

Informationsmemorandum

Företrädesemission 2017



*aha*WORLD

AVANZA 

Innehållsförteckning och allmän information

| | |
|---|----|
| Innehållsförteckning och allmän information | 2 |
| Emissionen i sammandrag..... | 3 |
| Risikfaktorer | 4 |
| Bakgrund och motiv | 6 |
| Inbjudan till teckning..... | 7 |
| VD har ordet..... | 8 |
| Villkor och anvisningar | 10 |
| Marknadsöversikt..... | 14 |
| Om Bolaget..... | 17 |
| Finansiell information i sammandrag..... | 20 |
| Kommentarer till den finansiella utvecklingen | 23 |
| Aktien och ägare | 24 |
| Styrelsen..... | 25 |
| Legala frågor..... | 27 |
| Adresser | 28 |

Allmän information

ahaWorld AB (publ), ("ahaWorld" eller "Bolaget"), är ett publikt aktiebolag och bedriver verksamhet under denna associationsform, vilken regleras av Aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget registrerades hos Bolagsverket den 1 mars 2007, organisationsnummer 556724-8694. Bolaget ska via sina dotterbolag bedriva internet-baserat spel, och investera i nätbaserade spelföretag som har en lönsamhetspotential och skapa ett långsiktigt aktieägarvärde.

Bolaget har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljedomsförfaranden (inklusive ännu ej avgjorda ärenden eller sådana som bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Bolaget är Euroclearanslutet, vilket innebär att det är Euroclear som för bolagets aktiebok. Bolagets hemvist är Uppsala län, Uppsala kommun. Årsredovisning och bolagsordning kan hämtas från bolagets hemsida www.ahaworld.se eller beställas i pappersform från bolaget: ahaWorld AB (publ) Kungsängsgatan 36, 753 22 Uppsala. Tel 0730-58 20 90. E-post: kristers@ahaworld.se.

Detta memorandum har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Memorandumet avseende nyemission är undantaget från prospektskyldighet enligt "Lag om handel med finansiella instrument – Undantag avseende erbjudande till allmänheten". Grunden för undantaget är att det sammanlagda värdet av erbjudandet av finansiella instrument understiger 2,5 Meur under en tolv månadersperiod.

Emissionen i sammandrag

Styrelsen för ahaWorld AB (publ) ("ahaWorld" eller "Bolaget") har beslutat att genomföra en nyemission om cirka 14,6 MSEK med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Emissionen genomförs med stöd av det bemyndigande som styrelsen erhöll på bolagsstämman den 10 maj 2016.

ahaWorlds befintliga aktieägare kommer att erhålla teckningsrätter för teckning av aktier i förhållande till det antal aktier de äger på avstämningsdagen den 7 mars 2017. Genom teckningsförbindelser och ett garantikonsortium är företrädesemissionen säkerställd upp till ett belopp om cirka 11,6 MSEK, motsvarande ca 80 procent av emissionsbeloppet.

Det huvudsakliga motivet till företrädesemissionen är att Bolaget ser många intressanta möjligheter framgent och har identifierat ett antal områden som emissionslikviden främst kommer att användas till:

- Skapa förutsättningar för strategiska förvärv
- Vidareutveckla vår egen plattform till nästa generations bingo för mobilen och bingonätverk
- Expandera inom vår casino-affär på flera marknader
- Översyn av Bolagets struktur och spellicenser
- Etablering på fler marknader och därtill hörande anpassning av verksamheten inom språk och personal
- Investera inom området "Performance Management"

Villkoren för företrädesemissionen i korthet

För varje aktie i ahaWorld som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) nya aktier i ahaWorld. Teckningskursen uppgår till 2,90 SEK per aktie. Avstämningsdag för rätt att erhålla teckningsrätter är den 7 mars 2017. Sista dag för handel med aktien inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 3 mars 2017; aktien handlas exklusive rätt att erhålla teckningsrätter från och med den 6 mars 2017. Teckningstiden är 9-23 mars 2017. Handel med teckningsrätter kommer att ske på Aktietorget under perioden 9-21 mars 2017. Handel med BTA kommer att ske på Aktietorget från och med den 9 mars 2017 fram till dess att Bolagsverket har registrerat företrädesemissionen. Företrädesemissionen innebär en ökning av aktiekapitalet med högst 552 454,21 SEK genom nyemission av högst 5 022 311 aktier envar med ett kvotvärde om 0,11 SEK.

NOTERA ATT TECKNINGSRÄTTERNA KAN HA ETT EKONOMISKT VÄRDE

För att inte värdet av teckningsrätterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen

- utnyttja teckningsrätterna för att teckna nya aktier senast den 23 mars 2017; eller
- senast den 21 mars 2017 sälja teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av aktier.

Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter. Notera vidare att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav tecknar aktier genom respektive förvaltare.

Riskfaktorer

En investering i ahaWorlds aktier är förenad med risktagande. Det finns ett antal faktorer som påverkar och kan komma att påverka verksamheten i ahaWorld. Vid en bedömning av Bolagets framtida utveckling är det således centralt att inte bara fästa vikt vid de möjligheter till framtida vinster som en positiv resultatutveckling kan ge utan också beakta de risker investeringen medför.

Nedan beskrivs utan inbördes rangordning de riskfaktorer som bedöms ha väsentlig betydelse för Bolagets framtida utveckling. Alla riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas, utan en samlad utvärdering måste även innefatta övrig information i memorandumet samt en allmän omvärldsbedömning. Ytterligare risker, som för närvarande inte är kända för Bolaget eller som idag inte uppfattas som väsentliga, kan få betydande inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning eller resultat och därigenom på Bolagets framtida utveckling. Konsekvensen av detta kan vara en negativ påverkan på värdering av ahaWorlds aktie och innebära att aktieägare i Bolaget löper risk att förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Vid osäkerhet gällande riskbedömning bör råd inhämtas från kvalificerade rådgivare.

Risker förknippade med verksamheten och marknaden

Beroende av nyckelpersoner

ahaWorld baserar sin framgång på ett fåtal personers kunskap, erfarenhet och kreativitet. Bolaget är även i framtiden beroende av att kunna finna kvalificerade medarbetare som kan vidareutveckla Bolagets produkter.

Försäljning

Det går inte att med säkerhet fastslå att de produkter som Bolaget utvecklar får det mottagande av marknaden som memorandumet förespeglar. Kvantiteten av kunder kan bli lägre och förutsättningar kan förändras, vilket kan komma att påverka Bolagets intäkter.

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Det kan inte uteslutas att det tar längre tid än beräknat innan Bolaget når ett positivt kassaflöde. Det kan inte heller uteslutas att ahaWorld i framtiden kan komma att söka nytt externt kapital. Det finns inga garantier för att det i så fall kan anskaffas på för aktieägare fördelaktiga villkor. Ett misslyckande i att generera vinst i tillräcklig omfattning kan påverka Bolagets marknadsvärde negativt.

Konkurrens

Marknaden för onlinespel är konkurrensutsatt och det finns ett stort antal konkurrenter varav vissa har betydligt större finansiella och operativa resurser än ahaWorld. Konkurrenssituationen kan snabbt förändras med risk för minskade vinstmarginaler. Onlinespelmarknaden och konkurrenssituationen medför att det kan bli kostsamt att värva nya och behålla existerande kunder vilket ställer höga krav på en stor och lojal kundbas. Om Bolaget inte klarar av att möta konkurrensen från befintliga eller nya aktörer skulle det kunna få negativ inverkan på Bolagets framtida utveckling och resultat.

Risker relaterade till IT-system och teknisk utveckling

Bolaget är beroende av att löpande uppdatera och förnya sina befintliga produkter, tjänster, teknikplattform och system för att anpassa sig efter den tekniska utvecklingen på onlinespelmarknaden samt kundernas krav och förväntningar. ahaWorld är även beroende av IT-system vilka kräver underhåll och övervakning samt ständigt behöver följa de lagar och regleringar som ställs av tredje part. Avbrott i Bolagets IT-system kan leda till minskat förtroende från kunder och därigenom få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och resultat.

Risker relaterade till behandling av kunddata samt penningtvätt och bedrägeri

Bolaget är tvingade att följa de lagar och regelverk som gäller kring personuppgifter och datasekretess. Om ahaWorld brister i sin behandling av personuppgifter och annan kunddata, eller om reglerna för behandling av personuppgifter och datasekretess förändras, skulle det kunna få en negativ inverkan på Bolagets ställning och resultat. ahaWorld är även utsatt för risker kopplat till penningtvätt och bedrägerier då Bolaget i sin verksamhet regelbundet hanterar finansiella deponeringar och utbetalningar. Om ahaWorld misslyckas med att upptäcka kundbedrägerier eller efterleva de lagar och regler som gäller för penningtvätt kan det få negativa konsekvenser i form av indragna licenser, böter eller skadeståndsanspråk.

Risker relaterade till bolagets värdepapper

Marknadsrisker

Bolagets aktie handlas på Aktietorget och har periodvis uppvisat en begränsad likviditet. Det går inte att förutsäga huruvida investerarnas intresse för Bolaget kommer att leda till en substantiell handel i aktien eller de andra värdepapper som emitteras i förestående emission. Samtidigt föreligger det en risk att Bolagets värdepapper inte kommer att omsättas dagligen och att avståndet mellan köp- och säljkurs kan komma att vara stort. Marknadspriset kan komma att avvika avsevärt från teckningskursen. Det finns ingen garanti för att aktier eller andra värdepapper i Bolaget kan säljas till en för innehavaren acceptabel kurs vid varje given tidpunkt.

Bolagets aktiekurs

En investering i aktier i ahaWorld är, liksom investeringar i alla aktier, förenad med risk och det finns inte några garantier för att kursen för Bolagets aktier kommer att utvecklas positivt. Bolagets aktiekurs kan i framtiden komma att fluktuera kraftigt. Bland skälen till sådana variationer ingår kvartalsmässiga resultatvariationer, den allmänna konjunkturen och förändringar i kapitalmarknadens intresse för Bolaget. Detta innebär att det finns en risk att en investerare vid avyttringstillfället drabbas av en kapitalförlust.

Teckningsförbindelser och garantier

Bolaget har erhållit skriftliga teckningsförbindelser och garantier inom ramen för nyemissionen. Det skulle innebära en risk om de som undertecknat teckningsförbindelser eller garantier inte uppfyller sina åtaganden.

Bakgrund och motiv

Vi vill bygga ett nytt ahaWorld. Vi vill ta positioner inom teknik, operation, affiliation och produktutveckling. Det vi vill åstadkomma med hjälp av emissionslikviden är bl.a. att skapa förutsättningar för genomförande av strategiska förvärv inom såväl operatörsnischen som affiliatebolag och spelutvecklare som vi är intresserade av. Färdigställandet av det annonserade förvärvet i Sydamerika är ett mål som vi också vill säkerställa med stöd av emissionen och för att bygga en effektivare och lönsammare affär i samband med det.

ahaWorld har tidigt tagit en position inom bingo med en egenutvecklad teknisk plattform. Plattformen ger ahaWorld en unik positionering och målsättningen är att vidareutvecklas till att bli nr 1 inom mobilt bingo. Genom pågående emission räknar Bolaget med att kunna investera i uppgraderad teknologibas, i användarupplevelsen samt i nya produkter som kommer bidra till att ta bingoverksamheten till denna position. Vi vill också skapa en affär genom att erbjuda plattformen B2B till andra operatörer, ett bingonätverk som kommer skapa förutsättning för ökade intäkter i ahaWorld. Parallellt vill även Bolaget förbereda sig för den svenska omregleringen med förhoppningen om att bingoverksamheten kan bli en möjlig licens.

ahaWorld har etablerat tre olika egna casinon, med en teknisk lösning där vi har kontroll på all kunddata, spelportfölj och casinoteknik. Varje enskilt casino-varumärke har sin egen nisch och sina egna kunder. Målgrupperna är väldigt olika och så även fördelningen av spelare per land. Under 2016 var tillväxten stark i ahaWorlds casinon (ahacasino.com, mobocasino.com och swedencasino.com) och antalet nya kunder ökade med över 300% mot 2015. Även casinot i ahaBingo hade starkt utveckling. Utöver stora tillväxtmöjligheter på befintliga vertikaler (som bingo och casino) och marknader (EU och Skandinavien) så har ahaWorld ambitionen att växa på marknader där företaget inte är verksamt idag. ahaWorld vill fortsätta att växa inom fler vertikaler (t.ex. sportspel, fantasy sport) och marknader där dagens bingo och casino kan positioneras. Idag är Bolaget verksamt huvudsakligen i Skandinavien men ambitionen är att bli internationellt och därmed möjliggöra att ahaWorlds casinon och bingon är anpassade för andra potentiella geografiska marknader. För att kunna genomföra detta krävs anpassning i såväl språk som personal/organisation. Det i sin tur skapar ytterligare möjligheter till intäkter.

Nästa generations ahaWorld är en affär med hög kompetens inom området Performance Management. Det innebär en organisation med hög kompetens inom datastyrd analys av kundbeteende, kundresan, sökordsoptimering, produktkunskap i världsklass, värdekund-skapande bearbetning samt digital marknadsföring. ahaWorld vill bygga upp en organisation som uppfyller detta och matcha in den i en redan etablerad kompetent verksamhet. Målsättningen är att Bolaget ska bli experter inom CRM och spelarprocessens utveckling. Genom en sådan organisation kan vi utveckla produkternas organiska ekonomi som vi har investerat i, och vända investering till positiv lönsamhet.

Bolaget ser många intressanta möjligheter framgent och har identifierat ett antal områden som emissionslikviden främst kommer att användas till¹:

- Skapa förutsättningar för strategiska förvärv
- Vidareutveckla vår egna plattform till nästa generations bingo för mobilen och bingonätverk
- Expandera inom vår casino-affär på flera marknader
- Översyn av Bolagets struktur och spellicenser
- Etablering på fler marknader och därtill hörande anpassning av verksamheten inom språk och personal
- Investera inom området "Performance Management"

¹ För det fall att någon form av kontantbetalning skulle behöva erläggas avseende det sydamerikanska förvärvet, för att säkerställa förvärvet, är det styrelsens bedömning att detta enbart skulle uppgå till en mycket begränsad del av emissionsbeloppet, uppskattningsvis maximalt 10%.

Inbjudan till teckning

Styrelsen i ahaWorld beslutade den 27 februari 2017, med stöd av bemyndigande från bolagsstämman den 10 maj 2016, att öka Bolagets aktiekapital genom en nyemission med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Företrädesemissionen innebär en ökning av aktiekapitalet med högst 552 454,21 kr genom nyemission av högst 5 022 311 aktier envar med ett kvotvärde om 0,11 kr. Bolagets aktieägare har företrädesrätt att teckna aktier i förhållande till det antal aktier de sedan tidigare äger. Avstämningsdag för rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 7 mars 2017. Den som på avstämningsdagen är registrerad som aktieägare i ahaWorld erhåller en (1) teckningsrätt för varje på avstämningsdagen innehavd aktie. Fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) nya aktier. I den utsträckning aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska dessa tilldelas aktieägare och andra investerare i enlighet med vad som anges i avsnittet "Villkor och anvisningar". Teckning ska ske under perioden 9 – 23 mars 2017, eller den senare dag som bestäms av styrelsen samt i övrigt i enlighet med vad som framgår av avsnittet "Villkor och anvisningar". Teckningskursen är fastställd till 2,90 kr per aktie, vilket innebär att Företrädesemissionen, om den fulltecknas, sammanlagt tillför ahaWorld ca 14,6 Mkr före emissionskostnader². Teckningskursen i nyemissionen är beslutad av styrelsen och har fastställts med sedvanlig emissionsrabatt utifrån ett volymvägt genomsnittspris på Bolagets aktie.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Aktieägare representerande cirka 20 procent av aktierna i ahaWorld, bestående av Jaypi Invest AB, Forward Ventures AB, Barego Holdings AB (närliggande bolag till Özkan Ego, styrelseledamot i ahaWorld), Anette Nordvall (styrelseledamot i ahaWorld) och Reminder Consulting AB (närliggande bolag till VD, Krister Bergström) har förbundit sig att teckna sina respektive pro rata-andelar i företrädesemissionen, vilket motsvarar ca 2,9 Mkr. Vidare har ett konsortium av svenska kvalificerade externa investerare genom garantiåtaganden förbundit sig att teckna aktier motsvarande ca 8,7 Mkr i Företrädesemissionen som inte tecknas med eller utan stöd av teckningsrätter, vilket motsvarar cirka 60 procent av företrädesemissionen. Företrädesemissionen är därmed garanterad till cirka 80 procent genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden.

Utspädning m.m.

Under förutsättning att företrädesemissionen fulltecknas kommer den att medföra att antalet aktier ökar från 12 555 778 till 17 578 089. Utspädningen för aktieägare som inte deltar i företrädesemissionen kommer att bli ca 29 procent, beräknat som antalet nya aktier dividerat med det totala antalet aktier efter fulltecknad emission. Aktieägare som inte deltar i företrädesemissionen kommer att få sitt ägande utspätt, men har möjlighet att kompensera sig för den utspädning som uppkommer på grund av företrädesemissionen genom att sälja sina teckningsrätter på Aktietorget senast den 21 mars 2017.

Härmed inbjuds aktieägarna i ahaWorld att med företrädesrätt teckna Aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i detta Informationsmemorandum.

Memorandumet har upprättats av styrelsen i ahaWorld AB (publ) med anledning av nyemission i Bolaget. Styrelsen för ahaWorld AB (publ) är ansvarig för innehållet i memorandumet. Härmed försäkras att styrelsen vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med faktiska förhållanden och ingenting är utlämnat, som skulle kunna påverka memorandumets innebörd. Bolagets revisorer har inte granskat föreliggande memorandum.

Uppsala den 6 mars 2017
ahaWorld AB (publ)
Styrelsen

² Emissionskostnaderna, inklusive garantiersättningar, beräknas uppgå till ca 2,2 Mkr.

VD har ordet

Jag vill att du följer med ahaWorld in i framtiden!

Åtta år har gått sedan vi startade vår ahabingo.com och där aha-upplevelsen för första gången kunde upplevas på nätet. November 2013 lanserade vi ahacasino.com som ett annorlunda initiativ inom casinovärlden. Nu är det dags att få aha-världen till en helt annan nivå och vi vill att du ska hänga på. Spelindustrin växer kraftfullt varje år inkluderat den landbaserade industrin med alla lotteribolagen. Digitaliseringen av spelindustrin slår igenom i allt högre hastighet och från 2016 till 2020 beräknas enligt analysföretaget MECN att internetspelandet kommer öka från 10% av totalmarknaden till 13-14%. Det är den marknaden som ahaWorld idag agerar inom och vill ta ett nytt krafttag om.

De första åren har givit oss massor av erfarenheter och kunskaper. Våra tidigare initiativ har tagits emot väl av marknaden och kunder har strömmat in kraftigt under 2016. Vårt bingo står sig stabilt och vi ser en tillväxt, starkare än på många år. ahaBingo är byggt på vår egen plattform och vi har tagit stora investeringar över åren. Casino-delen av ahaWorld har slagit "all-time high" på alla nyckeltalen och vi står beredda att nu att kapitalisera på den stora kundbas vi har.

"Vår ambition är att gå i mål med förvärvet i Sydamerika. Det är båda parter vilja och önskan"

Det annonserade Letter of Intent ("LOI") med det sydamerikanska förvärvsobjektet inom sportspel-verksamhet har skapat intensivt arbete för oss under föregående kvartal med påbörjad due diligence. Båda parter bedömer fortsättningsvis att det finns ett stort intresse i att verkställa affären. Vi har förlängt exklusivitetsperioden till den 31 maj 2017 för att skapa bästa möjliga förutsättningar att färdigställa affären inom den tidsramen. Det vi kommer se under kommande period är färdigställandet av förvärvet i Sydamerika som har stark lönsamhet, samt en stark effektivisering av befintlig affär.

"Vi vill ta positionen som nr 1 inom mobilt bingo"

ahaWorld har tidigt tagit en position inom bingo med egen-utvecklad teknik. Vi var först i hela spelindustrin att samarbeta med kända personer. Redan 2008 hade vi våra första kändisar som ambassadörer, och idag har flera av de stora casinon kopierat vårt upplägg. Vårt senaste tillskott i bingo produkten, casino-baserade mini-spel, har visat sig vara en succé. Vår bingospelande publik älskar dessa spel och både volymer som omsättning har kraftigt ökat. Idag är volymen av dessa spel mätbara med ett vanligt casino.

Vårt bingo är i en unik position som vi ska förstärka ytterligare, genom att ta positionen som nr 1 inom mobilt bingo. Vi ser en stark tillväxt i mobilt spelande hos oss och en än bättre mobil bingo produkt kommer att öka antalet spelare och potentiella intäkter snabbare. Vi ser möjligheten i att etablera ett bingonätverk för andra operatörer och verkställa vår B2B- strategi. Det skulle skapa väsentliga intäkter inte bara i bingot utan även i vår portfölj av slot-produkter. Med ett bingonätverk kommer vi också kunna ta en position på andra kontinenter snabbare. Vi kommer att investera i teknikutveckling, användarupplevelsen och i nya produkter som ska leda vårt bingo till denna position. Parallellt vill vi förbereda oss för den svenska omregleringen där vi räknar med att bingot är en möjlig licens.

"Vi vill satsa på nya kontinenter med vårt casino och bingo"

ahaWorld vill fortsätta växa inom flera vertikaler och marknader. Idag finns vi i Skandinavien men vi vill bli internationella och med det se till att våra casinon och bingon är fullt ut anpassade för de marknader vi vill satsa på. Sydamerika är en kontinent som vi nu fokuserar på och där vi är i dialog om att förvärva en sportspel-verksamhet med mycket god lönsamhet. Att etablera sig på en marknad utanför Skandinavien och delvis EU, ger oss möjligheten att snabbt ta starka marknadsandelar på marknader med mindre konkurrens och därmed öka intäkterna för att också stärka positionerna på "hemma-marknaderna". Med en ny marknad kan vi också

expandera vårt ahaBingo och ahaCasino för att möta en ny publik som är mångfalt gånger större än den vi har idag och därmed skapa ökade förutsättningar för nya intäkter.

”Produkter i världsklass avgörande”

ahaWorld vill bredda sig inom andra vertikaler som t.ex. sportspel. Tre områden driver tillväxten inom spelmarknaden idag – casino, sportspel och mobilt. Vi vill satsa på samtliga. Mobilt spelande står för i genomsnitt över 50% av operatörernas intäkter idag och ökar, där ”top-performers” når upp mot 70%. Av dessa intäkter är det casino och sportspel som utvecklar den största volymen. Trendanalyser gjorda av t.ex. MECN visar på fortsatt stark tillväxt inom mobilt spelande med casino och sportspel som vertikaler. Genom vårt potentiella förvärv får vi en ny vertikal inom sportspel och vi ska förädla den produkten i mobilen. Våra casinon är idag tillgängliga i mobilen och vi ska utveckla vårt mobila erbjudande ytterligare, framförallt vad gäller slotspelandet.

”Vi vill vara i världsklass”

Nästa generations ahaWorld är en affär som måste ha hög kompetens inom Performance Management. Det är en organisation som måste bestå av kompetens inom datastyrd analys av kundbeteende, kundresan, sökordsoptimering och världsklass inom produktkunskap, värdekundskapande bearbetning samt digital marknadsföring. Vi vill bygga upp en sådan organisation som ska matchas in i en redan etablerad kompetent verksamhet, som ska bli experter inom CRM och Spelarprocessens utveckling. Med ett starkt performance team kommer vi att kunna snabbare förutse ett spelarbeteende, öka konverteringen från t.ex. registrering till en första insättning till spel samt maximera intäkten per kund. Vi kommer kunna effektivare påverka ”churn” positivt, dvs minska % avhopp av spelare och därigenom öka intäkterna. Vi kommer med datadrivna analyser kunna påverka kundernas livslängd hos oss till det bättre och därigenom påverka lönsamheten per kund. Att driva en speloperation är ettor och nollor, vi vill vara i världsklass.

”Starkt fokus mot tillväxt och lönsamhet”

Enbart under 2016 investerade koncernen ca 10 Mkr i verksamheten. Marknadsföringen fokuserades på att etablera en affiliateverksamhet vilket har skapat mängder av nya kundkonton. Kommersiell marknadsföring i övrigt och satsningar inom CRM har varit begränsat av detta, samtidigt som vi fortsatt har investerat i vår teknik. Marknadssatsningarna som gjordes under 2016 genererade en stor del av kundbasen som fortfarande står för en betydande del av koncernens intäkter. Koncernen kommer omfördela marknadssatsningar under 2017-2018 för att främst öka lönsamheten genom löpande och intensivare bearbetning av vår egna databas samt att rekrytera ”tvillingar” med smart extern marknadsföring som har högre kvalitet i samband med en registrering som kund till NYA AHA. Från 2015 till 2016 ökade vi spelöverskottet med 37% och vår målsättning är att fortsätta överträffa den tillväxten.

Jag vill att en aha-upplevelse ska levereras inte bara till våra spelare, den ska även levereras till dig som aktieägare i NYA ahaWorld. Välkommen att ta del av vår spännande resa!



Krister Bergström, VD ahaWorld AB

Villkor och anvisningar

Centrala delar i emissionsbeslutet

Styrelsen beslutade den 27 februari 2017 med stöd av bemyndigande från bolagsstämman den 10 maj 2016 om nyemission om högst 5 022 311 aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare, s.k. företrädesemission. I emissionen inbjuds även allmänheten att teckna aktier utan företrädesrätt. Vid full teckning tillförs Bolaget ca 14,6 miljoner kronor före emissionskostnader.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för rätt att erhålla teckningsrätter i emissionen och för deltagande i emissionen är den 7 mars 2017. Sista dag för handel med aktien inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 3 mars 2017. Aktien handlas exklusive rätt att erhålla teckningsrätter från och med den 6 mars 2017.

Teckningsrätter

Aktieägare i Bolaget erhåller för varje befintlig aktie en (1) teckningsrätt. Det krävs fem (5) teckningsrätter för att teckna två (2) nya aktier.

Teckningskurs

Teckningskursen är 2,90 kr per aktie. Courtage utgår ej.

Teckningstid

Teckning sker under perioden den 9 – 23 mars 2017. Efter teckningstidens utgång saknar outnyttjade teckningsrätter värde och kommer utan avisering från Euroclear att bokas bort från depå/VP-kontot. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och flytta fram likviddagen i emissionen. Beslut att förlänga teckningstiden fattas senast den 23 mars 2017.

Handel

Organiserad handel i teckningsrätter kommer att bedrivas på Aktietorget under perioden den 9 – 21 mars 2017. Handel i BTA äger rum på Aktietorget från och med den 9 mars 2017 fram till dess att emissionen registrerats hos Bolagsverket vilket beräknas ske vecka 15 2017. Omvandling från BTA till nyemitterade aktier beräknas även ske omkring vecka 15 2017.

Teckning

Anmälningssedlar för teckning utan företrädesrätt, samt detta memorandum kan laddas ner på www.ahaworld.se och www.avanza.se. Anmälningshandlingar kan även rekvireras från Avanza Bank AB på telefon 08 – 409 421 22.

Anmälningssedlar skickas, faxas eller mailas inskannad till:

Avanza AB

Att: Emissioner/ahaWorld

Box 1399

SE-111 93 STOCKHOLM

Besöksadress: Regeringsgatan 103

Fax: 08 – 149 357

Email: corpemissioner@avanza.se

Anmälningssedeln måste vara Avanza tillhanda senast klockan 17.00 den 23 mars 2017. Endast en anmälningssedel av varje sort per person kommer att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg eller ändringar får göras i den tryckta texten på

anmälningssedel. I de fall aktieinnehaven är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare tecknas aktier enligt instruktioner från respektive förvaltare.

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter

Direktregistrerade aktier

De aktieägare eller företrädare för aktieägare, som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller från Euroclear en Emissionsredovisning med vidhängande förtryckt inbetalningsavi, där antalet erhållna teckningsrätter framgår, samt informationsbroschyr och Särskild anmälningssedel. VP-avi avseende inbokning av teckningsrätter på aktieägares aktiekonto ("VP-konto") skickas inte ut.

Emissionsredovisningen med vidhängande förtryckt inbetalningsavi från Euroclear ska användas om teckning sker med stöd av SAMTLIGA erhållna teckningsrätter.

Särskild anmälningssedel 1 med bifogad ej förtryckt inbetalningsavi ska användas om teckningsrätter har förvärvats eller avyttrats eller om - av annat skäl - teckning inte sker med stöd av det antal teckningsrätter, som framgår av Emissionsredovisningen från Euroclear.

Teckning sker genom kontant betalning senast klockan 17.00 den 23 mars 2017. Teckning genom betalning görs antingen genom att använda den med Emissionsredovisningen vidhängande förtryckta inbetalningsavin eller den inbetalningsavi, som är fogad till Särskild anmälningssedel 1. Om betalning, baserad på Särskild anmälningssedel 1, sker på annat sätt än med den vidhängande inbetalningsavin ska anmälningssedelns nummer anges som referens för betalning. Teckningen är bindande.

Förvaltar- eller förmyndarregistrerade samt pantsatta aktier

Aktieägare, vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare, erhåller ingen information från Euroclear utan ska anmäla teckning och betala enligt anvisningar från respektive förvaltare. Teckning sker genom kontant betalning. Teckningen är bindande.

Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter

Institutionella investerare samt privata investerare erbjuds att teckna de aktier, som inte tecknats av befintliga aktieägare. Intresseanmälan avseende teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter görs på Särskild anmälningssedel 2 för teckning utan företräde till Avanza, utom för de aktieägare, vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare, vilka kan anmäla sitt intresse till sin förvaltare för att inte förlora rätten till subsidiär företrädesrätt. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Teckningen är bindande.

Tilldelning

För det fall inte samtliga teckningsrätter som tilldelats befintliga aktieägare per avstämningsdagen den 7 mars 2017 utnyttjats ska styrelsen, inom ramen för företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av återstående aktier enligt följande:

- I. Fördelning ska i första hand ske till aktieägare som tecknat aktier med subsidiär företrädesrätt och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal aktier de förut (per avstämningsdagen) äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- II. Fördelning ska i andra hand ske till annan som anmält intresse om att få teckna aktier i företrädesemissionen och vid överteckning ska tilldelning ske enligt styrelsens beslut.
- III. Fördelning ska i tredje hand ske till emissionsgaranter i förhållande till storleken på ställda garantiåtagandena och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

När fördelningen av aktier fastställts av styrelsen, sänds avräkningsnotor ut till dem som erhållit tilldelning. Detta beräknas ske omkring 28 mars 2017. De som inte tilldelats aktier erhåller inget meddelande. Om teckningstiden förlängs, flyttas tiden för besked om tilldelning fram i motsvarande antal dagar.

Betalning för aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter

Full betalning för tilldelade aktier, vilka tecknas utan företräde, ska erläggas enligt anvisningar på utsänd avräkningsnota samt vara Avanza tillhanda senast 2 bankdagar efter utsändandet av avräkningsnota. Om betalning inte sker i tid kan tecknade aktier komma att överlåtas till annan part. Om betalning från en sådan försäljning understiger teckningskursen i Erbjudandet, kan mellanskillnaden komma att utkrävas av den person, som ursprungligen tilldelats aktier.

Erhållande av Betald Tecknad Aktie

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 emissionen blivit registrerad hos Bolagsverket. BTA har ISIN-kod SE0009690753. Vid teckning utan stöd av teckningsrätter levereras BTA när betalning för dessa mottagits.

Offentliggörande av emissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats, dock senast en vecka efter teckningstidens utgång, kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av emissionen. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Registreringen av emissionen och omvandling av BTA till aktier

Registreringen av emissionen hos Bolagsverket beräknas ske under vecka 15 2017, varefter BTA omvandlas till aktier utan avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare enligt dennes rutiner.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Australien, Singapore, Hongkong, Nya Zeeland, Sydafrika och Japan eller annat land, där deltagande i Erbjudandet helt eller delvis är föremål för legala restriktioner), vilka äger rätt att teckna aktier i Erbjudandet, kan vända sig till Avanza på telefon; 08-409 421 22, för information om teckning och betalning i Erbjudandet.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Tilldelning av teckningsrätter och utgivande av aktier vid utnyttjande av teckningsrätter till personer som är bosatta eller medborgare i andra länder än Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder. Med anledning härav kommer, med vissa undantag, aktieägare som har sina aktier i Bolaget direktregistrerade på VP-konton och har registrerade adresser i ett land där erbjudandet enligt detta memorandum förutsätter prospekt, erbjudandehandlingar, registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller där distributionen av detta memorandum skulle kräva prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot lag eller andra regler inte att erhålla detta memorandum. De kommer inte heller att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton. De teckningsrätter som annars skulle ha tilldelats dessa aktieägare kommer att säljas varefter försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till dessa aktieägare. Belopp understigande 50 kronor kommer inte att utbetalas.

Utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.

Övrig information

Värdepapper är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsplikt. Inga offentliga uppköpserbjudanden har förekommit under innevarande eller föregående räkenskapsår. Inga begränsningar i att fritt överlåta värdepappren finns. I det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare kommer Avanza Bank att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Belopp understigande 50 SEK kommer dock inte att utbetalas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Om emissionslikviden inbetalats för sent eller är otillräcklig kan anmälan om teckning också komma att lämnas utan avseende. Erlagd emissionslikvid kommer då att återbetalas.

Avanza Bank agerar emissionsinstitut åt Bolaget. Att Avanza Bank är emissionsinstitut innebär inte i sig att banken betraktar den som anmält sig i Erbjudandet ("förvärvaren av aktier") som kund hos banken för placeringen, förutom i de fall förvärvaren av aktier har anmält sig via Avanza Banks internetbank. Följden av att Avanza Bank inte betraktar förvärvaren av aktier som kund för placeringen är att reglerna om skydd för investerare i lagen 2007:528 om värdepappersmarknaden inte kommer att tillämpas på placeringen. Detta innebär bland annat att varken så kallad kundkategorisering eller så kallad passandebedömning kommer att ske beträffande placeringen. Förvärvaren av aktier ansvarar därmed själv för att denne har tillräckliga erfarenheter och kunskaper för att förstå de risker som är förenade med placeringen.

Frågor

Eventuella frågor från den som är depåkund hos Avanza Bank hanteras via kundsupport på telefonnummer: 08-5622 5000. Frågor som rör teckningsförfarandet kan ställas till Avanzas emissionsgrupp på telefonnummer: 08 – 409 421 22.

Frågor rörande Erbjudandet besvaras av ahaWorld på telefonnummer 0730-582 090. Information finns även tillgänglig på Bolagets hemsida www.ahaworld.se.

Marknadsöversikt

ahaWorld grundades 2007 och investerar inom internet-baserat spel där kärninvesteringarna är nätbaserade kasinon, bingo och slots. Bolaget riktar spelerbjudandet framförallt mot privatpersoner och trafiken drivs vanligtvis via mobil eller surfplattor men också via datorer. Den europeiska marknaden är just nu den viktigaste marknaden för ahaWorld, där Sverige står för över 70% av intäkterna.

Den globala spelindustrin är stor och har expanderat under de senaste åren och med internets framfart så har även online-delen av spelsektorn ökat mätt i marknadsandelar. Det är framför allt spelkategorierna sportspel och casino som har varit dominerande inom onlinespel. Enligt analysföretaget H2 Gambling Capital uppgick det onlinebaserade spelandet till 11% av den totala marknaden år 2016 och förväntas stå för över 13% år 2020. Bruttovinsten (intäkter minus utbetalda vinster) för iGaming-industrin uppskattas samtidigt uppgå till 40 miljarder euro år 2016 för att sedan öka till 52 miljarder euro år 2020.

Den europeiska marknaden för onlinespel

Onlinespel

Analysföretaget H2 Gambling Capital beräknar att marknaden för onlinespel kommer att växa med en årlig genomsnittlig tillväxt om 8,5% till 2020 och mobilspelandet med 17,6%. Marknaden för onlinespel värderas till 26,6 miljarder euro där mobilspelandet svarar för 40,2% av marknaden. Marknaden för onlinespel omfattar spel på datorer, surfplattor, och smarta telefoner och den delas in i sex olika produktkategorier: bingo, casino, poker, sportspel, lotterier och övriga spel. Tillväxttakten för onlinespel har enligt H2 Gambling Capital varit stor för den totala europeiska marknaden vilket kan ha drivits av marknadstrender som ökad användning av smarta telefoner, surfplattor men också till följd av ökad användning av bredband.

Onlinecasino

Den snabbast växande spelkategorin i Europa är casinospel på mobiltelefoner och surfplattor. Onlinecasino antas växa med 8,3% per år mellan år 2016-2020 och förväntas värderas till 7,9 miljarder euro 2020. Inom kategorin onlinecasino växer live kasino snabbast med en förväntad årlig tillväxttakt om 11,2%.

Bingo

Bingo är den produkten som globalt har mest spelare av alla produktvertikaler. Bingo är också den mest sociala produkten av alla samt den produkt som är mest "folklig" av alla vertikaler. I Sverige har bingo 1% av den totala spelmarknaden som enligt Lotteriinspektionens statistik omsätter ca 50 miljarder kronor. I UK är det 1,9 miljoner som spelar bingo online enligt en undersökning gjord av Whichbingo.com. Länder där bingo är populärast som online spel är UK, USA, Canada, Japan och Sverige. Totalt finns det ca 400 bingosajter online vilket är betydligt mindre än antal casinosajter.

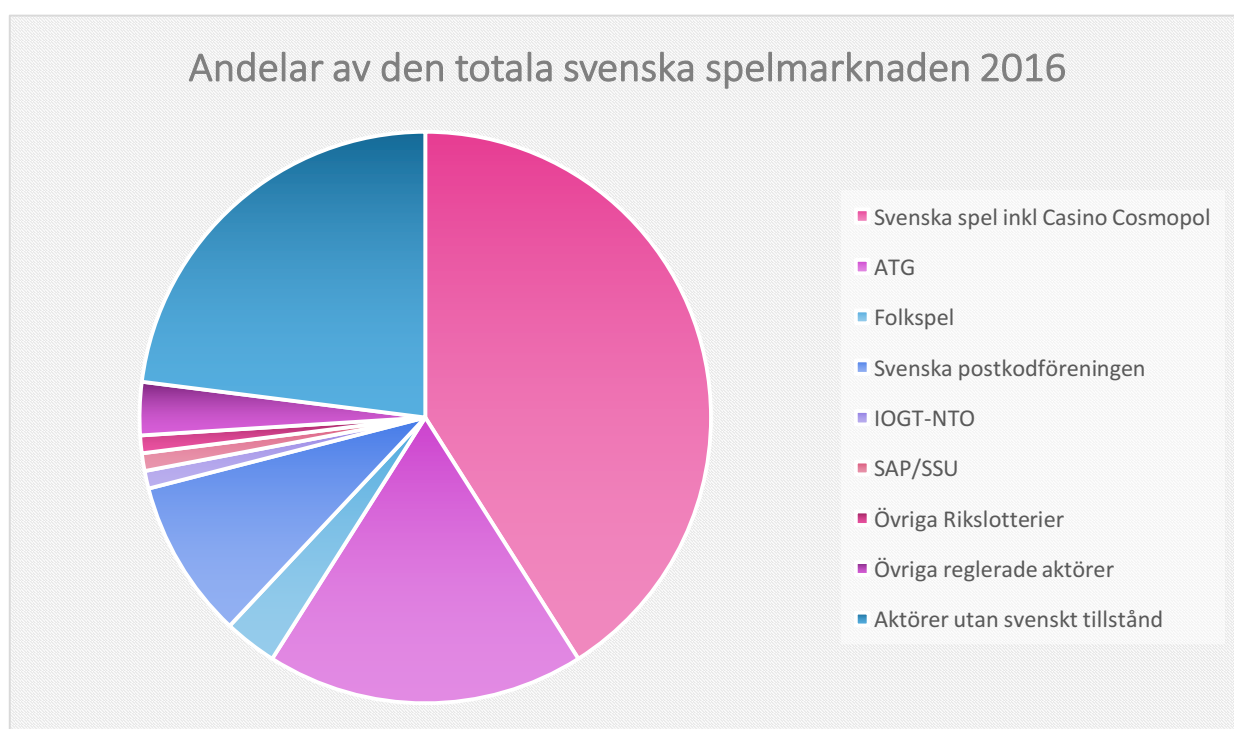
Sportspel online

Marknaden för sportspel online beräknas vara större jämfört med onlinecasino. Allt onlinespel på sportspel, både på datorer och mobila enheter, beräknas växa med 9,6% per år mellan 2016 och 2020 och förväntas då värderas till 10,4 miljarder euro 2020.

Den svenska spelmarknaden

I genomsnitt spenderar de svenska hushållen 2,4% av sin disponibla inkomst på reglerat spel, det motsvarar 6 062 kr per person över 18 år. Utöver det tillkommer onlinespel hos aktörer utan tillstånd i Sverige och här beräknas de svenska hushållen spendera 650 kr per person i snitt³. Totalt finns det ca 20 st. noterade spelföretag som tillsammans utgör ett totalt värde om ca 69 miljarder kronor. Bolagen är operativa inom både B2C- och B2B-segmentet. Den reglerade svenska spelmarknaden krymper i Sverige men det råder tillväxt i onlinespelmarknaden. Onlinemarknaden i Sverige är relativt stor och uppgår till cirka 38% av den totala spelomsättningen i Sverige.

Enligt statistik från Lotteriinspektionen ökade den totala omsättningen för den svenska spelmarknaden med 5% jämfört med 2015. Den reglerade marknaden (d.v.s. aktörer med tillstånd) omsatte totalt cirka 17 miljarder kronor netto, vilket är intäkter minus utbetalda vinster. Det är en ökning om 3% jämfört med 2015. ahaWorld tillhör kategorin "Aktörer utan svenskt tillstånd" och dessa bolag omsatte totalt 5,1 miljarder kronor under 2016 vilket är en ökning om totalt 16% jämfört med 2015.



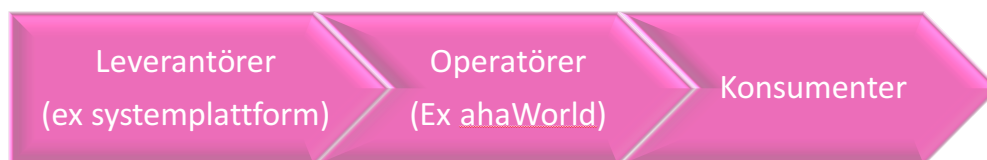
Reglering

I de flesta länder är spelmarknaden reglerad i lag och all spelverksamhet är i princip tillståndspliktig. Flera marknader har lokala licenssystem men det finns många länder som har kvar en monopol- eller monopolliknande situation, däribland Sverige. Den 31 mars 2017 ska det presenteras ett förslag på ny spelreglering för den svenska marknaden.

³ Källa: <https://www.lotteriinspektionen.se/press/nyhetsarkiv/pressmeddelande-fortsatt-stark-tillvaxt-pa-spelmarknaden/>

Värdekedjan

Marknaden för onlinespel består av leverantörer, operatörer och konsumenter. Operatörer som ahaWorld erbjuder konsumenterna olika typer av spel, det kan vara kasinospel, bingo, sportbetting osv. Kunderna spelar sedan vanligtvis i mobila enheter, surfplattor eller datorer. Speloperatörerna behöver i sin tur en spelleverantör för att kunna tillhandahålla dessa tjänster mot konsumenterna.



Leverantörer

Spelleverantörer

Spelleverantörerna levererar och erbjuder speltyperna till operatörerna och för detta tar man ut både rörliga och fasta avgifter. Vanligtvis erhåller leverantörerna provision från operatörerna i form av en procentsats av speloperatörernas intäkter. Den fasta avgiften består oftast av en engångskostnad men kan också vara periodvisa kostnader som löper på under avtalets giltighet.

Tjänsteleverantörer

Tjänsteleverantörer tillgodoser speloperatören med olika typer av tjänster som kan vara till nytta för speloperatören. Det kan exempelvis vara betalningslösningar och marknadsföringstjänster. Att erbjuda olika typer av betalningslösningar är viktigt för det hjälper konsumenten att utnyttja de olika spelen. Olika marknadsföringstjänster är värdefullt för speloperatörer eftersom det hjälper bolaget att driva trafik till sin sida och kan på så sätt ansluta nya kunder.

Speloperatörer

Landbaserade operatörer

Landbaserade operatörer erbjuder framför allt spel i fysiska miljöer, det kan vara offentliga kasinon och andra spelombud.

Onlinebaserade operatörer

Onlinebaserade operatörer erbjuder spel online men det kan också finnas vissa aktörer som även erbjuder landbaserade spel.

Konsumenter

Konsumenterna ingår i slutet av värdekedjan och är över 18 år som konsumerar och använder speloperatörernas tjänster.

Konkurrenssituation

Det råder stor konkurrens inom branschen och det finns ett flertal olika aktörer etablerade inom onlinespelmarknaden i Europa med både privata, publika och statliga företag. Hög konkurrens medför höga krav på speloperatörernas produkter, marknadsföring, kompetent personal osv. I Europa är onlinespelaktörerna verksamma och registrerade i länder som framförallt Gibraltar, Malta och/eller lokalt reglerade jurisdiktioner. Marknaden för den svenska spelbranschen har på 20 år växt till ett 20-tal operatörer med mer än 7 000 anställda och en omsättning i Sverige efter utbetalda vinster på 4,4 miljarder kronor år 2015.

Om Bolaget

ahaWorld AB (publ) är moderbolaget i koncernen som äger flera operatörer som bedriver casino och bingo på nätet. Koncernens kärnverksamhet består av att leverera den bästa spelunderhållning på nätet med en unik paketering, aha-upplevelsen. Koncernens operatörer drivs av Malta-baserade Aha Limited och dess dotterbolag med licens från Malta Gaming Authority (MGA) och Curaçao eGaming.

Affärsidé

ahaWorlds affärsidé är att via sina dotterbolag bedriva internet-baserat spel, och investera i nätbaserade spelföretag som har en lönsamhetspotential och skapa ett långsiktigt aktieägarvärde.

Vision

ahaWorlds vision är att med sina dotterbolag och andra investeringar vara en ledande global investerare i snabbväxande spelbolag.

Mål

ahaWorlds mål är att skapa långsiktig tillväxt och lönsamhet för att ge aktieägarna bästa möjliga avkastning på lång sikt.

Strategisk plan

ahaWorlds och dess dotterbolags strategiska plan är att växa organiskt och via förvärv på en global marknad.

Varumärken:

ahaCasino

ahaCasino är ett onlinecasino som finns såväl i stationär- som i mobilversion. Målet är mycket tydligt: att sticka ut och leverera något nytt för en kräsen målgrupp i syfte att skapa mycket god vinstpotential - ahaCasino vill leda och inte följa. Genom att kombinera en nyhetsportal-design med ett casinoinnehåll har ahaCasino verkligen levererat ett nytt casinokoncept på marknaden. Konceptet har en mer ödmjuk strategi och annorlunda paketering jämfört med konkurrenterna, vilket speglar koncernens genomgående mål, att leverera aha-upplevelsen.



ahaBingo

Koncernens bingooperatör som har varit verksam sedan maj 2008. Operatörens unika koncept med ett stort urval av kända bingoutropare, ett lojalitetsprogram (ahaShop) och de sociala community-funktionerna är mycket uppskattade och har lyckats etablera en stark position på den svenska bingo-marknaden. Med kändisar som Maria Montazami, Per Morberg, Gert Fylking och många fler har ahaBingo lyckats skapa tillit, förtroende och en lokal känsla med sitt varumärke vilket är mycket viktigt inom onlinebingo.



Mobocasino

Ett "mobile first" koncept med en avskalad design som är anpassad för mobila enheter. Mobocasino är ett starkt globalt mobilvarumärke som kommunicerar det mobila konceptet på ett tydligt sätt. Även desktop vyn förstärker det mobila konceptet, hela vyn är inramad med en mobiltelefon. Produkten ska lanseras på fler marknader samtidigt via affiliates samt programmatisk marknadsföring.



Sweden Casino

SwedenCasino är ett onlinecasino som ahaWorld förvärvade 2015. Varumärket är etablerat på flera affiliatesidor och domineras av svenska spelare till 93%. Swedencasino är ahaWorlds initiativ till att möta en lokal marknad med ett lokalt erbjudande och upplevelse. Swedencasino kompletterar koncernens produktportfölj som består av både lokala och globala varumärken.



Bolagets bingoplattform och teknikplattform

ahaWorld kan med sin egen teknikplattform styra över produktutveckling och teknikval utan att behöva anpassa sig till en plattform som drivs av en tredje part. Bolaget kan även själv bestämma över t.ex. vilka marknader som det ska erbjuda Bingo på, och anpassa sin teknik till de regulatoriska förutsättningarna på respektive marknad.

Organisation

ahaWorld har en anställd vilken är den verkställande direktören. Den verkställande direktören ansvarar för den dagliga driften av ahaWorld, frågar i förhållande till investerare och utvärderar nya affärsmöjligheter. Hela koncernen har 10 anställda som är uppdelade inom verksamhetsområdena marknadsföring, kundtjänst och generell administration, med lokalisering på Malta samt teknikutveckling i Sverige. Utöver de anställda är koncernen beroende av konsulttjänster från tredje part.

Legal struktur

Koncernen består av moder-bolaget ahaWorld samt de helägda dotterbolagen:

Aha Technology AB

Teknikutveckling

Aha Ltd (Malta)

Holdingbolag

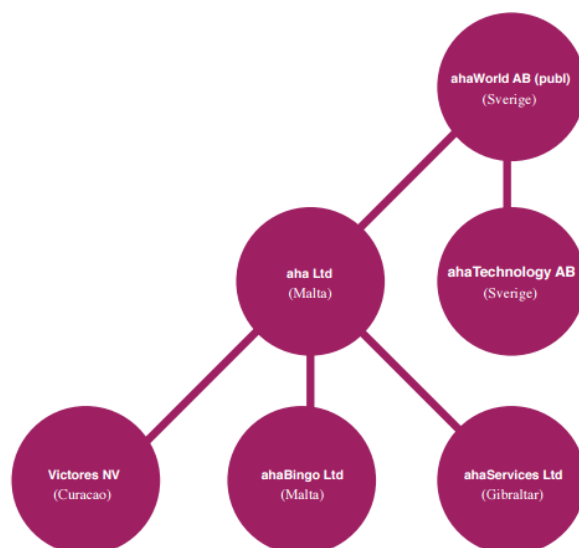
Aha Bingo Ltd (Malta)

Operativa bingobolaget

Aha Services Ltd (Gibraltar) Marknadsföringsbolag

Victores NV (Curacao)

Operativa casinobolaget



Förvärv

ahaWorld har den 25 november 2016 tecknat ett Letter of Intent⁴ ("LOI") avseende förvärv av ett snabbväxande sportsbettingbolag i Sydamerika. Affären kommer innebära att ahaWorld omedelbart får ett bra fotfäste och en tydlig närvaro på den expansiva sydamerikanska marknaden. Förvärvsobjektet har ett bra nätverk i Sydamerika avseende mediekanalet, effektiv kundanskaffning och betallösningar samt har väldigt god erfarenhet gällande spel på nätet. Därtill förbereds just nu lansering av sportsbettingverksamheten i fler sydamerikanska länder.

Under de senaste 12 månaderna har den sydamerikanska verksamheten enligt uppgift från säljaren haft en nettoomsättning om ca. 23,5 Mkr och genererat ett nettoöverskott (EBIT) om ca 11 Mkr. Genom att erbjuda förvärvsobjektets kunder ahaWorlds casino- och bingoplattform bedömer parterna att det efter genomfört förvärv finns konkreta möjligheter att ytterligare öka de redan växande befintliga intäkterna i Sydamerika. Likaså bedöms erbjudande av förvärvsobjektets sportsbettingprodukt på primärt den skandinaviska och sedermera även den europeiska marknaden kunna skapa goda förutsättningar för nya intäkter i en sammanslagen verksamhet.

Stora delar av ahaWorlds ledning, styrelse och rådgivare är involverade och har även spenderat tid på plats hos det tilltänkta förvärvsobjektets operation. Detta för att snabbare och mer konkret ta sig igenom processens olika faser på ett effektivt sätt. Processarbetet har tagit något längre tid än tidigare beräknat, pga. de båda verksamheternas ordinarie operationers krav på verkställighet. Mot bakgrund av detta offentliggjorde ahaWorld den 31 januari 2017 att parterna kommit överens om att förlänga LOI-exklusiviteten till senast den 31 maj 2017. Båda parter är fast beslutsamma om att avsluta allt innan dess.

Det första förvärvssteget ska genomföras på en värderingsmodell där båda parterna bedöms vara värdemässigt jämlika (1:1). Detta steg är tänkt att finansieras via nyemission av aktier i ahaWorld, riktad till säljaren av den sydamerikanska verksamheten. För att förvärva 51% i säljaren, kommer ahaWorld således att behöva emittera aktier som leder till en utspädning om 25,5% i ahaWorld. Nästföljande steg är ett utköp under 12 till 24 månader, att finansieras antingen med nyemitterade aktier i ahaWorld eller genom kontant betalning, att avgöras av ahaWorld. Värderingen vid respektive förvärvssteg kommer göras vid tidpunkten för utköps-optionens nyttjande, och kommer att motsvara en värderings-multiplikel om 6 gånger EBIT. För det fall att någon form av kontantbetalning skulle behöva erläggas vid avtals ingående avseende det sydamerikanska förvärvet, för att säkerställa förvärvet, så är styrelsens bedömning att detta enbart skulle uppgå till en mycket begränsad del av emissionsbeloppet, uppskattningsvis maximalt 10%.

⁴ Ett "Letter of Intent" är inget bindande förvärvsavtal, men ger parterna en ömsesidig exklusivitet och en tydlig tidsplan för att försöka slutföra förhandlingarna.

Finansiell information i sammandrag

Informationen som återfinns i tabellerna nedan är hämtad dels från Bolagets oreviderade bokslutskommuniké för 2016, samt från Bolagets reviderade årsredovisningar för 2015 och 2014/2013 och gäller koncernen. Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion och varje beslut från investerarens sida om att investera i värdepapperen ska baseras på en bedömning av bokslutskommunikén i dess helhet samt övrig offentliggjord information från Bolaget.

Resultaträkning

| | Koncernen | | |
|--|--|---|---|
| | 2016-01-01 2016-12-31 Belopp i Tkr | 2015-01-01 2015-12-31 Belopp i kr | 2013-07-01 2014-12-31 Belopp i kr |
| | 12 mån | 12 mån | 18 mån |
| Rörelsens intäkter m.m. | | | |
| Nettoomsättning | 17 781 | 12 958 687 | 15 728 582 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 3 369 | 2 075 475 | 3 485 586 |
| Övriga rörelseintäkter | 0 | 356 320 | 0 |
| Summa rörelsens intäkter | 21 150 | 15 390 482 | 19 214 168 |
| Rörelsens kostnader | | | |
| Övriga externa kostnader | -23 058 | -11 718 236 | -24 366 130 |
| Personalkostnader | -6 177 | -4 405 527 | -7 029 019 |
| Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -2 745 | -2 289 230 | -4 554 596 |
| Summa rörelsens kostnader | -31 980 | -18 412 993 | -35 949 745 |
| Rörelseresultat | -10 830 | -3 022 511 | -16 735 577 |
| Resultat från finansiella investeringar | | | |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter | | 2 309 | 1 894 569 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | | -1 426 777 | -162 696 |
| Summa finansiella poster | 1 489 | -1 424 468 | 1 731 873 |
| Resultat efter finansiella poster | -9 341 | -4 446 979 | -15 003 704 |
| Skatt på årets resultat | -5 | -3 966 | -44 577 |
| Årets resultat | -9 346 | -4 450 945 | -15 048 281 |
| Hänförligt till | | | |
| Moderbolagets aktieägare | -9 346 | -4 450 945 | -15 048 281 |
| | -9 346 | -4 450 945 | -15 048 281 |

Balansräkning

| | Koncernen | | |
|--|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2016-12-31 Belopp i Tkr | 2015-12-31 Belopp i kr | 2014-12-31 Belopp i kr |
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | | | |
| Balanserade utvecklingsutgifter | 3 914 | 3 039 743 | 3 321 391 |
| Goodwill | 123 | 179 225 | 245 789 |
| | 4 037 | 3 218 968 | 3 567 180 |
| Materiella anläggningstillgångar | | | |
| Inventarier, verktyg och installationer | 117 | 0 | 13 610 |
| | 117 | 0 | 13 610 |
| Summa anläggningstillgångar | 4 154 | 3 218 968 | 3 580 790 |
| Kortfristiga fordringar | | | |
| Skattefordringar | 0 | 156 528 | 81 811 |
| Övriga fordringar | 207 | 92 924 | 38 336 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 432 | 141 117 | 92 477 |
| | 639 | 390 569 | 212 624 |
| Kassa och bank | 4 430 | 6 960 268 | 2 634 232 |
| Summa omsättningstillgångar | 5 069 | 7 350 837 | 2 846 856 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 9 223 | 10 569 805 | 6 427 646 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital | | | |
| Aktiekapital | 1 396 | 1 156 814 | 650 483 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 13 994 | 11 543 935 | 17 606 619 |
| Årets resultat | -9 345 | -4 450 946 | -15 048 281 |
| <i>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</i> | 6 045 | 8 249 803 | 3 208 821 |
| Summa eget kapital | 6 045 | 8 249 803 | 3 208 821 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Leverantörsskulder | 674 | 615 816 | 453 269 |
| Övriga skulder | 985 | 524 598 | 1 733 184 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 1 519 | 1 179 588 | 1 032 372 |
| Summa kortfristiga skulder | 3 178 | 2 320 002 | 3 218 825 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 9 223 | 10 569 805 | 6 427 646 |
| POSTER INOM LINJEN | | | |
| Ställda säkerheter | Inga | Inga | Inga |
| Ansvarsförbindelser | Inga | Inga | Inga |

Kassaflödesanalys

| | Koncernen | | |
|---|---------------|-------------------|-------------------|
| | 2016-01-01 | 2015-01-01 | 2013-07-01 |
| | 2016-12-31 | 2015-12-31 | 2014-12-31 |
| | Belopp i Tkr | Belopp i kr | Belopp i kr |
| | 12 mån | 12 mån | 18 mån |
| Den löpande verksamheten | | | |
| Resultat efter finansiella poster | -9 345 | -4 446 979 | -15 003 704 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | 1 338 | 3 092 496 | 13 124 891 |
| Betald skatt | | -15 079 | 93 543 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -8 007 | -1 369 562 | -1 785 270 |
| före förändringar av rörelsekapital | | | |
| Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital | | | |
| Minskning(+)/ökning(-) av rörelsefordringar | -248 | -166 832 | 166 563 |
| Minskning(-)/ökning(+) av rörelseskulder | 502 | -898 824 | 165 889 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -7 753 | -2 435 218 | -1 452 818 |
| Investeringsverksamheten | | | |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | -3 369 | -2 075 475 | -3 502 153 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -3 369 | -2 075 475 | -3 502 153 |
| Finansieringsverksamheten | | | |
| Nyemission | 8 552 | 8 881 000 | 4 257 438 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 8 552 | 8 881 000 | 4 257 438 |
| Årets kassaflöde | -2 570 | 4 370 307 | -697 533 |
| Likvida medel vid årets början | 6 960 | 2 634 232 | 3 239 224 |
| Kursdifferens i likvida medel | -60 | -44 271 | 92 541 |
| Likvida medel vid årets slut | 4 330 | 6 960 268 | 2 634 232 |
| Tilläggsupplysning | | | |
| Outnyttjade krediter vid årets utgång | 0 | 0 | 0 |

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Helåret 2016

Koncernens spelöverskott för helåret 2016 uppgick till 17 781 Tkr (12 959) en ökning med 37 %. EBITDA uppgick till -8 084 Tkr (-734). EBIT uppgick till -10 830 Tkr (-3 023). Resultatet efter skatt uppgick till -9 346 Tkr (-4 451). Marknadsföringskostnaderna för 2016 uppgick till ca 9,1 mkr (1,7). EBITDA exkluderat marknadsföringskostnaderna uppgick till 1,0 Mkr (0,96).

Helåret 2015

Koncernens spelöverskott uppgick till 12 959 Tkr (12 mån) jämfört med 15 729 Tkr föregående förlängda räkenskapsår (18 mån). EBITDA uppgick till - 733 Tkr (-12 180). EBIT uppgick till - 3 022 Tkr (- 16 735). Resultatet efter skatt uppgick till - 4 450 Tkr (- 15 048).

Kundkonton

Kundkonton 2016 uppgick till totalt 761 Tkr (407). Dessa belopp begränsar nyttjandet av bolagets likvida medel som en följd av den maltesiska spelmyndighetens (MGA) regler.

Eget kapital

Eget kapital i koncernen uppgick vid 2016 års slut till 6 045 Tkr (8 250).

Likvida medel

Likvida medel uppgick vid slutet av 2016 till 4 330 Tkr (6 960). Likvida medel definieras som bankmedel och kortfristiga fordringar på betalnings-leverantörer, för ännu ej avräknade kundinbetalningar.

Rörelsekapital

I och med genomförandet av företrädesemissionen bedömer Styrelsen att Bolaget, med nuvarande verksamhet, har tillräckligt med rörelsekapital för den kommande tolv månadersperioden. Bolagets styrelse gör bedömningen att Bolagets befintliga verksamhet och krediter bidrar med ett kassaflöde som säkrar driften för de tolv kommande månaderna men stärks ytterligare genom förestående nyemission.

Aktien och ägare

ahaWorld AB (publ) är ett avstämningsbolag och dess aktier är registrerade i elektronisk form hos, och dess aktiebok förs av, Euroclear Sweden AB. Aktierna i ahaWorld har emitterats i enlighet med svensk lagstiftning och är denominerade i svenska kronor. Bolagets aktie handlas på Aktietorget där kortnamn är AHA och ISIN-kod är SE0005962362. Aktiekapitalet i ahaWorld uppgår före nyemissionen till 1 395 729,15 kronor, fördelade på 12 555 778 aktier. Efter emissionen av ytterligare 5 022 311 aktier i föreliggande nyemission kommer aktiekapitalet att uppgå till maximalt 1 948 183,36 kronor, fördelade på 17 578 089 aktier. Varje aktie medför lika rätt till andel i ahaWorlds tillgångar och resultat. Samtliga aktier berättigar till en röst.

Utspädning

Vid fullteckning av Erbjudandet kommer antalet aktier att öka med högst 5 022 311, från 12 555 778 aktier till maximalt 17 578 089 aktier. Emissionen resulterar i en utspädning om högst ca 29 procent av kapital och röster för de befintliga aktieägare, som inte tecknar aktier i emissionen. Utspädningseffekten har beräknats genom att det högsta antal aktier som emitteras i emissionen dividerats med det högsta totala antal aktier som Bolaget kan komma att ha efter emissionen.

Bemyndigande

Styrelsen beslutade den 27 februari 2017 med stöd av bemyndigande från bolagsstämman den 10 maj 2016 att genomföra en nyemission om högst 5 022 311 aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare, s.k. företrädesemission. I emissionen inbjuds även allmänheten att teckna aktier utan företrädesrätt. Vid full teckning tillförs Bolaget ca 14,6 miljoner kronor före emissionskostnader.

Ägare

I tabell nedan framgår Bolagets största ägare per den 31 december 2016.

| Ägare | Aktier | Kapital | Röster |
|-------------------------------------|-------------------|--------------|--------------|
| 1 Barego Holdings AB | 1 251 705 | 9,97% | 9,97% |
| 2 Avanza Pension | 1 022 475 | 8,14% | 8,14% |
| 3 Jan Pettersson | 709 250 | 5,65% | 5,65% |
| 4 Henrik Krüll | 610 000 | 4,86% | 4,86% |
| 5 Emred Sweden AB | 495 826 | 3,95% | 3,95% |
| 6 Jan Peter Adamsson Byggprojekt AB | 283 885 | 2,26% | 2,26% |
| 7 Gun Vivian Melin | 226 100 | 1,80% | 1,80% |
| 8 Bengt-Arne Bengtsson | 205 962 | 1,64% | 1,64% |
| 9 Nordnet Pensionsförsäkring | 149 662 | 1,19% | 1,19% |
| 10 Per-Olov Olsson | 122 818 | 0,98% | 0,98% |
| Övriga ägare ca 1500 st. | 7 478 095 | 59,56% | 59,56% |
| Totalt | 12 555 778 | 100 % | 100 % |

Styrelsen

Staffan Lindgren, Styrelseordförande

Staffan är 53 år och bosatt i Stockholm. Han är medgrundare till börsnoterade spelteknikleverantören NYX Gaming Group (www.nyxgaminggroup.com), som sedan starten har försett några av världens allra största speloperatörer med spelteknologi, såväl privata som offentliga aktörer (bl.a. Nationella lotterier). Staffan har varit verksam inom teknologi och finans i över 20 år. Efter att ha tjänstgjort som VD för NYX under åren 2006-2010 övergick Staffan till engagemang i bolagets styrelse. Sedan 2011 innehar Staffan även positionen Executive Director. Innehav i ahaWorld: 10 000 aktier.

Anette Nordvall, Styrelseledamot

Anette är 54 år och bosatt i Stockholm. Under 2016 tillbringar hon en del av sin tid i USA, som "Senior Wallenberg/Vinnova Fellow" och rådgivare på Nordic Innovation House i Palo Alto, Kalifornien – en hub för nordiska Tech-bolag i Silicon Valley. Anette har under 20 år investerat i över 40 bolag och engagerat sig i ägarfrågor, strategisk positionering och kapitalanskaffning. Verksamheterna har spänt över allt från fastighetsutveckling till telekom och mjukvaruutveckling. Merparten av denna tid har hon bott i USA. Sedan återflytt till Sverige år 2010 har Anette varit verksam inom företagsutveckling med huvudsakligen svenska teknikstartups. Hon är ett välkänt namn på den svenska startup-scenen, och hjälper ett flertal bolag med affärsutveckling, marknadsföring och försäljning. De sista fyra åren har hon även varit "Investing Partner" i ängelnätverket Stockholms Affärsänglars två investeringsfonder Start I och Start II. Innehav i ahaWorld: 16 000 aktier.

Joakim Dahl, Styrelseledamot

Joakim Dahl är 47 år och bosatt i Göteborg. Han har lång industriell erfarenhet kring affärs- och verksamhetsutveckling i ett flertal branscher, med mångårig erfarenhet från spelbranschen både vad gäller offline- och onlinespel. Under de senaste åtta åren har Joakim verkat inom riskkapital i ledande befattningar och som styrelseledamot i ett flertal bolag. Han arbetar idag med strategisk kommunikation samt som rådgivare. Joakim är även verksam som honorärkonsul. Innehav i ahaWorld: 25 000 aktier.

Özkan Ego, Styrelseledamot

Özkan är en entreprenör med en juristexamen från Stockholms Universitet. Han har grundat ett antal innovativa företag inom olika segment. Özkan har arbetat inom onlinegaming industrin i olika befattningar de senaste 10 åren. Innehav i ahaWorld: 1 310 775 aktier via bolag.

Krister Bergström, VD och styrelseledamot

Krister är 56 år och bosatt i Göteborg. Krister har en gedigen erfarenhet av och djup kompetens inom spelindustrin. Redan 1996 var Krister ansvarig för utvecklingen och operationen i en av världens första operatörer för nätspel ägd av Bingolotto-grundaren, Gert Eklund, sedermera Gibraltar-baserade Casares.com. Under perioden 1999-2001 verkade Krister som affärsutvecklingschef på Svenska Spel och 2001-2005 var Krister vice VD för dåvarande teknikbolaget Boss Media. Under dessa år utvecklades Boss Media till en globalt ledande leverantör inom spelindustrin och ett av de lönsammaste företagen på Stockholmsbörsen. 2005 startade Krister tillsammans med Staffan Lindgren, idag ordförande i ahaWorld, teknikbolaget NYX Interactive, i dag NYX Gaming Group (www.nyxgaminggroup.com). Innehav i ahaWorld: 150 000 aktier via bolag.

Ingen av ovanstående styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har något familjeband. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har dömts i något bedrägeri-relaterat mål under de senaste fem åren, varit inblandad i någon konkurs eller konkursförvaltning under de senaste fem åren i egenskap av medlem av förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller annan ledande befattning. Ingen anklagelse och/eller sanktion har utfärdats av bemyndigade myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) mot någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare under de senaste fem åren. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem av ett bolags förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktion hos ett bolag.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen. Som framgår ovan har dock vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i ahaWorld genom innehav av aktier.

Styrelsen nås på Bolagets adress: Kungsängsgatan 36, 753 22 Uppsala.

Legala frågor

Väsentliga avtal

ahaWorld har ett avtal med TAIN avseende vår casinoplattform, samt olika betaltjänstprocessbolag.

Garantier och teckningsförbindelser

I tabellen nedan presenteras samtliga teckningsförbindelser och garantiåtaganden, vilka skriftligen har avtalats den 27 februari 2017. ahaWorld har erhållit teckningsförbindelser från befintliga ägare om totalt cirka 2,9 miljoner kronor samt garantiåtaganden om ca 8,7 miljoner kronor. Dessa har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Ingen ersättning utgår för teckningsåtaganden men garanterna erhåller en ersättning om 10 procent av det garanterade kapitalet.

| <u>Teckningsförbindelser</u> | <u>Teckningsåtagande (kr)</u> | <u>Andel av emissionen</u> |
|-------------------------------|-------------------------------|----------------------------|
| Barego Holdings AB | 1 451 978 | 10,0% |
| Jan Pettersson (inkl. bolag) | 822 730 | 5,6% |
| Henrik Krüll | 500 000 | 3,4% |
| Krister Bergström (via bolag) | 174 000 | 1,2% |
| Anette Nordvall | 19 430 | 0,1% |
| <u>Garantiåtaganden</u> | | |
| Gerhard Dal | 3 600 000 | 25% |
| Rune Löderup | 3 600 000 | 25% |
| Jan Pettersson (inkl. bolag) | 1 500 000 | 10% |
| Totalt | 11 668 138 | 80,3% |

Transaktioner med närstående

Det föreligger inte, såvitt styrelsen känner till, några potentiella intressekonflikter eller närståendetransaktioner mellan Bolaget och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare.

Twister

Bolaget har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda förfaranden eller förfaranden som Bolaget är medvetet om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets eller koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Följande handlingar har införlivats i Informationsmemorandumet genom hänvisning:

- Bokslutskommuniké 2016
- Reviderad årsredovisning för 2015 och 2013/2014

För ytterligare information se Bolagets hemsida www.ahaworld.se eller Aktietorget's hemsida www.aktietorget.se.

Adresser

ahaWorld AB (publ)

Kungsängsgatan 29
753 22 Uppsala

kriste@ahaworld.se

www.ahaworld.se

Avanza Bank

Regeringsgatan 103
111 93 Stockholm

www.avanza.se

08-56225000

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB
Klarabergsviadukten 63
101 23 Stockholm

Telefon: 08-402 90 00

www.euroclear.se

