



# Inbjudan till teckning av aktier

GlobalFun AB (publ)



## INNEHÅLLSFÖRTECKNING

BAKGRUND OCH MOTIV .....	3
VILLKOR OCH ANVISNINGAR .....	6
GLOBALFUN AB (PUBL).....	8
AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN .....	11
FINANSIELL ÖVERSIKT .....	13
RISKFÄKTORER.....	14

### Om memorandumet

#### Definitioner

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges: Med "Bolaget" eller "GlobalFun" avses GlobalFun AB (publ) med organisationsnummer 556583-7431.

#### Undantag från prospektskyldighet

Detta memorandum har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Detta memorandum avseende nyemission är undantaget från prospektskyldigheten enligt "Lagen om handel med finansiella instrument - Undantag avseende erbjudande till allmänheten". Grunden för undantaget är att det sammanlagda värdet av erbjudandet av finansiella instrumentet understiger 1 miljon euro under en tolv månadersperiod.

#### Memorandumets distributionsområde

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än Sverige. Inbjudan enligt detta memorandum vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, USA eller något annat land där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. För memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i detta memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

#### Memorandumet tillgängligt

Memorandumet finns tillgängligt på GlobalFuns huvudkontor samt på Bolagets hemsida [www.globalfun.com](http://www.globalfun.com). Memorandumet kan också nås på AktieTorgets hemsida [www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se).

#### Uttalanden om framtiden

Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i detta memorandum återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som Bolaget gör vid tidpunkten för memorandumet. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

#### Spelrättigheter

Allt material i detta memorandum är copyrightskyddat. Se nedan för detaljerad information.

- THE BEN 10 SHOW and all related characters and elements are trademarks of and © 2009 Cartoon Network. A Time Warner Company. All Rights Reserved.
- Gish © HardWire & Pixon Studios.
- Great Legends: Minotaur © GlobalFun.
- THE POWER PUFF GIRLS SHOW and all related characters and elements are trademarks of and © 2009 Cartoon Network. A Time Warner Company. All Rights Reserved.
- Great Legends: Robin Hood in the Crusades © GlobalFun.
- Robobombo © GlobalFun, original version © Ninja Games.
- Tom & Jerry and all related characters and elements are trademarks of and © 2009 Turner Entertainment Co.
- TwinBlades © GlobalFun. Developed by Runestone Games Limited.
- Ultimate Sports Challenge © Breakthrough New Media.



## BAKGRUND OCH MOTIV

*Har du en mobiltelefon? Uppskattar du att ibland ta en paus och fördriva tiden? Tycker du om spel? Då är du i gott sällskap med miljontals andra människor. GlobalFun är en global aktör inom mobil underhållning med inriktning mot mobila spel. Verksamheten bedrivs inom affärsområdena publishing, spelutveckling och Fun4Free, varav det senare i dagsläget används för att stärka verksamheten inom affärsområdet publishing. GlobalFun arbetar på global basis med många av de största distributionskanalerna för spel till mobiltelefoner. Bolaget har visat en kraftig omsättningstillväxt och omsatte under 2008 cirka 12 MSEK.*

### Utveckling inom respektive affärsområde

#### Publishing

GlobalFun är som publisher (förläggare som upphandlar distribution) en internationell aktör, med ett hundratal högkvalitativa spel i produktportföljen. Bolaget har ett omfattande distributionsnät, bestående av cirka 150 olika distributionskanaler världen över. GlobalFuns huvudsakliga fokus ligger idag på affärsområdet publishing, där GlobalFun de senaste åren visat en positiv omsättningstrend. Bolaget strävar efter att ta ytterligare marknadsandelar. Detta skall i huvudsak göras genom ökad bearbetning av det redan upparbetade distributionsnätverket med bibehållen hög kvalitet i produktportföljen och ökat fokus på placering och marknadsföring av de titlar som släpps. GlobalFun tecknade under 2009 ett regionalt avtal med Telefonica (Movistar) för Latinamerika. Avtalet innebär att GlobalFun nu har ett heltäckande ramavtal på plats som gör det möjligt att nå varje land i Latinamerika där Telefonica bedriver operatörsverksamhet. Vidare tecknades ett treårigt exklusivt avtal för mobila spel med Turner Broadcasting. Avtalet ger GlobalFun rätt att exklusivt utveckla och distribuera mobila Turner-spel för J2ME-plattformen i Europa, Mellanöstern och Afrika med en icke exklusiv option på övriga mobila plattformar i samma territorier. I avtalet inkluderas varumärken från Cartoon Network, till exempel: Ben 10, The Power Puff Girls och Johnny Bravo med flera.

#### Spelutveckling

För att snabbare kunna nå lönsamhet och för att bättre kunna balansera resurser mot efterfrågan har GlobalFun under andra kvartalet 2009 genomfört en rad effektiviseringar och kostnadsbesparingar. En väsentlig förändring är att utvecklingsstudion i Buenos Aires har avvecklats. Den lokala verksamheten är nu istället fokuserad på affärsutveckling och försäljning i Latinamerika. Nödvändig utvecklingskapacitet kontrakterats numera från oberoende utvecklingsbolag. Det ger Bolaget en avsevärt förbättrad möjlighet att kunna anpassa sig efter den efterfrågan som finns, men också att snabbare kunna ställa om till nya plattformar och teknologier när det krävs. Omstruktureringen i Argentina slutfördes i september 2009. I sammanhanget är det viktigt att nämna att GlobalFun kommer att fortsätta driva affärsområdet spelutveckling, dock med en något förändrad struktur, för att leverera insålda produkter. Framöver avser Bolaget lägga ut programmeringsdelen, men kommer även fortsättningsvis att stå som helhetsleverantör gentemot kund.

#### Fun4Free

Bolagets tredje affärsområde, Fun4Free, har under 2009 anpassats för att mer bli ett stöd för försäljning av premiumspel inom affärsområdet publishing, istället för att generera intäkter via reklamfinansiering som det initialt var tänkt. Detta var en naturlig anpassning beaktat rådande konjunktur med följd effekt i form av temporärt vikande intresse för reklamfinansiering i alternativa kanaler och media. GlobalFun kan genom denna anpassning helt enkelt utnyttja de gjorda investeringarna på ett för stunden mer fördelaktigt sätt, men kan vid en förändring i marknadsläget med mycket kort omställningstid addera den reklamfinansierade modellen igen.



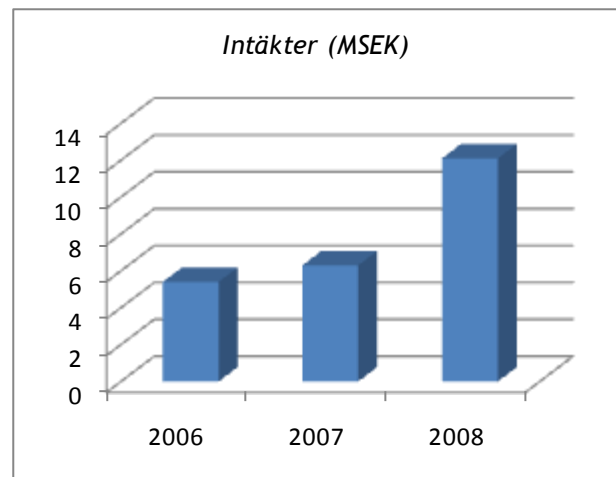
### Marknadsutveckling

På marknaden som helhet har GlobalFun konstaterat en fortsatt förflyttning av fokus från J2ME-plattformen till nya plattformar såsom iPhone och Blackberry. Även om Bolaget ser dessa som intressanta och viktiga plattformar för spelutveckling framöver och redan har stöd för vissa plattformar ser GlobalFun även en fortsatt stor potential i J2ME. Det finns ett stort antal befintliga telefoner på marknaden och en stor del av de nya som säljs har J2ME som huvudplattform för att leverera spelupplevelser. Därutöver har GlobalFun konstaterat att många aktörer på marknaden alltmer fokuserar på de nya plattformarna, vilket medför reducerad konkurrens på J2ME-marknaden.

### Omsättningstillväxt och målsättning

GlobalFun har visat en kraftig omsättningstillväxt. Under 2008 ökade intäkterna med över 90 procent i jämförelse med 2007. Trots rådande marknads- och konjunkturläge ökade intäkterna med närmare 40 procent under första halvåret 2009 i jämförelse med motsvarande period 2008. Se avsnittet "Finansiell översikt" för mer finansiell information.

För helåret 2009 beräknar styrelsen i GlobalFun att omsättningen skall bli i linje med 2008 eller något högre. Detta med anledning av att fjärde kvartalet 2008 var extraordinärt bra. Hittills under 2009 har intäkterna inom publishing ökat, medan en minskning har konstaterats inom spelutveckling.



En relativt stor andel av 2009 års försäljning har utgjorts av spel med låg marginal (hög royalty-kostnad), vilket påverkade Bolagets marginaler under första halvåret 2009, då rörelseresultatet uppgick till omkring -1,8 MSEK. Detta har mötts med omstrukturering av delar av verksamheten samt omförhandling av vissa avtal i syfte att höja marginalerna. Styrelsen bedömer att GlobalFun återigen kan bli lönsamt under slutet av 2009. Bolagets målsättning är att fortsätta växa med stabilt positivt resultat.

### Rörelsekapital och nyemission

GlobalFun saknar i dagsläget rörelsekapital för att kunna driva den löpande verksamheten i önskvärd takt den närmaste 12-månadersperioden. GlobalFun genomför nu en nyemission. Vid fulltecknad emission tillförs Bolaget 1 000 000 SEK före emissionskostnader. Emissionslikviden är avsedd att användas till att täcka GlobalFuns rörelsekapitalbehov, fram till dess att Bolaget når ett positivt kassaflöde.

### Nyemissionen garanterad

GlobalFun har per 2009-09-20, genom skriftligt avtal med Isoleringsspecialisten i Oskarshamn AB, erhållit garantiteckning för hela emissionsvolymen. För detta åtagande utgår 10 procents provision.

### GlobalFun listat på AktieTorget

GlobalFun är sedan den 25 mars 2008 listat på AktieTorget, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn och driver en handelsplattform som benämns MTF (Multilateral Trading Facility). AktieTorget tillhandahåller ett effektivt aktiehandelssystem (SAXESS), tillgängligt för banker och fondkommissionärer anslutna till Norex-börserna. Det innebär att den som vill köpa och sälja aktier som är listade på AktieTorget använder sin vanliga bank eller fondkommissionär.



## Inbjudan till teckning av aktier

Härmed inbjuds Ni att teckna aktier i GlobalFun till en kurs om 0,40 SEK per aktie. Rätt att teckna de nya aktierna tillkommer Bolagets aktieägare per den 16 oktober 2009 och emissionsgaranter. Nedan redovisas erbjudandet i sammandrag. För mer detaljerad information, se avsnittet "Villkor och anvisningar".

### Erbjudandet i sammandrag

Avstämningsdag:	Avstämningsdag för rätt att delta i emissionen är den 16 oktober 2009. Sista dag för handel inklusive rätt att delta i emissionen är den 13 oktober 2009 och första dag för handel exklusive rätt att delta i emissionen är den 14 oktober 2009.
Teckningstid:	23 oktober - 6 november 2009.
Teckningskurs:	0,40 SEK per aktie.
Emissionsvolym:	Högst 1 000 000 SEK före emissionskostnader.
Antal aktier i erbjudandet:	Erbjudandet omfattar högst 2 500 000 aktier.
Antal aktier innan emissionen:	17 235 500 aktier.

### **Kommentar från VD Marcus Johansson**

"Spelmarknaden och den mobila spelmarknaden är oerhört stor och har mycket goda framtidsutsikter. Som publisher har vi stor potential eftersom vi har en väldigt intressant position i värdekedjan. Den som sitter på distributionen sitter i förarsätet. Vi har sedan en tid tillbaka varit etablerade på den mobila spelmarknaden och har ett stort antal kunder och viktiga relationer med spelutvecklare och andra aktörer inom vårt verksamhetsområde. Jag ser goda möjligheter till att vi ska kunna fortsätta växa och vidareutveckla våra redan upparbetade relationer.

Vi har siktet inställt på försäljning och affärsutveckling, givetvis med viktiga stödfunktioner, för att främja ytterligare tillväxt. Vår organisation är väldigt flexibel och vi kan snabbt anpassa oss när nya möjligheter uppkommer, exempelvis i form av nya plattformar och sociala nätverk. Ledningen och styrelsen i GlobalFun har gedigen erfarenhet från spel-, online- och telekomindustrin. Det senaste tillskottet är Mikael Nerde, med värdefull erfarenhet från den internationella IT- och telekomindustrin. Avslutningsvis hälsar jag Er aktieägare varmt välkomna att delta i den garanterade nyemissionen som vi nu genomför."

Marcus Johansson, VD GlobalFun

### **Ansvar**

Styrelsen för GlobalFun AB (publ) är ansvarig för innehållet i detta memorandum. Nedan angivna personer försäkras härmed gemensamt som styrelse att de vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt de vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Karlskrona den 13 oktober 2009  
Styrelsen i GlobalFun AB (publ)

Johan Christenson, styrelseordförande  
Göran Christenson, styrelseledamot  
Marcus Johansson, styrelseledamot och VD  
Mikael Nerde, styrelseledamot  
Sven Mårten Nilsson, styrelseledamot



## VILLKOR OCH ANVISNINGAR

### Erbjudandet

Erbjudandet omfattar högst 2 500 000 nyemitterade aktier i GlobalFun AB. Vid full anslutning i föreliggande nyemission kommer Bolaget att tillföras högst 1 000 000 SEK före emissionskostnader.

### Teckningsberättigade

Rätt att teckna de nya aktierna skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Bolagets aktieägare per avstämningsdagen den 16 oktober 2009 och emissionsgaranter.

### Teckningskurs

Teckningskursen är 0,40 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

### Teckningstid

Anmälan om teckning skall göras under perioden 23 oktober - 6 november 2009.

### Anmälan

Anmälan om teckning av aktier skall avse lägst 2 000 aktier eller jämna poster om 2 000 aktier. Anmälningssedlar skall vara Sedermera Fondkommission AB tillhanda senast klockan 15.00 den 6 november 2009 på nedanstående adress, fax eller e-post:

Sedermera Fondkommission AB	
Corporate Finance	Telefon: +46 431-47 17 00
Importgatan 4	Fax: +46 431-47 17 21
262 73 Ängelholm	E-post: nyemission@sedermera.se

Anmälan är bindande. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Endast en anmälningssedel per köpare får inlämnas. Inkommer flera anmälningssedlar från samma investerare kommer enbart den senast inkomna att beaktas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på anmälningssedeln förtryckta texten.

### Rätt till förlängning av anmälningstiden samt emissionens fullföljande

Styrelsen för GlobalFun äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. Styrelsen i GlobalFun har inte förbehållit sig rätten att dra in erbjudandet permanent eller tillfälligt. Det är inte heller möjligt att dra tillbaka erbjudandet efter det att handel med värdepappren inletts.

### Principer för tilldelning

Vid övertäckning kommer styrelsen att besluta enligt följande tilldelningsprincip. I första hand skall tilldelning ske i förhållande till procentuell ägarandel i Bolaget per den 16 oktober 2009 avrundat nedåt till jämn teckningspost om 2 000 aktier. Den vars aktieinnehav per den 16 oktober 2009 inte berättigar till tilldelning av en teckningspost skall om möjligt ges tilldelning av en teckningspost.

I andra hand tilldelas den som är införd i ovan nämnda lista den 16 oktober 2009 - för den del av dennes teckning som överstiger deras berättigande andel - pro rata av den andel aktier som ej tilldelas teckningsberättigade i första hand. Vid tilldelning avrundas tilldelade aktier ned till närmsta hel teckningspost. Överskjutande aktier fördelas genom lottning.

Tilldelning till emissionsgaranter skall endast ske till den del samtliga aktier inte har kunnat fördelas till teckningsberättigade som tecknat aktier enligt ovan.

Avstämningsdag för rätt att delta i emissionen är den 16 oktober 2009. Sista dag för handel inklusive rätt att delta i emissionen är den 13 oktober 2009 och första dag för handel exklusive rätt att delta i emissionen är den 14 oktober 2009.



### **Betalning**

Full betalning för tilldelade aktier skall erläggas kontant enligt anvisningar på utsänd avräkningsnota, samt skall vara Sedermera Fondkommission AB tillhanda senast fyra bankdagar efter det att besked om tilldelning avsänts till tecknaren. Om betalning inte sker i tid kan aktierna komma att överlåtas till annan part. Om betalning från en sådan försäljning understiger försäljningspriset enligt erbjudandet kan mellanskillnaden komma att utkrävas av den person som ursprungligen tilldelades aktierna.

### **Registrering och redovisning av tilldelade aktier**

Registrering av emissionen hos Bolagsverket beräknas ske vecka 48, 2009. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av aktier skett på tecknarens VP-konto. Avisering till aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat sker i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

### **Utdelning**

Vinstutdelning för de nya aktierna skall utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

### **Emissionsresultatets offentlighöörande**

Utfallet av emissionen kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande, något som beräknas ske snarast möjligt efter teckningsperiodens slut.

### **Handel med aktier**

Bolagets aktie är upptagen till handel på AktieTorget. Aktien handlas under kortnamnet GFUN och ISIN-kod SE0002269076. En handelspost omfattar 2 000 aktier. Noterbart är att AktieTorget har för avsikt att, under hösten 2009, ändra handelsposten för samtliga aktier som är anslutna till AktieTorget till en (1) aktie. Datum för detta är ännu ej fastställt.

### **Emissionsgaranti**

GlobalFun har erhållit garantiteckning för hela emissionsvolymen. Detta beskrivs närmare under "Bakgrund och motiv".

### **Övrigt**

Samtliga aktier som erbjuds i denna nyemission kommer att nyemitteras. Det finns därför inga fysiska eller juridiska personer som erbjuder att sälja värdepapper i denna nyemission.

### **Frågor med anledning av nyemissionen kan ställas till:**

GlobalFun AB	Sedermera Fondkommission AB
Tel: +46 455-61 50 39	Tel: +46 431-47 17 00
E-post: info@globalfun.com	E-post: nyemission@sedermera.se

Memorandum och anmälningsedel kan laddas ner på Bolagets hemsida ([www.globalfun.com](http://www.globalfun.com)) alternativt beställas från Bolaget på telefon 0455-170 35.





## GLOBALFUN AB (PUBL)

### Verksamhet

GlobalFun arbetar med spel till mobiltelefoner inom tre affärsområden; publishing, Fun4Free och spelutveckling. Bolaget är svenskt och har kontor i Nordamerika, Sydamerika och Europa.

### Bolagsstruktur

GlobalFun AB (publ) äger 100 procent av det amerikanska företaget GlobalFun Inc. (EIN 20-1888327). Därutöver äger Bolaget 51 procent av det argentinska företaget GlobalFun Argentina S.A. (30-70945973-9).

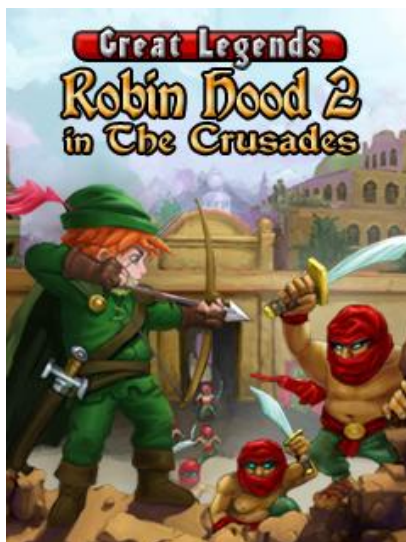
### Bolagsinformation

Firmanamn	GlobalFun AB (publ)
Säte	Blekinge län, Karlskrona kommun
Organisationsnummer	556583-7431
Datum för bolagsbildning	1999-12-21
Datum när Bolaget startade sin nuvarande verksamhet	2004-06-18
Land för bolagsbildning	Sverige
Juridisk form	Publikt aktiebolag
Lagstiftning	Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen
Adress	Borgmästaregatan 18, 371 34 Karlskrona
Telefonnummer	0455-170 35
Hemsida	www.globalfun.com

### Affärsmodell

GlobalFun skall skapa intäkter via tre affärsområden; publishing, Fun4Free och spelutveckling. Publishing är GlobalFuns viktigaste affärsområde. Inom publishing genereras intäkter när konsumenter betalar för att ladda ner spel till mobiltelefonen. GlobalFun agerar publisher för såväl internt som externt utvecklade spel. GlobalFun, som publisher, förser distributionskanaler med spel. Distributionskanalerna gör sedan dessa tillgängliga för konsumenterna. Intäkterna delas mellan publisher, distributionskanal och spelutvecklare/ innehavare av spelrättigheter.

Inom affärsområdet Fun4Free skall annonsbaserade intäkter skapas vid för konsumenterna kostnadsfri nedladdning av spel. Affärsområdet spelutveckling används främst som en stödjande funktion för affärsområdena publishing och Fun4Free. Intäkter kan indirekt skapas vid utveckling av egna spel samt direkt vid utveckling till tredje part.







## Affärsområden

### Publishing

GlobalFun är som publisher en internationell aktör, med ett hundratal högkvalitativa spel i produktportföljen. Bolaget har ett omfattande distributionsnät, bestående av cirka 150 olika distributionskanaler världen över. I distributionsnätet ingår ett antal välkända aktörer och mediekanaler, exempelvis Verizon Wireless, AT&T Wireless, Vodafone, Telenor, Telia, T-mobile, China Mobile, Telefonica, Jamba, inpc.se och Sony Ericsson.

### Spelutveckling

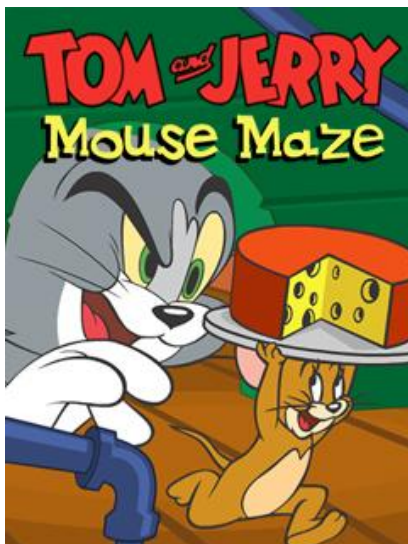
GlobalFun har tidigare utvecklat högkvalitativa spel till mobiltelefoner som baseras både på egna rättigheter samt även i vissa fall på tredje parts rättigheter (t.ex. från Turner Broadcasting). Framöver avser Bolaget lägga ut programmeringsdelen, men kommer även fortsättningsvis att stå som helhetsleverantör gentemot kund.

### Fun4Free

När ett spel under en viss tid har distribuerats via premiumkanalerna kan detta läggas upp på Fun4Free och kostnadsfritt laddas ner av slutanvändaren. De spel som laddas ner via Fun4Free omges av en wrapper (ett skal som omger respektive spel) som bland annat innehåller reklam och en möjlighet för användaren att köpa spelet (Try Before You Buy). Notera att användaren alltid betalar för eventuella trafik kostnader. GlobalFuns intäkter inom affärsområdet kommer att vara hänförliga till reklam och att användarna köper spel samt i vissa fall en delning av operatörens trafikintäkter. Genom Fun4Free förlängs spelens livscykel och nya intäktskällor skapas för alla parter i värdekedjan. Under 2009 har detta affärsområde tillfälligt anpassats för att mer bli ett stöd för försäljning av premiumspel inom affärsområdet publishing. Detta som ett resultat av rådande konjunktur med följd i form av ett temporärt vikande intresse för reklamfinansiering i alternativa kanaler och media.

### Synergier

Det finns ett antal tydliga synergieffekter mellan Bolagets tre affärsområden. Nedlagd tid och resurser får i många fall effekter inom samtliga affärsområden. Ett konkret exempel är när GlobalFun medverkar vid utvecklingen av ett spel, som sedan når distributionskanalerna via publishingverksamheten. Efter en tid kan spelet sedan lanseras kostnadsfritt till Fun4Free-användare, vilket innebär ytterligare intäktsmöjligheter på samma investering. Vidare kommer tekniska lösningar som har utvecklats och framöver kommer att utvecklas inom Fun4Free Bolaget till nytta inom publishing. Därutöver har GlobalFun, med Fun4Free, goda förutsättningar för att vara en bredare och än mer intressant aktör i förhandlingar med distributionskanaler när konjunkturen vänder.





### **Produktportfölj**

Genom att delta i spelutvecklingen skapas förutsättningar för goda marginaler. Genom att bedriva publishingverksamhet även för externt utvecklade spel kan GlobalFuns finansiella insatser begränsas, vilket föranleder en reducerad riskprofil. Kombinationen skapar en dynamisk, bred och innehållsrik produktportfölj, med en stor variation avseende spelens stil.

### **Marknad**

GlobalFuns viktigaste geografiska marknader är i dagsläget EMEA (innefattar Europa, Mellanöstern och Afrika) och Nordamerika. GlobalFuns intäkter kan till omkring 60 % härledas till EMEA, med fokus på Europa. Vidare kan omkring 30 % av intäkterna härledas till den Nordamerikanska marknaden. År 2010 bedömer Bolaget att en större del av intäkterna kommer att genereras från Nord- och Latinamerika.

På marknaden för spel till mobiltelefoner kan en stabil tillväxt konstateras. Antalet personer som spelar spel i mobiltelefonen ökade från cirka 55 miljoner år 2005 till omkring 183 miljoner år 2008. De globala intäkterna på denna marknad uppgick under 2008 till 6,9 miljarder USD.

*(Mobile Gaming in Emerging Markets, Pyramid Research, juli 2009)*

### **Styrelse**

Johan Christenson, styrelseordförande  
Göran Christenson, styrelseledamot  
Marcus Johansson, styrelseledamot och VD  
Mikael Nerde, styrelseledamot  
Sven Mårten Nilsson, styrelseledamot

### **Revisor**

Niclas Bremström (auktoriserad revisor)  
KPMG, V. Vittusgatan 4, 371 34 Karlskrona



## AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

### Aktiekapital i punktform

- Aktiekapitalet skall utgöra lägst 515 500 kronor och högst 2 062 000 kronor.
- Antalet aktier skall vara lägst 12 887 500 och högst 51 550 000.
- Registrerat aktiekapital är 689 420 kronor.
- Kvotvärde är 0,04 kronor.
- Aktierna har emitterats enligt Aktiebolagslagen och är utgivna i svenska kronor.
- Det finns ett aktieslag. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämman. En aktie är lika med en röst.
- Bolagets aktiebok förs av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB), Box 7822, 103 97 Stockholm. Aktieägare i Bolaget erhåller inga fysiska aktiebrev. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom behöriga banker och värdepappersförvaltare. Aktier som nyemitteras kommer att registreras på person i elektroniskt format.
- Emissionsinstitut och kontoförande institut: Sedermera Fondkommission AB med adress Importgatan 4, 262 73 Ängelholm.

### Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	Kvotvärde	Ökning antal aktier	Ökning aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital
2000	Bolagsbildning	100	1 000	100 000	1 000	100 000
2006	Nyemission	100	31	3 100	1 031	103 100
2007	Aktieuppdelning	0,008	12 886 469	0	12 887 500	103 100
2007	Fondemission	0,04	0	412 400	12 887 500	515 500
2008	Nyemission	0,04	4 348 000	173 920	17 235 500	689 420
2009	Nyemission *	0,04	2 500 000	100 000	19 735 500	789 420

\* Nyemissionen som beskrivs i detta memorandum, beräknat utifrån fulltecknad nyemission.

### Bemyndigande

På årsstämma den 26 maj 2009 beslutades, i syfte att möjliggöra för styrelsen att tillföra bolaget bl.a. rörelsekapital, kapital för företagsförvärv, förvärv av tekniklösningar och/eller företag genom apportemission, att bemyndiga styrelsen, att under tiden fram till nästa årsstämma, kunna fatta beslut om nyemission av sammantaget högst ett antal aktier och/eller konvertibla skuldebrev och/eller teckningsoptioner som berättigar till konvertering till respektive nyteckning av, eller innebär utgivande av, maximalt 1 800 000 aktier, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport eller bestämmelse om att aktier och/eller konvertibla skuldebrev och/eller teckningsoptioner skall tecknas med kvittningsrätt eller eljest med villkor. Bemyndigandet skall kunna utnyttjas vid ett eller flera tillfällen.

### Övrigt

- Det finns inga utestående teckningsoptioner eller konvertibla lån i GlobalFun.
- I det fall nyemissionen som beskrivs i detta memorandum blir fulltecknad nyemitteras 2 500 000 aktier. Detta motsvarar en procentuell utspädning om 12,7 procent för befintliga ägare som inte tecknar aktier i emissionen.
- Sedermera Fondkommission AB äger inga aktier i GlobalFun och kan således inte heller teckna några aktier i denna nyemission, eftersom den är riktad till Bolagets aktieägare per avstämningsdagen den 16 oktober 2009 och till emissionsgaranter.



## Ägarförteckning per den 30 juni 2009

Namn	Antal aktier (st)	Andel röster och kapital (%)
TA Capital SA *	4 896 500	28,41
Endeavour Ltd **	3 224 500	18,71
Quercus Ltd ***	2 814 000	16,33
Marzia Vasta	1 298 500	7,53
Richard Banning	1 051 500	6,10
Övriga	3 950 500	22,92
<b>Totalt</b>	<b>17 235 500</b>	<b>100,00</b>

\* TA Capital SA ägs till 25 procent av styrelseordförande Johan Christenson.

\*\* Endeavour Ltd ägs till 100 procent av styrelseordförande Johan Christenson.

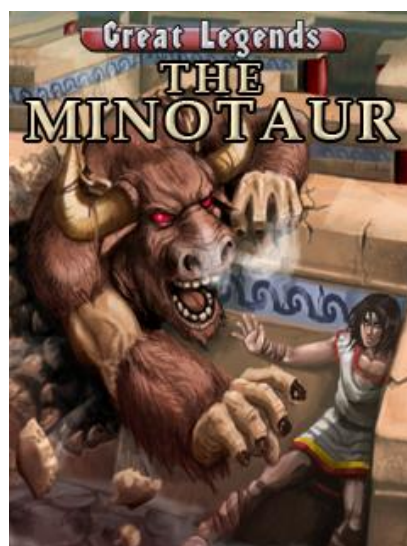
\*\*\* Quercus Ltd ägs till 100 procent av styrelseledamot Göran Christenson.

## Ägarförteckning efter nyemissionen

Namn	Antal aktier (st)	Andel röster och kapital (%)
TA Capital SA	4 896 500	24,81
Endeavour Ltd	3 224 500	16,34
Quercus Ltd	2 814 000	14,26
Marzia Vasta	1 298 500	6,58
Richard Banning	1 051 500	5,33
Övriga	3 950 500	20,01
Aktier som nyemitteras *	2 500 000	12,67
<b>Totalt</b>	<b>19 735 500</b>	<b>100,00</b>

\* Beräknat utifrån fulltecknad nyemission.

Notera att tabellen ovan baseras på huvudägarnas befintliga innehav i GlobalFun, exklusive eventuell teckning av aktier i emissionen som beskrivs i detta memorandum.





## FINANSIELL ÖVERSIKT

GlobalFun har två dotterbolag; GlobalFun Inc. (helägt) och GlobalFun Argentina S.A. (ägs till 51 procent). GlobalFun har inte upprättat någon koncernredovisning, då dotterbolagen anses ha ringa finansiell påverkan och merparten av transaktionerna är interna. Via GlobalFun Argentina S.A. bearbetas den latinamerikanska marknaden och GlobalFun Inc. agerar huvudsakligen betalningsmottagare från amerikanska kunder. Nedan presenteras GlobalFuns resultat- och balansräkning i sammandrag. Helårsräkenskaper är hämtade från Bolagets reviderade årsredovisningar och delårsräkenskaper från Bolagets delårsrapport för 2009, vilken inte har varit föremål för revisorns granskning.

### Resultaträkning i sammandrag

(SEK)	090101-090630 6 mån	080101-080630 6 mån	080101-081231 12 mån	070101-071231 12 mån	060101-061231 12 mån
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning	5 407 681	3 910 365	11 525 243	6 178 514	5 318 501
Övriga rörelseintäkter	0	0	591 125	96 091	90 650
<b>Summa intäkter</b>	<b>5 407 681</b>	<b>3 910 365</b>	<b>12 116 368</b>	<b>6 274 605</b>	<b>5 409 151</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Råvaror och förnödenheter	0	0	-5 474 868	-2 175 487	-87 589
Övriga externa kostnader	-4 795 003	-3 366 138	-2 697 203	-2 249 579	-3 014 495
Personalkostnader	-1 861 165	-1 438 424	-3 184 889	-2 101 662	-1 942 876
Avskrivningar	-490 826	-330 193	-675 112	-433 513	-238 123
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 739 313</b>	<b>-1 224 390</b>	<b>84 296</b>	<b>-685 636</b>	<b>126 068</b>
Finansnetto	-19 033	-21 554	-29 215	-81 855	-23 769
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-1 758 346</b>	<b>-1 245 944</b>	<b>55 081</b>	<b>-767 491</b>	<b>102 299</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-1 758 346</b>	<b>-1 245 944</b>	<b>55 081</b>	<b>-767 491</b>	<b>102 299</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>-1 758 346</b>	<b>-1 245 944</b>	<b>55 081</b>	<b>-767 491</b>	<b>102 299</b>

### Balansräkning i sammandrag

(SEK)	090630	081231	071231	061231
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Immateriella anläggningstillgångar	4 240 057	3 182 555	2 539 630	1 258 629
Materiella anläggningstillgångar	9 504	15 355	33 930	35 197
Finansiella anläggningstillgångar	117 000	117 000	117 000	117 000
Kortfristiga fordringar	3 865 209	5 987 477	2 748 563	2 399 401
Kassa och bank	802 263	1 314 470	251 456	16 870
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>9 034 033</b>	<b>10 616 857</b>	<b>5 690 579</b>	<b>3 827 097</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
Eget kapital	4 130 009	5 888 355	1 593 772	1 161 263
Avsättningar	100 000	0	0	0
Långfristiga skulder	746 250	372 500	1 305 909	690 672
Kortfristiga skulder	4 057 774	4 356 002	2 790 898	1 975 162
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>9 034 033</b>	<b>10 616 857</b>	<b>5 690 579</b>	<b>3 827 097</b>
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser *	800 000	800 000	800 000	800 000

\* I juli 2009 ökade denna post till 1 100 000 SEK.





## RISKFAKTORER

*Ett antal riskfaktorer kan ha en negativ inverkan på verksamheten i GlobalFun AB (publ). Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtmöjligheter. Det finns även risker som är förenade med den aktie som genom detta memorandum erbjuds till försäljning. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas utan att en samlad utvärdering av övrig information i memorandumet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.*

### **Bolaget**

#### Konkurrenser

En del av GlobalFuns konkurrenser är multinationella företag med stora ekonomiska resurser. Om de stora aktörerna på marknaden ökar sina marknadsandelar väsentligt kan detta medföra risker i form av försämrad försäljning. Vidare kan företag med global verksamhet, som i dagsläget arbetar med närliggande områden, bestämma sig för att etablera sig inom Bolagets verksamhetsområde. Ökad konkurrens kan innebära negativa försäljnings- och resultat effekter för GlobalFun i framtiden.

#### Marknadstillväxt

GlobalFun strävar efter kontinuerlig tillväxt. Det finns alltid risker i samband med att tillväxt skapas, såväl när det sker organiskt som när det sker via förvärv. GlobalFun kan framöver komma att göra förvärv av andra företag. Uteblivna synergieffekter och ett mindre lyckosamt integreringsarbete kan då komma att påverka såväl verksamhet som resultat på ett negativt sätt, vilket även eventuellt utebliven organisk tillväxt kan komma att göra.

#### Utvecklingskostnader

GlobalFun kommer kontinuerligt att utveckla verksamheten inom Bolagets affärsområden. Tids- och kostnadsaspekter för produktutveckling kan vara svåra att på förhand fastställa med exakthet. Detta medför en risk att utvecklings- och portningsprocesser kan komma att bli mer kostnadskrävande än planerat.

#### Finansieringsbehov och kapital

Tillväxt medför ökade kostnader. Eventuellt uteblivna intäkter kan komma att innebära resultatförsämringar för GlobalFun. Nyemissionen som beskrivs i detta memorandum omfattas av garantitecknare. Det kan dock inte uteslutas att Bolaget i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital. GlobalFun kan heller inte garantera att eventuellt ytterligare kapital då kan anskaffas.

#### Nyckelpersoner och medarbetare

GlobalFuns VD, styrelse och medarbetare har stor kompetens och lång erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. En förlust av en eller flera nyckelpersoner kan komma att medföra negativa konsekvenser för GlobalFuns verksamhet och resultat.

#### Community

GlobalFun har under en tid utvecklat en community för affärsområdet Fun4Free. Det är viktigt för Bolaget att få kunskap om användarna för att riktade reklamkampanjer skall kunna göras. I arbetet med att skaffa kunskap om användarna är det centralt att värna om slutanvändarnas upplevelse och att skydda deras personliga integritet. Om inte GlobalFun lyckas med detta, finns det en risk att Fun4Free-användarnas upplevelse kan komma att påverkas negativt, vilket kan få effekter på Bolagets framtida intäkter och resultat.

#### Konjunkturutveckling

Externa faktorer såsom tillgång och efterfrågan samt låg- och högkonjunkturer kan ha inverkan på rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering. GlobalFuns framtida intäkter och aktievärdering kan bli påverkade av dessa faktorer, vilka står utom Bolagets kontroll.





### Valutarisker

Externa faktorer såsom inflation, valuta- och ränteförändringar kan ha inverkan på rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering. GlobalFuns framtida intäkter och aktievärdering kan bli påverkade av dessa faktorer, vilka står utom Bolagets kontroll. En stor del av Bolagets transaktioner, såväl intäkter som kostnader, sker i internationella valutor. Valutakurser kan väsentligen förändras.

### Politisk risk

GlobalFun är verksamt i och genom ett stort antal olika länder. Risker kan uppstå genom förändringar av lagar, skatter, tullar, växelkurser och andra villkor för utländska bolag. Bolaget påverkas även av politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i dessa länder. Ovanstående kan medföra negativa konsekvenser för GlobalFuns verksamhet och resultat.

## **Aktien**

### Handel på AktieTorget

Bolagets aktie är listad på AktieTorget. Under perioder då en aktiv och likvid handel inte uppnås eller blir varaktig kan det uppstå svårigheter för aktieägare att sälja sina aktier. Det finns också en risk att marknadskursen över tiden avsevärt kan skilja sig från kursen i detta erbjudande.

### Kursvariationer

Det finns en risk att aktiekursen genomgår stora variationer i den löpande handeln på AktieTorget. Kursvariationer kan uppkomma genom stora förändringar av köp- och säljvolymerna och behöver inte nödvändigtvis ha ett samband med GlobalFuns underliggande värde. Kursvariationerna kan påverka Bolagets aktiekurs negativt.

### Aktieförsäljning från nuvarande aktieägare

Det finns inga idag giltiga lock-up agreements som reglerar huvudägares och styrelsemedlemmars möjligheter att avyttra aktier. Således finns det en risk att nuvarande aktieägare kan komma att sälja delar av eller hela sina innehav i GlobalFun.



**GlobalFun AB (publ)**

Adress: Borgmästaregatan 18, 371 34 Karlskrona  
Telefon: 0455-170 35  
Hemsida: [www.globalfun.com](http://www.globalfun.com)