

SAMMANFATTNING

Avsnitt A – Inledning och varningar

Varningar

Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till detta prospekt ("Prospektet"). Varje beslut om att investera i värdepapperen bör baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida. En investerare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Om talan växer i domstol angående informationen i Prospektet kan den investerare som är kärke enligt medlemsstatens nationella rätt bli tvungen att stå för kostnaderna för Prospektet, eller för översättning av Prospektet, innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar av den, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.

Namn och internationellt standardnummer för värdepapper (ISIN) på värdepapperen

Baserat på detta Prospekt erbjuder Bolaget upp till 7 604 886 nya stamaktier ("Aktierna") i Bolaget, representerade av ett motsvarande antal svenska depåbevis ("Depåbevisen") ("Erbjudandet"). Per dagen för detta Prospekt uppgår Bolagets aktiekapital till 45 263,77 amerikanska dollar, representerat av 25 565 095 aktier om cirka 0,0017705 amerikanska dollar vardera, samtliga fullt tecknade och till fullo betalade (de "Befintliga Aktierna"). De Befintliga Aktierna emitterades och existerar för närvarande i registrerad form i enlighet med Bolagets bolagsordning och den luxemburgska lagen av den 10 augusti 1915 om kommersiella bolag i dess nuvarande lydelse (den "Luxemburgska Bolagslagen"). Värdepapperens ISIN-kod är LU2263803020.

Identitet och kontaktuppgifter för Bolaget, inklusive dess identifieringskod för juridiska personer (LEI)

NeoGames S.A., ett publikt aktiebolag (fr. *société anonyme*) bildat och verksamt enligt Storhertigdömet Luxemburgs lagar, med säte på 63-65, rue de Merl, L – 2146 Luxemburg, Storhertigdömet Luxemburg, och registrerat i Luxemburgs handels- och bolagsregister (fr. *Registre de commerce et des sociétés de Luxembourg*) ("RCS") med organisationsnumret B186309; LEI-kod 222100MZTIQEZS4XY614; telefonnummer: +352-2040119020; webbplats: <http://neogames.com>.

Identitet och kontaktuppgifter för erbjudaren, inklusive dess identifieringskod för juridiska personer (LEI)

I Erbjudandet erbjuder Bolaget aktieägarna i Aspire Global Depåbevis, som emitteras av Mangold Fondkommission AB. Mangold Fondkommission AB:s LEI-kod är 549300GIWCYFWC3THC56.

Identitet och kontaktuppgifter för den behöriga myndighet som godkänner Prospektet samt dagen för godkännandet av Prospektet

Detta prospekt har godkänts den 26 april 2022 av Finansinspektionen ("FI"), som är behörig myndighet enligt Europaparlamentet och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG ("Prospektförordningen") och lag (2019:414) med kompletterande bestämmelser till EU:s prospektförordning (den "Svenska Prospektlagen"), med säte på Brunnsgränd 3, Stockholm, Sverige och telefonnummer: +46 8-408 980 00.

Avsnitt B – Nyckelinformation om emittenten av de underliggande aktierna

Vem är emittent av de underliggande aktierna?

Emittenten

NeoGames S.A., ett publikt aktiebolag (fr. *société anonyme*) bildat och verksamt i enlighet med Storhertigdömet Luxemburgs lagar, med säte på 63-65, rue de Merl, L – 2146 Luxemburg, Storhertigdömet Luxemburg, och registrerat i Luxemburgs handels- och bolagsregister med organisationsnumret B186309 och LEI-kod 222100MZTIQEZS4XY614 ("NeoGames" eller "Bolaget"). Bolagets huvudkontor finns på 10 Habarzel Street, Tel Aviv, 6971014, Israel. Telefonnumret till huvudkontoret är +972 73 372 3107.

Emittentens huvudsakliga verksamhet

Bolaget representerar en teknologidriven verksamhet och är en innovatör inom lotteribranschen. Som en ledande B2G- och B2B-leverantör av teknologi och tjänster till statliga lotterier och andra lotterioperatörer, erbjuder Bolaget sina kunder en fullservicelösning som inkluderar samtliga element som krävs för att erbjuda lotterispel, inklusive så kallade Instants och DBG:er (båda definieras nedan), via egna datorer, smartphones och handhållna enheter ("iLottery"). Dessa element inkluderar teknologiplattformar, ett urval av värdeökande tjänster och en spelstudio med en stor portfölj av spel. De värdeökande tjänsterna som Bolaget erbjuder underlättar olika aspekter av iLottery-erbjudandet, inklusive reglering och regel efterlevnad, betalningshantering, riskhantering, hantering av spelarrelationer och optimering av spelarvärde. Bolaget anser att det är det enda fullservicebolaget som är uteslutande inriktat på iLottery-branschen.

NeoGames bildades som ett oberoende företag 2014 efter en avknoppning från Aspire Global Plc (tidigare under namnet NeoPoint Technologies Limited) ("Aspire" och, tillsammans med dess dotterbolag, "Aspire-koncernen"), en B2B-tjänsteleverantör inom iGaming-branschen. Före avknoppningen från Aspire var Bolagets ledningsgrupp ansvarig för iLottery-verksamheten i Aspire, som erhöll majoriteten av sina intäkter från försäljningen av iLottery-spel till olika lotterier i Europa. Under 2014 började Bolaget fokusera på den amerikanska iLottery-marknaden, som öppnade 2012 genom introduktionen av onlineförsäljning av lottsedlar i Illinois. För att få tillgång till denna betydelsefulla marknadsmöjlighet ingick Bolaget ett partnerskap med Pollard, en av de ledande försäljarna inom den globala lotteri-industrin. Under 2014 ingick Bolaget sitt första avtal om nyckelfärdiga lösningar i USA med Michigan State Lottery ("MSL"), som en underleverantör till Pollard.

I juli 2014 grundade Bolaget NPI, ett joint venture med Pollard i syfte att identifiera, driva, vinna och genomföra iLottery-avtal på den nordamerikanska lotterimarknaden. NPI kombinerar Bolagets teknologi- och iLottery-verksamhet och driftserfarenhet med Pollards infrastruktur, administrativa förmåga och relationer med lotterier i Nordamerika. NPI leds av en direktion om fyra ledamöter, bestående av två ledamöter utsedda av Bolaget och två ledamöter utsedda av Pollard. NPI har sin egen general manager och engagerad personal och är verksamt som en separat enhet. Det är dock beroende av Bolaget och Pollard gällande vissa tjänster, såsom teknologiutveckling, affärsverksamhet och supporttjänster från Bolaget och företagstjänster, inklusive juridiska tjänster, banktjänster och vissa personaltjänster, från Pollard.

All Bolagets iLottery-verksamhet i Nordamerika bedrivs genom NPI, med undantag för i Michigan där avtalet är mellan MSL och Pollard, och Bolaget stödjer Michigan iLottery som underleverantör till Pollard.

Lotterier är en mycket viktig inkomstkälla för Bolagets kunder eftersom de ger välbehövliga bidrag till statsbudgeten för att finansiera statliga projekt och initiativ. iLottery-branschen och Bolaget drar nytta av långsiktiga, fleråriga avtal med kunder som i allmänhet börjar med en initial löptid på fyra till sju år med en inbyggd ytterligare förlängningsmöjlighet. Dessutom möjliggör Bolagets mjukvara-som-tjänst-affärsmodell för dess plattform att vara mycket skalbar i en växande industri, samtidigt som den drar nytta av en synlig intäktsström kopplad till Bolagets kunders spelintäkter. Det finns också betydande inträdesbarriärer i iLottery-branschen på grund av den komplexitet som omgärdar regulatoriska och statliga avtal och specialiserade teknologikrav. Genom att förstå denna dynamik har Bolaget utvecklat en ledande marknadsposition i USA.¹

Bolaget erbjuder iLottery-lösningar genom två distinkta affärslinjer – nyckelfärdiga lösningar och spel. De nyckelfärdiga lösningarna är skräddarsydda för varje kund och kan innefatta en kombination av någon av Bolagets plattformar, värdehöjande tjänster och spelstudio. Spelarbudandet är relaterat till Bolagets spelstudio men består enbart av att erbjuda portföljen av iLottery-spel till lotterier.

Bolaget tillhandahåller även vissa tjänster för utveckling av mjukvara till Aspire-koncernen och NPI och underlicensierar vissa plattformar till William Hill Organization Limited ("William Hill").

Tjänsterna tillhandahålls inom fyra nyckelområden: marknadsföringsverksamhet, spelarverksamhet, teknologiverksamhet och affärsverksamhet.

- **Marknadsföringsverksamhet** – Bolaget tillhandahåller riktade marknadsföringstjänster och dataanalys till dess nordamerikanska kunder genom hela spelarens livscykel, från digitala förvärv och on-boarding till speldeltagande.
- **Spelarverksamhet** – genom att utnyttja år av erfarenhet av att hantera spelare för sina kunders räkning, tillhandahåller Bolaget olika tjänster till sina nordamerikanska kunder som är utformade för att erbjuda den bästa möjliga upplevelsen till iLottery-spelare.
- **Teknologiverksamhet** – denna verksamhet, som Bolaget tillhandahåller många av dess kunder, är avsedd att tillhandahålla hela spektrumet av övervakning och underhåll av de plattformar som Bolaget distribuerar till sina kunder och skydda sin back-end iLottery-mjukvaras integritet.
- **Affärsverksamhet** – Bolaget underlättar betalningshanteringstjänster från tredjepartssäljare och hanterar kundinriktad personal.

Emittentens större aktieägare

Tabellen nedan visar de aktieägare som äger minst fem procent av aktierna i Bolaget, utifrån den information som fanns tillgänglig per 31 mars 2022:

<i>Aktieägare med 5 procent eller mer</i>	<i>Antal aktier</i>	<i>Procent</i>
Elyahu Azur	3 193 717	12,48
Pinhas Zahavi	3 193 717	12,48
<i>Ledande befattningshavare och ledamöter</i>		
Oded Gottfried	330 478	1,29
Barak Matalon	5 109 948	19,97
Aharon Aran	1 277 486	4,99
Alla ledamöter och ledande befattningshavare som grupp (tre personer)	6 717 912	26,25

¹ Enligt Eilers & Krejcik Gamings U.S. iLottery Tracker, har NeoGames genom sitt NPI Joint Venture bedrivit 67 procent av bruttovadslagningen på marknaden för amerikansk iLottery per april 2021.

Allmänna investerare	12 488 088	48,79
Totalt	25 593 434	100,00

Enligt Bolagets kännedom är Bolaget inte, direkt eller indirekt, ägt eller kontrollerat av någon person. Dock har Barak Matalon, Aharon Aran, Elyahu Azur och Pinhas Zahavi ingått ett röstmingsavtal med avseende på en utnämning av styrelseledamöter.

Identiteten för emittentens viktigaste administrerande direktörer och revisor

Tabellen nedan presenterar Bolagets ledande befattningshavare och ledamöter per dagen för detta Prospekt:

<i>Ledande befattningshavare</i>	
Moti Malul	Chief Executive Officer, Co-Managing Director och Director
Raviv Adler	Chief Financial Officer
Oded Gottfried	Chief Technology Officer
Rinat Belfer	Chief Operations Officer
<i>Icke-verkställande ledamöter</i>	
Barak Matalon	Icke-verkställande ledamot
Aharon Aran	Icke-verkställande ledamot
Laurent Teitgen ⁽¹⁾	Icke-verkställande ledamot
John E. Taylor, Jr. ⁽¹⁾	Icke-verkställande ledamot, ordförande
Lisbeth McNabb ⁽¹⁾	Icke-verkställande ledamot

(1) Oberoende ledamot i enlighet med SEC:s regler och kraven enligt Nasdaq's regelverk som är tillämpliga på Bolaget.

Bolagets oberoende revisor är BDO Audit med säte på 1, rue Jean Piret, L-2350, Luxemburg, Storhertigdömet Luxemburg samt registrerad hos RCS med organisationsnumret B 147570 (fr. *réviseur d'entreprises agréé*) (BDO Audit).

Bolagets fristående finansiella rapporter per och för åren som avslutades 31 december 2020 och 31 december 2021, som upprättats i enlighet med den luxemburgska lagen om handels- och företagsregistret och om företags bokföring och årsredovisningar av den 19 december 2002 (2002 års redovisningslag) genom tillämpning av IFRS som antagits av EU, har granskats av BDO Audit.

Bolagets fristående finansiella rapporter per och för åren som avslutades 31 december 2021 och 2019, som upprättats i enlighet med 2002 års redovisningslag genom tillämpning av IFRS som antagits av EU, har granskats av ATWELL, med säte på 33, rue de Gasperich, L – 5826 Hesperange, Storhertigdömet Luxemburg samt registrerat hos RCS med organisationsnumret B 169787, som oberoende revisor (fr. *cabinet de révision agréé*) (ATWELL).

Bolagets koncernredovisning per och för åren som avslutades 31 december 2021, 31 december 2020 och 31 december 2019 som upprättats i enlighet med IFRS som har utfärdats av International Accounting Standards Board har granskats av Ziv Haft, Certified Public Accountants, Isr., BDO Member Firm, en oberoende registrerad revisionsfirma, vilket anges i deras rapport som förekommer på annat ställe häri, och har inkluderats med tilltro till att rapporten avlämnats av firman i egenskap av experter inom redovisning och revision. Ziv Haft, Certified Public Accountants, Isr., BDO Member Firms nuvarande adress är Amot Bituach House Bldg. B 48, Derech Menachem Begin Rd. Tel Aviv 6618001.

Vad är den finansiella nyckelinformationen för Bolaget?

Finansiell nyckelinformation

Tabellerna nedan visar en sammanfattning av konsoliderad utvald finansiell information för Bolaget per och för åren som avslutades 31 december 2021, 2020 respektive 2019, som upprättats i enlighet med IFRS som utfärdats av International Accounting Standards Board.

Utvald finansiell information från koncernresultaträkningarna för de angivna perioderna.

	För 12-månadersperioden som avslutades 31 december			Bokslutskommunikén för 1 januari – 31 december	
	<i>reviderad</i>			<i>oreviderad</i>	
	2021	2020	2019	2021	2020
	<i>(1000 amerikanska dollar)</i>				
Intäkter	50 463	49 202	33 062	50 463	49 202

Totalresultat, netto	4 652	6 514	(3 978)	4 652	6 514
Rörelseresultat	(1 157)	11 633	5 310	(1 157)	11 633

Utvald finansiell information från koncernbalansräkningarna vid de angivna datumen.

	Per den 31 december			Per den 31 december	
	reviderad			oreviderad	
	2021	2020	2019	2021	2020
	(1000 amerikanska dollar)				
Summa tillgångar	115 755	94 585	33 175	117 328	94 585
Summa skulder	55 961	43 764	38 783	57 534	43 764

Utvald finansiell information från de konsoliderade kassaflödesanalyserna för de angivna perioderna.

	För 12-månadersperioden som avslutades 31 december			Bokslutskommunikén för 1 januari – 31 december	
	reviderad			oreviderad	
	2021	2020	2019	2021	2020
	(1000 amerikanska dollar)				
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten	14 911	24 518	15 040	-	-
Nettokassaflöde från investeringsverksamheten	(6 283)	(12 696)	(17 424)	-	-
Nettokassaflöde från (använt i) finansieringsverksamheten	(2 313)	41 929	5 166	-	-
Nettoförändring av likvida medel	6 315	53 751	2 782	-	-

Finansiell proformaredovisning

Utvalda poster i den kombinerade proformaresultaträkningen för perioden 1 januari – 31 december 2021

	NeoGames SA som rapporterad	Aspire PLC som rapporterad	Aspire (som rapporterad) omvandlat till USD	JUSTERING 1	JUSTERING 2	Kombinerat proformaresultat för perioden som avslutades 31 dec 2021
	1000 USD	1000 euro	1000 USD	1000 USD	1000 USD	1000 USD
Intäkter	50 463	157 449	186 264	2 715	-	239 442
Rörelseresultat	(1 157)	21 640	25 600	(181)	(35 864)	(11 602)
Totalresultat, netto	4 652	18 257	21 598	(141)	(48 994)	(22 885)

Utvalda poster i den kombinerade proformabalansräkningen per den 31 december 2021

	NeoGames SA som rapporterad	Aspire PLC som rapporterad	Aspire (som rapporterad) omvandlat till USD	JUSTERING 3	JUSTERING 4	Kombinerad proformabalansräkning per 31 dec 2021
	1000 USD	1000 euro	1000 USD	1000 USD	1000 USD	1000 USD
Summa tillgångar	117 328	213 880	242 068	(22 806)	354 690	691 280
Summa skulder och eget kapital	117 328	213 880	242 068	(22 806)	354 690	691 280

Kort beskrivning av eventuella anmärkningar i revisionsberättelsen som avser de fristående finansiella rapporterna

Ej tillämpligt. Revisorsrapporten som publicerades av BDO Audit i samband med dess revision av Bolagets fristående finansiella rapporter per och för åren som avslutades 31 december 2021 och 31 december 2020 innehåller inte några anmärkningar. Den revisorsrapport som publicerades av ATWELL i samband med dess revision av Bolagets fristående finansiella rapport per och för året som avslutades 31 december 2019 innehåller inte några anmärkningar.

Vilka är de specifika nyckelriskerna för emittenten av de underliggande aktierna?

Nedan presenteras ett urval av de specifika nyckelriskerna för Bolaget.

- Bolaget har en koncentrerad kundbas och misslyckanden med att behålla de befintliga kundavtalen kan ha en betydande negativ påverkan på Bolagets verksamhet;
- Bolaget är beroende av Pollard vad avser den gemensamma driften av Michigan iLottery;
- Bolagets bristande erfarenhet av att slutföra förvärv och/eller oförmåga att framgångsrikt slutföra och integrera framtida förvärv skulle kunna begränsa dess framtida tillväxt eller på annat sätt störa dess löpande verksamhet;
- Bolaget har inget formellt joint venture-avtal eller något annat drifts- eller aktieägaravtal med Pollard avseende NPI, genom vilket Bolaget bedriver en betydande del av sin verksamhet;
- en minskning av diskretionära konsumtionsutgifter kan ha en negativ påverkan på Bolagets verksamhet;
- Bolagets verksamhetstillväxt är i stor utsträckning beroende av dess fortsatta förmåga att upphandla nya avtal;
- Bolaget ådrar sig betydande kostnader med anknytning till upphandlingen av nya avtal, vilka Bolaget kan vara oförmöget att återvinna i rätt tid eller överhuvudtaget;
- Bolagets informationsteknologi och infrastruktur kan vara sårbar för attacker från hackare eller intrång på grund av anställdas misstag, missbruk eller andra avbrott, och
- utöver att konkurrera med andra iLottery-leverantörer konkurrerar Bolaget och dess kunder även med leverantörer av andra online-erbjudanden.

Information om emittenten av Depåbevisen

Emittenten av Depåbevisen är Mangold Fondkommission AB, ett aktiebolag bildat 14 februari 2000 och verksamt enligt Sveriges lagar, med säte på Engelbrektsplan 2, 114 34 Stockholm, Sverige, och registrerat hos Bolagsverket med organisationsnumret 556585-1267; LEI-kod 549300GIWCYFWC3THC56; telefonnummer +46 8 503 01 550; webbplats <https://mangold.se>; e-mail: info@mangold.se.

Avsnitt C – Nyckelinformation om värdepapperen

Vilka är de underliggande aktiernas viktigaste egenskaper

Bolaget emitterar upp till 7 604 886 stamaktier. Aktierna har inget nominellt värde. Aktiernas ISIN-kod är LU2263803020. Aktierna är emitterade enligt luxemburgsk lag och är denominerade i euro.

Rättigheter som sammanhänger med värdepapperen

Varje Aktie berättigar innehavaren därav till en (1) röst på bolagsstämman, med de begränsningar som följer av lag. Samtliga Aktier medför full rätt till utdelning. I händelse av likvidation, upplösning eller avveckling av Bolaget ska nettotillgångarna som återstår efter betalning av samtliga skulder, avgifter och kostnader fördelas mellan Bolagets aktieägare i proportion till deras respektive aktieinnehav.

Värdepapperens relativa senioritet i emittentens aktiekapital i händelse av insolvens

Ej tillämpligt. Bolagets bolagsordning innehåller inga bestämmelser om Aktiernas senioritet i händelse av Bolagets insolvens.

Inskränkningar i värdepapperens fria överlåtbarhet

Samtliga Aktier kommer att vara fritt överlåtbara.

Utdelnings- eller utbetalningspolicy

Styrelsen avser för närvarande att behålla alla tillgängliga medel och eventuella framtida intäkter för att finansiera tillväxten och utvecklingen av Bolagets verksamhet och har för närvarande inte för avsikt att rekommendera utdelning inom överskådlig framtid.

I framtiden kan styrelsen komma att ompröva utdelningspolicyn på en behovsbasis, medan beslut i det avseendet kommer att fattas med förbehåll för olika faktorer som rör Bolaget och Koncernen, inklusive utsikterna för framtida aktiviteter, framtida vinster, beloppet av Bolagets okonsoliderade utdelningsbara reserver, likviditetskrav, finansiell ställning, planerade investeringar och utvecklingsplaner samt eventuella rättsliga krav som är tillämpliga på Bolagets utdelningar, inklusive, i synnerhet, Bolagets förmåga att lämna utdelningar.

Information om Depåbevisen

NeoGames har gett Mangold i uppdrag att förvara Aktierna i Bolaget på ett depåkonto till förmån för depåbevisägare och att utfärda ett Depåbevis för varje deponerad Aktie i enlighet med villkoren för Depåbevisen. Sammanlagt kommer upp till totalt 7 604 886 nya aktier i NeoGames, representerade av ett motsvarande antal Depåbevis, att emitteras som vederlag i Erbjudandet. Depåbevisen ska registreras i ett svenskt avstämningsregister som förs av Euroclear Sweden AB ("Avstämningsregistret") i enlighet med lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Fysiska värdepapper eller andra certifikat som representerar Depåbevisen kommer således inte att emitteras. Depåbevisen kommer inte att vara föremål för ansökan om upptagande och introduktion till handel på någon handelsplats. Aktierna deponeras till förmån för en ägare av Depåbevis eller hans/hennes förvaltare ("Depåbevisägaren") på ett depåkonto hos en bank utsedd av Mangold ("Underdepåbanken").

Depåbevisägare kommer inte i alla avseenden att ha samma rättigheter som aktieägare i Bolaget. Eftersom Underdepåbanken kommer att vara registrerad ägare av Aktier som representeras av Depåbevisen kommer aktieägarrättigheterna att åvila Underdepåbanken. Depåbevisägarnas rättigheter kommer att härledas från de allmänna villkoren för Depåbevisen och tillämpliga lagar och regler. Bolaget ska etablera arrangemang så att Depåbevisägare ska ha möjlighet att utöva vissa rättigheter gentemot Bolaget som skulle kunna utövas av sådana ägare om de hade ägt aktier direkt

och inte Depåbevis. Mangold ska vidare säkerställa att meddelanden till Depåbevisägare tillställs de Depåbevisägare och andra innehavare av rättigheter som är registrerade i Avstämningsregistret som är berättigade till att motta meddelanden i enlighet med lagen om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

Aktier som tas ut från förvaringen kommer att levereras till ett depåkonto angivet av Depåbevisägaren eller enligt överenskommelse mellan Depåbevisägaren och Mangold, förutsatt att de motsvarande Depåbevisen har överlämnats till och makulerats av Mangold i Avstämningsregistret. Depåbevisprogrammet är en tillfällig lösning som förväntas avslutas 12 månader efter utfärdandet av Depåbevisen. Vid avslutande kommer alla Depåbevisägare som ännu inte konverterat sina Depåbevis till stamaktier och som registrerats som en direkt aktieägare i Avstämningsregistret (i eget namn eller genom förvaltare) att få sina Depåbevis inlösta automatiskt genom Mangold, varigenom Aktierna som Depåbevisen representerar kommer att säljas på marknaden och de genomsnittliga nettoförsäljningsintäkterna kommer sedan att betalas ut i proportion till de tidigare innehavarna av sådana Depåbevis.

Mangolds och Bolagets förpliktelser gentemot Depåbevisägarna anges i sin helhet i Allmänna villkor för Depåbevis i NeoGames S.A., vilka kommer att finnas tillgängliga på Bolagets webbsida ir.neogames.com/offer-page.

Vilka nyckelrisker är specifika för Depåbevisen?

Depåbevisägare har inte samma rättigheter som aktieägare i NeoGames.

Depåbevisen kommer inte att vara föremål för handel.

Investorare med en annan referensvaluta än SEK kommer att utsättas för vissa valutarisker om de lämnar accept för Depåbevis i Erbjudandet.

Var kommer värdepapperen att handlas?

Samtliga Aktier kommer att vara föremål för ansökan om introduktion och upptagande till handel på Nasdaq Global Market. Depåbevisen kommer inte att vara föremål för ansökan om introduktion och upptagande till handel på någon handelsplats.

Avsnitt D – Nyckelinformation om erbjudandet till allmänheten

På vilka villkor och enligt vilken tidplan kan jag investera i detta värdepapper?

Allmänna villkor för Erbjudandet

Den 17 januari 2022 offentliggjorde NeoGames ett rekommenderat offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i Aspire att överlåta samtliga sina aktier i Aspire till NeoGames för ett vederlag bestående av en kombination av kontanter och nyemitterade aktier i NeoGames i form av Depåbevis ("Erbjudandet"). Aktieägare i Aspire kan välja att överlåta aktier i Erbjudandet enligt något av de två vederlagsalternativen, Grundalternativet och det Villkorade Alternativet.

Grundalternativet

Med reservation för eventuell justering av enskilda aktieägare i Aspires vederlag mot bakgrund av val gjorda enligt Mix & Match-möjligheten nedan, erbjuder NeoGames varje aktieägare i Aspire det följande: (i) avseende 50 procent av antalet aktier i Aspire som aktieägaren överlåter: 111,00 SEK kontant per aktie i Aspire; och (ii) avseende återstående 50 procent av antalet aktier i Aspire som aktieägaren överlåter: 0,320 aktier i NeoGames per aktie i Aspire i form av Depåbevis.

Mix & Match-möjligheten för Aspires aktieägare

Som en del av Grundalternativet, erbjuder NeoGames Aspires aktieägare en Mix & Match-möjlighet, genom vilken varje aktieägare i Aspire, med de begränsningar som redogörs för nedan, ges möjligheten, om aktieägaren önskar en avvikelse från Grundalternativet, att välja antingen: (i) att erhålla så mycket kontant vederlag som möjligt för överlåtna aktier i Aspire (utöver den garanterade kontandelen om 111,00 SEK per aktie i Aspire för 50 procent av antalet överlåtna aktier i Aspire) och följaktligen så lite aktieverdrag i form av Depåbevis som möjligt; eller (ii) att erhålla så mycket aktieverdrag i NeoGames i form av Depåbevis som möjligt för överlåtna aktier i Aspire (utöver den garanterade aktieandelen om 0,320 aktier i NeoGames i form av Depåbevis per aktie i Aspire för 50 procent av antalet överlåtna aktier i Aspire), och följaktligen så lite kontant vederlag som möjligt.

Det Villkorade Alternativet

Som alternativ till Grundalternativet, erbjuder NeoGames varje aktieägare i Aspire det följande avseende 100 procent av antalet aktier i Aspire som överlåts av aktieägaren, och för varje sådan aktie i Aspire: (i) vid redovisning av likvid i Erbjudandet: 0,320 aktier i NeoGames eller ett sådant lägre proraterat antal aktier i NeoGames, i form av Depåbevis, som kan följa som ett resultat av andra aktieägares val enligt Mix & Match-möjligheten och det högsta antalet aktier i NeoGames som kommer att emitteras som vederlag i Erbjudandet, och (ii) under förutsättning att mindre än 0,320 aktier i NeoGames i form av Depåbevis för varje aktie i Aspire har erhållits i enlighet med (i) ovan och villkorat av utbetalningen av framtida utdelningar från Aspire till NeoGames med ett motsvarande sammanlagt belopp (efter avdrag för eventuell utdelningsskatt) efter att Aspire har blivit ett helägt dotterbolag till NeoGames: en kontant tilläggsköpeskilling för varje aktie i Aspire uppgående till skillnaden mellan värdet av det erlagda aktieverdraget enligt (i) ovan (där 0,320 aktier i NeoGames, i form av Depåbevis, ska anses ha ett värde om 111,00 kronor) och 111,00 kronor, att betalas kontant i samband med att sådan eventuell framtida utdelning utbetalas.

De erbjudna vederlagsmodellerna kommer att justeras om Aspire eller NeoGames lämnar utdelning eller på annat sätt delar ut eller överför värde till sina respektive aktieägare innan redovisning av likvid skett inom ramen för Erbjudandet. Vederlaget kommer följaktligen minskas med ett motsvarande belopp per aktie för varje sådan utdelning eller värdeöverföring som genomförs av Aspire, respektive ökas med ett motsvarande belopp per aktie för varje sådan utdelning eller värdeöverföring som genomförs av NeoGames. Vidare, om accelereringen av samtliga nuvarande utestående incitamentsprogram i Aspire, samt andra teckningsoptioner/optioner som emitterats av Aspire, resulterar i att fler än 828 094 nya aktier i Aspire skapas, kommer vederlaget i Erbjudandet att minskas så att det totala vederlaget för samtliga aktier i Aspire i Erbjudandet inte ändras, såvida inte Erbjudandet istället återkallas på grundval av fullföljandevillkor nummer 3 nedan. Courtaget utgår inte i samband med redovisning av likvid för de aktier i Aspire som överlätits till NeoGames enligt Erbjudandet.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Erbjudandets fullföljande är villkorat av:

- (1) att Erbjudandet accepteras i sådan utsträckning att NeoGames blir ägare till aktier som representerar minst 90 procent av det totala antalet utestående aktier i Aspire (både före utspädning och efter full utspädning);
- (2) att Aspores bolagsordning, före utgången av acceptperioden i Erbjudandet, ändras för att möjliggöra för NeoGames, efter att ha blivit ägare till minst 90 procent av det totala antalet utestående aktier i Aspire med rösträtt (både före utspädning och efter full utspädning) att förvärva aktierna i Aspire som inte har överlätits i Erbjudandet, mot ett vederlag som inte är högre än och, efter NeoGames godkännande, i samma form som det vederlag som betalats per aktie i Aspire i Erbjudandet eller i en form med motsvarande värde bestående av enbart kontanter eller en kombination av kontanter och icke-kontantvederlag;
- (3) att Aspire, före utgången av acceptperioden i Erbjudandet, beslutar att accelerera de nuvarande incitamentsprogrammen i Aspire och att samtliga utestående optioner under dessa, samt andra teckningsoptioner/optioner emitterade av Aspire, konverteras till nya aktier i Aspire, med tillskapandet av högst 828 094 nya aktier i Aspire som följd;
- (4) att, såvitt avser Erbjudandet och genomförandet av förvärvet av Aspire och att Aspire bibehåller sina nuvarande tillstånd och godkännanden, samtliga erforderliga regulatoriska, statliga eller liknande godkännanden, tillstånd, beslut och andra åtgärder från myndigheter eller liknande, inklusive från spel- och konkurrensmyndigheter, erhålls, i varje enskilt fall på för NeoGames acceptabla villkor;
- (5) att varken Erbjudandet eller förvärvet av Aspire helt eller delvis blir eller rimligen kan väntas bli omöjligt eller väsentligen försvårat till följd av lagstiftning eller annan reglering, domstolsavgöranden, myndighetsbeslut eller motsvarande omständighet;
- (6) att inga omständigheter har inträffat som väsentligt negativt påverkar, eller rimligen kan förväntas väsentligt negativt påverka, Aspores finansiella ställning eller verksamhet, inklusive Aspores tillstånd och godkännanden, omsättning, resultat, likviditet, soliditet, eget kapital eller tillgångar;
- (7) att ingen information som offentliggjorts av Aspire, eller på annat sätt gjorts tillgänglig för NeoGames eller dess rådgivare av Aspire, är felaktig, ofullständig eller vilseledande, och att Aspire har offentliggjort all information som ska ha offentliggjorts;
- (8) att Aspores verksamhet bedrivs på sedvanligt sätt och i enlighet med tidigare praxis;
- (9) att utbetalningen av medel enligt skuldfinansieringen av Erbjudandet görs i enlighet med avtalet med Blackstone Alternative Credit Advisors LP och att valutasäkring tillhandahålls i enlighet med valutasäkringsarrangemanget med Deutsche Bank AG; och
- (10) att Aspire inte vidtar någon åtgärd som är ägnad att försämra förutsättningarna för Erbjudandets lämnande eller genomförande.

NeoGames förbehåller sig rätten att återkalla Erbjudandet för det fall det står klart att något av ovanstående villkor inte uppfyllts eller inte kan uppfyllas. Såvitt avser villkor 2–10 ovan får emellertid ett sådant återkallande av Erbjudandet endast ske under förutsättning av att den bristande uppfyllelsen av ett sådant villkor är av väsentlig betydelse för NeoGames förvärv av Aspire eller om det annars godkänns av Aktiemarknadsnämnden. NeoGames förbehåller sig rätten att helt eller delvis fränfalla ett, flera eller samtliga av villkoren ovan, inklusive, såvitt avser villkor 1 ovan, att fullfölja Erbjudandet vid en lägre acceptnivå.

Preliminär tidplan för Erbjudandet

Acceptperioden för Erbjudandet inleds 27 april 2022 och avslutas 25 maj 2022. Under förutsättning att acceptperioden avslutas 25 maj 2022 är förväntat datum för redovisning av likvid 14 juni 2022. NeoGames har förbehållit sig rätten att ändra acceptperioden, liksom datumet för redovisning av likvid.

Detaljer kring upptagande till handel

Bolagets aktier är upptagna till handel på Nasdaq Global Market. Även Aktierna kommer att vara föremål för ansökan om upptagande och introduktion till handel på Nasdaq Global Market på eller omkring 14 juni 2022. Depåbevisen kommer inte att vara föremål för ansökan om upptagande och introduktion till handel på någon handelsplats.

Utspädningseffekt

Baserat på full accept innebär Erbjudandet en utspädningseffekt om cirka 22,93 procent av aktierna och rösterna i NeoGames.

Uppskattade totala kostnader

De uppskattade totala kostnaderna för Erbjudandet uppgår till cirka 24 miljoner amerikanska dollar.

Varför upprättas detta prospekt?

Bakgrund och motiv för Erbjudandet

Efter att ha noggrant undersökt den globala spelmarknaden för att hitta en iGaming-leverantör av högsta kvalitet, har NeoGames identifierat Aspire Global som idealisk för ett samgående, vilket skulle möjliggöra för NeoGames att genomföra sport- och spelinitiativ för lotterikunder globalt och möjliggöra inträde på de angränsande totala adresserbara marknaderna för sportbetting online och onlinespel. NeoGames anser att ett samgående med Aspire Global och ett tillskott av dess egenutvecklade teknologi, inklusive en skalbar Player Account Management-lösning som tillhandahåller helhetslösningar för kundens onlineverksamhet från reglering och regelefterlevnad till betalningshantering, riskhantering, kundrelationshantering, support och optimering av spelarvärde kombinerat med dess spelinnehåll och sportbettingplattform, ger starka strategiska och operativa skäl för ett samgående. Vidare driver Aspire Global en ren B2B-modell, med hänsyn till dess nyligen genomförda avyttring av B2C-verksamheten. Aspire Globals B2B-verksamhet har, enligt Aspire Global, en bakgrund av intäktsstillväxt och operativ lönsamhet som ger starka finansiella skäl för ett samgående. NeoGames tror att sammanslagningen av prisbelönta produkt- och tjänsteutbud inom iLottery, sportbetting online och iGaming kommer att ge NeoGames, som en global multiproduktledare, en unik position för att ytterligare kapitalisera på branschtillväxt, öka intäkter från befintliga kunder och erbjuda ett värdeerbjudande som skulle tilltala en bredare krets av kunder globalt.

Intressekonflikter

Barak Matalon och Aharon Aran är styrelseledamöter i både NeoGames och Aspire samt äger aktier i både NeoGames och Aspire. Oded Gottfried är Chief Technical Officer i NeoGames och äger aktier i både NeoGames och Aspire. Barak Matalon, Aharon Aran och Oded Gottfried har oåterkalleligen och ovillkorligen åtagit sig gentemot NeoGames att acceptera Erbjudandet. Med hänsyn till de nyssnämnda relationerna och kontraktuella arrangemangen, och i enlighet med Kollegiet för svensk bolagsstyrnings Takeover-regler för vissa handelsplattformar, har Barak Matalon och Aharon Aran inte deltagit och kommer inte att delta i NeoGames eller Aspores hantering och utvärdering av Erbjudandet. På motsvarande sätt har NeoGames styrelse etablerat en oberoende styrelsekommitté för att hantera och utvärdera Erbjudandet utan Barak Matalons och Aharon Arans inblandning.
