalt aktiekapital, SEK	Kvotvärde, SEK
2015	Nybildning	1 000	1 000	50 000,00	50 000,00	50,00
2016	Nyemission	250	1 250	12 500,00	62 500,00	50,00
2016	Nyemission	143	1 393	7 150,00	69 650,00	50,00
2017	Fondemission	0	1 393	430 350,00	500 000,00	-
2017	Split (2 000:1)	2 784 607	2 786 000	0	500 000,00	0,18
2017	Nyemission	393 324	3 179 324	70 589,38	570 589,38	0,18
2018	Företrädesemissionen ¹	1 589 662	4 768 986	285 294,69	855 884,06	0,18
2018	Överteckningsemmissionen ²	317 932	5 086 918	57 058,87	912 942,93	0,18
2019	Teckningsoptionerna ³	953 797	6 040 715	171 176,78	1 084 119,71	0,18

¹ Förutsätter att Företrädesemissionen fulltecknas.

² Förutsätter att Överteckningsemmissionen påkallas och fulltecknas.

³ Förutsätter att Företrädesemissionen och Överteckningsemmissionen fulltecknas samt att samtliga Teckningsoptioner utnyttjas fullt ut för teckning av aktier.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Antalet aktieägare i ESEN uppgick till 1 088 per den 28 september 2018. Av nedanstående tabell framgår information avseende ägarförhållandena i Bolaget per den 28 september 2018. För uppgift om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget, se sida 41 och 43 i Memorandumet. Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal mellan Bolagets ägare. För information om aktuella överlåtelsebegränsningar under viss tid (så kallat lock up-avtal) se avsnittet "Utfästelse om lock up" nedan.

UTFÄSTELSE OM LOCK UP

Bolagets huvudägare Körnbäck Holding AB och Joakim Stenberg som tillsammans kontrollerar 37,74 procent av andelen kapital och röster före Företrädesemissionen ingick inför noteringen på Spotlight Stock Market en utfästelse om lock up (förbindelse att avyttra högst tio (10) procent av respektive innehav) för en tidsperiod om tolv (12) månader från första handelsdag. Denna period löper till och med den 26 oktober 2018. För Företrädesemissionen

har Körnbäck Holding AB och Joakim Stenberg förlängt respektive utfästelse. Genom den nya utfästelsen förbinder sig Körnbäck Holding AB och Joakim Stenberg att inte avyttra något av sitt innehav i ESEN under en tidsperiod om sex (6) månader från och med den 27 oktober 2018.

AKTIEBASERADE INCITAMENTSPROGRAM

ESEN har per dagen för Memorandumets avgivande inget utestående aktiebaserat incitamentsprogram riktat till Bolagets personal.

KONVERTIBLA SKULDEBREV

Det finns per dagen för Memorandumets avgivande inga konvertibla skuldebrev i ESEN.

UTDELNINGSPOLICY OCH UTDELNING

Bolaget har inte fastställt någon utdelningspolicy. Eventuell utdelning beslutas av bolagsstämman efter förslag från styrelsen. Det finns inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget.

BEMYNDIGANDE

Årsstämman den 17 maj 2018 beslutade om att bemyndiga styrelsen vid ett eller flera tillfällen att till kommande årsstämma besluta om nyemissioner om upp till vad bolagsordningen begränsar med eller utan aktieägares företrädesrätt. Betalning kan ske genom apport, kvittning eller kontant. Bemyndigandet avser att möjliggöra kapitalanskaffning och/eller företagsförvärv där betalning helt eller delvis ska utgöras av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner. Bemyndigandet registrerades hos Bolagsverket den 11 september 2018.

HANDEL MED ESEN AKTIEN

ESEN:s aktier är sedan den 26 oktober 2017 upptagna till handel på handelsplattformen Spotlight Stock Market. Spotlight Stock Market är en bifirma till ATS Finans AB, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight Stock Market driver en handelsplattform (MTF), vilket inte är en reglerad marknad. ESEN:s aktie har ISIN-kod SE0009889157 och handlas under kortnamnet ESEN.

Namn	Antal aktier	Andel av kapital och röster, %
Körnbäck Holding AB	600 000	18,87
Joakim Stenberg	600 000	18,87
Jan Lundemo	311 561	9,80
Mölna Spars Direkta Investeringar AB	219 000	6,89
Ann-Sofie Ekström	200 000	6,29
Fredrik Preilser	137 436	4,32
Avanza Pension	78 918	2,48
Nordnet Pensionsförsäkring	29 772	0,94
Georg Kanegård AB	23 500	0,74
Försäkrings AB Skandia	16 000	0,50
Övriga (1 078 st.)	963 137	30,29
Totalt	3 179 324	100,00

STYRELSEN,
LEDANDE
BEFATTNINGSG-
HAVARE OCH
REVISOR

Enligt ESEN:s bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre (3) och högst tio (10) styrelseledamöter med högst två (2) suppleanter. ESEN:s styrelse består för närvarande av fyra (4) styrelseledamöter. Styrelsen har sitt säte i Stockholm Stad. Styrelseledamöterna är valda för tiden intill slutet av årsstämman 2019.

STYRELSE

Namn	Befattning	Födelseår	Invald	Antal aktier ¹
Per Hägerö	Styrelseordförande	1972	2015	4 000
Joakim Stenberg	Styrelseledamot	1979	2015	600 000
Christer Körnbäck	Styrelseledamot	1970	2015	600 000
Ulf Björnemark	Styrelseledamot	1976	2018	0



PER HÄGERÖ

Styrelseordförande sedan 2018, född 1972.

Per har en lång bakgrund inom IT-branschen som bland annat marknadschef och teknisk direktör för neXus och PortWise. Per är för närvarandet direktör inom ASSA ABLOY koncernen.

INNEHAV

Per äger 4 000 aktier i ESEN privat. Pers innehav motsvarar 0,13 procent av andelen kapital och röster i ESEN före Företrädesemissionen.

ÖVRIGA OCH TIDIGARE UPPDRAG DE SENASTE FEM ÅREN:

Bolag	Position	Tidsperiod
HID Global part of ASSA ABLOY	Director	Pågående
Direkto AB	Styrelseledamot	Pågående
AIK Fotboll AB	Valberedning	Pågående
1891 Ventures AB	Styrelseledamot och VD	Pågående
Bostadsrättsföreningen Nejlikan 12	Styrelseledamot	Pågående
neXus Partners AB	CTO	Under perioden avslutat
123on AB	CTO	Under perioden avslutat
AIK Fotboll AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
AIK Restaurang AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
AIK Säkerhet AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
AIK Fotboll Transfer	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Nytomta Fastighets AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Svarta Massan Ekonomisk förening	Styrelseledamot	Under perioden avslutat

DELÄGARSKAP DE SENASTE FEM ÅREN:

Bolag	Kapital, %	Röster, %	Tidsperiod
1891 Ventures AB	100,00	100,00	Pågående



JOAKIM STENBERG

Styrelseledamot sedan 2015 och VD sedan 2017, född 1979.

Joakim har en omfattande IT bakgrund, erfarenhet från tillverkare, distributörer och återförsäljare. Joakim var tekniskt ansvarig för AMD i Norden och Baltikum mellan 2000-2007. Joakim var ansvarig för försäljning och marknadsföring på QPAD Pro Gaming Gear mellan 2011-2016.

INNEHAV

Joakim äger 600 000 aktier i ESEN privat. Joakims innehav motsvarar 18,87 procent av andelen kapital och röster i ESEN före Företrädesemissionen.

ÖVRIGA OCH TIDIGARE UPPDRAG DE SENASTE FEM ÅREN:

Bolag	Position	Tidsperiod
FastOut AB	Styrelseledamot	Pågående
Fastout Int. AB	Styrelseledamot	Pågående
QPAD Aktiebolag	Styrelseledamot	Under perioden avslutat

DELÄGARSKAP DE SENASTE FEM ÅREN:

Bolag	Kapital, %	Röster, %	Tidsperiod
N/A	N/A	N/A	N/A

¹Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav.



ULF BJÖR- NEMARK

Styrelseledamot sedan 2018, född 1976.

Ulf har en bakgrund managementkonsult och en internationell karriär hos den världsledande datainsamlaren för marknadsundersökningar, Research Now SSI, där Ulf var nordenchef och medlem av den europeiska ledningsgruppen mellan 2007 och 2015. Ulf har en lång erfarenhet av affärsutveckling och strategi och driver idag sponsringsbyrån Pack Train.

INNEHAV

Ulf äger inga aktier i ESEN.

ÖVRIGA OCH TIDIGARE UPPDRAG DE SENASTE FEM ÅREN:

Bolag	Position	Tidsperiod
Pack Train AB	Styrelseordförande och VD	Pågående
Grek & the Grizzlies AB	Styrelseledamot och VD	Pågående
ELKRONAN AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Evinum AB	Styrelsesuppleant	Pågående
AIK Fotboll AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat

DELÄGARSKAP DE SENASTE FEM ÅREN:

Bolag	Kapital, %	Röster, %	Tidsperiod
Pack Train AB	33,33	33,33	Pågående
Grek & the Grizzlies AB	100,00	100,00	Pågående



CHRISTER KÖRNBÄCK

Styrelseledamot sedan 2015, född 1970.

Christer är en av grundarna av ESEN. Han startade sin gamingkarriär på 80-talet när de första hemdatorerna blev populära. Sedan dess har gaming och e-sport utgjort en stor del av Christers karriär och livsstil. År 1992 startade Christer sitt första företag, som sedermera utvecklades till QPAD Pro Gaming Gear, ett av världens första varumärken som tillverkade tillbehörprodukter riktade mot gamers. Christer grundade studion som skapades för att marknadsföra det egna varumärket och som senare förvärvades av ESEN.

INNEHAV

Christer äger genom sitt helägda bolag Körnbäck Holding AB 600 000 aktier i ESEN. Christers innehav motsvarar 18,87 procent av andelen kapital och röster i ESEN före Företrädesemissionen.

ÖVRIGA OCH TIDIGARE UPPDRAG DE SENASTE FEM ÅREN:

Bolag	Position	Tidsperiod
Körnbäck Holding AB	Styrelseledamot	Pågående
QPAD Aktiebolag	Styrelseordförande och VD	Under perioden avslutat
ESEN eSports AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutat

DELÄGARSKAP DE SENASTE FEM ÅREN:

Bolag	Kapital, %	Röster, %	Tidsperiod
Körnbäck Holding AB	100,00	100,00	Pågående
QPAD Aktiebolag	49,00	49,00	Under perioden avslutat

Nedanstående tabell listar namn, position, födelseår, anställningsår och aktieinnehav för ESEN:s ledande befattningshavare.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Namn	Position	Födelseår	Anställningsår	Antal aktier ¹
Joakim Stenberg	VD	1979	2017	600 000
Thomas Edselius	CFO	1963	2017	0

JOAKIM STENBERG

Se ytterligare information som refereras till under styrelse ovan.



THOMAS
EDELIIUS

CFO sedan 2017, född 1963.

Under Thomas 30-åriga karriär har han jobbat med många multinationella företag inom olika sektorer såsom Linklaters Advokatbyrå, Omega SA och PriceWaterhouse AB. Thomas har en stor erfarenhet inom ledarskap och organisationsutveckling. Thomas expertis inom ekonomiska system såsom SAP, Navision och Visma tillför Bolaget kunskap inom finansiella och strategiska verktyg.

INNEHAV

Thomas äger inga aktier i ESEN.

ÖVRIGA OCH TIDIGARE UPPDRAG DE SENASTE FEM ÅREN:

Bolag	Position	Tidsperiod
NS Ventures AB	CFO	Pågående
AIK Handboll AB	Styrelseledamot och VD	Pågående
Transiro Int. AB	Styrelseledamot	Pågående
FastOut AB	Styrelseordförande	Pågående
FastOut Int. AB	Styrelseordförande	Pågående
EdRox Stockholm AB	Styrelseledamot	Pågående
AIK Fotboll AB	VD	Under perioden avslutat
BrandBee Holding AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
VideoBur Sthlm AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
SplitEx AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
Nytoma Fastighets AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
AIK Fotboll Restaurang AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
AIK Säkerhet AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
AIK Fotboll Transfer AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
AIK Merchandise AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Entella AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Entella IT AB (publ)	Styrelseordförande	Under perioden avslutat

DELÄGERSKAP DE SENASTE FEM ÅREN:

Bolag	Kapital, %	Röster, %	Tidsperiod
EdRox Stockholm AB	100,00	100,00	Pågående

REVISOR

Ericsson & Lejonhird revisionsbyrå AB är ESEN:s revisor med Camilla Malmgren (född 1982) som huvudansvarig revisor. Camilla Malmgren är auktoriserad revisor och medlem i FAR, branschorganisationen för revisorer i Sverige. Adress till revisorn återfinns i slutet av Memorandumet.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Det finns inga familjeband mellan styrelseledamöter och ledande befattningsha-

vare. Det föreligger inga intressekonflikter hos styrelseledamöter och ledande befattningshavare för deras skyldigheter gentemot Bolaget. Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare har varit inblandade i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning under de senaste fem åren. Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare har dömts i bedrägerirelaterade mål under de senaste fem åren och har heller inte haft näringsförbud under de senaste fem åren.

Det finns inga anklagelser eller sanktioner från bemyndigande myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) mot dessa personer och inga av dessa personer har under de senaste fem åren av domstol förbjudits att ingå i förvaltnings-, lednings-, eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner i företag. Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress som återfinns i slutet av Memorandumet.

¹Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav.

BOLAGSSTYRNING

Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag, vars aktier är noterade på Spotlight Stock Market. Bolagsstyrningen i Bolaget grundar sig på svensk lag, Bolagets bolagsordning samt interna regler och föreskrifter. Därutöver följer även Bolaget Spotlight Stock Markets regelverk.

SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING

Svensk kod för bolagsstyrning behöver i dagsläget inte tillämpas av bolag vars aktier inte är föremål för handel på en reglerad marknad. Svensk kod för bolagsstyrning behöver således inte tillämpas av ESEN, och Bolagets styrelse har för närvarande heller inte avsikt att tillämpa koden.

BOLAGSSTÄMMA

Enligt aktiebolagslagen (2005:551) är bolagsstämman Bolagets högsta beslutsfattande organ. På bolagsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt i nyckelfrågor som exempel fastställande av resultat- och balansräkningar, disposition över Bolagets resultat, beviljande av ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktör, val av styrelseledamöter och revisorer samt ersättning till styrelsen och revisorerna.

Årsstämman måste hållas inom sex (6) månader från utgången av räkenskapsåret. Utöver årsstämman kan kallelse även ske till extra bolagsstämma. Enligt bolagsordningen sker kallelse till bolagsstämma genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets hemsida. Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Svenska Dagbladet.

Rätt att delta i bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i en bolagsstämma ska dels vara iförd i den av Euroclear förda aktieboken fem (5) vardagar före stämman, dels anmäla sig hos Bolaget för deltagande i bolagsstämman senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Aktieägare kan närvara vid bolagsstämman personligen eller genom befullmäktigat ombud och får åtföljas av högst två biträden. Vanligtvis är det möjligt för aktieägare att anmäla sig till bolagsstämman på flera olika sätt, vilka närmare anges i kallelsen till stämman. Aktieägaren är berättigad att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Årsstämma 2017

Bolagets årsstämma för 2017 hölls den 17 maj 2018. Utöver de enligt lag på årsstämman obligatoriska ärendena fattade stämman beslut att bemyndiga styrelsen vid ett eller flera tillfällen att fram till kommande årsstämma besluta om nyemissioner om upp till vad bolagsstämman begränsar med eller utan aktieägares företrädesrätt. Stämman beslöt enhälligt i samtliga punkter enligt styrelsens förslag.

STYRELSEN

Styrelsen är det näst högsta beslutfattande organet efter bolagsstämman. Enligt aktiebolagslagen ansvarar styrelsen för Bolagets organisation och förvaltning av Bolagets angelägenheter. Styrelseledamöter utses vanligen av årsstämman för en period som avslutas vid slutet av den första årsstämma som hålls efter det år som då styrelseledamoten utsågs. Enligt Bolagets bolagsordning ska de styrelse-

ledamöter som väljs av bolagsstämman vara lägst tre (3) och högst tio (10) stycken med högst två (2) suppleanter.

Årsstämman den 17 maj 2018 beslutade om omval av Christer Körnbäck, Joakim Stenberg och Per Hägerö samt nyval av Ulf Björnemark. Per Hägerö valdes till styrelseordförande. Joakim Keller avtackades som styrelseledamot.

ERSÄTTNING

Ersättning till styrelsen

Årsstämman den 17 maj 2018 beslutade enligt styrelsens förslag om att ersättning om ett och ett halvt (1,5) prisbasbelopp per styrelseledamot för verksamhetsåret 2018. Till styrelseordföranden ska ersättning om två och ett halvt (2,5) prisbasbelopp utgå. Detta avser ledamöter som ej är anställda av Bolaget. Se tabellen nedan för sammanställning över utbetald styrelsearvode under 2017.

Ersättning till ledande befattningshavare

Till Bolagets verkställande direktör ska en lön om 45 000 SEK i månaden utgå. Bolagets CFO är anställd på konsultbasis och erläggs en månatlig ersättning om 20 000 SEK exklusive moms. Se tabellen nedan för sammanställning över utbetald ersättning till ledande befattningshavare under 2017.

Ersättning till revisor

Enligt beslut av årsstämman den 17 maj 2018 utgår ersättning till revisorn enligt godkänd räkning.

ERSÄTTNING TILL STYRELSEN

Namn	Befattning	Ersättning 2017
Christer Körnbäck	Styrelseordförande	0
Joakim Stenberg	Styrelseledamot	0
Per Hägerö	Styrelseledamot	88 312 SEK
Joakim Keller	Styrelseledamot	29 866 SEK

ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Namn	Befattning	Ersättning 2017
Joakim Stenberg	Verkställande direktör	545 040 SEK ¹
Thomas Edselius	CFO	110 000 SEK ²
Rikard Franzén	CTO	398 000 SEK

¹ Exklusive förmåner om totalt 51 569 SEK avseende friskvård, tjänstebil, dator, telefon, sjukförsäkring samt pension.

² Tillträdde juli 2017.

BOLAGSORDNING FÖR ESEN ESPORTS AB

§ 1 FIRMA

Bolagets firma är ESEN eSports AB. Bolaget är publikt.

§ 2 SÄTE

Styrelsen ska ha sitt säte i Stockholm Stad.

§ 3 VERKSAMHET

Bolaget ska direkt eller indirekt genom bolag äga och förvalta fast och lös egendom och därmed förenlig verksamhet. Bolagets verksamhet ska vidare vara att utveckla och sälja varor och tjänster inom media-, informations- och kommunikationsområdena inom bland annat eSport och därmed förenlig verksamhet. Äga aktier i andra bolag.

§ 4 AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalet ska utgöras lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

§ 5 ANTAL AKTIER

Antal aktier skall vara lägst 2 786 000 stycken och högst 11 144 000 stycken.

§ 6 STYRELSE

Styrelsen ska bestå av lägst tre (3) ledamöter eller högst tio (10) ledamöter med högst två (2) suppleanter. Styrelsen väljs årligen på ordinarie bolagsstämma för tiden till dess nästa ordinarie bolagsstämma har hållits.

§ 7 REVISOR

För granskning av bolagets årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en auktoriserad revisor. Revisor utses på ordinarie bolagsstämma för en tidsperiod om fyra år.

serad revisor. Revisor utses på ordinarie bolagsstämma för en tidsperiod om fyra år.

Eller revisorsbolag med utsedd revisor

§ 8 KALLELSE TILL BOLAGSSTÄMMAN

Kallelse ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska bolaget genom annonsering i Svenska Dagbladet upplysa om att kallelse skett. Den som inte är aktieägare i bolaget ska, på de villkor som styrelsen bestämmer, ha rätt att närvara eller på annat sätt följa förhandlingarna vid bolagsstämma. Styrelsen får samla in fullmakter på bolagets bekostnad enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4§ andra stycket aktiebolagslagen (2005:551). För att erhålla rätten att delta på bolagsstämma krävs föranmälan enligt de instruktioner som föreligger vid kalling.

§ 9 ÄRENDEN PÅ ORDINARIE BOLAGSSTÄMMA

På ordinarie bolagsstämma ska följande ärenden förekomma.

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller flera justeringsmän.
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse.

7. Beslut angående

- a. fastställelse av resultaträkning och balansräkning,
 - b. dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt fastställda balansräkning, och
 - c. ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör.
8. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisor.
9. Val av styrelse och revisor samt eventuella styrelse- och revisors-suppleanter.
10. Annat ärende, som ankommer på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen.

Vid bolagsstämman må envar röstberättigad utöva rösträtt för hela antalet av honom företrädda aktier.

§ 10 AVSTÄMNINGSFÖRBEHÅLL

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

§ 11 RÄKENSKAPSÅR

Bolagets räkenskapsår ska omfatta perioden 1 januari – 31 december; kalenderår.

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE IN- FORMATION

ALLMÄN BOLAGSINFORMATION

ESEN eSports AB, org. nr 559022-4506, registrerades vid Bolagsverket den 17 juli 2015 under firma Electronic Sports Entertainment Nordic AB. Nuvarande firma registrerades den 5 april 2017. Bolaget är ett publikt bolag som regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Styrelse har sitt säte i Stockholm Stad.

Bolagets verksamhet är att Bolaget ska direkt eller indirekt genom bolag äga och förvalta fast och lös egendom och därmed förenlig verksamhet. Bolagets verksamhet ska vidare vara att utveckla och sälja varor och tjänster inom media-, informations- och kommunikationsområdena inom bland annat e-sport och därmed förenlig verksamhet. Bolagets adress är Johannesfredsvägen 5, 168 69 Bromma och Bolagets hemsida är www.esenesports.com.

TECKNINGS- OCH GARANTI- ÅTAGANDEN

I samband med Företrädesemissionen har ESEN erhållit teckningsåtaganden från representanter från Bolagets styrelse och ledning, samt framförallt från ett fåtal externa investerare via övertagande av teckningsrätter. Teckningsåtagandena uppgår sammanlagt till cirka 2,8 MSEK, motsvarande 37,7 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för dessa teckningsåtaganden.

Därutöver har Bolaget erhållit emissionsgarantier om cirka 2,6 MSEK, motsvarande 35,5 procent av Företrädesemissionen. Parter som lämnat garantiåtagande har även ingått teckningsåtagande i Företrädesemissionen. Garantiersättning om tio (10) procent utgår för respektive garantiåtagande. Tilldelning av aktier som tecknas enligt garantiåtaganden sker i enlighet med de principer som beskrivs under avsnittet "Villkor och anvisningar" och "Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt".

Sammantaget omfattas Företrädesemissionen av teckningsåtaganden och emissionsgarantier upp till cirka 5,4 MSEK, motsvarande 73,2 procent av den totala Företrädesemissionen.

De aktieägare som ingått nämnda åtaganden har även åtagit sig att inte minska sina respektive innehav från och med det datum då varje åtagande under-tecknats fram till dess att Företrädesemissionen slutförts.

Ovan angivna tecknings- och garantiåtaganden ingicks under september 2018. Tecknings- och garantiåtagandena är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Följaktligen finns det en risk att en eller flera parter inte kommer att uppfylla sina respektive åtaganden. Samtliga parter som lämnat emissionsgarantier nedan kan nås genom August Partners på följande adress: Birger Jarlsgatan 2, 114 34 Stockholm.

Namn	Teckningsåtagande		Garantiåtagande		Totalt	
	Belopp, KSEK	Andel, %	Belopp, KSEK	Andel, %	Belopp, KSEK	Andel, % ¹
Körnbäck Holding AB	110	1,5	-	0,0	110	1,5
Joakim Stenberg	46	0,6	-	0,0	46	0,6
Per Hägerö	9	0,1	-	0,0	9	0,1
Formue Nord Markedsneutral A/S	844	11,5	844	11,5	1 689	23,1
Christian Månsson	250	3,4	250	3,4	500	6,8
Fredrik Lundgren	250	3,4	250	3,4	500	6,8
Jens Olsson	250	3,4	250	3,4	500	6,8
Jimmie Landerman	250	3,4	250	3,4	500	6,8
Torna Kapital AB	250	3,4	250	3,4	500	6,8
Raging Bull Invest AB	250	3,4	250	3,4	500	6,8
Sydsken AB	250	3,4	250	3,4	500	6,8
Summa	2 760	37,7	2 594	35,5	5 354	73,2

¹Andel av Företrädesemissionen.

VÄSENTLIGA AVTAL

Utöver avtalen nedan finns inga väsentliga avtal.

Sportsradar AG ("Sportsradar")

ESEN har slutit ett licensieringsavtal med data och analysföretaget Sportsradar. Som en del av flerårsavtalet kommer Sportsradar att vara den exklusiva globala leverantören av matcher för betting som spelas inom ESEN:s tävlingar. Sportsradar kommer samla in och distribuera data från ESEN:s bettingmatcher, inklusive CS:GO turneringen King of Nordic. Sportsradar kommer att distribuera all officiell information från tävlingar hos ESEN. Tävlingarna kommer övervakas av Sportsradars bedrägeribekämpningssystem för att motverka matchriggningar. Avtalet sträcker sig till och med den 30 juni 2019. Sportsradar ska enligt licensieringsavtalet erlagga 22,5 procent av samtliga nettointäkter som genereras genom avtalet till ESEN.

SESF

ESEN har ingått ett tvåårigt samarbetsavtal med SESF, en förening med syfte att främja e-sport i Sverige. SESF är sedan 2011 medlem i internationella e-sportsförbundet (IESF) och är därmed Sveriges röst i det internationella förbundet för e-sport. Avtalet innebär att ESEN kommer agera officiell turneringsarrangör och sändningsansvarig för framtida svenska, nordiska och internationella mästerskap som går under SESF och internationella e-sportförbundet IESF. Genom avtalet åtar sig ESEN en övergripande roll som genomförare, säljare, arrangör, producent och sändningsstudio för samtliga gemensamma arrangemang med SESF. Avtalet innebär vidare att ESEN innehar rättigheterna och intäkterna för arrangemangen. Vid avtalets upphörande ska ESEN ha en första förhandlingsrätt innebärande att parterna ska söka träffa ett nytt avtal om samarbete innan SESF vänder sig till andra aktörer.

Twitch Interactive, Inc. ("Twitch")

ESEN har ingått ett partnerskap med Twitch som omfattar allt innehåll som är skapat, producerat och/eller licensierat av ESEN och distribuerat genom ESEN:s kanaler på Twitch. Avtalet innebär bland annat att ESEN erhåller en intäktsdelning på annonsintäkter samt prioriterade visningar.

FAST EGENDOM OCH HYRESAVTAL

Bolaget äger inga fastigheter. Bolaget bedriver verksamhet på fastigheten Magneteten 20 med adress Johannesfredsvägen 5 i Bromma. Bolaget har ingått ett hyresavtal med hyresvärden Maxdialog AB gällande fastigheten. Hyresavtalet löper till och med den 30 juni 2021 och förlängs med två (2) år i taget om inte uppsägning sker.

FINANSIERINGSAVTAL**Bryggglånefinansiering**

Den 17 september 2018 ingick Bolaget ett avtal avseende bryggglånefinansiering med Formue Nord Markedsneutral A/S. Genom bryggglånefinansieringen har Formue Nord Markedsneutral A/S beviljat Bolaget ett lån om 1 200 KSEK. Bryggglånefinansieringen löper med en ränta om två komma fem (2,5) procent per månad. Lånet samt ackumulerad ränta förfaller till återbetalning den 14 december 2018. Bryggglånefinansieringen syftade till att säkerställa Bolagets rörelsekapitalbehov till dess att Företrädesemissionen är registrerad hos Bolagsverket.

Leasing av studioutrustning

ESEN har ingått ett leasingavtal med Leasepro Nordic AB avseende leasing av elektronisk studioutrustning till Bolaget. Utrustningen leasas under 36 månader fram till den 15 mars 2020, för vilket Bolaget betalar 8 478 SEK per månad. Bolagets VD Joakim Stenberg har ställt säkerhet för Bolagets förpliktelser enligt leasingavtalet genom ett borgensåtagande.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Bolaget är registrerat som innehavare av varumärket King of Nordic i Patent- och registreringsverkets register Svensk Varumärkesdatabas.

FÖRSÄKRINGAR

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

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga transaktioner med närstående har skett under den period som omfattas av den finansiella historiken som presenteras i detta Memorandum.

TVISTER OCH RÄTTSLIGA FÖRHÅLLANDEN

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

RÅDGIVARES INTRESSEN

Augment Partners är finansiell rådgivare och Invesdor är arrangör i samband med Företrädesemissionen. Augment Partners och Invesdor erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen. Därutöver har Augment Partners eller Invesdor inte några ekonomiska eller andra intressen relaterade till Företrädesemissionen.

DOKUMENT TILLGÄNGLIGA FÖR GRANSKNING

Följande handlingar kommer under Memorandumets giltighetstid att finnas tillgängliga för granskning i elektronisk form på Bolagets hemsida, www.esene-sports.com:

- Bolagsordning för ESEN eSports AB;

- Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2016 samt 2017, inklusive revisionsberättelser;
- Bolagets delårsrapport för perioden januari - september 2018;
- Föreliggande Memorandum.

HANDLINGAR SOM INFÖRLIVAS GENOM HÄNVISNING

ESEN:s finansiella rapporter för räkenskapsåren 2016 och 2017 samt för perioden 1 januari – 30 september 2018 utgör en del av Memorandumet och ska läsas som en del därav. Dessa finansiella rapporter återfinns i ESEN:s årsredovisningar för räkenskapsåren 2016 och 2017 samt delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2018.

ESEN:s årsredovisningar för räkenskapsåren 2016 och 2017 har reviderats av Bolagets revisor och revisionsberättelsen är fogad till respektive årsredovisning. Delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 september 2018 har inte varit föremål för översiktlig granskning av Bolagets revisor.

Förutom ESEN:s reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2016 och 2017 har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

De delar av den finansiella informationen som inte har införlivats genom hänvisning är antingen inte relevanta för en investerare eller återfinns på annan plats i Memorandumet.

Samtliga handlingar som har införlivats genom hänvisning finns tillgängliga på Bolagets hemsida, www.esenesports.com.

VISSA SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Nedan följer en sammanfattning av vissa skattekonsekvenser av det aktuella erbjudandet att teckna nya aktier till innehavare av aktier i Bolaget. Sammanfattningen gäller endast i Sverige obegränsat skatteskyldiga, fysiska personer och aktiebolag om inte annat anges. Sammanfattningen är baserad på gällande lagstiftning och är endast avsedd som allmän information. Sammanfattningen är inte avsedd att uttömmande behandla alla skattefrågor som kan uppkomma i samband med erbjudandet. Den omfattar exempelvis inte (i) värdepapper som innehas av handelsbolag eller som innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet, (ii) de särskilda reglerna för skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då aktieägare innehar aktier eller teckningsrätter som anses näringsbetingade, (iii) de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som är eller tidigare har varit så kallad fåmansföretag eller på aktie som förvärvats med stöd av så kallade kvalificerade andelar i fåmansföretag, eller (iv) aktier eller teckningsrätter som förvaras på ett så kallat investeringssparkonto och som omfattas av särskilda regler om schablonbeskattning. Särskilda skatte regler gäller för vissa typer av skatteskyldiga, exempelvis investmentföretag och försäkringsföretag. Beskattning av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation. Varje innehavare av aktier eller teckningsrätter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

OBEGRÄNSAT SKATTESKYLDIGA

Med "obegränsat skatteskyldiga" avses här innehavare av aktier eller andra delägar rätter som är (a) en fysisk person som bor eller stadigvarande vistas i Sverige eller som har en väsentlig anknytning till Sverige och som tidigare varit bosatta här, eller (b) en juridisk person som är bildad i enlighet med svensk rättsordning.

FYSISKA PERSONER

Kapitalvinstbeskattning

När marknadsnoterade aktier eller andra delägar rätter, till exempel teckningsrätter i Bolaget, säljs eller på annat sätt avyttras kan en skattepliktig kapitalvinst eller en avdragsgill kapitalförlust uppstå. Kapitalvinster beskattas i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. Kapitalvinsten eller kapitalförlusten beräknas normalt som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet (för särskild information om omkostnadsbeloppet för teckningsrätter, se "Utnyttjande och avyttring av teckningsrätter" nedan).

Omkostnadsbeloppet för alla delägar rätter av samma slag och sort beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Det bör även noteras att BTA (betalda tecknade aktier) därvid inte anses vara av samma slag och sort som de aktier vilka berättigade till företräde i nyemissionen förrän beslutet om nyemission registrerats vid Bolagsverket. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade delägar rätter är fullt ut avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och mot marknadsnoterade delägar rätter som realiserats samma år, förutom mot andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som endast innehåller svenska fordringsrätter, så kallade räntefonder. Kapitalförluster på aktier eller andra delägar rätter som inte kan kvittas på detta sätt får dras av med upp till 70 procent mot övriga inkomster i inkomstslaget kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 SEK och med 21 procent av resterande del. Ett sådant underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Skatt på utdelning

För fysiska personer beskattas utdelning i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. För fysiska personer som är bosatta i Sverige innehålls normalt preliminärskatt avseende utdelning med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear, eller när det gäller förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

Utnyttjande och avyttring av teckningsrätter

Utnyttjande av teckningsrätter utlöser ingen beskattning. För aktieägare som inte önskar utnyttja sin företrädesrätt att delta i nyemissionen, och därför avyttrar sina teckningsrätter, kan en kapitalvinst eller kapitalförlust uppstå.

Teckningsrätter som grundas på innehav av befintliga aktier anses anskaffade för 0 SEK. Hela försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningskostnader, ska såldes tas upp till beskattning. Schablonmetoden får inte tillämpas i detta fall. Omkostnadsbeloppet för de ursprungliga aktierna påverkas inte.

För teckningsrätter som förvärvats genom köp eller på liknande sätt (det vill säga som inte har erhållits baserat på innehav befintliga aktier) utgör vederlaget anskaffningsutgift. Teckningsrätternas omkostnadsbelopp ska i sådant fall beaktas vid beräkning av omkostnadsbeloppet för förvärvade aktier. Schablonmetoden får inte användas vid avyttring av marknadsnoterade teckningsrätter i detta fall.

En teckningsrätt som varken utnyttjas eller säljs, och därför förfaller, anses avyttrad för 0 SEK.

AKTIEBOLAG

Skatte på kapitalvinster och utdelning

För aktiebolag beskattas alla inkomster, inklusive skattepliktig kapitalvinst och utdelning, i inkomstslaget näringsverksamhet med 22 procent. Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas på samma sätt som för fysiska personer. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier eller andra delägarätter får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på sådana värdepapper. En sådan kapitalförlust kan även kvittas mot kapitalvinster i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen samt var och en av de juridiska personerna begär det för ett beskattningsår som har samma deklarationstidpunkt. En kapitalförlust som inte utnyttjas ett visst år får sparas och kvittas mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

Utnyttjande och avyttring av teckningsrätter

Utnyttjande av teckningsrätter utlöser ingen beskattning. För aktieägare som

inte önskar utnyttja sin företrädesrätt att delta i nyemissionen och avyttrar sina teckningsrätter kan en kapitalvinst eller en kapitalförlust uppstå.

Teckningsrätter som grundas på innehav av befintliga aktier anses anskaffade för 0 SEK. Hela försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter ska således tas upp till beskattning. Schablonmetoden får inte tillämpas i detta fall. Omkostnadsbeloppet för de ursprungliga aktierna påverkas inte.

För teckningsrätter som förvärvats genom köp eller på liknande sätt (det vill säga som inte erhållits baserat på innehav av befintliga aktier) utgör vederlaget anskaffningsutgift. Teckningsrätternas omkostnadsbelopp ska i sådant fall beaktas vid beräkning av omkostnadsbeloppet för förvärvade aktier. Schablonmetoden får användas vid avyttring av marknadsnoterade teckningsrätter i detta fall.

En teckningsrätt som varken utnyttjas eller säljs och därför förfaller anses avyttrad för 0 SEK.

SÄRSKILT OM UTNYTTJANDE AV TECKNINGSOPTIONER

Teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptioner medför ingen kapitalvinstbeskattning i sig. Innehavarens omkostnadsbelopp för utnyttjad teckningsoption förs över på aktie som erhålls genom teckning genom utnyttjande av teckningsoption.

SÄRSKILDA SKATTEFRÅGOR FÖR INNEHAVARE AV AKTIER OCH TECKNINGSRÄTTER SOM ÄR BEGRÄNSAT SKATTESKYLDIGA I SVERIGE

Med "begränsat skatteskyldiga" avses här innehavare av aktier eller andra delägarätter som är (a) en fysisk person som inte är bosatt eller stadigvarande vistas i Sverige och som inte har någon koppling till Sverige annat än genom hans/hennes investering i aktierna, eller (b) en juridisk person som inte är bildad i enlighet med svensk rättsordning och som saknar fast driftställe i Sverige.

Kupongskatt

För aktieägare som är begränsat skatteskyldig i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Skattesatsen är 30 procent. Skattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige ingått med andra länder. Flertalet av Sveriges skatteavtal möjliggör nedsättning av den svenska skatten till avtalets skattesats direkt vid utdelningstillfället om erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigade föreligger. I Sverige verkställs avdraget för kupongskatt normalt av Euroclear, eller beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Vid erhållandet av teckningsrätter uttas ingen kupongskatt.

I de fall 30 procent kupongskatt innehålls vid utdelning till en person som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats eller för mycket kupongskatt annars innehålls, kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningen.

Kapitalvinstbeskattning

Innehavare av aktier och teckningsrätter som är begränsat skatteskyldiga i Sverige och vars innehav inte är hänförligt till ett fast driftställe i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av sådana värdepapper. Enligt en särskild skatteregel kan emellertid fysiska personer som är begränsat skatteskyldiga i Sverige bli föremål för svensk beskattning vid försäljning av vissa värdepapper (såsom aktier, BTA och teckningsrätter) om de vid något tillfälle under avyttringsåret eller något av de tio föregående kalenderåren har varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av denna regel kan begränsas av skatteavtal mellan Sverige och andra länder. Innehavaren kan bli föremål för beskattning i sin hemviststat.

TECKNINGSOPTIONSVILLKOR

Bilaga 2A

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER AVSEENDE NYTECKNING AV AKTIER I ESEN ESPORTS AB

§ 1 Definitioner

I föreliggande villkor ska följande benämningar ha den innebörd som angivits nedan.

”Aktie”	aktie i Bolaget;
”Avstämningsbolag”	bolag som har infört avstämningsförbehåll i bolagsordningen och anslutit sina aktier till Euroclear;
”Avstämningskonto”	konto vid Euroclear för registrering av sådana finansiella instrument som anges i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument;
”Bankdag”	dag som i Sverige inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
”Bolaget”	ESEN eSports AB, org.nr 559022-4506;
”Euroclear”	Euroclear Sweden AB;
”Innehavare”	innehavare av Optionsrätt med rätt till Teckning av nya Aktier;
”Marknadsplats”	Spotlight Stock Market eller annan liknande reglerad eller oreglerad marknad;
”Optionsbevis”	bevis till vilket knutits ett visst antal Optionsrätter;
”Optionsrätt”	rätt att teckna Aktie mot kontant betalning;
”Teckning”	teckning av Aktier som sker med stöd av Optionsrätt; och
”Teckningskurs”	den kurs till vilken Teckning av ny Aktie kan ske.

§ 2 Optionsrätter

Det sammanlagda antalet Optionsrätter uppgår till högst 953 797, utgivna efter beslut av styrelsen i två emissioner om högst 794 831 respektive högst 158 966 Optionsrätter. Optionsrätterna representeras av Optionsbevis. Optionsbevisen är ställda till viss man eller order.

Om Bolaget är Avstämningsbolag får Bolagets styrelse fatta beslut om att Optionsrätterna ska registreras på Avstämningskonto. Vid sådant förhållande ska inga Optionsbevis eller andra värdepapper ges ut. Innehavare ska på Bolagets anmaning vara skyldig att omedelbart till Bolaget eller Euroclear inlämna samtliga Optionsbevis representerande Optionsrätter samt meddela Bolaget erforderliga uppgifter om värdepapperskonto på vilket Innehavarens Optionsrätter ska registreras.

För det fall Bolagets styrelse fattat beslut enligt andra stycket ovan, ska styrelsen därefter vara oförhindrad att, med de begränsningar som må följa av lag eller annan författning, fatta beslut om att Optionsrätterna inte längre ska vara registrerade på Avstämningskonto.

§ 3 Rätt att teckna nya Aktier

Innehavaren ska ha rätt att under perioden från och med den 2 september 2019 till och med den 16 september 2019, eller till och med den tidigare eller senare dag som kan följa av § 8 nedan, för varje Optionsrätt teckna en ny Aktie. Teckningskursen är 6 kronor per Aktie. Omräkning av Teckningskurs liksom av det antal nya Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av § 8 nedan.

Bolaget ska vara skyldigt att om Innehavare så påkallar under ovan angiven tid, emittera det antal Aktier som avses med anmälan om Teckning.

§ 4 Teckning av Aktier

Under tid Bolaget är Avstämningsbolag och Optionsrätt är registrerad på Avstämningskonto ska följande gälla. Vid Teckning ska ifylld anmälningsedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget eller ett av Bolaget anvisat kontoförande institut.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag eller om Optionsrätt inte är registrerad på Avstämningskonto ska Teckning ske genom skriftlig anmälan på teckningslista till Bolaget varvid antalet Optionsrätter som utnyttjas ska anges. Vid Teckning ska Innehavare i förekommande fall inlämna motsvarande Optionsbevis till Bolaget.

§ 5 Betalning

Vid Teckning ska betalning samtidigt erläggas kontant för det antal Aktier som Teckningen avser.

§ 6 Införande i aktiebok m.m.

Om Bolaget är Avstämningsbolag vid Teckning verkställs Teckning och tilldelning genom att de nya Aktierna interimistiskt registreras på Avstämningskonto genom Bolagets försorg. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på Avstämningskonto slutgiltig. Som framgår av § 8 nedan, senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutgiltig registrering på Avstämningskonto.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag vid Teckningen, verkställs Teckning och tilldelning genom att de nya Aktierna tas upp i Bolagets aktiebok varefter registrering ska ske hos Bolagsverket.

§ 7 Rätt till vinstutdelning

Om Bolaget är Avstämningsbolag medför Aktie som tillkommit på grund av Teckning rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Teckning verkställts.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag medför Aktie som tillkommit på grund av Teckning i förekommande fall rätt till vinstutdelning första gången på närmast följande bolagsstämma efter det att Teckning verkställts.

§ 8 Omräkning av Teckningskurs m.m.

Genomför Bolaget någon av nedan angivna åtgärder gäller, beträffande den rätt som tillkommer Innehavare, vad som följer enligt nedan.

Inte i något fall ska dock omräkning enligt bestämmelserna i denna § 8 kunna leda till att Teckningskursen understiger kvotvärdet på Bolagets Aktier.

A. Fondemission

Genomför Bolaget en fondemission ska Teckning – där Teckning görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast tre veckor före bolagsstämma, som beslutar om emissionen – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av Teckning verkställd efter emissionsbeslutet, registreras interimistiskt på Avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på Avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag vid tiden för bolagsstämmans beslut om emission, ska Aktier som tillkommit på grund av Teckning som verkställts genom att de nya Aktierna tagits upp i aktieboken som interimisaktier vid tidpunkten för bolagsstämmans beslut ha rätt att delta i emissionen.

Vid Teckning som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av.

Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formel:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{antalet Aktier före fondemissionen}}{\text{antalet Aktier efter fondemissionen}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal Aktier, som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{antalet Aktier efter fondemissionen}}{\text{antalet Aktier före fondemissionen}}$$

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställs snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas i förekommande fall först efter avstämningsdagen för emissionen.

B. Sammanläggning eller uppdelning (split)

Vid sammanläggning eller uppdelning (split) av Bolagets befintliga Aktier har bestämmelserna i punkt A motsvarande tillämpning, varvid i förekommande fall som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.

C. Nyemission av Aktier

Vid nyemission med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya Aktier mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning ska följande gälla beträffande rätten att delta i emissionen på grund av Aktie som tillkommit på grund av Teckning med utnyttjande av Optionsrätt:

1. Beslutas emissionen av Bolagets styrelse under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i emissionsbeslutet och, i förekommande fall, i underrättelsen enligt 13 kap 12 § aktiebolagslagen till aktieägarna, anges den senaste dag då Teckning ska vara verkställd för att Aktie, som tillkommit genom Teckning, ska medföra rätt att delta i emissionen.
2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska Teckning – där anmälan om Teckning görs på sådan tid, att Teckningen inte kan verkställas senast tre veckor före den bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning. Aktie, som tillkommit på grund av sådan Teckning, upptas interimistiskt på Avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på Avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid Teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

omräknad Teckningskurs = föregående Teckningskurs x Aktiens genomsnittliga betalkurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten

omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna = föregående antal Aktier, som varje Optionsrätt ger rätt att teckna x Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten

Aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Marknadsplatsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten beräknas enligt följande formel:

$$\text{teckningsrättens värde} = \frac{\text{det antal nya Aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet x Aktiens genomsnittskurs minus teckningskursen för den nya Aktien}}{\text{antalet Aktier före emissionsbeslutet}}$$

Uppstår härvid ett negativt värde, ska det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt ska fastställas av Bolaget två Bankdagar efter teckningstidens utgång och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas enligt denna punkt C. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av fastställts, verkställs Teckning endast preliminärt, varvid det antal Aktier, som varje Optionsrätt före omräkning berättigar till Teckning av, upptas interimistiskt på Avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje Optionsrätt efter omräkningar kan berättiga till ytterligare Aktier enligt § 3 ovan. Slutlig registrering på Avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts. Om Bolaget inte är Avstämningsbolag verkställs Teckning genom att de nya Aktierna upptas i aktieboken som interimisaktier. Sedan omräkningarna har fastställts upptas de nya Aktierna i aktieboken som aktier.

D. Emission av konvertibler eller teckningsoptioner

Vid emission av konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, såvitt gäller teckningsoptioner, utan betalning, har bestämmelserna i punkt C första stycket 1 och 2 om rätten att delta i nyemission på grund av Aktie som tillkommit genom Teckning motsvarande tillämpning.

Vid Teckning som verkställs i sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs x Aktiens genomsnittliga betalkurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna x Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}{\text{teckningsrättens värde}}$$

Aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara det matematiskt framräknade värdet efter justering för nyemission och med beaktande av marknadsvärdet beräknat i enlighet med vad som anges i punkt C ovan.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt ska fastställas av Bolaget två Bankdagar efter teckningstidens utgång och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas enligt denna punkt D. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Vid Teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt fastställs, ska bestämmelsen i punkt C sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

E. Erbjudande till aktieägarna i annat fall än som avses i punkt A-D

Vid ett erbjudande till aktieägarna i annat fall än som avses i punkt A-D att av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag, ska vid Teckning som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt att delta i erbjudandet, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna. Detsamma gäller om Bolaget beslutar att enligt nämnda principer till aktieägarna dela ut värdepapper eller rättigheter utan vederlag.

Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande formel:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{Teckningskurs} \end{array} = \begin{array}{l} \text{föregående Teckningskurs x Aktiens genomsnittliga betalkurs} \\ \text{under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (Aktiens} \\ \text{genomsnittskurs)} \\ \hline \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till} \\ \text{deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)} \end{array}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal Aktier} \\ \text{som varje Optionsrätt} \\ \text{ger rätt att teckna} \end{array} = \begin{array}{l} \text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \\ \text{x Aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde} \\ \hline \text{Aktiens genomsnittskurs} \end{array}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Om aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Värdet på inköpsrätten ska så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Om aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller handel med inköpsrätter annars inte ägt rum, ska omräkningen av Teckningskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan, varvid värdet av rätten att delta i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den omräknade Teckningskursen fastställs av Bolaget snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och tillämpas vid Teckning som verkställs sedan den omräknade kursen fastställts.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Vid Teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt fastställts, ska bestämmelsen i punkt C sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

F. Nyemission eller emission av konvertibler eller teckningsoptioner

Vid nyemission av aktier eller emission av konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, såvitt gäller teckningsoptioner, utan betalning, får Bolaget besluta att ge samtliga Innehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje Innehavare, utan hinder av att Teckning på grund av Optionsrätt inte har verkställts, anses vara ägare till det antal Aktier som Innehavaren skulle ha erhållit, om Teckning verkställts efter den Teckningskurs som gällde och det antal Aktier som belöpte på varje Optionsrätt vid tidpunkten för beslutet om emission.

Vid ett sådant riktat erbjudande till aktieägarna som avses i punkt E ovan, ska föregående stycke ha motsvarande tillämpning. Det antal Aktier som Innehavaren ska anses vara ägare till ska därvid fastställas efter den Teckningskurs som gällde och det antal Aktier som belöpte på varje Optionsrätt vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om Bolaget skulle besluta att ge Innehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i punkt F, ska någon omräkning enligt punkt C, D eller E av Teckningskursen inte äga rum.

G. Kontant utdelning till aktieägarna

Vid kontant utdelning till aktieägarna, som innebär att dessa erhåller utdelning som tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar överstiger 30 procent av de befintliga Aktiernas genomsnittskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska vid Teckning som påkallas på sådan tid att Aktie som erhålls när Teckningen verkställs inte medför rätt till utdelningen tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 30 procent av Aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning).

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

omräknad = föregående Teckningskurs x Aktiens genomsnittliga betalkurs

Teckningskurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (Aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per Aktie

omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna = föregående antal Aktier, som varje Optionsrätt ger rätt att teckna x Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per Aktie

Aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier som belöper på varje Optionsrätt fastställs av Bolaget två Bankdagar efter utgången av den ovan angivna perioden om 25 handelsdagar och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats och det beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 30 procent av Bolagets värde, ska, vid anmälan om Teckning som sker på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier enligt denna punkt G. Härvid ska Bolagets värde per aktie ersätta Aktiens genomsnittskurs i formeln. Bolagets värde per aktie ska bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget. Omräkningen ska således baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 30 procent av Bolagets värde enligt ovan (extraordinär utdelning).

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av fastställts, ska bestämmelserna i punkt C, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

H. Minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna

Vid minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

omräknad Teckningskurs = föregående Teckningskurs x Aktiens genomsnittliga betalkurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan rätt till återbetalning (Aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie

omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna = föregående antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna x Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie

Aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av Aktier ska i stället för det faktiska belopp som återbetalas per Aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

beräknat återbetalningsbelopp per Aktie = det faktiska belopp som återbetalas per inlöst Aktie minskat med Aktiens genomsnittliga betalkurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då Aktien noteras utan rätt till deltagande i nedsättningen (Aktiens genomsnittskurs)

det antal Aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en Aktie minskat med talet 1

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier som belöper på varje Optionsrätt fastställs av Bolaget två Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier varje Optionsrätt berättigar till Teckning av fastställts, ska bestämmelserna i punkt C, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av Aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller om Bolaget – utan att fråga är om minskning av aktiekapital – skulle genomföra återköp av egna Aktier men där, enligt Bolagets bedömning, åtgärden med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av Teckningskursen och antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan.

I. Ändamålsenlig omräkning

Genomför Bolaget åtgärd som avses i punkt A-E, G, H eller M och skulle enligt Bolagets styrelses bedömning tillämpningen av de föreskrivna omräkningsformlerna med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som Innehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska styrelsen genomföra omräkningen av Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier

som belöper på varje Optionsrätt på det sätt styrelsen finner ändamålsenligt för att få ett skäligt resultat.

J. Avrundning

För fastställande av omräknad Teckningskurs ska Teckningskursen avrundas till två decimaler.

K. Likvidation

Vid likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får Teckning inte vidare verkställas. Det gäller oavsett likvidationsgrunden och oberoende av om beslutet att Bolaget ska träda i likvidation vunnit laga kraft eller inte.

Samtidigt som kallelse till bolagsstämma sker och innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen ska Innehavarna genom meddelande enligt § 9 nedan underrättas om saken. I meddelandet ska tas in en erinran om att Teckning inte får verkställas sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om att det överväger att frivilligt träda i likvidation, ska Innehavare – oavsett vad som sägs i § 3 om tidigaste tidpunkt för påkallande av Teckning – ha rätt att göra anmälan om Teckning av Aktier med utnyttjande av Optionsrätten från den dag då meddelandet lämnats. Det gäller dock bara om Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

L. Fusion

Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan, enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får påkallande av Teckning därefter inte ske.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska Innehavarna genom meddelande enligt § 9 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska Innehavarna erinras om att Teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, ska Innehavare äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att Teckning kan verkställas senast tre veckor före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska godkännas.

Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska följande gälla.

Äger ett svenskt moderbolag samtliga Aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget, för det fall att sista dag för påkallande av Teckning enligt § 3 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för påkallande av Teckning (Slutdagen). Slutdagen ska infalla inom två månader från offentliggörandet.

M. Delning

Om bolagsstämman skulle godkänna en delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget ska delas genom att en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget, tillämpas en omräknad

Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna, enligt principerna för extraordinär utdelning i punkt G ovan. Omräkningen ska baseras på den del av Bolagets tillgångar och skulder som övertas av övertagande bolag.

Om samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget ska bestämmelserna om likvidation enligt punkt K ovan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att begära Teckning upphör samtidigt med registreringen enligt 24 kap 27 § aktiebolagslagen och att underrättelse till Innehavaren ska ske senast två månader innan delningsplanen underställs bolagsstämman.

N. Tvångsinlösen

Äger ett svenskt moderbolag, självt eller tillsammans med dotterföretag, mer än 90 procent av Aktierna i Bolaget, och offentliggör moderbolaget sin avsikt att påkalla tvångsinlösen, ska vad som i sista stycket punkt L sägs om Slutdag äga motsvarande tillämpning.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i denna punkt, ska Innehavare äga rätt att göra sådant påkallande fram till och med Slutdagen. Bolaget ska senast fem veckor före Slutdagen genom meddelande enligt § 9 nedan erinra Innehavarna om denna rätt samt att påkallande av Teckning inte får ske efter Slutdagen.

Har majoritetsägaren enligt 22 kap 6 § aktiebolagslagen begärt att en tvist om inlösen ska avgöras av skiljemän, får Optionsrätten inte utnyttjas för Teckning förrän inlösentvisten har avgjorts genom en dom eller ett beslut som har vunnit laga kraft. Om den tid inom vilken Teckning får ske löper ut dessförinnan eller inom tre månader därefter, har Innehavaren ändå rätt att utnyttja Optionsrätten under tre månader efter det att avgörandet vann laga kraft.

O. Upphörd eller förfallen likvidation, fusion eller delning

Oavsett vad som sagts under punkt K, L och M om att Teckning inte får verkställas efter beslut om likvidation eller godkännande av fusionsplan eller delningsplan, ska rätten till Teckning åter inträda om likvidationen upphör eller frågan om fusion eller delning förfaller.

P. Konkurs eller företagsrekonstruktion

Vid Bolagets konkurs eller om beslut fattas om att Bolaget ska bli föremål för företagsrekonstruktion får Teckning med utnyttjande av Optionsrätt inte ske. Om konkursbeslutet eller beslutet om företagsrekonstruktion hävs av högre rätt, återinträder rätten till Teckning.

Q. Byte av redovisningsvaluta

Genomför Bolaget byte av redovisningsvaluta, innebärande att Bolagets aktiekapital ska vara bestämt i annan valuta än svenska kronor, ska Teckningskursen omräknas till samma valuta som aktiekapitalet är bestämt i. Sådan valutaomräkning ska ske med tillämpning av den växelkurs som använts för omräkning av aktiekapitalet vid valutabytet.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs fastställs av Bolaget och ska tillämpas vid Teckning som verkställs från och med den dag som bytet av redovisningsvaluta får verkan.

R. Motsvarande villkor för kupongbolag

I de fall ovan angivna omräkningsvillkor hänvisar till avstämningsdagen och Bolaget vid omräkningstillfället inte är Avstämningsbolag ska istället för avstämningsdagen tillämpas jämförlig tidpunkt som används i motsvarande villkor för kpongbolag.

§ 9 Meddelanden

Meddelanden rörande Optionsrätterna ska skriftligen genom brev eller e-post tillställas varje Innehavare under adress som är känd för Bolaget.

§ 10 Ändring av villkor

Bolagets styrelse har rätt att för Innehavarnas räkning besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande, Euroclears eller myndighets beslut gör det nödvändigt att ändra villkoren eller om det i övrigt – enligt styrelsens bedömning – av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt att ändra villkoren och Innehavarnas rättigheter inte i något hänseende försämrats.

§ 11 Sekretess

Bolaget, kontoförande institut eller Euroclear får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om Innehavare. Bolaget äger rätt att i förekommande fall få följande uppgifter från Euroclear om Innehavares konto i Bolagets avstämningsregister:

- i) Innehavarens namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress;
- ii) antal Optionsrätter.

§ 12 Tillämplig lag

Svensk lag gäller för dessa Optionsrätter och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan i anledning av dessa villkor ska väckas vid den tingsrätt där Bolagets styrelse har sitt säte eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av Bolaget.

ADRESSER

EMITTENT

ESEN eSports AB
Johannesfredagsvägen 5
168 69 Bromma

FINANSIELL

RÅDGIVARE

Augment Partners AB
Birger Jarlsgatan 2
114 34 Stockholm

ARRANGÖR

Invesdor Oy
Salomonkatu 17 A
00100 Helsingfors

EMISSIONSINSTITUT

Aqurat Fondkommission AB
Box 7461
103 92 Stockholm

REVISOR

Ericsson & Lejonhird AB
Luntmakargatan 52
113 58 Stockholm

CENTRAL VÄRDE- PAPPERSFÖRVALTARE

Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23 Stockholm