

ENAD GLOBAL 7 AB (PUBL)

DELÅRSRAPPORT

JANUARI–DECEMBER 2020

KORT OM EG7

EG7 är en koncern inom spelindustrin som utvecklar, marknadsför, publicerar och distribuerar PC-, konsol- och mobilspel till den globala spelmarknaden. Spelutvecklingsavdelningarna Daybreak Game Company, Toadman Studios, Big Blue Bubble och Antimatter Games sysselsätter drygt 400 spelutvecklare som utvecklar egna spel där EG7 äger rättigheterna samt åtar sig även utvecklingsuppdrag för andra utgivare runt om i världen. Koncernens marknadsföringsbyrå Petrol Advertising Inc har hittills bidragit till utgivningen av minst 1 500 titlar, av vilka många är världsberömda varumärken som Call of Duty, Destiny, Dark Souls och Rage. Koncernens förläggnings- och distributionsföretag Sold Out Sales & Marketing Ltd erbjuder genom sina experter både fysisk och digital publicering och har bland annat arbetat med Team 17, Rebellion och Frontier Developments. Koncernen har sitt huvudkontor i Stockholm med ca 600 anställda på 12 kontor världen över. Koncernens affärsmodell ger förutsättningar för nära samarbeten såväl som stabila kassaflöden. Bolagets strategi är att fortsätta växa genom att utveckla spel på sina befintliga kontor, samt att fortsätta arbeta sig uppåt i värdekedjan genom att utveckla spel med egna medel och förlägga spel på egen hand.

Nasdaq First North Growth Market Ticker Symbol: EG7
Mer information: www.enadglobal7.com



DELÅRSRAPPORT JANUARI – DECEMBER 2020

Nedan siffror inkluderar inte Daybreak, Piranha och Big Blue Bubble i sin helhet.

OKTOBER – DECEMBER 2020 I KORTHET

- Nettoomsättningen uppgick till 195,9 (56,7 samma kvartal tidigare år) Mkr, motsvarande en tillväxt om 245 procent. Totala intäkter uppgick till 210,3 (60,3) Mkr.
- EBITDA uppgick till -4,7 (-17,4) Mkr och EBIT uppgick till -44,9 (-30,9) Mkr.
- Justerad EBITDA uppgick till 8,2 Mkr. Engångskostnaderna om 12,9 Mkr härrör till nedstängning av spel och förlust på tidigare utsatt kundfordran för Toadman Studios.
- Resultat efter skatt uppgick till -87,2 (-26,0) Mkr.
- Nettoskulsättningen var -568,1 (110,6) Mkr.
- Resultat per aktie uppgick till -1,14 (-0,83) kr.
- Divisionen Games omsatte 31,3 Mkr och divisionen Services omsatte 179,0 Mkr.
- EG7 har gjort rekordinvesteringar i sin spelportfölj på cirka 25 Mkr varav 15,3 Mkr aktiverades.

JANUARI – DECEMBER 2020 I KORTHET

- Nettoomsättningen uppgick till 569,8 (151,6) Mkr. Totala intäkter uppgick till 657,2 (168,4) Mkr.
- EBITDA uppgick till 48,8 (5,1) Mkr och EBIT uppgick till -59,2 (-20,7) Mkr.
- Resultat efter skatt uppgick till -137,1 (-28,1) Mkr.
- Resultat per aktie uppgick till -1,79 (-0,90) kr.

PRO FORMA JANUARI-DECEMBER 2020 I KORTHET*

- Totala intäkter uppgick till 1 721 Mkr.
- Justerad EBITDA uppgick till 512 Mkr.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- Extra bolagsstämma hålls där det beslutas att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler.
- EG7 fullföljer förvärvet av Big Blue Bubble.
- EG7 ingår avtal om att förvärva den kanadensiska spelutvecklaren Piranha Games, mest känd för MechWarrior, för cirka 207 Mkr.
- EG7 ingår avtal om att förvärva USA-baserade spelutvecklaren Daybreak Game Company, mest kända för EverQuest, Lord of the Rings och Dungeons & Dragons, för cirka 2,5 miljarder kronor.
- EG7 genomför framgångsrikt en riktad nyemission av 20 731 707 aktier och tillförs därigenom cirka 1,7 miljarder kronor.
- En extra bolagsstämma hålls där det beslutas att godkänna styrelsens förslag att emittera högst 10 516 257 aktier.
- EG7 fullföljer förvärvet av Daybreak Game Company.
- EG7 omfinansierar sina obligationer och sänker därmed den årliga räntan från 12 till cirka 3 procent.

| FY2020 PRO FORMA SIFFROR* (Mkr) | FÖRVÄRV H2-2020 (DAYBREAK, PIRANHA OCH BIG BLUE BUBBLE) | TIDIGARE EG7 (TOADMAN STUDIOS, PETROL OCH SOLD OUT) | TOTALT NYA KONCERNEN |
|--|---|---|-------------------------|
| Total omsättning | 1 064 | 657 | 1 721 |
| Justerad EBITDA | 449 | 63 | 512 |
| Justerad EBITDA-marginal | 42% | 10% | 30% |
| Antal anställda | 435 | 200 | 635 |
| Egna och licensierade IP:n på marknaden | 9 | 0 | 9 |
| Omsättning hänförlig till divisionen Games | 100% | 35% | 75% |

*: Finansiella siffror som om företagen som förvärvades under 2020 ingick i koncernen under perioden.

Notera att pro forma-siffrorna inte har granskats av bolagets revisor och inte bör betraktas som en uppskattning av koncernens prestation för de kommande tolv månaderna. Förvärvet av Piranha Games har inte slutförts per publiceringen av denna rapport.

| KONCERNENS RESULTAT I SAMMANDRAG | KVARTAL | | ACKUMULERAT | |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2020-10-01 2020-12-31 | 2019-10-01 2019-12-31 | 2020-01-01 2020-12-31 | 2019-01-01 2019-12-31 |
| | 3 mån | 3 mån | 12 mån | 12 mån |
| <i>(Mkr)</i> | | | | |
| Nettoomsättning | 195,9 | 56,7 | 569,8 | 151,6 |
| Nettoomsättningstillväxt | 245% | | 276% | |
| EBITDA | -4,7 | -17,4 | 48,8 | 5,1 |
| EBITDA marginal (%) | -2% | -31% | 9% | 3% |
| Rörelseresultat (EBIT) | -44,9 | -30,9 | -59,2 | -20,7 |
| Rörelsemarginal (EBIT-marginal) | -23% | -55% | -10% | -14% |
| Nettoskuldsättning | -568,1 | 110,6 | | |
| Soliditet | 69% | 35% | | |
| Genomsnittligt antal anställda | 272 | 161 | 231 | 125 |
| Antal aktier | 76 630 359 | 31 209 159 | 76 630 359 | 31 209 159 |
| Resultat per aktie | -1,137969 | -0,832063 | -1,789513 | -0,900120 |

DISPOSITION AV VINST ELLER FÖRLUST (Mkr)

Förslag till disposition av bolagets vinst

Till årsstämmans förfogande står:

| | |
|---|---------|
| Balanserad förlust | -238,7 |
| Överkursfond | 3 363,6 |
| Årets förlust | -101,4 |
| | <hr/> |
| | 3 023,5 |
| Styrelsen föreslår att i ny räkning överföres | <hr/> |
| | 3 023,5 |
| | <hr/> |
| | 3 023,5 |



VD HAR ORDET

SPELBOLAG I STARK TILLVÄXTFAS

Fjärde kvartalet 2020 har varit oerhört intensivt för oss på EG7. Vi har ökat vår nettoomsättning med 245 procent jämfört med samma period föregående år samtidigt som vi har förvärvat Daybreak Game Company och Piranha Games, varav den förstnämnda fullkomligt transformerar koncernen med sin höga lönsamhet och sina välkända IP:n. Detta har resulterat i en koncern som på pro forma-basis för 2020 genererade 1,7 miljarder kronor i omsättning och en justerad EBITDA på 512 Mkr.

Detta skapar en gynnsam situation för oss in i 2021 vilket jag ser fram mycket fram emot.

"Ytterligare ett framgångsrikt kvartal"

TRANSFORMATIVT FÖRVÄRV AV DAYBREAK

Den viktigaste händelsen under kvartalet var förvärvet av Daybreak Game Company, en USA-baserad världsledande spelutvecklare och förläggare.

Företaget har en imponerande portfölj av egna och licensierade IP:n som EverQuest, The Lord of the Rings, Dungeons & Dragons och DC Universe Online. Förvärvet positionerar oss som en ledande aktör på den globala spelmarknaden.

Daybreak har cirka 300 anställda och genererade intäkter på 77,6 USDm och EBITDA på

29,0 USDm för de rullande 12 månaderna fram till Q3 2020.

Rationalen för förvärvet av Daybreak är att diversifiera EG7:s nuvarande IP-portfölj med några av världens mest kända speltitlar samt Daybreaks betydande lönsamhet och kassaflöden.

Vi är mycket glada över att välkomna Daybreak-teamet till EG7-familjen tillsammans med Ji Ham, VD och Jason Epstein, styrelseordförande. Båda har värdefull erfarenhet från finans- och spelbranschen som spänner över årtionden, vilket förväntas ge ett betydande värde för den nuvarande EG7-ledningen.

FÖRVÄRV AV PIRANHA GAMES

Under fjärde kvartalet ingick vi avtal om ytterligare ett viktigt förvärv, denna gång av den kanadensiska spelutvecklaren Piranha Games. Företaget är mest känt för de senaste MechWarrior-spelen och har tidigare arbetat med välkända titlar som Need for Speed, Transformers och Medal of Honor. Piranha Games omsatte 150,4 Mkr och hade en EBITDA på 56,4 Mkr för de rullande 12 månaderna fram till Q3 2020.

Piranha Games består av ett mycket skickligt team med 65 anställda, baserade i Vancouver, Kanada, som gång på gång har bevisat hur kompetenta de är med att utveckla både premium- och free-to-play AAA-titlar, färdigheter som kommer att komma till mycket användning i utvecklingen av våra egna titlar.

**"TRANS-
FORMATIVT
FÖRVÄRV"**

TILLFÖRTS 1,7 MILJARDER SEK

I samband med ovanstående förvärv har vi också genomfört en riktad nyemission vilken tillför koncernen cirka 1,7 miljarder SEK före transaktionskostnader.

Emissionsintäkterna kommer främst att användas för att finansiera vår förvärvs-aktivitet, både transaktionerna under Q4 2020 såväl som under 2021. Detta skapar finansiell stabilitet för oss och ger oss resurser för att agera på möjligheter framöver.

Under den senaste emissionen har vi haft förmånen att återigen välkomna ett antal nordiska och internationella kvalitetsinvestorer som aktieägare i EG7. Vi uppskattar verkligen deras stöd.

"Spännande tider framöver"

PÅVERKAN AV COVID-19

De flesta branscher har påverkats av Covid-19 och spelindustrin är inget undantag. De flesta av våra anställda fortsätter att arbeta hemifrån utan någon större påverkan på deras dagliga aktiviteter eller produktivitet.

Vår digitala spelförsäljning har ökat, men den fysiska försäljningen har minskat något och vi fortsätter att se förskjutningar i våra externa marknadsföringskampanjer. Detta innebär att intäkterna från vår marknadsföringsdivision Petrol flyttas in i framtiden. Sammantaget fortsätter vi att bedöma att Covid-19 har en neutral inverkan på vår försäljning och resultat.

FRAMTIDSUTSIKTER

Under det sista kvartalet 2020 har vi levererat två meningsfulla förvärv, varav ett helt omvandlar EG7 som koncern. Vi har nu några av världens mest kända spel-IP:n och har mer än fördubblat vårt antal anställda. Vi har också investerat stort i våra egna titlar. Detta ger oss en ännu bättre position för framtida M&A-aktiviteter och vi planerar inte att växla ner. Vi ser fortfarande att det finns många gynnsamma möjligheter till konsolidering på marknaden och vi kommer att fortsätta agera på dessa.

Det är med stor entusiasm jag leder vår ständigt växande familj in i det nya året!



Robin Flodin
VD - Enad Global 7 AB (Publ)



KONCERNENS UTVECKLING

KVARTALET OKTOBER-DECEMBER 2020

Belopp anges i svenska kronor om inget annat anges. Belopp inom parentes avser, om inget annat anges, motsvarande värden föregående år. Redovisning enligt K3, se sida 23 för vidare information.

OMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT

Nettoomsättningen för det fjärde kvartalet 2020 uppgick till 195,9 (56,7 samma kvartal föregående år) Mkr, vilket främst är hänförligt till marknadsföring, spelutveckling och förläggningstjänster. EBIT uppgick till -44,9 (-30,9) Mkr.

SPELUTVECKLING

Under det fjärde kvartalet har 15,3 (6,4) Mkr aktiverats som immateriell tillgång – spelutveckling i egen regi. Investeringarna är främst hänförliga till EvilEvil och '83.

AV- OCH NEDSKRIVNINGAR

Av- och nedskrivningar under perioden uppgick till -40,2 (-13,6) Mkr.

FINANSNETTO

Finansnettot för kvartal 4 uppgick till -67,0 (1,6) Mkr till följd av finansieringsstrukturen av förvärven av Petrol och Sold Out.

SKATT

Skatt på periodens resultat uppgick till 24,6 (3,4) Mkr.

PERIODEN JANUARI-DECEMBER 2020

OMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT

Nettoomsättningen för perioden januari-december 2020 uppgick till 569,8 (151,6) Mkr. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -59,2 (-20,7) Mkr.

SPELUTVECKLING

Under perioden har 42,9 (12,8) Mkr aktiverats som immateriell tillgång – spelutveckling i egen regi.

AV- OCH NEDSKRIVNINGAR

Av- och nedskrivningar under perioden uppgick till -108,0 (-25,9) Mkr.

FINANSNETTO

Finansnettot uppgick till -86,6 (-7,4) Mkr till följd av finansieringsstrukturen av förvärven av Petrol och Sold Out.

SKATT

Skatt på periodens resultat uppgick till 8,6 (0,0) Mkr.

FINANSIELL STÄLLNING

FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET

Koncernen hade vid kvartalets utgång 1 087,5 (105,7) Mkr i kassan.

OPERATIONELLT KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -75,6 (7,5) Mkr under det fjärde kvartalet.

FINANSIERING

För att finansiera tidigare och kommande förvärv har EG7 tecknat obligationslån, som per 17 juli 2019 handlas på Nasdaq First North. Den aktuella lånesumman uppgår till 220 Mkr och löper på tre år. I slutet av kvartalet omfinansierades den långfristiga skulden vilket sänkte den årliga räntan från 12 till cirka 3 procent.

INVESTERINGAR OCH FÖRVÄRV

EG7 utforskar vidare möjligheter att växa inom värdekedjan och ser god potential i ytterligare marknadskonsolidering.

TILLÄGGSKÖPESKILLINGAR

Inga tilläggsköpeskillingar har betalats under perioden.

ÖVRIG INFORMATION

PERSONAL

I slutet av det fjärde kvartalet 2020 hade koncernen 534 anställda, vilket kan jämföras med 178 anställda i slutet av fjärde kvartalet 2019. Företaget fortsätter att expandera genom organisk tillväxt och förvärv för att kunna arbeta med större projekt och genomföra ytterligare investeringar i egna spel.

AKTIEN OCH AKTIEÄGARE

EG7:s aktie är noterad på Nasdaq First North Growth Market med kortnamn 'EG7'. Kursen var 103,00 per aktie per den 24 februari 2021. Det totala antalet utestående aktier uppgår till 76 630 359 per den 31 januari 2021.

| ÄGARE (2021-01-31) | ANTAL AKTIER | KAPITAL % |
|---|-------------------|----------------|
| Dan Sten Olsson med familj och stiftelse (inkl. styrelseledamot Erik Nielsen) | 6 912 000 | 9,02% |
| Jason Epstein genom bolag | 6 910 000 | 9,02% |
| Handelsbanken Fonder | 3 932 000 | 5,13% |
| Robin Flodin | 3 817 713 | 4,98% |
| Swedbank Robur Fonder | 3 800 000 | 4,96% |
| Rasmus Davidsson | 2 872 743 | 3,75% |
| TIN Fonder | 2 840 000 | 3,71% |
| Länsförsäkringar Fonder | 2 436 288 | 3,18% |
| Avanza Pension | 2 100 486 | 2,74% |
| SPSW Capital / Lloyd Fonds AG | 2 021 500 | 2,64% |
| Johan Svensson | 1 951 362 | 2,55% |
| Alan Hunter | 1 835 876 | 2,40% |
| Ben Granados | 1 769 317 | 2,31% |
| Alexander Albedj | 1 679 084 | 2,19% |
| Första AP-fonden | 1 600 000 | 2,09% |
| Övriga | 30 151 990 | 39,35% |
| Totalt | 76 630 359 | 100,00% |

44%

KONTROLLERAS AV
STYRELSE OCH
LEDNING

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga närstående transaktioner har skett under perioden.

RISKER

Risker med bolagets aktie är beskrivet i EG7:s Bolagsbeskrivning, som publicerades den 30 januari 2019. Den finns att ladda ned från bolagets hemsida www.enadglobal7.com

REVISOR

Ernst & Young Aktiebolag omvaldes som revisor vid årsstämman och företräds av Beata Lihammar.



KORT OM EG7

EG7 är ett unikt eko-system inom spelbranschen som består av:

1. IP-PORTFÖLJ I VÄRLDSKLASS

En IP-portfölj bestående av varumärken i världsklass med både egna IP:n som Everquest, PlanetSide, H1Z1 och My Singing Monsters, samt licensierade IP:n som Lord of the Rings, DC Universe, Dungeons & Dragons och MechWarrior.

- Denna Games-as-a-Service ("GaaS") portfölj står för majoriteten av intäkterna och vinsterna med förutsägbara månadsintäkter.



2. MARKNADSFÖRINGSAGENTUR



Petrol, en ledande marknadsföringsagentur inom den västerländska spelindustrin som används internt av EG7 såväl som av externa aktörer.

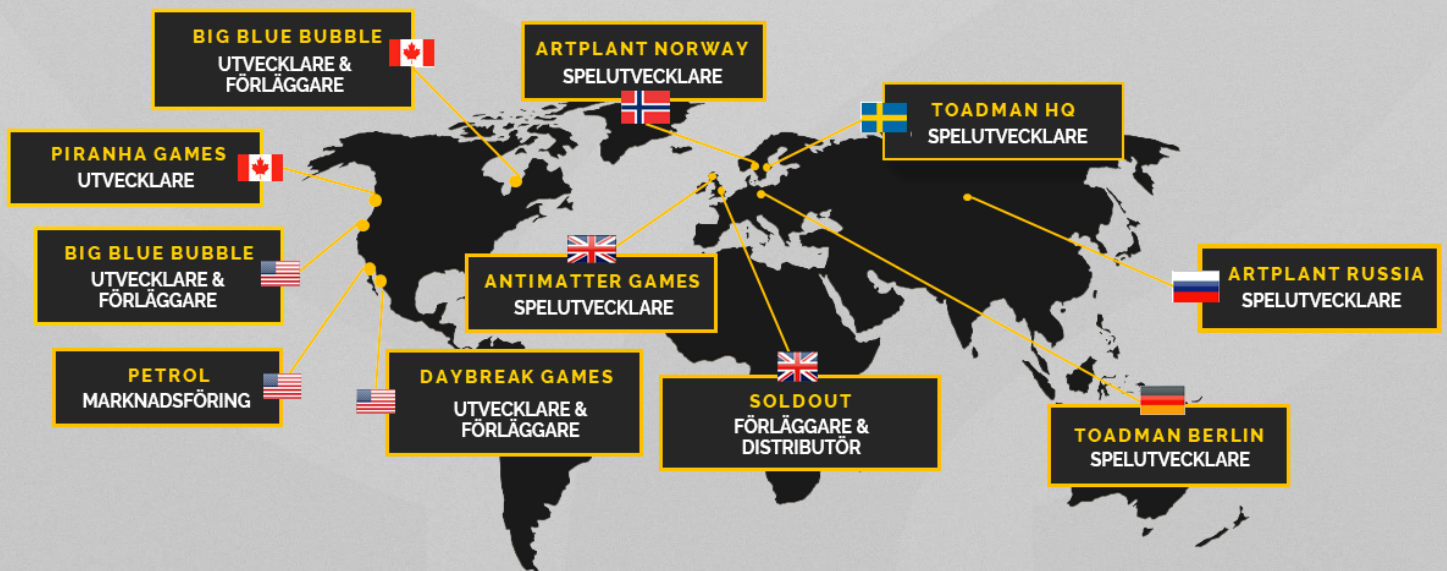
- Det är därför Activision, Embracer och Ubisoft, bland ett stort antal återkommande kunder, anlitar Petrol.

3. FÖRLÄGGARE



Spelförläggaren Sold Out har aldrig haft en olönsam lansering i sin historia, och används internt av EG7 såväl som av externa aktörer.

- Det är därför Frontier, Team17 och Rebellion, bland ett stort antal återkommande kunder, anlitar Sold Out.



FÖRVÄRV 2020

DAYBREAK GAME COMPANYY

Daybreak är en ledande videospelutvecklare och -utgivare av MMORPG-spel baserad i San Diego, Kalifornien. Daybreak har globalt erkända tredjeparts-IP:n i kombination med värdefulla original-IP:n. Företaget har kunskap inom free-to-play och spel-som-tjänst som affärsmodell. Daybreak har totalt cirka **178 miljoner** registrerade användare med potential att utnyttja för marknadsföring och återaktivering.

Under 12-månadersperioden som slutade den 30 september 2020 genererade Daybreak en nettoomsättning och justerad EBITDA på **77,6 USDm** respektive **29,0 USDm**. Betydande produktinvesteringar ökade intäkterna under denna period jämfört med tidigare år. Lönsamheten ökade också under perioden, driven av omsättningstillväxt, ägda original-IP:n, och kostnadsbesparingar och -justeringar under den pågående pandemin.

Den initiala ersättningen för 100 procent av aktierna i Daybreak uppgår till 260 USDm, motsvarande 2 205 Mkr, på kontant- och skuldfri basis. Den initiala ersättningen betalas med 160 USDm, motsvarande 1 357 Mkr kontant och 100 USDm, motsvarande 848 Mkr och 10 079 985 aktier i EG7. Dessutom kommer EG7 att betala en uppskjuten ersättning till aktieägarna i Daybreak på 40 USDm efter slutförandet av Daybreaks bokslut för FY 2020. Den uppskjutna ersättningen betalas kontant.

Förvärvet av Daybreak ytterligare stärker och lägger till diversifiering i EG7:s IP-portfölj genom förvärv av bästa möjliga original och tredjeparts-IP:n (EverQuest, The Lord of the Rings, Dungeons & Dragons, DC Universe Online). Daybreak adderar också ett starkt team av både operativa och strategiskt kapabla individer. Transaktionen ökar Bolagets storlek och lönsamhet genom stabila kassaflöden från en F2P-modell med lojala communities för befintliga IP:n. Dessutom erbjuder Daybreak-plattformen framtida uppsida genom kommande uppdaterade spelsläpp av t.ex. DC Universe Online och The Lord of the Rings Online, potentiella synergier genom hela gruppen och ett stärkt team för att identifiera och genomföra ytterligare förvärv.



DAYBREAK™

77,6
USDm

TOTAL OMSÄTTN.
TTM Q3'20

29,0
USDm

JUST. EBITDA
TTM Q3'20

6

LIVE SPEL

300

ANSTÄLLDA

FÖRVÄRV 2020

PIRANHA GAMES

Piranha Games är en av Kanadas äldsta fristående spelutvecklare. Bolaget har en gedigen erfarenhet av utveckling av AAA-titlar. Titlar som Piranha Games har arbetat på inkluderar Medal of Honor, Transformers och Need for Speed: Undercover.

De senaste tio åren har Piranha Games fokuserat på att utveckla spel i den väl omtyckta MechWarrior-franchisen. Den första titeln som bolaget lanserade var MechWarrior Online som har genererat över **60 USDm** i intäkter med sina tiotusentals dagliga spelare och F2P-affärsmodell.

Den senaste titeln att lanseras exklusivt för Epic Store var kritikerrosade MechWarrior 5: Mercenaries som tilldelades **81/100** poäng av IGN och **85/100** av GamingTrend, två välkända spelmedier. Titeln lanserades 2019 och har sålt i hundratusentals exemplar.

Piranha Games hade en TTM 2020-intäkt på cirka 150,4 Mkr och 56,4 Mkr EBITDA. Den initiala köpeskillingen uppgår till cirka 208,6 Mkr på kontant och skuldfri basis, vilket motsvarar en 3,7x EBITDA-multipel.

Den initiala köpeskillingen kommer att betalas med 16 USDm kontant genom EG7:s befintliga kassa och motsvarande 8 USDm i nyemitterade aktier i EG7, som kommer att bli föremål för en 12-månaders lock-up. Utöver detta kan maximalt 1x EBIT, varav 0,5x kontant och 0,5x aktier betalas ut årligen mellan 2021-2025 om minst 7,5 USDm uppnås i EBIT och sedan i fallande skala ner till 3,5 USDm i EBIT. Om en EBIT lägre än 3,5 USDm uppnås betalas ingen earn-out. Maximalt 48 USDm kan betalas i earn-out.

Förvärvsrationalen för EG7 är Piranha Games starka spelportfölj, free-to-play-synergier, stark framtida spelpipeline, erfaret team och solid lönsamhet. Genomförandet av förvärvet är föremål för sedvanliga godkännanden och förväntas fullföljas under första kvartalet 2021.



150,4
Mkr

TOTAL OMSÄTTN.
TTM Q3'20

56,4
Mkr

JUST. EBITDA
TTM Q3'20

65

ANSTÄLLDA

FÖRVÄRV 2020

BIG BLUE BUBBLE

Big Blue Bubble, en grundpelare i den kanadensiska spelindustrin, arbetar med sina egna IP:n samt i partnerskap med varumärken i världsklass som Disney, DreamWorks, Scholastic och Nickelodeon. Big Blue Bubble har sitt egna IP My Singing Monsters som snart anländer till butiker och TV.

Big Blue Bubble har varit en toppspelare inom musikgenren F2P mobilspel i över 5 år. Med över **100 titlar**, **2m månatliga aktiva användare**, nya spel och relaterade produkter för detaljhandeln är studion positionerad att fortsätta som marknadsledare. My Singing Monsters-franchisen är gratis att spela och har över **200m nedladdningar** med resulterande intäkter på drygt 100 CADm.

Big Blue Bubble hade TTM Q2 2020 intäkter på cirka 12 CADm och 3,5 CADm EBITDA. Den initiala köpeskillingen uppgår till cirka 16 CADm på kontant och skuldfri basis, vilket motsvarar en 4,6x EBITDA-multipel.

Den initiala köpeskillingen betalas med 8,5 CADm kontant genom EG7:s befintliga kassa och motsvarande 7,5 CADm i nyemitterade aktier i EG7, varav 50 procent kommer att bli föremål för en 6-månaders lock-up med resterande 50 procent föremål för en 12-månaders lock-up. Utöver detta kan upp till totalt 3x EBIT för räkenskapsåret 2020 och 2021, dock ej överstigande 60 CADm, betalas av EG7 förutsatt att vissa finansiella mål uppnås.

Förvärvsrationalen för EG7 är Big Blue Bubbles starka egna IP:n, free-to-play-synergier, stark framtida spelpipeline, erfaret team och solid lönsamhet.



80
Mkr

TOTAL OMSÄTTN.
TTM Q2'20

23
Mkr

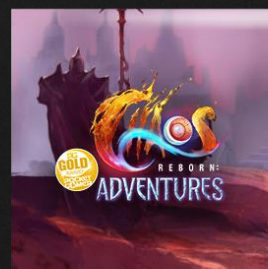
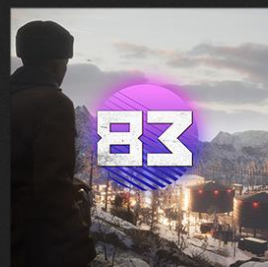
EBITDA
TTM Q2'20

5
IP:n

70
ANSTÄLLDA

LICENSIERADE OCH EGNA IP

Nedan följer en uppdatering av EG7:s licensierade och egna IP:n.



URVAL AV SPELPIPELINE 2021-2022

Nedan följer en uppdatering av EG7:s nuvarande spelpipeline.



PETROL



DAYBREAK



RESULTATRÄKNING

– KONCERNEN

| (Mkr) | KVARTAL | | ACKUMULERAT | |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2020-10-01 2020-12-31 | 2019-10-01 2019-12-31 | 2020-01-01 2020-12-31 | 2019-01-01 2019-12-31 |
| | 3 mån | 3 mån | 12 mån | 12 mån |
| Nettoomsättning | 195,9 | 56,7 | 569,8 | 151,6 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 15,3 | 6,4 | 42,9 | 12,8 |
| Övriga rörelseintäkter | -0,9 | -2,9 | 44,5 | 3,9 |
| Summa intäkter | 210,3 | 60,3 | 657,2 | 168,4 |
| <i>Rörelsens kostnader</i> | | | | |
| Köpta tjänster och varor | -136,9 | -24,7 | -380,9 | -51,3 |
| Övriga externa kostnader | -32,5 | -20,2 | -72,6 | -36,1 |
| Personalkostnader | -44,6 | -32,5 | -153,8 | -75,4 |
| Övriga rörelsekostnader | -1,0 | -0,3 | -1,0 | -0,5 |
| Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) | -4,7 | -17,4 | 48,8 | 5,1 |
| Av- o nedskrivningar anläggningstillgångar | -40,2 | -13,6 | -108,0 | -25,9 |
| Rörelseresultat (EBIT) | -44,9 | -30,9 | -59,2 | -20,7 |
| Finansnetto | -67,0 | 1,6 | -86,6 | -7,4 |
| Resultat före skatt | -111,8 | -29,3 | -145,7 | -28,1 |
| Skatt på periodens resultat | 24,6 | 3,4 | 8,6 | 0,0 |
| PERIODENS RESULTAT | -87,2 | -26,0 | -137,1 | -28,1 |

BALANSRÄKNING

– KONCERNEN

| <i>(Mkr)</i> | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|---------------------------------------|----------------|--------------|
| TILLGÅNGAR | | |
| Anläggningstillgångar | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 3 163,9 | 510,2 |
| Materiella anläggningstillgångar | 24,8 | 9,0 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 72,4 | 2,5 |
| Summa anläggningstillgångar | 3 261,1 | 521,7 |
| Omsättningstillgångar | | |
| Råvaror och förnödenheter | 6,9 | 12,1 |
| Kortfristiga fordringar | 211,7 | 71,4 |
| Kassa och bank | 1 087,5 | 105,7 |
| Summa omsättningstillgångar | 1 306,1 | 189,3 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 4 567,1 | 711,0 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | |
| Eget kapital | 3 137,4 | 250,1 |
| Avsättningar | 65,6 | 111,2 |
| Långfristiga skulder | 3,0 | 216,3 |
| Kortfristiga skulder | 1 361,1 | 133,4 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 4 567,1 | 711,0 |

KASSAFLÖDESANALYS

– KONCERNEN

| (Mkr) | KVARTAL | | ACKUMULERAT | |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2020-10-01 2020-12-31 | 2019-10-01 2019-12-31 | 2020-01-01 2020-12-31 | 2019-01-01 2019-12-31 |
| | 3 mån | 3 mån | 12 mån | 12 mån |
| DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN | | | | |
| Rörelseresultat (EBIT) | -44,9 | -30,9 | -59,2 | -20,7 |
| Avskrivningar | 40,2 | 13,6 | 108,0 | 25,9 |
| Övriga ej kassaflödespåverkande poster | -4,2 | -2,7 | -30,4 | -2,1 |
| Finansiella poster och skatt | -49,2 | 2,9 | -77,9 | -8,3 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital | -58,1 | -17,2 | -59,5 | -5,2 |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital | -17,6 | 24,7 | -78,7 | -9,1 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -75,6 | 7,5 | -138,2 | -14,3 |
| INVESTERINGSVERKSAMHETEN | -1 320,4 | -7,5 | -1 350,7 | -121,8 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -1 320,4 | -7,5 | -1 350,7 | -121,8 |
| FINANSIERINGSVERKSAMHETEN | 1 952,5 | 93,7 | 2 485,3 | 228,2 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 1 952,5 | 93,7 | 2 485,3 | 228,2 |
| PERIODENS KASSAFLÖDE | 556,5 | 93,7 | 996,5 | 92,1 |
| Likvida medel vid periodens början | 540,8 | 13,4 | 105,7 | 14,6 |
| Periodens kassaflöde | 556,5 | 93,7 | 996,5 | 92,1 |
| Kursdifferens i likvida medel | -9,8 | -1,3 | -14,7 | -1,0 |
| Likvida medel vid periodens slut | 1 087,5 | 105,7 | 1 087,5 | 105,7 |
| Specifikation av likvida medel | | | | |
| Totalt kassa och bank | 1 087,5 | 105,7 | 1 087,5 | 105,7 |
| därav spärrmedel | -2,6 | -1,3 | -2,6 | -1,3 |
| Disponibla likvida medel vid periodens slut | 1 084,9 | 104,5 | 1 084,9 | 104,5 |

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

– KONCERNEN

| <i>(Mkr)</i> | 2020-12-31 | | | |
|--|-------------------|----------------------------------|--|------------------------|
| | Aktie- kapital | Övrigt tillskjutet kapital | Annat eget kapital inkl. årets resultat | Totalt eget kapital |
| Belopp vid årets ingång 2020-01-01 | 1,2 | 272,1 | -23,2 | 250,1 |
| Nyemissioner | 1,8 | 3 143,0 | | 3 144,8 |
| Kostnader hänförliga till emissioner | | -53,0 | | -53,0 |
| Omräkningsdifferens | | | -70,0 | -70,0 |
| Skatt hänförligt till poster som redovisas direkt mot eget kapital | | | 2,6 | 2,6 |
| Årets resultat | | | -137,1 | -137,1 |
| Belopp vid årets utgång 2020-12-31 | 3,1 | 3 362,1 | -227,7 | 3 137,4 |

RESULTATRÄKNING

– MODERBOLAGET

| | KVARTAL | | ACKUMULERAT | |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2020-10-01 2020-12-31 | 2019-10-01 2019-12-31 | 2020-01-01 2020-12-31 | 2019-01-01 2019-12-31 |
| | 3 mån | 3 mån | 12 mån | 12 mån |
| <i>(Mkr)</i> | | | | |
| Nettoomsättning | 2,5 | 18,5 | 10,4 | 67,9 |
| Koncernintern försäljning | -0,1 | 0,0 | 0,7 | 0,0 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 13,2 | 6,4 | 40,7 | 11,1 |
| Övriga rörelseintäkter | 24,6 | -3,0 | 27,1 | 1,7 |
| Summa intäkter | 40,3 | 21,9 | 78,9 | 80,7 |
| <i>Rörelsens kostnader</i> | | | | |
| Köpta tjänster och varor | -15,5 | -16,1 | -54,9 | -45,5 |
| Övriga externa kostnader | -17,0 | -9,7 | -36,0 | -18,0 |
| Personalkostnader | -1,5 | -5,3 | -14,2 | -18,5 |
| Övriga rörelsekostnader | -0,6 | -0,3 | -0,6 | -0,5 |
| Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) | 5,7 | -9,5 | -26,8 | -1,9 |
| Av- o nedskrivningar anläggningstillgångar | 0,0 | 0,0 | -0,1 | -0,1 |
| Rörelseresultat (EBIT) | 5,7 | -9,5 | -26,9 | -2,0 |
| Finansnetto | -79,1 | 2,2 | -99,1 | -6,7 |
| Resultat före skatt | -73,4 | -7,3 | -125,9 | -8,7 |
| Bokslutsdispositioner | 0,6 | 3,3 | 0,6 | 3,3 |
| Skatt | 27,0 | 0,3 | 23,9 | 0,3 |
| PERIODENS RESULTAT | -45,8 | -3,6 | -101,4 | -1,4 |

BALANSRÄKNING

– MODERBOLAGET

| <i>(Mkr)</i> | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|---------------------------------------|----------------|--------------|
| TILLGÅNGAR | | |
| Anläggningstillgångar | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 145,1 | 96,3 |
| Materiella anläggningstillgångar | 0,1 | 0,5 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 1 495,6 | 522,9 |
| Summa anläggningstillgångar | 1 640,8 | 619,7 |
| Omsättningstillgångar | | |
| Kortfristiga fordringar | 1 334,2 | 11,1 |
| Kassa och bank | 905,2 | 25,9 |
| Summa omsättningstillgångar | 2 239,5 | 37,0 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 3 880,2 | 656,7 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | |
| Eget kapital | 3 264,6 | 274,2 |
| Obeskattade reserver | - | - |
| Avsättningar | - | 110,4 |
| Långfristiga skulder | 18,8 | 216,3 |
| Kortfristiga skulder | 596,8 | 55,8 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 3 880,2 | 656,7 |

KASSAFLÖDESANALYS

– MODERBOLAGET

| | KVARTAL | | ACKUMULERAT | |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2020-10-01 2020-12-31 | 2019-10-01 2019-12-31 | 2020-01-01 2020-12-31 | 2019-01-01 2019-12-31 |
| | 3 mån | 3 mån | 12 mån | 12 mån |
| (Mkr) | | | | |
| DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN | | | | |
| Rörelseresultat (EBIT) | 5,7 | -9,5 | -26,9 | -4,0 |
| Avskrivningar | 0,0 | 0,0 | 0,1 | 0,1 |
| Övriga ej kassaflödespåverkande poster | -30,4 | 0,0 | -30,4 | 0,0 |
| Finansiella poster och skatt | -58,1 | -0,5 | -80,0 | -4,8 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital | -82,8 | -9,9 | -137,2 | -8,8 |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital | -1 390,4 | 10,5 | -1 419,1 | -24,9 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -1 473,2 | 0,6 | -1 556,4 | -33,7 |
| INVESTERINGSVERKSAMHETEN | -21,2 | -84,4 | -48,8 | -190,6 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -21,2 | -84,4 | -48,8 | -190,6 |
| FINANSIERINGSVERKSAMHETEN | 1 952,3 | 100,0 | 2 484,5 | 238,6 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 1 952,3 | 100,0 | 2 484,5 | 238,6 |
| PERIODENS KASSAFLÖDE | 457,8 | 16,2 | 879,4 | 14,3 |
| Likvida medel vid periodens början | 447,5 | 9,7 | 25,9 | 11,6 |
| Periodens kassaflöde | 457,8 | 16,2 | 879,4 | 14,3 |
| Kursdifferens i likvida medel | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Likvida medel vid periodens slut | 905,2 | 25,9 | 905,2 | 25,9 |
| Specifikation av likvida medel | | | | |
| Totalt kassa och bank | 905,2 | 25,9 | 905,2 | 25,9 |
| därav spärrmedel | -2,6 | -1,3 | -2,6 | -1,3 |
| Disponibla likvida medel vid periodens slut | 902,6 | 24,6 | 902,6 | 24,6 |

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

– MODERBOLAGET

| <i>(Mkr)</i> | | | | | 2020-12-31 |
|---|-------------------|---------------------------------------|----------------|--|------------------------|
| | Aktie- kapital | Fond för utvecklings- kostnader | Överkursfond | Fritt eget kapital inkl. årets resultat | Totalt eget kapital |
| Belopp vid årets ingång 2020-01-01 | 1,2 | 96,3 | 273,6 | -97,0 | 274,2 |
| Nyemissioner | 1,8 | | 3 143,0 | | 3 144,8 |
| Kostnader hänförliga till emission | | | -53,0 | | -53,0 |
| Fond för utvecklingsutgifter | | 40,3 | | -40,3 | 0,0 |
| Årets resultat | | | | -101,4 | -101,4 |
| Belopp vid årets utgång 2020-12-31 | 3,1 | 136,7 | 3 363,6 | -238,7 | 3 264,6 |

DEFINITIONER AV UTVALDA NYCKELTAL

Nettoomsättning: Intäkter från försäljning med avdrag för rabatter och efter eliminering av eventuell koncernintern försäljning.

Nettoomsättningstillväxt: Omsättningsökning från föregående period i procent.

EBITDA: Resultat före avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar.

EBITDA marginal (%): Resultat före avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar i procent av nettoomsättningen.

Rörelseresultat (EBIT): Rörelseresultat före finansiella poster och skatt.

EBIT marginal (%): Rörelseresultat före finansiella poster och skatt i procent av nettoomsättningen.

Nettoskuldsättning: Räntebärande skulder minskade med räntebärande tillgångar likvida medel.

Soliditet: Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Genomsnittligt antal anställda: Medeltalet anställda under perioden.

Antal aktier: Totalt antal utestående aktier.

Resultat per aktie: Periodens resultat delat på det totala antalet utestående aktier.

FÖR MER INFORMATION VÄNLIGEN KONTAKTA:

Robin Flodin, VD
Mail: robin@enadglobal7.com
Tel: +46 70 477 06 34

OM EG7

EG7 är en koncern inom spelindustrin som utvecklar, marknadsför, publicerar och distribuerar PC-, konsol- och mobilspel till den globala spelmarknaden. Spelutvecklingsavdelningarna Daybreak Game Company, Toadman Studios, Big Blue Bubble och Antimatter Games sysselsätter dryga 400 spelutvecklare som utvecklar egna spel där EG7 äger rättigheterna samt åtar sig även utvecklingsuppdrag för andra utgivare runt om i världen.

Koncernens marknadsföringsbyrå Petrol Advertising Inc, har hittills bidragit till utgivningen av minst 1 500 titlar, av vilka många är till världsberömda varumärken som Call of Duty, Destiny, Dark Souls och Rage.

Koncernens förläggnings- och distributionsföretag Sold Out Sales & Marketing Ltd, erbjuder genom sina experter både fysisk och digital publicering och har bland annat arbetat med Team 17, Rebellion och Frontier Developments.

Koncernen har sitt huvudkontor i Stockholm med cirka 600 anställda på 12 kontor världen över. Koncernens affärsmodell ger förutsättningar för nära samarbeten såväl som stabila kassaflöden.

Bolagets strategi är att fortsätta växa genom att utveckla spel på sina befintliga kontor, samt att fortsätta arbeta sig uppåt i värdekedjan genom att utveckla spel med egna medel och förlägga spel på egen hand.

Nasdaq First North Growth Market Ticker Symbol:
EG7

CERTIFIED ADVISOR

Som företag noterat på Nasdaq First North Growth Market Stockholm har bolaget skyldighet att använda en Certified advisor. EG7 har utsett:

Eminova Fondkommission AB
Mail: info@eminova.se
Tel: 08-684 211 00

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

EG7 övergår från den svenska redovisningsprincipen K3 till IFRS den 1 januari 2021 vilket förväntas öka EBIT med cirka 600 Mkr per år.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna kvartalsrapport har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. Bolaget tillämpar redovisningsprinciper enligt K3-reglerna (BFNAR 2012:1).

2019 var första året, som Bolaget tillämpar kalenderår som räkenskapsår.

Det ryska dotterbolaget konsolideras ännu inte. Vi gör bedömningen att detta inte har någon avgörande betydelse för att ge en rättvisande bild av koncernen.

REVISORSGRANSKNING

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

NÄSTA RAPPORT

Kommande finansiella rapporter publiceras:

- Årsredovisning 2020: 20 april 2021
- Kvartal 1, 2021: 25 maj 2021

VIKTIG INFORMATION

Denna information är sådan som Enad Global 7 AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 25 februari 2020 kl. 6:30 CET.

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

Styrelse och VD försäkrar att denna kvartalsrapport ger en rättvisande bild av bolagets verksamhet och finansiella ställning.

Stockholm den 25 februari 2020

| Robin Flodin | Alexander Albedj | Sven Folkesson | Marie-Louise Gefwert | Gunnar Lind | Erik Nielsen |
|-----------------------------------|----------------------------------|------------------------|-----------------------------|------------------------|------------------------|
| <i>VD och styrelseledamot</i> | <i>Styrelsens ordförande</i> | <i>Styrelseledamot</i> | <i>Styrelseledamot</i> | <i>Styrelseledamot</i> | <i>Styrelseledamot</i> |

