



mavshack

Investment memorandum

Inbjudan till teckning av aktier i Mavshack AB (publ)
Företrädesemission
Teckningstid mellan 6–20 maj 2013



Innehåll

Riskfaktorer	3
Om memorandumet	4
Erbjudandet i sammandrag	6
VD har ordet	7
Inbjudan till deltagande i företrädesemission i Mavshack AB (publ)	9
Bakgrund till nyemissionen	9
Affärsidé, affärsmodell och strategiska överväganden	10
Marknad och kunder	12
Verksamheten	14
Finansiell information	15
Styrelse, befattningshavare och revisorer	19
Aktiekapital- och ägarförhållanden	21
Villkor, anvisningar och övrig information om erbjudandet	22



Risikfaktorer

Allt företagande och ägande av aktier är förknippat med ett visst mått av risktagande och en investering i Mavshack ska anses som extra riskfylld då bolaget befinner sig i en utvecklingsfas med etablering av nya produkter.

Bolaget har under de senaste åren investerat främst i nya marknadsförings- och distributionskanaler, men även i vidareutveckling av teknikplattformen. För att ytterligare kunna öka takten under 2013, men även för att täcka rörelsekapitalbehovet innan full beläggning på Mavshacks annonsutrymmen nås, önskar Mavshack anskaffa cirka 10 MSEK vilket avses täckas genom denna nyemission. Beroende på hur verksamheten utvecklas kan det behövas ytterligare finansiering inom de kommande 9–18 månaderna.

Förutom ovan beskrivna finansiella risk finns ett flertal så kallade riskfaktorer som kan få betydelse för Mavshacks framtida utveckling som en investerare noga ska beakta. Några av dessa riskfaktorer är att bolaget har en begränsad verksamhetshistoria med hittills

negativa resultat, att bolagets affärsmodell till vissa delar måste anses som oprövad, att det pågår ett flertal förändringar i marknadsstrukturen som kan komma att påverka bolaget och det finns tekniska risker. Det finns också risker förknippade med ingångna avtal.

Det kan heller inte uteslutas att en snabb tillväxt anstränger den egna organisationen vilket kan påverka och öka beroendet av nyckelpersoner och rekrytering. Bolaget är dessutom påverkat av konkurrenternas agerande och den allmänna konjunkturen.

Bolaget är till viss del beroende av Facebooks regelverk och dessa kan ändras utan förvarning, vilket kan påverka bolagets intjäningsförmåga.

Slutligen bör påpekas att det alltid finns en osäkerhet i framtidsbedömningar samt att bolagets aktie påverkas av en generell aktiemarknadsrisk. Dessa riskfaktorer är inte framställda i prioritetsordning och gör inte anspråk på att vara heltäckande.



Om memorandumet

Detta investeringsmemorandum har upprättats med anledning av den förestående emissionen i Mavshack AB (publ) med organisationsnummer 556721-5388. Förkortningarna Mavshack och Bolaget används på ett flertal ställen i detta investeringsmemorandum.

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 2,5 miljoner 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 ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Memorandumets tillgänglighet

Memorandumet finns tillgängligt på Bolagets huvudkontor samt på Bolagets hemsida och www.mavshack.com/corporate. Memorandumet kan också nås på Aktietorget's hemsida 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. Framåttalade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som styrelsen i Bolaget gör vid tid punkten för memorandumet. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.



Aktietorget

Aktierna i Mavshack är upptagna till handel vid Aktietorget. Bolaget har i syfte att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om Bolagets utveckling. Bolaget avser att följa tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är anslutna till Aktietorget. Allmänheten kan kostnadsfritt prenumerera på Bolagets pressmeddelanden och rapporter genom att anmäla intresse för detta på Aktietorget hemsida (www.Aktietorget.se). Aktietorget 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. Aktiekurser från bolag på Aktietorget går att följa i realtid hos de flesta Internetmäklare samt på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på Text-TV och i dagstidningar.

Vänligen notera särskilt att detta investeringsmemorandum endast är en sammanfattande beskrivning av bolagets verksamhet och ställning. Informationen i dokumentet avser ej vara fullständig eller uttömmande och aktieägare och investerare avråds från att basera sina investeringsbeslut enbart på den information som framkommer i detta investeringsmemorandum.

Information från tredje part

Detta investeringsmemorandum innehåller information om Mavshacks marknad och bransch inklusive historisk marknadsinformation och branschprognoser. Bolaget har hämtat denna information från ett flertal källor, bland annat branschorganisationer, branschpublikationer, marknadsundersökningar från tredje part och allmänt tillgänglig information, exempelvis Internet.

Varken bolaget, styrelsen, ledande befattningshavare eller bolagets huvudaktieägare garanterar att informationen från dessa källor är korrekt. I synnerhet ska påpekas att marknadsprognoser i olika former är förenade med stor osäkerhet och att inga garantier kan lämnas att sådana prognoser kommer att infrias.

Styrelsens försäkran

Detta memorandum har upprättats av styrelsen i Mavshack AB (f.d 24h Technologies) med anledning av företrädesemission på Aktietorget. Styrelsen för Bolaget är ansvarig för innehållet i Memorandumet. Härmed försäkras att styrelsen vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med faktiska förhållanden och ingenting är utlämnat som skulle kunna påverka Memorandumets innebörd. Styrelsens redogörelse för händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning sedan senaste årsredovisning och yttrande av bolagets revisorer finns tillgängliga på bolagets hemsida: www.mavshack.com/corporate.

Stockholm, maj 2013

Mavshack AB (publ)

Fredric Forsman, styrelseordförande

Per Hellberg, styrelseledamot

Ulf Nilsson, styrelseledamot

Jonas Litborn, verkställande direktör



Erbjudandet i sammandrag

Erbjudandet:	Den som på avstämningsdagen den 2 maj 2013 var registrerad som aktieägare i Mavshack erbjuds med företrädesrätt att teckna nya aktier i bolaget.
Avstämningsdag:	2 maj 2013
Teckningskurs:	0,13 kr
Teckningsperiod	6–20 maj 2013
Maximalt antal aktier som tillkommer genom emissionen:	74 651 591
Utspädning vid fulltecknad emission:	17,6 %
Tilldelningsprinciper:	Tilldelningen kommer att ske genom att de som hade aktier på avstämningsdagen den 2 maj 2013 får tilldelning i proportion till sitt innehav på avstämningsdagen. Om inte samtliga aktier har tecknats med företräde så kommer tilldelning av aktier som tecknas utan företrädesrätt ske genom styrelsens försorg, varvid spridning av Bolagets aktie särskilt ska beaktas.
Kortnamn:	MAV
Aktielista:	Aktietorget
ISIN-kod:	SE0002475376

Mavshack lämnar återkommande ekonomisk information enligt följande plan:
Bolagets räkenskapsår är 1 januari–31 december.

Halvårsrapport 2013-08-23
Kvartalsredogörelse 2013-11-22

Teckningsförbindelser

Därutöver har Bolaget mottagit teckningsförbindelser från Bolagets huvudägare och ledning för 6,3 miljoner kr (65 %) av det totala emissionsbeloppet. För denna del utgår ingen ersättning.



VD:n har ordet

Alltsedan vi lanserade Mavshack.com för snart två år sedan har vi haft målet att expandera vår verksamhet till andra marknader. Det är med stolthet som jag nu kan konstatera att vi nått upp till vår målsättning att lansera oss på fem marknader på vilka vi nu kommer att koncentrera Mavshacks resurser för att snabbt växa globalt. Detta skall ske dels genom Mavshack.com där vi distribuerar långfilmer, konserter och musikvideos, dels genom Facebook där vi genom sponsrad film når ut till en ännu bredare publik.

Vi har under våren fått ytterligare belägg för att våra intäktsmodeller håller. Vi har intäktsströmmar från annonser/sponsring (B2B) och månatliga abonnemang (B2C). Försäljningen har förvisso inte nått upp till våra mål ännu men vi ser en stark procentuell tillväxt i antalet sålda abonnemang och intresset för att sponsra filmer ökar kraftigt.

Fokus är nu att accelerera tillväxten på nya marknader genom att öka antalet Facebook-följare och hitta mer innehåll på dessa marknader. För att lyckas med våra planer söker vi därför ytterligare cirka tio miljoner kr i nytt kapital varav över 70 % kommer att användas till marknads- och försäljningsaktiviteter på Mavshacks befintliga och nya marknader.

Mavshacks mål är att utöka dagens knappa halva miljon till minst fyra miljoner Facebook-följare före 2013 års utgång (på våra redan

identifierade marknader så finns det idag 176 miljoner Facebook-användare). Vårt mål baseras på den historiska tillväxttakten i Filippinerna som var den första marknaden vi etablerade oss på. När detta skrivs har vi just smyganserat Indien och redan efter mindre än två veckor uppnått över 35 000 Facebook-följare! Jag tycker att det finns all anledning att tro att vi kommer uppnå våra högt uppsatta mål eller till t.o.m. överträffa dem.

Den största risken ligger i att uppnå våra försäljningsprognoser då affärsmodellen fortfarande är oprövad. Vad vi dock har märkt är att intresset från annonsörerna har ökat markant på sistone. Målsättningen är att annonsörerna/sponsorerna betalar 1 kr per Facebook-följare och månad. Detta skulle innebära en försäljningstakt på rullande 12 månader på 48 mkr i slutet av år 2013/början på år 2014.

Andra bolag verksamma på Facebook och vars intäkter generas där värderas i enlighet med hur många FB-följare de har. Exempelvis har det amerikanska bolaget Zynga 17 miljarder i bolagsvärdering vilket ger 1 000 kr/Facebook-följare. Appliceras samma värderingsmodell på oss skulle Mavshack snart ha miljardvärdering.

I takt med att antalet Facebook-följare ökar så förväntar vi oss att antalet abonnenter till vår andra verksamhetsgren, on-demand filmportal, fortsätter att växa starkt.



Vad gäller Mavshack.com har flera positiva händelser skett under första kvartalet. Den enskilt viktigaste händelsen är att vår lansering tillsammans med Seafood City-butikerna i USA under mars varit lyckad. Från och med april månad finns vi i samtliga deras butiker. Detta har gett oss den kvalitetsstämpel som behövs för att komma in i bland annat Kanada. Korten finns numera i över 2 000 butiker i USA och inom en snar framtid i ytterligare 800 butiker i Kanada.

Mavshack.com använder sig av en prenumera-tionsmodell, där kunderna betalar 4,99 USD per månad. Vi säljer prenumerationer direkt på vår hemsida Mavshack.com, men även i butik via förbetalda PIN-kort.

Sedan ett par veckor säljs även PIN-kort i Norden genom ett samarbete med Philippine Center Sweden. Vi arbetar också för att inom en snar framtid kunna presentera distributionskanaler i större delen av Europa.

Under första första kvartalet ökade antalet användare av Mavshack.com från omkring 500 till 5 500 aktiva månadsanvändare i slutet av mars. Vi har dock inte sett effekterna av

Seafood City-försäljningen ännu då vi under slutet av mars bara fanns i två butiker. Sedan första veckan i april finns vi i samtliga 20 supermarkets. Genom vår utrollning i Kanada ser vi fram emot ett andra och tredje kvartal med stark tillväxt av antalet användare. Det fina med Mavshack.com-modellen är att potentialen är enorm. Bara på USA:s västkust bor det ca 1,2 miljoner filippiner. Vi arbetar tillsammans med våra distributörer för att nå ut så fort som möjligt och planerar ytterligare kampanjer under våren. Vi räknar med att inom de närmaste månaderna ha en försäljning på 30 000–35 000 månadsabonnemang på Mavshack.com med störst tonvikt på Kalifornien, USA och Ontario, Kanada.

Sammanfattningsvis förväntar vi oss en stark ökning av antalet sålda månadsabonnemang i slutet av andra och inledningen av tredje kvartalet 2013. Vi förväntar oss en klart förbättrad lönsamhet driven av försäljningstillväxten om än inte lika kraftfull då det kommer att krävas stora insatser för att göra vårt varumärke känt.

Jonas Litborn

Verkställande direktör





Inbjudan till deltagande i företrädesemission i Mavshack AB (publ)

Härmed inbjuds aktieägarna i Bolaget att med företrädesrätt teckna nya aktier i företaget enligt villkoren som framgår av detta memorandum. Den 24 april 2013 beslutade styrelsen i enlighet med bolagstämmans bemyndigande att genomföra en nyemission, vilket i korthet innebär att upp till 74 651 591 nya aktier emitteras till en teckningskurs om 0,13 kr.

Aktiekapitalet kommer vid fulltecknad emission att öka från 10 575 642 SEK upp till 12 441 932 SEK. Innehavare av befintliga aktier har företrädesrätt till att teckna de nya aktierna i förhållande till det antal befintliga aktier de äger per avstämningsdagen den 2 maj 2013. En fulltecknad emission ger ett kapitaltillskott om knappa 9 MSEK efter avdrag av emissionskostnader om cirka 0,75 MSEK.

Aktieägare som inte deltar i emissionen kommer att vid fulltecknad emission få sin ägarandel utspädd med drygt 17,6 %. Om befintliga aktieägare inte har tecknat samtliga aktier vid teckningstidens utgång kommer tecknare utan företräde ha möjlighet att teckna sig.

Bakgrund till nyemissionen

Mavshack AB (publ) har sedan det bildades år 2007 utvecklats från ett teknikbolag till ett konsumentbolag. Mavshack har hittat sin nisch i att erbjuda film via en klassisk filmportal och via Facebook. Mavshack är oss veterligen först i världen med att visa film via Facebook och marknaden är enorm. Bara de grupper som Mavshack vänder sig till i dag ger en potential på 175 miljoner användare. I dagsläget har vi ca 500 000 användare på Facebook när samtliga marknader räknas samman. Bara den filippinska sajten har över 456 tusen användare och över 6,2 miljoner människor nåddes av Mavshack i deras Facebook-flöden under den senaste veckan.

Mavshack är baserat i Stockholm och har representation i USA, Kanada, Indien, Filippinerna och Indonesien. Vi arbetar genom partners för att alltid vara nära våra kunder och leverantörer.

Användande av emissionslikvid

Emissionen kommer att i första hand (ca 70% av beloppet) användas för ytterligare marknadsföring- och försäljningsinsatser för att öka antalet användare i Mavshacks befintliga och nya marknader under året. Resterande belopp kommer att användas för rörelsekostnader (ca 25%) samt emissionskostnader (ca 5%).



Affärsidé, affärsmodell och strategiska överväganden

Mavshacks affärsidé är att genom vår egenutvecklade medieplattform samt sociala medier globalt distribuera lokalproducerade filmer och annat innehåll från länder med stora rörliga befolkningsgrupper.

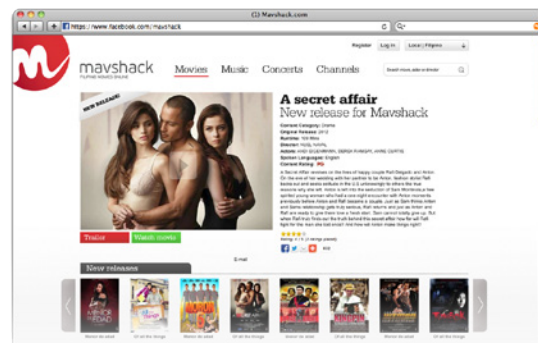
Mavshacks tillvägagångssätt för att penetrera nya marknader är att först lansera en Facebook-sida där vi visar en film gratis per vecka för att bygga ett intresse kring konceptet och varumärket på den aktuella marknaden. För att kunna titta på filmerna måste slutanvändaren först "gilla" oss på Facebook, vilket innebär att all vår kommunikation kan skickas gratis direkt till användaren. Som alla sociala medier har Facebook en inneboende viral effekt då vänner till den som "gillat" vår sida också får ta del av Mavshacks marknadsföring och det gör att spridningen kan gå väldigt fort till en låg kostnad. När vi uppnått tillräckligt

många användare så är nästa steg att generera intäkter. Det gör vi genom att sälja annonsutrymme på Facebook-sidan. I förlängningen är tanken att lansera innehåll från den aktuella marknaden på vår filmportal Mavshack.com. Intäktsmodellerna består i, vad beträffar våra Facebooksajter, att sälja annonser till företag som sponsrar gratis film till slutanvändare och som i utbyte förutom goodwill också får göra reklam i vår kommunikation med våra användare och deras användare (den s.k. "reachen" på Facebook-språk). Dessutom tillkommer reklam före filmen och företagets logotype i högra hörnet under hela filmen. Just nu befinner vi oss i en etableringsfas med de introduktionsrabatter som måste ges, men vår ambition är att vi inom kort skall ha en intjäningsförmåga på 1 SEK per följare i snitt per månad.



Mavshack - Facebook

- Består av communities för filippiner, indonesier, thailändare, indier och skandinaver på Facebook
- Enkelt koncept - "gilla" vår sida på Facebook och se gratis film
- Intäkter genereras från företag som sponsrar filmen



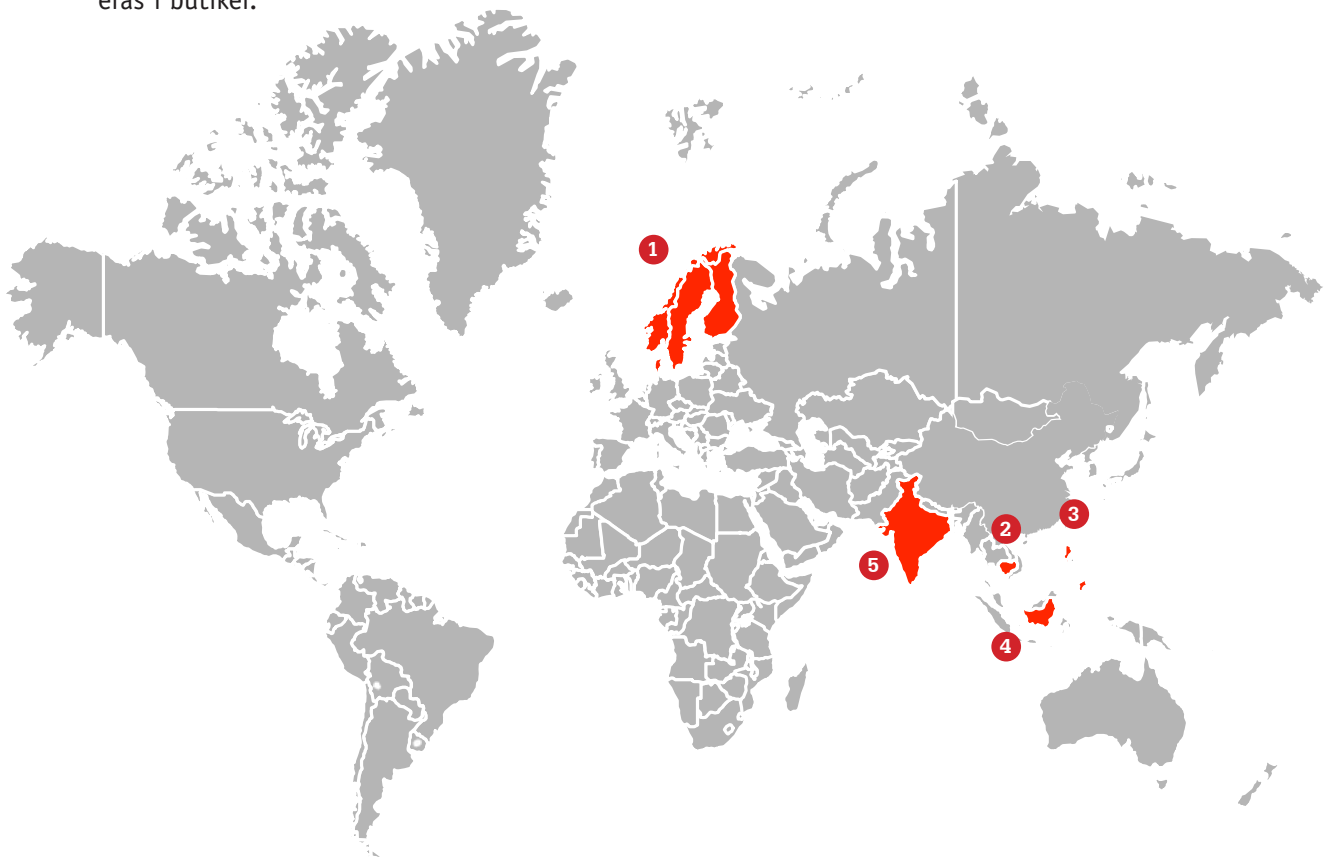
Mavshack - website (on-demand)

- Filmportal
- 1 600+ Filmer, konserter, musikvideor
- Intäkter via månadsabonnemang (4.99\$/månad) sålda via hemsida och i butik i USA, Kanada och Norden



För Mavshack.com är intäktsmodellen att vi tar en fast avgift per månad, idag uppgående till 4,99\$, för att obegränsat titta på hela sortimentet av filmer som finns tillgängligt där. För närvarande finns det bara filippinskt innehåll men tanken är som sagt att komplettera med innehåll från andra länder inom kort. Betalning sker genom kontokort på nätet alternativt genom att köpa "PIN-kort" som distribueras i butiker.

I tillägg till ovanstående består intäkterna idag även av att sälja och/eller licensiera plattformstjänster till företag för distribution av deras eget innehåll. Intäkterna generas antingen genom försäljning och/eller licensiering till mediebolag eller i form av samarbeten med mediebolag där intäkterna bygger på en revenue share-modell gentemot slutanvändarna och/eller annonsörerna.



Existerande marknader för Mavshack Facebook

1 Norden

Antal invånare: 25 m
Facebook-följare: 14 m
Mavshack-följare: 3 500
Lansering: Feb 2013

2 Thailand

Antal invånare: 69,5 m
Facebook-följare: 19 m
Mavshack-följare: Inte lanserad
Lansering: Maj 2013

3 Filippinerna

Antal invånare: 95 m
Population (utomlands): 12 m
Facebook-följare: 30 m
Mavshack-följare: 420 K
Lansering: 2011

4 Indonesien

Antal invånare: 242 m
Facebook-följare: 50 m
Mavshack-följare: Inte lanserad
Lansering: Maj 2013

5 Indien

Antal invånare: 1200 m
Facebook-följare: 63 m
Mavshack-följare: 35 K
Lansering: April 2013



Marknad och kunder

Mavshack på Facebook

Mavshacks första Facebook-sida med sponsorsfinansierad film lanserades för drygt ett år sedan. I dagsläget har denna Facebook-sida med fokus på filippiner globalt drygt 456 000 följare (dvs det antal personer som har tryckt "gilla" på sidan). Antalet följare har vuxit med cirka 30 % i snitt per månad under det senaste året. Det totala antalet filippiner som är medlemmar på Facebook är i dagsläget ungefär 30 miljoner. Det vi har sett är att tillväxten ökar exponentiellt efter att de första 50 000 följarna har uppnåtts. I dagsläget har Mavshack mellan 3 000–50 000 filmvisningar per vecka på vår Facebook-sida beroende på film.

Under år 2012 lanserades även Mavshack Sverige som sedan dess har utökats till att gälla hela Skandinavien. Vidare har vi tecknat avtal med filmproducenter om att börja visa gratisfilm på Facebook i Thailand, Indonesien och Indien.

Den sistnämnda har redan smyglanserats och uppnådde redan 72 timmar efter det att Facebook-sidan kommit upp över 10 000 följare! Från och med maj månad kommer samtliga fem marknader vara i gång. Det ger oss en total marknad på 176 miljoner Facebook-följare från våra fem "hemmamarknader". Vi räknar med positiva kassaflöden från samtliga marknader senast under senare delen av år 2013.

Mavshack på Facebook har några unika egenskaper som annonsörer är villiga att betala för. Förutom att de får goodwill genom att sponsra gratisfilm till slutanvändare så får de en väldefinierad och upparbetad målgrupp som de kan nå ut med sitt budskap till. Genom filmavtalen har Mavshack möjlighet att publicera filmer direkt på Facebook, vilket har möjliggjort det annonsutrymme som kunderna har värderat.





Mavshack.com

Vår filmportal, www.mavshack.com, öppnar för ett brett utbud av i första hand filippinsk film, konserter och musik. Vi kommer med största sannolikhet lansera ytterligare innehåll från andra länder inom kort på Mavshack.com.

Under första kvartalets senare hälft såldes 5 500 PIN-kort i butiksleden. Det ska ses i ljuset av att vår största kund, Seafood City, lanserade korten i mitten av mars. Mavshack arbetar aktivt med Seafood City och våra distributörer för att öka marknadsnärvaron för Mavshacks produkter i butiksleden. Bolaget räknar med att teckna avtal med minst 2-3 ytterligare super markets av "Seafood City"-karraktär under året. Vidare har Mavshack som mål att intensifiera marknadsnärvaron genom olika kampanjer under närtid, vilket kommer visa resultat under andra kvartalet. Dessutom arbetar Bolaget för närvarande med att förbättra användarupplevelsen på Mavshack.com och inom kort kommer en ny förbättrad version av hemsidan lanseras.

Inköp av film

Mavshack har genom mångårigt arbete skapat ett stort kontaktnät i Nordamerika och Sydostasien. Vi arbetar aktivt via våra kontakter för att hitta de bästa leverantörerna av film på respektive marknad. Genom att agera lokalt får vi ofta tillgång till material som andra utländska bolag inte har tillgång till. Allt enligt vårt motto "local content online".

Inköpen baseras på revenue share-modell där samtliga innehållsleverantörer får del av försäljningen dels i förhållande till antal visningar samt i förhållande till hur lång filmen är. I vissa fall utgår en s.k. minimumgaranti.



Menor de Edad



A Secret Affair



Tumbok



Verksamheten

Mavshack AB i korthet

Mavshack AB (publ), med huvudkontor i Stockholm, och dotterbolag i Indonesien samt Filippinerna, startade sin verksamhet i början av 2007 som ett videouthyrningsföretag för film via internet i Sverige. Sedan 2010 har Mavshack fokuserat på Nordamerika och Sydostasien. Mavshack.com och Mavshack Facebook lanserades under 2012 och i takt med att antalet titlar ökas, ökar även intresset för Mavshack.com.

Legal struktur och medarbetare

Mavshack-koncernen består av fem bolag. Bolaget äger 100 % av CinemaOne AB, Tradix AB samt 24h Technologies North America Inc. Bolaget äger även 90 % av 24h Technologies Manila Inc. samt 60 % av PTE True24h Indonesia.

Mavshack har kontor i Stockholm. Koncernen har 10 anställda, varav vd, två personer verkamma inom försäljning och två inom teknikutveckling arbetar i Sverige.

Därtill tillkommer flertalet som är knutna till bolaget som konsulter på respektive marknad. Bolaget har därigenom tillgång till en mycket bred kompetensbas vars individer kan bidra inom olika områden för att bolaget snabbt ska nå framgång.

Information om True24h Indonesia Ltd Ptv

Truecast är ett joint venture mellan Mavshack och True Indonesia där Mavshacks teknik används i True:s nät. Till skillnad från Mavshack skapar användarna sitt eget innehåll och laddar upp på Truecast. Ambitionen är att bli Indonesiens största inhemska sociala videosajt.

Intäkter kommer genereras genom annonsering. Truecast har ett team av annonsförsäljare som redan börjat bearbeta marknaden. Vi räknar med att bolaget kommer att visa positivt kassaflöde inom 3–6 månader.

Truecast strävar efter att erbjuda en kvalitativ videoblogg i Indonesien genom att presentera innehållet i HD-kvalitet (High Definition). Truecast har till skillnad från andra konkurrerande tjänster som t ex YouTube direkt koppling till Indonesiens infrastruktur, vilket möjliggör snabbare överföringshastighet och minimerade risker för driftstopp och överbelastning.

Indonesien har omkring 240 miljoner invånare och antalet internetanvändare ökar snabbt. Landet uppskattas idag ha över 50 miljoner internetabonnenter, och av dessa använder 87 % sociala medier i någon form.

Teknik

Bolagets distributionsplattform för video, Mavshack Media System är grunden för företagets produkter. Den består av ett globalt "Content Delivery Network" (CDN), som gör det möjligt att ladda upp innehåll i en del av världen för att sedan konsumeras i en annan del. Mavshack Core tillför ett mycket omfattande styrsystem för de cloud-lösningar som andra leverantörer erbjuder. Vi tillför också avancerade möjligheter att styra videospelningen till olika plattformar, såsom iPhone, iPad, Android, Blackberry samt vanliga PC:s och Mac:ar.



Finansiell information

Nedan återges finansiell information i sammandrag avseende Mavshack-koncernen för räkenskapsåren 2011 och 2012. Samt utdrag ur kvartalsrapporten avseende kvartal 1 2013.

De fullständiga årsredovisningarna inklusive revisionsberättelser för räkenskapsåren 2010–2012 och de fullständiga delårsrapporterna avseende perioden januari–mars 2013 finns att ladda ner från bolagets hemsida

www.mavshack.com/corporate

Reviderad finansiell information

Samtliga årsredovisningar som utgjort underlag för den finansiella information som återges på nästa sida har reviderats. Delårsrapporten avseende januari–mars 2013 är dock inte reviderad.

Flerårsöversikt (tkr)

Koncernen	2012	2011	2010	2009
Rörelsens intäkter	3 112	3 215	1 449	80
Resultat efter finansiella poster	-7 278	-6 188	-6 111	-3 117
Rörelseresultat	-9 075	-6 091	-6 109	-3 104
Balansomslutning	8 827	10 668	8 625	8 800
Soliditet (%)	16	24	75	94
Kassalikviditet (%)	26	24	63	196
Moderbolaget	2012	2011	2010	2009
Rörelsens intäkter	1 898	819	509	33
Resultat efter finansiella poster	-4 639	-4 805	-4 315	-1 996
Rörelseresultat	-5 111	-3 432	-1 737	-965
Balansomslutning	15 458	14 622	11 288	10 226
Soliditet (%)	59	52	88	97
Kassalikviditet (%)	34	15	58	462

Hela årsredovisningen hittar du på aktietorget.se



Koncernresultaträkning 2013-01-01–2013-03-31

Rörelsens intäkter	Resultaträkning
Nettoomsättning	1 113 912
Övriga rörelseintäkter	3 619
Aktiverat arbete för egen räkning	0
Koncernintern fakturering	0
	1 117 531
Rörelsens kostnader	
Direkta kostnader för sålda tjänster	-582 195
Övriga externa kostnader	-411 837
Personalkostnader	-704 596
Avskrivningar	-668 450
Övriga rörelsekostnader	-23 480
	-2 390 558
Rörelseresultat	-1 273 027
Finansiella intäkter och kostnader	
Utdelning på aktier i dotterbolag	0
Nedskrivning dotterbolagsaktier	0
Resultat från andelar i intresseföretag	0
Resultat från andelar i koncernföretag	0
Resultat från anlägg. tillgångar	0
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1
Räntekostnader och liknande resultatposter	-165 031
	-165 030
Resultat före bokslutsdisp. och skatt	-1 438 057
Bokslutsdispositioner	
Koncernbidrag	0
Utdelning från koncernbolag	0
Förändring periodiseringsfond	0
Skillnad mellan avskr. enl. plan & skattem. avskr.	0
Resultat före skatt	-1 438 057
Förändring uppskjuten skatt	0
Skatt	0
Årets resultat	-1 438 057



Tillgångar

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Goodwill	8 156 274
Goodwill avskrivning	-6 053 238
Balanserade utvecklingsutgifter	3 709 112
Hemsida	0
Patent	32 474

5 844 621

Materiella anläggningstillgångar

Byggnader och mark	0
Förbättringsutg. på annans fastighet	0
Inventarier, verktyg & installationer	177 562

177 562

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag	0
Andelar i intressebolag	0
Andra långfristiga fordringar	600 000
Fordringar hos koncernföretag	0

600 000

6 622 183

Omsättningstillgångar

Varulager m.m.

Färdiga varor och handelsvaror	0
Aktier och andra värdepapper	0
Förskott till leverantör	225 000

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	1 395 884
Fordringar hos koncernföretag	0
Skattefordran	8 904
Övriga fordringar	391 902
Förutbetalda kostn. & upplupna intäkt.	941 414

2 963 104

Kassa och bank

101 064

SUMMA TILLGÅNGAR

9 686 351



Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital	9 701 230
Inbet. ej registrerat aktiekapital	2 973 000
Bundna reserver	0

Fritt eget kapital

Pågående nyemission	0
Aktieägartillskott	0
Överkursfond	15 084 059
Balanserad vinst	-23 003 342
Periodens resultat	-1 438 057

3 316 890

Obeskattade reserver

Överavskrivningar	0
Periodiseringsfond	0
	0

Skulder

Långfristiga skulder

Checkräkning	0
Skuld till kreditinstitut	0
Skuld till koncernföretag	0
Övriga långfristiga skulder	122 832
Uppskjuten skatteskuld	0
Negativ goodwill	0
Utlandslån	0

122 832

Kortfristiga skulder

Checkräkning	0
Skulder till kreditinstitut	0
Förskott från kunder	0
Leverantörskulder	1 487 179
Skulder till koncernföretag	0
Skatteskuld	0
Övriga skulder	3 932 451
Upplupna kostnader & förutbet. intäkter	826 999

6 246 629

SUMMA EGET KAPITAL & SKULDER

9 686 351



Styrelse, befattningshavare och revisorer

Styrelse:

Fredric Forsman, styrelseordförande

Född: 1965

Utbildning: Jur kand, Lunds Universitet

Huvudsaklig sysselsättning: Advokat,
Advokatfirman Glimstedt

Tidigare befattningar: Managing Partner Advokatfirman
Glimstedt i Baltikum 1997–2008

Andra styrelseuppdrag: Ironroad AB (publ),
SIA Catella Corporate Finance

Aktieinnehav i Mavshack: 6 906 810 aktier

Teckningsoptioner: 5 000 000

Ulf Nilsson, styrelseledamot

Född: 1950

Tidigare befattningar: försäljningschef Bredbandsbolaget,
försäljningschef Qbrick AB, New York Rangers

Per Hellberg, styrelseledamot

Född: 1968

Huvudsaklig sysselsättning: VD Readly International AB

Tidigare befattningar: Marknadschef Sony Nordic, VD Nordicbet

Alla styrelsedamöter är valda fram till nästa årsstämma och ett sammanlagt styrelsearvode om 350 000 SEK utgår. Ingen av de i styrelsen ingående ledamöterna eller de ledande befattningshavarna har under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterade mål, drabbats av myndigheters sanktioner eller anklagelser, eller förbjudits av domstol att ingå som medlem av bolagets förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan, eller från att ha en övergripande funktion hos bolaget. Inga styrelseledamöter eller personer som ingår i ledningen anses ha privata intressen som står i strid med bolagets intressen.



Ledande befattningshavare:

Jonas Litborn, VD

Utbildning: Magister i Företagsekonomi, Stockholms universitet

Tidigare befattningar: COO Ironroad AB, Director of Customer Service Neonode Inc. Director Ironroad Manila Inc.

Andra styrelseuppdrag: Fortic AB, Napplik Invest AB, Lark Invest AB

Aktieinnehav i Mavshack: 96 196 684 aktier privat och genom bolag.

Debra Smallman, Executive VP Advertising

Mattias Pettersson, CTO

Niklas Kvist, Head of Engineering, Teknisk projektledare

Saad Ali, Senior Developer

Jonathan Pabiania, Global Implementations Manager

Nicole Ruebenfeldt, Managing Director North America

Advisory Board:

Craid Moody

Craig Moody är en erkänd internationell ledare inom media, digital underhållning och teknikindustri. Han har arbetat med strategi och inriktning för att hjälpa företag att expandera och återta marknadsandelar. Han har verkat i start-ups och turn-around-bolag i USA och Europa. Craigs fokus har varit att ständigt identifiera trender och möjligheter i skärningspunkten mellan media, teknologi och underhållning.

Craig Moody har tidigare arbetat på Warner New Media / Time Warner Interactive, Merisel Computer Products, Kensington och Tiger Media Entertainment. Under 25 år på olika ledande positioner har han varit vd och COO samt i ledande positioner inom försäljning och marknadsföring.

Revisor:

Per Karlsson, Ernst & Young AB



Aktiekapital- och ägarförhållanden

Aktiekapital

Antalet aktier i Mavshack uppgår före den i detta investeringsmemorandum presenterade emissionen till 423 025 686 stycken. Aktierna har ett kvotvärde på SEK 0,025 och aktiekapitalet uppgår till SEK 10 575 642,15. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda.

Bemyndigande

På årsstämman den 5 april 2013 bemyndigades styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden till nästa årsstämma, besluta om och genomföra nyemission av högst 75 000 000 miljoner nya aktier till nyteckning. Styrelsens beslut om nyemission ska kunna ske med avvikelse från aktieägares företrädesrätt.

Optionsprogram

Nuvarande och tidigare 35 000 000
+ 50 000 000 teckningsoptioner.

Ägarstruktur

Mavshack har dryga 800 aktieägare och Bolagets aktie är upptagen till handel på Aktietorget.



Villkor, anvisningar och övrig information om erbjudandet

Erbjudandet

Styrelsen i Mavshack AB (publ) beslutade den 24 april 2013 om en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare om högst 74 651 591 aktier. Emissionskursen per aktie är 0,13 SEK. Även allmänheten ges rätt att teckna aktier i emissionen. Nedan anges villkor och anvisningar för erbjudandet. Företrädesrätt till teckning har de som är registrerade som aktieägare på avstämningsdagen den 2 maj 2013.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 2 maj 2013 var registrerad som aktieägare i Mavshack AB (publ) erbjuds med företrädesrätt att teckna aktier i Bolaget.

Teckningsrätter

Aktieägare i 24h Technologies AB erhåller för varje innehavd aktie (3) teckningsrätter. För teckning av en (1) ny aktie erfordras sjutton (17) teckningsrätter.

Teckningskurs

Teckningskursen är SEK 0,13 per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som skall erhålla teckningsrätter är den 2 maj 2013.

Teckningstid

Teckning av aktier skall ske under perioden 6 maj–20 maj 2013. De aktier som inte tecknas via företrädesrätt kommer att fördelas enligt styrelsens beslut.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Aktietorget under perioden 6 maj–15 maj 2013. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter skall därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Teckningsrätter som ej utnyttjas för teckning i emissionen måste säljas senast den 15 maj 2013 eller användas för teckning av aktier senast den 20 maj 2013 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde. Euroclear kommer efter teckningstidens utgång att boka bort outnyttjade teckningsrätter från berörda VP-konton. I samband med detta utsänds ingen VP-avi till berörda aktieägare.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnd avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning, särskild anmälningssedel 1 och särskild anmälningssedel 2. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.



Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Mavshack AB (publ) är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare tecknar och betalar i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning med stöd av teckningsrätt

Teckning med stöd av teckningsrätt sker genom kontant betalning senast den 20 maj 2013. Teckning genom betalning skall göras antingen med den förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är bifogad till den Särskilda anmälningsedel 1 enligt följande alternativ;

1. Inbetalningsavi

I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningsedel 1 skall då ej användas. Observera att teckning är bindande.

2. Särskild anmälningsedel 1

I de fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, skall Särskild anmälningsedel 1 användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren skall på Särskild anmälningsedel 1, uppge det antal aktier som denne tecknar sig för och på inbetalningsavin fylla i det belopp som skall betalas. Betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningsedel kan erhållas från Aktieinvest FK AB på ned-

anstående telefonnummer, ifyllt anmälningsedel skall i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 20 maj 2013.

Adressförteckning

Aktieinvest FK AB

Ärende: Mavshack

SE-113 89 Stockholm

Telefon: 08-50 6517 95

Telefax: 08-50 6517 01

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av aktier utan stöd av företräde skall ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 6 maj till och med 20 maj 2013. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att Särskild anmälningsedel 2 ifylls, undertecknas och skickas Aktieinvest FK AB på adress enligt ovan. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Särskild anmälningsedel 2 skall vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 20 maj 2013. Det är endast tillåtet att insända en (1) Särskild anmälningsedel 2. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningsedlar kommer således att lämnas utan hänsende. Observera att anmälan är bindande.



Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter. I första hand ska sådan tilldelning ske till dem som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare per avstämningsdagen eller inte, och, vid överteckning, i förhållande till det antal aktier som motsvarar deras tidigare aktieinnehav i Bolaget pro rata och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I andra hand ska sådan tilldelning ske till övriga som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning ska tilldelning ske i förhållande till det antal aktier som var och en har tecknat och, om detta inte är möjligt, genom lottning.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid skall erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggas ej likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien) och vilka äger rätt att teckna aktier i nyemissionen, kan vända sig till Aktieinvest FK AB på telefon för information om teckning och betalning.

Betalda och tecknade aktier

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto.

Handel i BTA

Handel i BTA (betald tecknad aktie) kommer att ske på Aktietorget från den 6 maj 2013 till och med att emissionen registrerats hos Bolagsverket.

Leverans av aktier

Så snart emissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i slutet av juni 2013, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Snarast möjligt efter att anmälningssperioden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av emissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.