



Inbjudan till teckning av aktier i Beyond Frames Entertainment AB (publ)

inför planerad notering på Spotlight Stock Market

En introduktion till Beyond Frames Entertainment

Beyond Frames Entertainment är ett bolag verksamt inom dataspelsindustrin med sin kreativa bas på Södermalm i Stockholm. Bolagets målsättning är att attrahera kompetenta spelutvecklare med en gemensam vision: att skapa intressanta och roliga spelupplevelser av hög kvalitet baserat på teknologi inom Virtual Reality (VR) och Augmented Reality (AR).

Beyond Frames strategi är att samla oberoende spelstudios under samma paraply. Avsikten är att detta ska ske dels genom förvärv av spelstudios, vilka bevisat att de kan utveckla och marknads lansera spel med stor spelglädje, dels genom organisk tillväxt.

Bolaget har idag ett helägt dotterbolag – Cortopia Studios – som i mars 2017 erhöll utmärkelsen "Best VR Game 2016" av *International Mobile Gaming Awards* för spelet *Wands*.

Bolaget har nyligen förvärvat 51 procent av aktierna i spelstudion Zenz VR som grundades av Niklas Persson. Niklas var i slutet av 90-talet med och utvecklade spelet *Codenamn Eagle*, som sedermera köptes upp och utvecklades

till DICE/Electronic Arts stora spelserie – Battlefield – vilket skördat stora framgångar världen över.

Bolaget har pågående dialoger med både ytterligare spelstudios och erfarna spelutvecklare om att ingå i Beyond Frames Entertainment. I arbetet med att finna bra studios lägger Beyond Frames stort fokus att identifiera studios med en bevisad förmåga att skapa innovativa spelkoncept till rimliga utvecklingskostnader.

Under det senaste året har det genomförts investeringar i såväl Beyond Frames och dotterbolag i form av dels kapital och dels strategiska rekryteringar. Seniora spelutvecklare från bland annat DICE och Hazelight har rekryterats till Cortopia. Dessa medarbetare har en tidigare bevisad förmåga att utveckla starka spelkoncept, vilket kompletterar Bolagets utvecklare på ett bra sätt. Vidare har investeringar skett genom att bygga upp en skalbar struktur och ett välkapitaliserat bolag.

Bolaget har ett fokus mot spelutveckling som helt eller delvis tillämpar VR- och AR-teknologi. Bedömningen är att dessa teknologier kommer att leda utvecklingen av nya





spel när dessa är redo för massmarknaden. Väljorda spel inom VR och AR kännetecknas av att de är särskilt medryckande att spela och aktiverar spelarens sinnen på ett sätt som traditionella spel inte gör. Dessa teknologier kallas just därför ofta för "Immersive Technologies"¹.

Inom gruppen finns i dagsläget fyra spel tillgängliga för försäljning på olika VR-plattformar. Bolagets ambition är att, hel- och delägda spelstudios, under kommande år skall lansera ett flertal nya spel som baseras på VR- och AR-teknologi, de första förväntas under 2019.

Spelsegmentet för VR och AR förväntas av flera analysfirmor genomgå en stark utveckling under de närmaste åren. Segmentet förväntas växa betydligt snabbare än för spelmarknaden som helhet. Stora aktörer som exempelvis Apple, Google, Microsoft och Facebook-ägda Oculus har kommunicerat stora investeringar i dessa teknologier och driver därmed på utvecklingen i

snabb takt. För dessa aktörer är det av avgörande vikt att underhållande innehåll av hög kvalitet utvecklas för deras respektive plattformar. Beyond Frames är positionerat för att utveckla och lansera detta innehåll och har för närvarande upparbetade affärsrelationer till flera stora aktörer, däribland Oculus och Google.

Beyond Frames är idag välkapitaliserat och per augusti 2018 uppgick likvida medel till 23,7 MSEK. Bolaget vill dock underlätta möjligheten till expansion genom att förvärva spelstudios med betalning, helt eller delvis, i form av egna aktier. Därför genomför Bolaget nu en publik spridningsemission på 10 MSEK inför en notering på Spotlight Stock Market. Emissionen är på förhand delvis säkerställd genom skriftliga teckningsförbindelser på cirka 5,0 MSEK. Med det kapital som emissionen inbringar avser Bolaget att förvärva effektiva spelstudios samt upprätthålla en hög lanseringstakt av nya spel inom VR- och AR-segmentet.

1 Immersive Technologies eller "uppslukande teknologier" är teknologier som suddar ut gränsen mellan den fysiska världen och den digitala eller simulerade världen.

Erbjudandet i sammandrag

Emissionsvolym	Emissionen uppgår till högst 10 MSEK fördelat på 1 150 000 aktier.
Teckningskurs	Teckningskursen är 8,70 SEK per aktie. Courtage utgår ej. Värderingen av bolaget är cirka 93,9 MSEK pre-money.
Teckningstid	Anmälan om teckning kan göras från och med den 6 november 2018 till och med den 19 november 2018. Styrelsen förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden.
Villkor för genomförande av noteringen	Noteringens genomförande är villkorad av att emissionen tecknas till minst 60 procent motsvarande 6 MSEK samt att Bolaget uppfyller Spotlight Stock Markets spridningskrav om minst 300 aktieägare.
Teckningsförbindelser	Bolaget har erhållit teckningsförbindelser på 5,0 MSEK, motsvarande cirka 49 procent av emissionen.
Anmälan	Teckning sker på särskild anmälningsedel i minst en post om 700 aktier, därefter i valfritt antal aktier. En post motsvarar 6 090 SEK. Det går även att teckna digitalt hos de flesta banker och nätmäklare samt på Aktieinvests hemsida, www.aktieinvest.se/beyondframes2018 .
Handel på Spotlight Stock Market	Första handelsdag på Spotlight Stock Market är beräknad till den 6 december 2018.
Riktad emission till Handelsbanken Microcap Sverige	I anslutning till den publika spridningsemissionen har Bolaget avtalat med Handelsbanken Microcap Sverige om en riktad emission på 575 000 aktier motsvarande 5 MSEK, villkorad av att Bolaget noteras. Den riktade emissionen kommer genomföras direkt efter att Bolagets noterats.

HÄNVISNING TILL MEMORANDUM

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risktagande. I det fullständiga memorandumet finns en redogörelse av potentiella risker som är förknippade med bolagets verksamhet och dess aktie. Innan ett investeringsbeslut fattas bör dessa risker, tillsammans med övrig information i det fullständiga memorandumet, noggrant genomläsas. Memorandumet finns tillgängligt på bolagets hemsida (www.beyondframes.com) och Spotlight Stock Markets hemsida (www.spotlightstockmarket.com).