



mavshack

Mavshack AB (publ)

Inbjudan till teckning av aktier September 2018

Viktig information

ALLMÄNT

Detta informationsmemorandum ("memorandumet") har upprättats med anledning av Mavshack AB:s ("Mavshack", "Bolaget" eller "Koncernen"), organisationsnummer 556721-5388, beslut att genomföra en företrädesemission. Memorandumet utgör inte ett prospekt och har således inte upprättats i enlighet med exempelvis bestämmelserna i lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument, Europaparlamentets och Rådets direktiv 2003/71/EG eller EU-kommissionens förordning (EG) nr 809/2004. Memorandumet har inte heller godkänts av, eller registrerats hos, Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. De siffror som redovisas i memorandumet har, i vissa fall, avrundats och därför summerar tabellerna i memorandumet nödvändigtvis inte korrekt. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges och "MSEK" indikerar miljoner SEK. En investering i aktier är förenad med vissa risker (se avsnittet "Riskfaktorer"). Innan en investerare fattar ett investeringsbeslut måste denne förlita sig på en självständig och noggrann bedömning av Mavshack och detta memorandum, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet.

DISTRIBUTIONSOMRÅDE

Mavshack har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i några andra jurisdiktioner än Sverige. De aktier som omfattas av Erbjudandet har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess ändrade lydelse ("Securities Act") eller enligt någon annan värdepapperslagstiftning i amerikansk delstat eller distrikt. Erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Nya Zeeland, Hongkong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Memorandumet får följaktligen inte distribueras i eller till något land eller någon jurisdiktion där distribution eller Erbjudandet kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådant land eller sådan jurisdiktion. Förvärv av aktier i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av

memorandumet måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

FRAMÅTRIKTADE UTTALANDEN

Memorandumet innehåller vissa framåtriktade uttalanden och åsikter. Framåtriktade uttalanden är alla uttalanden som inte hänför sig till historiska fakta eller händelser samt uttalanden som är hänförliga till framtiden eller innehåller uttryck som, exempelvis, "kan", "förväntar", "anser", "bedömer", "uppskattar", "förutser", "planerar", "avser", "kommer", "ska", "bör" eller uttalanden med liknande innebörd. De uttalanden av framåtriktad karaktär som finns i memorandumet återspeglar Bolagets nuvarande syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling baserad på för Bolaget kända förhållanden och gäller vid tidpunkten för offentliggörande av memorandumet. Även om Bolaget anser att förväntningarna som beskrivs i sådana framtidsinriktade uttalanden är rimliga,

finns det ingen garanti för att denna framtidsinriktade information förverkligas eller visar sig vara korrekt. Framtidsinriktad information är alltid förenad med kända och okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets direkta och indirekta kontroll. Presumptiva investerare uppmanas därför att ta del av den samlade informationen i memorandumet beaktat att framtida resultat och utveckling, liksom andra förhållanden som omfattas av framåtriktade uttalanden, kan skilja sig väsentligt från Bolagets förväntningar. Någon försäkran att bedömningar som görs i memorandumet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått. Bolaget gör heller inga utfästelser om att offentligt uppdatera och/eller revidera framåtriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller annat utöver vad som krävs enligt lag, Nasdaq First Norths regelverk eller andra för Bolaget bindande föreskrifter.

INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Memorandumet innehåller viss information, däribland marknads- och branschinformation, som har hämtats från tredje part. All sådan information har återgivits korrekt. Även om Bolaget anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Såvitt Bolaget känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av tredje parter

varifrån informationen hämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

Svensk rätt (utan tillämpning av dess lagvalsregler) är exklusivt tillämpligt på memorandumet inklusive till memorandumet hörande handlingar. Tvist med anledning av Erbjudandet, innehållet i memorandumet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

VIKTIG INFORMATION OM NASDAQ FIRST NORTH

Nasdaq First North är en tillväxtmarknad som anpassats för mindre och växande. Bolag på Nasdaq First North omfattas inte av samma regelverk som bolag noterade på den reglerade huvudmarknaden. Istället omfattas de av en mindre omfattande uppsättning regler och regelverk som är anpassade till mindre tillväxtbolag. En investering i ett bolag på Nasdaq First North kan därför innebära högre risk än en investering i ett bolag på huvudmarknaden. Alla bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North har en Certified Adviser som övervakar att regelverk efterlevs. Det är börsen (Nasdaq Stockholm AB) som godkänner ansökan om upptagande till handel på Nasdaq First North.

Viktig information	1
Definitioner och förkortningar	6
Erbjudandet i korthet	7
Risikfaktorer	8
Verksamhets- och marknadsrelaterade risker	8
Marknadstillväxt	8
Finansieringsbehov och kapital	8
Leverantörer	8
Nyckelpersoner och medarbetare	9
Osäkerhet kring samarbetsavtal	9
Konkurrens	9
Konjunkturutveckling och valuta- och ränterisker	9
Lagstiftning och politiska beslut	10
Immateriella rättigheter	10
Utvecklingskostnader	10
IT- och kommunikationssystem	10
Tekniska risker	11
Tvister	11
Ränterisk	11
Förmåga att hantera tillväxt	11
Risker relaterade till aktien och erbjudandet	11
Begränsad likviditet i Bolagets aktier	11
Fluktuationer i aktiekursen	12
Aktiemarknadsrisk	12
Utebliven utdelning	12
Garantiavtal och teckningsförbindelser avseende Erbjudandet	12
Bakgrund och motiv	14
Villkor och anvisningar	16
Företrädesrätt till teckning	16
Teckningsrätter	16
Teckningskurs	16
Avstämningsdag	16
Teckningstid	16
Handel med teckningsrätter	16
Emissionsredovisning och anmälningssedlar	17
Förvaltarregistrerade aktieägare	18
Teckning utan företrädesrätt	18

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt	18
Aktieägare bosatta i utlandet	19
Betalda och tecknade aktier ("BTA")	19
Handel i BTA	19
Leverans av aktier	19
Offentliggörande av utfallet i emissionen	19
Tillämplig lagstiftning	20
Rätt till utdelning	20
Aktiebok	20
Aktieägares rättigheter	20
Förlängning	20
Garantier och teckningsförbindelser	20
Handel i aktien	20
Utspädning	20
Övrigt	21
Historik	22
Bakgrund	26
Finansiell översikt	29
Nyckeltalsdefinitioner	30
Kassaflöde	31
Framtidsutsikter	31
Marknadsförändringar	32
Kommande rapporttillfällen	32
Aktien och ägarförhållanden	33
Aktiekapitalet	33
Aktiekapitalets utveckling	33
Ägarstruktur	34
Anslutning till Euroclear Sweden	35
Utdelning och utdelningspolicy	35
Konvertibla värdepapper	35
Certified Adviser	35
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	36
Ledande befattningshavare	39
Revisor	41
Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare	41
Löner, ersättningar och bolagsstyrning	42
Styrelseledamöter	42
Ledande befattningshavare	42
Ersättning till revisor	42
Bolagsstyrning	42

Valberedning och kommittéer	42
Legala frågor och kompletterande information	42
Allmän information om Bolaget	42
Väsentliga avtal	43
Avtal med innehållsleverantörer	43
Finansieringsavtal	43
Aktieägaravtal	43
Transaktioner med närstående	43
Tvister och rättsliga förfaranden	43
Immateriella rättigheter	44
Försäkringar	44
Miljöfrågor	44
Tillstånd, licenser, etc.	44
Intressen och eventuella intressekonflikter	44
Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion	44
Teckningsförbindelser och emissionsgarantier	44
Bolagsordning	46
§1 Firma	46
§2 Styrelsens säte	46
§3 Verksamhet	46
§4 Aktiekapital	46
§5 Antal aktier	46
§6 Styrelse och revisorer	46
§7 Kallelse till bolagsstämma	46
§8 Föranmälan till bolagsstämma	46
§9 Öppnande av stämma	47
§10 Årsstämma	47
§11 Räkenskapsår	47
§12 Avstämningsförbehåll	47
Skattefrågor i Sverige	48
Beskattning vid avyttring av aktier	48
Fysiska personer	48
Juridiska personer	49
Beskattning av utdelning	49
Utländska aktieägare	50
Dokument införlivade genom hänvisning	51

Definitioner och förkortningar

“Mavshack”, “Bolaget” eller “Koncernen” avser Mavshack AB (publ), org. nr 556721-5388, inkl dotterbolag

“IPMovers” avser IPMovers AB, org. nr. 556350-2425

“24h Tech” avser 24h Tech International AB, org.nr. 556476-5740

“Hagberg & Aneborn” avser Hagberg & Aneborn Fondkommission AB, org. nr 559071-6675

“Euroclear” avser Euroclear Sweden AB, org nr 556112-8074

“Memorandumet” avser föreliggande informationsmemorandum

“Erbjudandet” avser det i memorandumet beskrivna erbjudandet att teckna aktier i Mavshack AB

“SEK” avser svenska kronor

“TSEK” avser tusen svenska kronor

“MSEK” avser miljoner svenska kronor

“mavshack.se” avser hemsidan för Mavshackgruppen med bolags- och aktieinformation samt finansiella rapporter

“mavshack.com” avser hemsidan för Mavshack Movies streamingtjänst

Erbjudandet i korthet

Emissionsbelopp 14,67 MSEK

Teckningskurs	0,20 SEK
Företrädesrätt	Tre (3) befintliga aktier ger rätt att teckna en (1) ny aktie. Tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie
Teckningsrätter	För varje aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt
Teckningsperiod	12 – 26 september 2018
Lägsta post för teckning utan företräde	10 000 aktier
Pre money-värdering	44 MSEK
Erbjudandets storlek	14,67 MSEK
Maximalt antal aktier i Erbjudandet	73 333 333 aktier
Preliminärt datum för offentliggörande av utfall	1 oktober 2018
Handelsplats	Nasdaq First North
ISIN-kod	SE0005992419
Kortnamn	MAV

Riskfaktorer

En investering i aktier är alltid förenat med risk. Ett antal faktorer utanför Bolagets kontroll, liksom ett flertal faktorer vars effekter Bolaget kan påverka genom sitt agerande, kan komma att få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, vilket kan medföra att värdet på Bolagets aktier minskar och att en aktieägare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Vid en bedömning av Bolagets framtida utveckling är det därför av vikt att vid sidan om möjligheter till positiv utveckling även beakta riskerna i Bolagets verksamhet. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas i detta avsnitt, varför en samlad utvärdering även måste innefatta övrig information i memorandumet samt en allmän omvärlds bedömning. Nedan beskrivs de risker och osäkerhetsfaktorer som bedöms ha väsentlig betydelse för Bolagets framtida utveckling. Riskerna är ej rangordnade och gör inte anspråk på att vara heltäckande. Ytterligare risker och osäkerheter som Bolaget för närvarande inte känner till kan också komma att utvecklas till viktiga faktorer som påverkar Bolagets verksamhet och framtida utveckling.

Verksamhets- och marknadsrelaterade risker

Mavshack har en verksamhetshistoria med hittills negativa resultat. Detta utgör en risk då det gör det svårare att förutse och bedöma Bolagets framtida resultat.

Marknadstillväxt

En lägre tillväxttakt än förväntat eller en negativ tillväxt kan komma att få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat.

Finansieringsbehov och kapital

Bolaget har under de senaste åren investerat i en starkt utvecklingskapacitet genom förvärvet av IPMovers AB, nya marknadsförings- och distributionskanaler och vidareutveckling av teknikplattformen. Mavshack är beroende av att kapital framöver kan anskaffas. Eventuella förseningar avseende intäktflöde, alternativt i förtid avbrutna samarbeten med Bolagets partners, kan komma att påverka kassaflödet negativt. Det finns en risk att Bolaget inte kan anskaffa ytterligare kapital, uppnå ytterligare partnerskap eller annan medfinansiering. Detta kan medföra att Mavshack tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat, vilket kan påverka Bolagets verksamhet negativt genom exempelvis lägre tillväxttakt än vad som annars hade varit fallet eller att konkurrenter ges möjlighet att stärka sina positioner.

Leverantörer

Mavshack samarbetar genom sitt dotterbolag Mavshack Movies med ett flertal leverantörer av film och annat videoinnehåll. Det finns en risk att en eller flera av dessa väljer att bryta sitt samarbete med

Bolaget vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på verksamheten. Det finns även en risk att dessa leverantörer inte till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer. Likaså riskerar en etablering av nya leverantörer bli mer kostsam och ta längre tid än vad Bolaget beräknar.

Nyckelpersoner och medarbetare

Mavshacks nyckelpersoner har stor kompetens och lång erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. En förlust av en eller flera nyckelpersoner riskerar att medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. Det finns även en risk att en snabb tillväxt leder till ökade påfrestningar på Bolagets organisation, vilket kan påverka och öka beroendet av nyckelpersoner och rekrytering.

Osäkerhet kring samarbetsavtal

Mavshack är, och kommer även framgent att vara, beroende av samarbetsavtal med externa parter. Det finns en risk att de företag med vilka Mavshack har tecknat eller kommer att teckna samarbetsavtal, inte kommer att kunna uppfylla sina åtaganden enligt dessa avtal. Det finns även en risk att existerande samarbetsavtal sägs upp eller förklaras ogiltiga, eller att det kommer att förekomma förändringar i ingångna avtal. Att nuvarande samarbetsavtal inte medför framtida intäkter i den utsträckning Mavshack har beräknat är också en risk att beakta.

Konkurrens

Marknaden för streamingtjänster är hårt konkurrensutsatt och föremål för snabba förändringar. Många konsumenter upprätthåller parallella relationer med flera aktörer och kan lätt skifta från en leverantör till en annan. Förutom med rena tjänster för streamingtjänster konkurrerar Mavshack också med Youtube. En del av Bolagets konkurrenter är multinationella företag med stora ekonomiska resurser. En omfattande satsning på de marknader som Mavshack är verksamma på från en konkurrent kan medföra risker i form av försämrad försäljning för Bolaget. Vidare finns en risk att företag med global verksamhet som i dagsläget arbetar med närliggande affärsverksamhet etablerar sig inom Bolagets verksamhetsområde. Ökad konkurrens riskerar att medföra negativa försäljnings- och resultat effekter för Bolaget i framtiden.

Konjunkturutveckling och valuta- och ränterisker

Externa faktorer såsom t ex inflation, valuta- och ränteförändringar, tillgång och efterfrågan samt konjunktursvängningar riskerar att inverka negativt på Bolagets verksamhet inklusive finansiella utveckling. Mavshacks framtida utveckling riskerar att påverkas negativt av dessa faktorer, vilka står utom Bolagets kontroll. Mavshacks försäljningsintäkter genereras i svenska kronor och USD. Förändringar i USD kan inverka väsentligt till Bolagets nackdel.

Lagstiftning och politiska beslut

Mavshack är verksamt i ett antal olika länder. Risker kan uppstå genom nationella och globala politiska beslut såsom förändringar av lagar, skatter, tullar, växelkurser och andra regler. Bolaget påverkas även av politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i de länder som Bolaget är verksamt i. Ovanstående faktorer riskerar att medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.

Immateriella rättigheter

Det finns en risk att framtida patentansökningar kommer att godkännas inom Bolagets verksamhetsområde vilket skulle kunna drabba Bolagets verksamhet negativt, bl.a. genom ökad konkurrens. En risk förenad med Mavshacks verksamhet är att Bolaget kan komma att göra, eller påstås göra, intrång i immateriella rättigheter tillhörande någon annan. Det finns en risk att Mavshack vid en rättslig prövning inte bedöms ha oinskränkt äganderätt till samtliga immateriella rättigheter. Intrång i Mavshacks rättigheter skulle försämra konkurrensförmågan och skada Bolagets verksamhet. Negativa utfall av tvister om immateriella rättigheter riskerar leda till förlorat skydd, förbud att fortsätta nyttja aktuell rättighet och skyldighet att utge skadestånd. Dessutom kan kostnaderna för en tvist, även vid ett för Mavshack fördelaktigt utfall, bli betydande vilket riskerar att påverka Bolagets resultat och finansiella ställning negativt. Det finns vidare en risk att innehållsleverantörer inte innehar upphovsrättigheterna till innehållet. Med anledning av detta finns en risk att tredje man kan ställa krav på att innehållet ska stängas ner från Mavshacks webbplats och även att ersättning krävs för intrång i upphovsrätten.

Utvecklingskostnader

Mavshack kommer fortsättningsvis att vidareutveckla mjukvara inom sitt verksamhetsområde. Tids- och kostnadsaspekter för mjukvaruutveckling kan vara svåra att på förhand fastställa med exakthet. Detta medför en risk att en planerad produktutveckling blir mer kostnadskrävande än planerat.

IT- och kommunikationssystem

Mavshacks framgång är beroende av kontinuerlig och avbrottsfri drift av sitt IT- och kommunikationssystem. Långvariga eller upprepade systemfel riskerar att försämra Mavshacks förmåga att erbjuda kunderna service och tjänstens allmänna prestanda. Teknologi av det slag som Mavshack använder kan skadas eller råka ut för avbrott på grund av flera olika faktorer, t ex. strömavbrott, datorvirus, manipulation etc. Eventuella fel, avbrott eller förseningar beträffande Mavshacks teknik riskerar att negativt inverka på såväl Mavshacks relationer med användare som Mavshacks verksamhet, finansiella ställning och resultat. Mavshack är beroende av externa leverantörer, inklusive datacentraler och bredbandsleverantörer. Alla avbrott i nätverksaccess eller tjänster vilka delas av andra som tillhandahålls av sådana leverantörer eller oförmåga hos dessa att handha nuvarande eller högre volymer riskerar att skada verksamheten i betydande omfattning.

Tekniska risker

Det finns en risk att Mavshacks egenutvecklade teknik innehåller ännu okända programfel eller felaktig prestanda, vilket kan skada verksamheten. Vidare kan en utbredd användning av ny Internet-, nätverks eller telekom teknik eller andra tekniska förändringar kräva avsevärda investeringar för att förändra eller anpassa Mavshacks produkter, tjänster eller infrastruktur, innebärande högre kostnader för Bolaget än beräknat.

Twister

Det finns en risk att Mavshack i framtiden kommer bli föremål för rättsliga processer. Större och komplicerade processer kan vara tids- och resurskrävande samt kan störa affärsverksamheten. Framtida tvister riskerar att få en väsentlig negativ inverkan på Mavshacks verksamhet, resultat och finansiella ställning. Mavshack är inte och har inte under de senaste 12 månaderna varit part i några rättsliga förändringar, skiljeförfaranden eller varit föremål för myndighetsåtgärder som har haft eller skulle kunna få en betydande effekt på Bolagets eller koncernens finansiella ställning eller lönsamhet. Såvitt Mavshack känner till är ingen sådan process eller förfarande förestående.

Ränterisk

Marknadsräntorna är ur ett historiskt perspektiv låga. Hur räntan kommer att utvecklas över tid är dock svårt att förutsäga. Uppstår nya kapitalanskaffningsbehov och om dessa löses helt eller delvis genom upplåning finns en risk att Bolaget kommer belastas av räntekostnader som kan bli betydande i ett läge med högre marknadsräntor.

Förmåga att hantera tillväxt

En plötslig och oväntad ökning i efterfrågan på Mavshacks tjänster skulle ställa stora krav på ledningen och den operativa samt finansiella infrastrukturen. I takt med att verksamheten växer behöver Bolaget försäkra sig om att det hela tiden har effektiva planerings- och ledningsprocesser för att på ett effektivt sätt kunna genomföra affärsplanen. Om Bolaget inte lyckas hantera detta finns en risk att det påverkar Mavshacks verksamhet, finansiella ställning samt resultatet negativt. För att hantera tillväxten krävs investeringar och allokering av värdefulla ledningsresurser. Om Mavshack inte hanterar tillväxt på ett effektivt sätt riskerar det att påverka resultatet negativt.

Risker relaterade till aktien och erbjudandet

Begränsad likviditet i Bolagets aktier

En förutsättning för väl fungerande handel med aktier är att det finns tillräcklig efterfrågan och utbud som medför att det löpande ställs köp respektive säljpriser i aktien. Under sådana förhållanden finns förutsättningar för aktieägare att omsätta sitt innehav i likvida medel. Det finns en risk för att likviditeten i Mavshacks aktier inte kommer att vara tillfredsställande. Bristande likviditet kan medföra svårigheter för aktieägare att förändra sitt innehav till ett acceptabelt pris och vid önskvärd tidpunkt.

Fluktuationer i aktiekursen

Det finns en risk att Mavshacks aktiekurs kan komma att fluktuera kraftigt som en följd av bland annat resultat variationer i Bolagets delårsrapporter, det allmänna konjunkturläget, politiska utspel, marknadens intresse för Mavshacks aktie och uppfattningen om marknadens utveckling. Vidare kan större aktieägare komma att sälja aktier i Bolaget vilket riskerar att få negativa effekter på aktiekursen.

Aktiemarknadsrisk

En potentiell investerare bör beakta att en investering i Mavshacks aktier är förknippad med hög risk och att aktiekursen kan ha en negativ utveckling. Både aktiemarknadens generella utveckling och utvecklingen av aktier för specifika bolag är beroende av en rad faktorer, flera av vilka enskilda bolag inte har möjlighet att påverka. Utöver utvecklingen av Mavshacks verksamhet påverkas marknadspriset på Bolagets aktier av ett stort antal faktorer såsom t.ex. det allmänna ekonomiska klimatet, politisk osäkerhet, kapitalflöden, marknadsräntor samt marknads- och beteendepsykologi. Även om Mavshacks verksamhet utvecklas positivt finns en risk att en investerare gör en förlust vid avyttring av Bolagets aktier. En investering i Mavshacks aktier bör därför föregås av en noggrann analys.

Utebliven utdelning

Till dags dato har Mavshack inte beslutat om, eller utbetalt, någon utdelning och styrelsen avser inte att föreslå utdelning för verksamhetsåret 2018. Tidpunkten för och storleken på eventuella framtida utdelningar föreslås av styrelsen. I övervägandet om framtida utdelning kommer styrelsen att väga in faktorer såsom de krav som verksamhetens art, omfattning samt risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Så länge ingen utdelning lämnas, måste eventuell avkastning på investeringen genereras genom en höjning i aktiekursen. Det finns en risk att ingen framtida utdelning ges.

Garantiavtal och teckningsförbindelser avseende Erbjudandet

Bolaget har ingått avtal med ett antal emissionsgaranter vilka har förbundit sig att teckna aktier i emissionen för det fall aktieägare eller andra investerare inte anmäler sitt intresse i Erbjudandet. Ingångna garantiavtal motsvarar 100 procent av det totala emissionsbeloppet. Garanterna är medvetna om att garantiåtagandet innebär en juridiskt bindande förpliktelse gentemot Bolaget och förpliktar sig att hålla erforderliga medel tillgängliga för det fall garantin ska tas i anspråk. Uppfylls inte ovan nämnda garantiåtaganden finns en risk att det negativt påverkar Bolagets möjligheter att med framgång slutföra Erbjudandet.



Inbjudan till teckning

Den 30 augusti 2018 beslutade styrelsen om en företrädesemission av aktier. Genom nyemissionen ökar aktiekapitalet med högst 7 333 333,3 SEK, från 22 000 000,055 SEK till högst 29 333 333,3 SEK genom emission av högst 73 333 333 aktier med ett kvotvärde om vardera 0,10. Innehav av tre (3) aktier på avstämningsdagen den 7 september 2018 berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 0,20 SEK per aktie. Teckningsperioden löper under perioden 12 september - 26 september 2018. De nya aktierna medför samma rättigheter för aktieägare som de befintliga aktierna i Mavshack. Intresseanmälan kan även göras under teckningsperioden om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter. För mer information se avsnittet ”Villkor och anvisningar” i memorandumet.

Vid full teckning av emissionen tillförs Bolaget cirka 14,67 MSEK före emissionskostnader. Kostnader för emissionen beräknas uppgå till cirka 2,2 MSEK. Antalet aktier ökar vid full teckning med högst 73 333 333 aktier till högst 293 333 331 aktier. Utspädningseffekten för de aktieägare som väljer att inte teckna sin andel i nyemissionen uppgår till 25 procent.

Bolaget har erhållit emissionsgarantier om sammanlagt cirka 14,67 MSEK motsvarande 100 procent av emissionsbeloppet. Erbjudandet är därmed fullt säkerställt.

Härmed inbjuds aktieägarna i Mavshack att med företrädesrätt teckna aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i detta memorandum.

För ytterligare information hänvisas till detta memorandum, vilket har upprättats av styrelsen för Mavshack med anledning av förestående nyemission. Styrelsen för Mavshack är ansvarig för den information som lämnas i detta memorandum och försäkrar härmed att alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm den 11 september 2018

Mavshack AB (publ)

Styrelsen

Bakgrund och motiv

Alltsedan Mavshack grundades 2007 har streaming av olika media varit i fokus. Få bolag har så lång och gedigen kunskap inom global streaming, lagring och distribution som Mavshack. Streaming ligger i bolagets DNA och är grunden till allt bolagsgruppen gör. År 2013 lanserades mavshack.com som den första globala prenumerationsbaserade streamingtjänsten med asiatiskt innehåll. Bolag som Youtube och Netflix visar vägen här i Sverige och västvärlden men Mavshack har hittat sin nisch, med fokus på Mellanöstern, där mavshack.com erbjuder ca 2000 TV-serier och filmer och även streamar LIVE-sport. Philippine Super Liga (PSL), ligan för filippinsk damvolleyboll är den sport med störst framgång. Många konkurrenter har kommit och gått under tiden Bolaget varit verksamt. Den stora skillnaden mellan mavshack.coms erbjudande och konkurrenternas är att Mavshack säljer dagspass som betalas direkt via mobilabonnemanget.

Mavshack har undersökt möjligheter till alternativa intäktsströmmar inom befintlig struktur och därför profilerades utvecklingsbolaget om till 24h Tech under 2017 och den egenutvecklade plattformen började säljas till externa kunder. Den första kunden, HomeTV, tecknade ett treårsavtal redan under 2017 och deras streaming site, hometv.se, lanserades under januari 2018. Sedan dess ansvarar 24h Tech för hosting, drift och streaming av hometv.se.

En ytterligare intäktsström identifierades under 2017 då det konsultbolag som Mavshack använde för vidareutveckling av plattformen blev till salu. Mavshack förvärvade IPMovers under det tredje kvartalet samma år och fick i och med förvärvet ett trettiotal nya medarbetare, varav den stora majoriteten är utvecklare som arbetar i Indien. Förvärvet av IPMovers medförde även tre externa kunder.

Sammanlagt kan vi konstatera att Mavshackgruppen nu har tre ben att stå på;

- Mavshack Movies med plattformen mavshack.com vilken erbjuder 2000 film- och serietitlar, LIVE-sport och försäljning via sju operatörer i fyra länder
- 24h Tech med en global streaming plattform och externa kundavtal
- IPMovers med möjlighet att skala upp utvecklingstakten både internt och externt

Det är mot denna bakgrund som Mavshack nu vill stärka sin kapitalbas med 14,67 MSEK genom en företrädesemission säkerställd i sin helhet av emissionsgarantier från externa garanter. Det nya kapitalet kommer att användas inom följande områden och med följande prioritetsordning:

- Möjliggöra för utökade marknadskampanjer för mavshack.com på Bolagets prioriterade marknader
- Integrera med ytterligare Telekomoperatörer
- Rekrytering av säljare, med fokus på att sälja Mavshackgruppens B2B produkter
- Återbetalning av kortfristigt lån om 5 MSEK

VD har ordet

Vi ser fortsatt potential för Mavshack Movies som vi vill kapitalisera på för att hämta hem de investeringar som vi och våra intressenter har gjort. Vi genomför företrädesemissionen för att intensifiera marknadsföringsinsatserna och kunna göra nödvändiga investeringar i ökat rörelsekapital, för att maximera Mavshack Movies tillväxt. Vi ser stora möjligheter i de stordriftsfördelar som en global streamingtjänst kan generera, som uppnås genom att öka antalet abonnenter. Koncernen är kassaflödespositiv per halvårsskiftet och nu bedömer vi att det är rätt tid att öka insatserna för att bygga vidare på vår abonnemangsförsäljning.

2007 bildades det som var ursprunget till vår koncern. Företaget hette då 24h Movies och var verksamt som streamingtjänst. Genom årens lopp har företaget bytt namn, noterats och breddat sin verksamhet. Vi noterades på Aktietorget för att sedan byta till Nasdaq First North. Vi har genom åren varit av varierande storlek och är idag en av få aktörer i Sverige som är kvar inom streamingbranschen. De andra har helt enkelt varit tvungna att lägga ned eller blivit uppköpta. Det som gjort oss unika är att vi hela tiden strävat efter att hitta egna mer effektiva lösningar och att vi agerat aktivt på de förändringar som branschen står inför. Att vår nisch har varit asiatiskt innehåll, innebär att vi haft begränsad konkurrens och därmed också hittat möjligheter på marknaden genom att fokusera på de geografiska områden, där miljontals asiater vistas och arbetar, som till exempel Mellanöstern.

2017 sålde Mavshack Movies tre miljoner abonnemang globalt. Majoriteten av dessa såldes i Mellanöstern och där har vi även gjort det enklare för våra kunder att teckna abonnemang hos oss. Funktionen är "Direct-Carrier-Billing" och är ett sätt för oss att ta betalt för tjänsten via kundernas telefonabonnemang. I dagsläget har vi sju anslutna operatörer i fyra länder i Mellanöstern och ett i Sydostasien. Vi fortsätter jobba för att teckna avtal med fler samarbetspartners i världen.

(Se nedan: Länder respektive operatörer)

- Förenade Arabemiraten - du och Etisalat
- Kuwait - Ooredoo och Viva
- Oman - Ooredoo
- Bahrain - Viva
- Malaysia - Maxis

Under 2017 skapades också möjlighet för oss att dra nytta av vår erfarenhet och kompetens inom streamingteknik när vi skrev avtal med vår första externa kund, HomeTV. Då passade vi även på att byta namn på utvecklingsföretaget till 24hTech för att separera det från Mavshack som på marknaden ses som en global streamingtjänst för asiater. Under hösten 2017 förvärvades IT-konsulten IP-Movers som har huvuddelen av sin verksamhet i Indien. Synergierna mellan bolagen är mycket god, vi nyttjar befintliga resurser inom koncernen för egen utveckling och tar in extern expertis i undantagsfall.

Vi kommer att investera större resurser på marknadsföring för global tillväxt för Mavshack Movies. Det är där vi har hävstången för koncernen ur ett intäkts- och lönsamhetsperspektiv. Vi vet att vi historiskt har tjänat tre kronor på varje krona spenderad på marknadsföring för Mavshack Movies. Vår utmaning fram till nu har varit att vi enbart investerat mindre summor och därför också enbart erhållit mindre summor tillbaka. Genom emissionen kan vi skala upp marknadsföringen och därmed också försäljning och på så sätt nå uthållig lönsamhet för koncernen.

Tommy Carlstedt
VD

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 7 september 2018 är aktieägare i Mavshack äger företrädesrätt att teckna aktier i nyemissionen i relation till tidigare innehav.

Tre (3) befintliga aktier i Mavshack berättigar till teckning av en (1) ny aktie av till en kurs om 0,20 kronor per aktie.

Teckningsrätter

Aktieägare i Mavshack erhåller för varje en (1) innehavd aktie, en (1) teckningsrätt. Det krävs tre (3) teckningsrätter för teckning av en (1) ny aktie.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,20 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB (nedan ”Euroclear”) för rätt till deltagande i emissionen är den 7 september 2018. Sista dag för handel i Mavshack’s aktie med rätt till deltagande med företrädesrätt i företrädesemissionen är den 5 september 2018. Första dag för handel i Mavshack’s aktie utan rätt till deltagande med företrädesrätt i företrädesemissionen är den 6 september 2018.

Teckningstid

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske under tiden från och med den 12:e till 26:e september 2018. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter bokas bort från respektive aktieägares VP-konto utan särskild avisering från Euroclear. Styrelsen äger rätt att förlänga tiden för teckning och betalning.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på First North under perioden den 12:e till den 24:e september 2018. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Mavshack på avstämningsdagen. Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning och betalning senast den 26 september 2018 eller säljas senast den 24 september 2018 för att inte förfalla värdelösa.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 7 september 2018 är registrerade i den av Euroclear för Mavshacks räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, särskild anmälningssedel samt anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. Information kommer att finnas tillgängligt på Mavshacks hemsida www.mavshack.com, Hagberg & Aneborn Fondkommissions hemsida www.hagberganeborn.se för nedladdning.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 26 september 2018. Teckning genom betalning ska göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissions redovisningen, eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande två alternativ:

1) Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel ska då ej användas. *Anmälan är bindande.*

2) Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, t ex genom att teckningsrätter förvärvas eller avyttras, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska på anmälningssedeln uppge det antal teckningsrätter som utnyttjas, antal aktier som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Om betalning sker på annat sätt än med den vidhängande inbetalningsavin ska VP-konto anges som referens. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Vid ingivande av fler än en anmälningssedel från en och samma tecknare kommer endast den senast erhållna att beaktas. Särskild anmälningssedel kan erhållas från Hagberg & Aneborn Fondkommission på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningssedel ska i samband med betalning skickas eller faxas enligt nedan och vara Hagberg & Aneborn Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 26 september, 2018. *Anmälan är bindande.*

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB

Ärende: Mavshack
Valhallavägen 124
114 41 Stockholm
Fax: 08-408 933 51
Tfn: 08-408 933 50
Email: info@hagberganeborn.se (inskannad anmälningssedel)

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Mavshack är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning utan företrädesrätt

För det fall samtliga aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter, varvid tilldelning ska ske enligt följande:

- i) I första hand ska tilldelning ske till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte och, vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.
- ii) I andra hand ska tilldelning ske till andra som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal aktier som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.
- iii) I tredje och sista hand ska eventuella återstående aktier tilldelas de garanter som ingått en emissionsgaranti i förhållande till storleken på ställt garantiåtagande och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Styrelsen får vid beslut om tilldelning besluta om att tilldelning enligt föregående endast sker av ett visst minsta antal aktier.

Anmälan om att teckna aktier utan företrädesrätt ska göras på anmälningssedeln ”Teckning utan stöd av teckningsrätter” som finns att ladda ner från www.hagberganeborn.se. Anmälningssedeln ska vara Hagberg & Aneborn Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 26 september 2018. Anmälan är bindande.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan beaktande. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel ”Teckning utan stöd av teckningsrätter”. I det fall fler än en (1) anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas.

För förvaltarregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt göras till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa. Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank/förvaltare som för kontot, om förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan stöd av teckningsrätter, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter erhållandet av avräkningsnota och betalning ska ske till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan. Notera att det ej finns någon möjlighet att reglera beloppet från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som

ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning.

Den som tecknar aktier utan företrädesrätt genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om tilldelning via respektive förvaltare.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta USA, Australien, Nya Zeeland, Hong Kong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika) och vilka äger rätt att teckna aktier i nyemissionen, kan vända sig till Hagberg & Aneborn Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Nya Zeeland, Hong Kong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i Mavshack till aktieägare i dessa länder.

Betalda och tecknade aktier ("BTA")

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

Enligt aktiebolagslagen får under vissa förutsättningar del av företrädesemissionen registreras vid Bolagsverket. Om denna möjlighet till delregistrering utnyttjas i föreliggande emission, kommer flera serier av BTA att utfärdas varvid den första serien benämns "BTA 1" i Euroclear. BTA 1 kommer att omvandlas till aktier så snart en första eventuell delregistrering skett. En andra serie av BTA ("BTA 2") kommer att utfärdas för teckning vilken skett vid sådan tidpunkt att tecknade aktier inte kunnat inkluderas i den första delregistreringen och omvandlas till aktier så snart företrädesemissionen slutgiltigt registrerats vilket beräknas ske under vecka 42, 2018.

Handel i BTA

Handel i BTA äger rum på First North från och med den 12 september 2018 fram till dess att emissionen registreras hos Bolagsverket.

Leverans av aktier

Cirka sju dagar efter att emissionen registrerats hos Bolagsverket, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Mavshack att offentliggöra utfallet av emissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och anslås på Mavshack's hemsida.

Tillämplig lagstiftning

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Rätt till utdelning

De erbjudna aktierna medför rätt till andel i Mavshacks vinst första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen registrerats hos Bolagsverket och att aktierna är införda i aktieboken hos Euroclear.

Aktiebok

Mavshack är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Sverige.

Aktieägares rättigheter

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig via Mavshack's hemsida, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

Förlängning

Styrelsen i Mavshack förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning. Detta ska ske senast sista dagen i teckningsperioden och meddelas genom Mavshacks gängse informationskanaler.

Garantier och teckningsförbindelser

Mavshack har erhållit garantier från ett garantikonsortium på 14,67 MSEK motsvarande 100 procent av emissionsbeloppet.

Handel i aktien

Aktierna i Mavshack är upptagna till handel på Nasdaq First North. Aktierna handlas under kortnamnet MAV och har ISIN-kod SE0005992419. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTA till aktier sker vilket beräknas ske omkring vecka 42.

Utspädning

Vid fullteckning i företrädesemissionen innebär att antalet aktier i Bolaget ökar från 219 999 998 aktier till högst 293 333 331 aktier vilket motsvarar en utspädningseffekt om ca 25 procent (beräknat som antalet nya akter till följd av nyemissionen dividerat med det totala antalet aktier i Bolaget efter en fulltecknad nyemission).

Övrigt

Bolaget äger inte rätt att avbryta nyemissionen. Teckning av aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren får inte återkalla en teckning av nya aktier, såtillvida inte annat följer av detta Informationsmemorandum eller av tillämplig lag.

För det fall att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för nya aktier kommer Hagberg & Aneborn att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Hagberg & Aneborn kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Hagberg & Aneborn kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas.

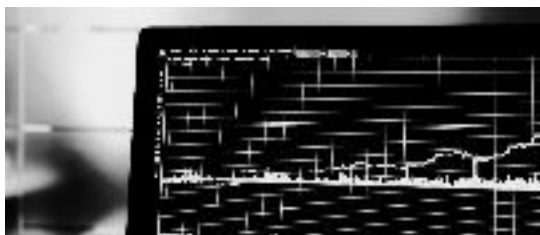
Historik

2007

24h Movies Sweden Holding AB bildades i Sverige. Bolaget erbjuder en high-tech streaminglösning via Peer-2-Peer teknik. Siten www.24hmovies.com lanseras med fokus på Sverige.

2008

Bolaget listas på AktieTorget.



2009

Bolaget ändrar namn till 24h Technologies AB och förvärvar två bolag, Cinemaone AB och Tradix AB. Samtidigt som koncernen lägger om fokus på att sälja sin Peer-2-Peer teknologi.

2011

24h Technologies ingår ett avtal med Globe Telecom, Filippinerna om att lansera en streaming tjänst. Siten kom senare att kallas för mavshack.com och hade från början endast ett begränsat utbud av filippinska filmer i Nordamerika. 24h Technologies valde att behålla den i egen regi.

2012

Under hösten presenteras en vidareutveckling av mavshack.com. Sajten blir nu global, exklusive Filippinerna. Mavshack blir även först med att visa sponsorfinansierad film via Facebook. 24h Technologies AB byter namn till Mavshack AB och slutar sälja sin tekniska plattform.

2013

2013 var året då Mavshack hittade sin nisch i "Local Content Online". Bolaget växte med ytterligare innehåll på siten, bland annat från Indonesien och Indien.

2014

Mavshack ingick flera viktiga samarbeten, till exempel med 7-11 i Filippinerna och INOX Cinemas i Indien.

Mavshack var först i världen med att använda begreppet "online premiers", tillsammans med INOX Cinemas, där mavshack.com visade bioaktuella filmer på siten samtidigt som de gick på bio.

2015



Mavshack fokuserade verksamheten till Filippinerna och Indien. Under hösten köper bolaget 51% av den Filippinska animationsstudion Ambient Media Inc. Sedermera såldes 1% tillbaka till den ursprungliga ägaren och Mavshack äger nu 50%. Integrationen av mavshack.com till den första mobiloperatören, Etisalat, blir klar.

2016

[Mavshack.com](http://mavshack.com) uppdateras där flertalet licensierade programvaror ersätts av teknik som baseras på open source för att uppnå bättre effektivitet och kostnadsstruktur.

2017

Mavshack förvärvar IP-Movers, ett IT-utvecklingsföretag, med de huvudsakliga utvecklingsresurser i Chandigarh, Indien. Försäljning sker och kundbas finns i Sverige.

I samband med att det första streamingkundsavtalet skrivs så ändras namnet på utvecklingsföretaget till 24h Tech. Första externa streamingkunden är HomeTV.se vilket är en plattform avsedd för film med fokus på Sverige.

Under året sålde Mavshack Movies 3.000.000 abonnemang framförallt i Mellanöstern.

2018

24h Tech bidrar till HomeTVs lansering i Sverige vilken äger rum i månadsskiftet januari/februari.

Mavshack är för första gången kassaflödespositivt, ett tecken på att de satsningar och förvärv som gjorts under 2017 har varit framgångsrika.



Verksamhetsbeskrivning

Mavshackgruppen består av Mavshack AB och tre helägda dotterbolag som vardera står på egna ben och verkar inom olika delar av den digitala världen. Mavshack har sitt dna i videostreaming och tekniken runt det men med tiden har Mavshackgruppen expanderat till att även innefatta egna utvecklingsresurser. Detta har breddat erbjudandet till att inkludera uthyrning av personal och koncernens proprietära plattformar till externa kunder. Gruppen har sitt säte i Stockholm, Sverige där en stor del av utvecklingen sker. Genom att verka i ett av världens största digitala kluster får Mavshack tillgång till den kompetens som finns här och Bolaget ser det därför som en positiv och långsiktig konkurrensfördel att till stor del ha utvecklats i Sverige. Mavshack ligger i framkant, både design- och tekniskt jämfört med de asiatiska konkurrenterna och Bolaget bedömer att dess svenska koppling kommer att vara en konkurrensfördel även framöver.

Mavshack Movies

Affärsidén för Mavshack Movies är att vara en global streamingtjänst som erbjuder asiatisk underhållning till användare i hela världen. I dag har Mavshack ett brett utbud av asiatisk underhållning i form av filmer, TV-serier och LIVE-sport. Tjänsten är tillgänglig via abonnemang som tecknas online på hemsidan eller direkt via telefonabonnemanget hos de operatörer i Mellanöstern som Mavshack integrerat sig mot.

Att ta del av Mavshacks utbud ska vara lätt. Tjänsten är tillgänglig via läsplattor, smartphones och datorer. Mavshacks primära målgrupp är personer som är intresserade av asiatiskt innehåll var som helst i världen. Fokusmarknader är dock Mellanöstern, Nordamerika och Europa. Med globala licensavtal för i princip allt innehåll kan Mavshack följa med användaren världen över. Mavshacks styrka ligger i dess globala tillgänglighet samt möjligheten att nå sina användare på ett känslomässigt plan genom att erbjuda tillgång till kultur från hemlandet. Mavshack.com sålde 3 000 000 abonnemang under 2017, primärt via telefonoperatörerna i Mellanöstern.

Tjänsten erbjuds i form av månads-, vecko- och dagsabonnemang vilket i dagsläget prissätts till 6,99 USD/mån. Merparten av försäljningen är sk. dagspass som säljs via telekomoperatörerna i Mellanöstern.

Mavshack.com konkurrerar på en exceptionellt snabbväxande marknad där konsumenternas krav och förväntningar är höga. Att regelbundet uppdatera Mavshacks mediabibliotek med efterfrågad underhållning är ett måste för att bibehålla nuvarande användare samt locka till sig nya.

24h Tech

Affärsidén för 24h Tech International är att via sin egenutvecklade streamingplattform erbjuda andra företag en komplett "nyckelfärdig" lösning i vilken bolaget ansvarar för streaming, lagring och distribution av innehåll. Bolaget har över tio års erfarenhet från streamingbranschen. 24h Tech använder sig av branschledande partners såsom Akamai, Amazon Cloud, Google och Ericsson UDN för streaming respektive lagring.

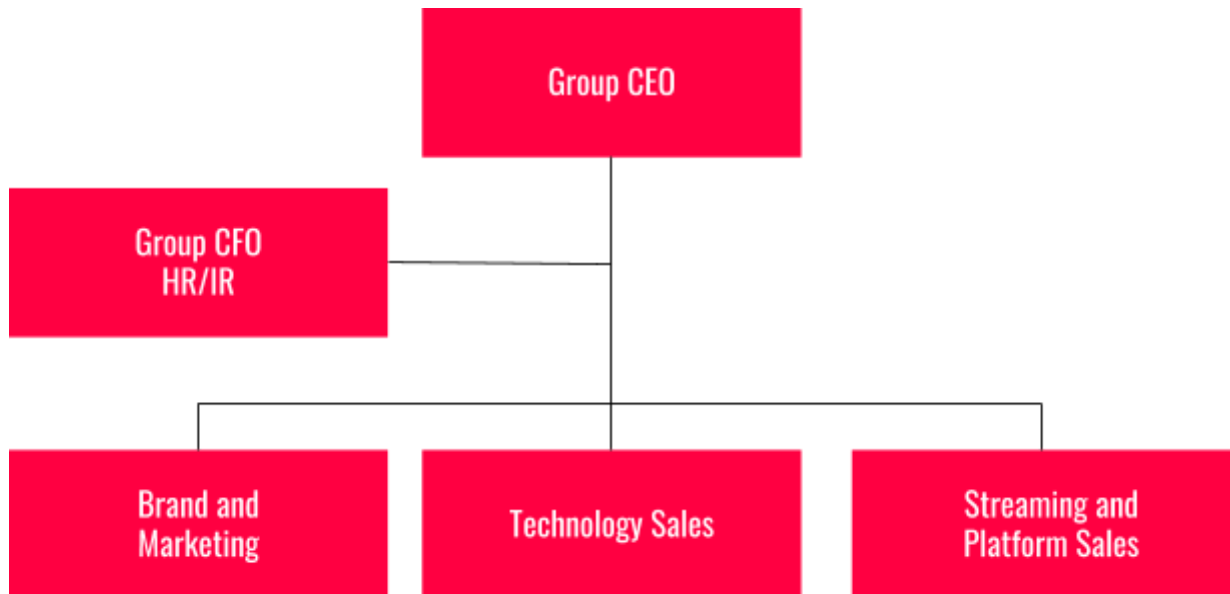
IPMovers

IPMovers AB har sedan 2002 varit verksamt inom IT-sektorn och ingår sedan oktober 2017 i Mavshackgruppen. I IPMovers indiska dotterbolag arbetar ca 25 utvecklare. IPMovers affärsidé är att leverera kundanpassade digitala lösningar med högsta värde för kunden samt att erbjuda specialistkompetens och IT-lösningar med engagerade konsulter som ökar kundernas affärsnytta.

IPMovers skapar digitala lösningar såsom webb- och mobilapplikationer, hemsidor och skräddarsydda affärssystem samt utvecklar digital infrastruktur åt företag i alla branscher. Bolaget ämnar dock göra mer än så för sina kunder. IPMovers är en personlig IT-partner som sätter sig in i kundens verksamhet och som alltid finns redo med kloka råd under hela den digitala resan. Med erfarenheten att lotsa kunden mot resultaten de är ute efter och resurserna att snabbt skala upp och ner när behoven förändras.

Organisation

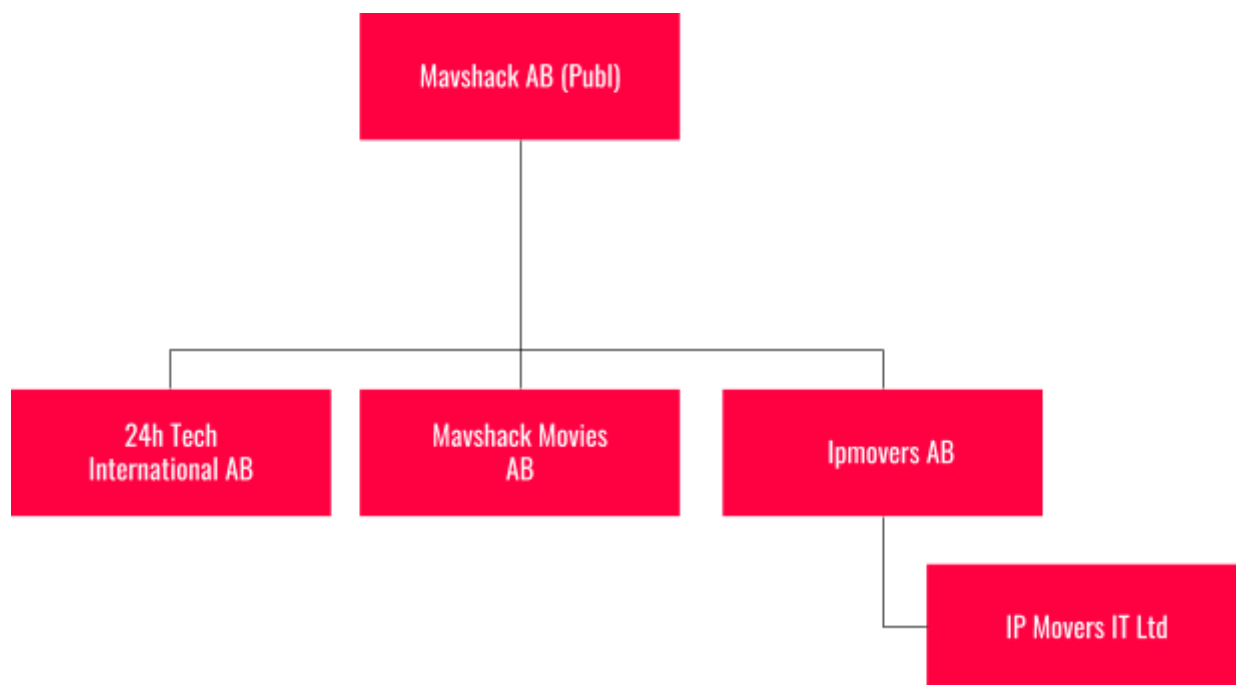
Funktionerna inom bolagets organisation framgår av matrisen nedan. Antal anställda i Gruppen uppgår till 30 personer, varav 7 personer är sysselsatta i Sverige.



Koncernsstruktur

Mavshack AB (publ) är moderföretag i koncernen med säte i Stockholm och ansvarar för koncernens kapitalförsörjning. 24h Tech International AB ansvarar för drift, lagring, streaming och betallösningar för både interna och externa kunder (B2B). Mavshack Movies AB ansvarar för innehållsinvesteringar, marknadsföring, distribution samt försäljning till slutkund (B2C). IPMovers ansvarar för utvecklingen av samtliga produkter och har både interna och externa kunder (B2B). Mavshack AB äger även 50 % av det filippinska produktionsbolaget Ambient Media Inc.

Mavshacks koncernstruktur framgår av matrisen nedan.



Marknadsöversikt

Bakgrund

Mavshackgruppens tre verksamhetsbolag Mavshack Movies, IPMovers och 24h Tech har en tydlig koppling och goda synergier sinsemellan. Bolagen agerar dock på tre separata marknader och kan därmed skapa möjligheter åt varandra och samtidigt undvika kannibalism. Då moderbolaget Mavshack AB agerar holdingbolag i koncernen beskrivs enbart marknaderna för respektive verksamhetsbolag i stycket nedan.

Mavshack Movies

Användandet av streamingtjänster i världen ökar kraftigt drivet av en ständigt ökande penetrationen av smart-TV, smartphones, surfplattor och andra Internet-anslutna enheter vilka bidrar till att dessa tjänster blir mer tillgängliga. Enligt Video Streaming Market Research, förväntas streaming av video globalt att växa med 17% per år fram till 2023. Definitionen av OTT (Over-the-Top) alternativt SVOD (Subscription-Video-On-Demand) som det också ibland kallas, är ett system för leverans av video och ljud via Internet utan att ett TV-bolag deltar i att kontrollera eller distribuera innehållet. Tanken bakom OTT är tillhandahålla underhållning när som helst, var som helst och på vilken enhet

som helst. Ledande och pionjär inom området är det amerikanska bolaget Netflix Inc. med över 109 miljoner abonnenter i över 100 länder. Deras tjänst lanserades år 2007 och är idag en av de marknadsledande aktörerna på marknaden.

Konsumenter idag, framför allt den yngre generationen, tittar allt mindre på linjär TV. Enligt Mediamätning i Skandinavien AB, minskade TV-tittandet med i genomsnitt fem minuter per person och dag under 2017. Under 2017 tittade vi i genomsnitt 149 minuter om dagen på TV, mot 154 minuter 2016 och denna trend väntas fortsätta de kommande åren. Med ”TV-tittande” avses den traditionella formen av TV, linjär TV där programmen visas på förutbestämda tider och inte SVOD där tittaren själv kan välja när och på vilken enhet som programmet skall sändas. Inom OTT är trenden motsatt.

Market Research Group uppskattar att OTT kommer att ha en fortsatt betydande tillväxt i världen under de kommande åren. Årligen beräknas marknaden globalt växa 14% för att år 2023 vara värd mer än 87 miljarder USD.

Globalt bedöms att 765 miljoner människor använder sig av en OTT-tjänst minst en gång i månaden under 2018. Det är något mer än 10% av jordens befolkning. Utvecklingen drivs av att stora aktörer börjat med eget innehåll som exklusivt visas i den egna streamingtjänsten. I USA bedöms över hälften av konsumenterna i åldern 18-34 år ha tillgång till två av de tre största OTT-tjänsterna. I Storbritannien är SVOD större än linjär TV, det uppmättes för första gången under juni 2018. (Ofcom)

Marknaden för OTT är hårt konkurrensutsatt och föremål för snabba förändringar. Många konsumenter upprätthåller parallella relationer med flera leverantörer och kan lätt skifta från en leverantör till en annan genom att abonnemangsstrukturen är fri och obunden. Förutom med rena tjänster för OTT konkurrerar Mavshack också med illegala streamingtjänster som distribuerar innehåll utan att inneha några rättigheter samt mot DVD-uthyrning och försäljning, både laglig och piratkopierad.

IPMovers

Konkurrens på global nivå och förändrat kundbeteende innebär både krav och möjligheter som påverkar samhället. Tekniken blir snabbare, mer intuitiv och framförallt mer tillgänglig. Med förändrad teknik förändras också verksamheternas villkor och förutsättningar. Marknaden drivs i stor utsträckning av en allt större medvetenhet kring den digitala närvarons betydelse i affärsstrategin, och för många verksamheter innebär det en kapplöpning om att vinna eller försvinna. Marknaden drivs även av andra mer teknikrelaterade trender, vilka ökar kraven på IT-konsultbolagen samtidigt som det skapar möjligheter till differentiering av tjänster.

Radars årliga IT-konsultmarknadsrapport visar att den svenska IT-konsultmarknaden växte med 3,6 procent till ett totalt värde om 55 miljarder kronor år 2017. Radar är en ledande leverantör av lokal faktabaserad insikt för aktörer i IT-branschen i Norden. Radar redovisade även i en omfattande IT-analys för 2017 att tillväxttakten i den samlade svenska IT-budget uppgick till 1,3 % (jmf. 2,5 % föregående år) för att nå 166 miljarder kronor.²

Företagare i alla branscher ser möjligheten att utnyttja digitaliseringen både för att effektivisera sitt arbetssätt och för att skapa nya affärer och sätt att interagera med kunder och leverantörer. Många företagare pekar samtidigt på bristen på tid och kompetens för att ta till vara på den potential som digitaliseringen innebär för företagets konkurrenskraft. Statistik från SCB visar dock att små och medelstora företag utvecklas sämre än stora företag när det gäller digital mognad.

Bolagets målmarknad, som är företag med geografisk plats i Stockholms län, är under stark tillväxt enligt Stockholmsbarometern. Inom tjänstenäringarna visar branschen på en mycket stark utveckling under det tredje kvartalet 2016 och med en tillväxt som är den starkaste på sex år.

1 <https://radareco.se/r/2017/it-konsultmarknaden-2017-konkurrenslage-pris-och-loneutveckling/>

2 <https://radareco.se/r/2017/it-radar-2017-it-marknadens-utveckling-prioriteringar-och-trender-under-2017-2/>

24h Tech

Som en följd av den kraftfulla utvecklingen av OTT-tjänster globalt dyker även leverantörer upp som fokuserar på den digitala distributionen av content. Här är variationen stor från leverantörer av plattformar som utan någon tanke på användarvänlighet levererar en streamingplattform till kompletta kundanpassade lösningar. Inom den här branschen finns det mängder av företag som även sysslar med IT-konsulting, vilket gör diskussionen kring marknaden svår att ha. Företagen är inblandade i enstaka eller flera olika delar av processen. De allra flesta större SVOD-tjänster har däremot oftast en egen avdelning eller enhet som hanterar den tekniska biten av OTT-tjänsten.



Finansiell översikt

Nedanstående tabeller avser koncernredovisningen och visar historisk finansiell information i utdrag för Mavshack för räkenskapsåren 2016 och 2017 samt halvårsrapporter för koncernen för 2017 och 2018. Nedanstående sammandrag av Bolagets räkenskaper bör läsas tillsammans med Mavshacks reviderade årsredovisningar med tillhörande noter för räkenskapsåren 2016 och 2017. Alla finansiella rapporter finns att tillgå under fliken finansiell information på Mavshacks hemsida www.mavshack.se.

Årsredovisningarna har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Koncernen	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31	2016-12-31
Belopp i SEK				
Rörelsens intäkter	15 559 781	8 550 498	22 414 303	24 021 520
Rörelsens kostnader	-17 850 845	-12 958 955	-24 506 577	-46 659 668
Rörelseresultat	-2 291 064	-4 408 457	-2 092 275	-22 638 148
Resultat från finansiella poster	-1 382 212	-542 748	-6 926 504	-315 207
Skatt på årets resultat	-59 849		-18 238	-138 253
Uppskjuten skatt			-9 460	
Periodens resultat	-3 733 125	-4 951 205	-9 046 477	-23 091 608
Tillgångar (Belopp i SEK)	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31	2016-12-31
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	12 307 697	840 824	11 278 576	787 616
Materiella anläggningstillgångar	52 784	100 514	66 687	143 624
Finansiella anläggningstillgångar	20 361 853	28 210 624	21 850 000	28 750 000
Summa anläggningstillgångar	32 722 334	29 151 962	33 195 263	29 681 240
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar	7 142 712	3 410 616	5 178 066	4 647 333
Kassa och bank	60 572	617 817	895 990	331 477
Summa omsättningstillgångar	7 203 284	4 028 433	6 074 056	4 978 810
SUMMA TILLGÅNGAR	39 925 618	33 180 395	39 269 319	34 660 050
Eget kapital och skulder (Belopp i SEK)	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31	2016-12-31
Eget kapital	27 277 216	22 822 649	30 999 581	23 841 625
Långfristiga skulder	9 460	0	9 460	0
Kortfristiga skulder	12 638 942	10 357 746	8 260 279	10 818 425
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	39 925 618	33 180 395	39 269 319	34 660 050

Koncernen	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31	2016-12-31
Belopp i SEK				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	627 792	-3 645 889	-4 726 384	-10 279 321
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 463 210	0	-10 913 534	-1 168 981
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	3 932 230	16 204 431	9 025 513
Periodens kassaflöde	-835 418	286 341	564 513	-2 422 789
Likvida medel vid periodens början	895 990	331 477	331 477	2 754 266
Likvida medel vid periodens slut	60 572	617 818	895 990	331 477

Nyckeltal	2018-06-30	2017-12-31	2016-12-31
Skuldsättningsgrad	0.24	0.00	0.07
Soliditet (%)	68%	79%	69%
Kassalikviditet (%)	57%	74%	46%
Rörelsemarginal (%)	neg.	neg.	neg.
Resultat per aktie (SEK)	-0.017	-0.051	-0.12
Eget kapital per aktie (SEK)	0.18	0.14	0.16
Antal aktier vid utgången av perioden	219,999,998	219,999,998	147,106,943

Nyckeltalsdefinitioner

SKULDSÄTTNINGSGRAD, % Räntebärande skulder dividerat med eget kapital.

SOLIDITET, % Totalt eget kapital/totala tillgångar

KASSALIKVIDITET, % Omsättningstillgångar exkl lager och pågående arbeten i procent av kortfristiga skulder

RESULTAT PER AKTIE, SEK Årets resultat dividerat med ett vägt genomsnittligt antal aktier under året.

EGET KAPITAL PER AKTIE, SEK Eget kapital dividerat med antal aktier för perioden.

ANTAL AKTIER VID UTGÅNGEN AV PERIODEN, ST Antal registrerade aktier vid utgången av perioden

Kommentarer till finansiell översikt

Under 2017 genomfördes en rad marknadskampanjer i Mellanöstern som genererade en total försäljning för Mavshack Movies på 3 000 000 abonnemang. Detta tillsammans med att 24h Tech tecknade långsiktigt avtal med extern kund under hösten samt förvärvet av IPMovers bidrog till en omsättning på ca 22 MSEK (24 MSEK). Gällande motsvarande siffra för föregående år bör det noteras att under 2016 inkluderades omsättningen 8,8 MSEK från Ambient Media och under 2017 är så inte fallet då det räknas som ett intressebolag efter aktieförsäljning som gjort att Bolaget äger mindre än 50%.

Under första halvåret 2018 har omsättningen ökat med 82 % till 15,5 MSEK (8,5 MSEK) jämfört med motsvarande period 2017. Detta trots att inga marknadsaktiviteter har genomförts för Mavshack Movies. Den minskade intäkt detta medfört för Mavshack Movies vägs upp av intäktsökningar för 24h Tech samt förvärvet av IPMovers. Bolaget har valt att lägga sina resurser på utveckling och uppdatering samt integrering till ytterligare Telekomoperatörer. De ökade kostnaderna för gruppen 17,8 MSEK (12,3 MSEK) är relaterade till dessa investeringar i plattformen samt nyrekryteringar i Sverige och Indien. De ökade kostnaderna till trots visar Mavshack bättre resultat för perioden -3,7 MSEK (-4,9 MSEK).

Det är värt att notera att kostnaderna för innehåll minskat drastiskt över tid och att de nya avtal som ingås är till största del enligt sk. "rev-share" modell. Vilket innebär att risken för Mavshack har minskat drastiskt sedan tidigare år.

I och med att Mavshacks B2C affär innefattar avtal med stora telekombolag är ledtiderna från fakturering till betalning långa, vilket leder till kortsiktiga finansieringsbehov. Detta har under året lösts av externa lån (5 MSEK). I och med denna nyemission kommer dock dessa lösas och kunna hanteras av bolagets egna kassa. Det ska noteras att bolaget inte har några kreditförluster under perioden. För bolagets B2B affär gäller i snitt 30 dagars betaltid.

Kassaflöde

Under första halvåret var kassaflödet från den löpande verksamheten för första gången positivt och uppgick till 0,6 MSEK. B2B kundernas betalningstider är långa och påverkar rörelsekapitalet negativt och därmed också kassaflödet. För att stärka bolagets kassa och kapitalbas har styrelsen nu beslutat att genomföra en företrädesemission om 14,67 MSEK. Kapitalet ska bl. a. användas till ökad marknadsföring men kommer också att utnyttjas för att skapa det utrymme som krävs för att brygga kundernas betaltider.

Framtidsutsikter

Vi ser fortsatt stora möjligheter att stärka Bolagets position som en av de etablerade aktörerna, baserat på antal innehavda titlar, inom streaming med asiatiskt innehåll. Den fortsatta tillväxten ska ske genom att stärka Mavshacks varumärke i Bolagets huvudsegment, tillhandahålla det bästa utbudet av asiatisk film, TV-serier, LIVE-sport samt genom att arbeta med ett sofistikerat marknadsförings- och försäljningsarbete online.

Potentialen i de marknader där Mavshack etablerat sig bedöms av Bolaget som omfattande. Mavshacks strategi är att skapa tillväxt globalt genom att fokusera på följande grundpelare:

Mavshack kommer teckna flertalet nya sk. "revshare" avtal med ledande innehållsleverantörer med fokus på TV-serier och LIVE-sport. I och med Mavshacks API integreringar till Telekomoperatörerna i Mellanöstern passar bolagets produkt väldigt bra för LIVE-sport och även enstaka tävlingar. Som ett exempel på detta kan samarbetet med GMA International och boxningsmatchen mellan Manny Pacquiao och Lucas Matthyse nämnas.

Marknadsförändringar

Mavshack spelar en aktiv roll på sina marknader för att förändra konsumenternas sätt att konsumera rörligt innehåll. Det gör Bolaget genom samarbeten med lokala partners och distributörer parallellt med att Bolaget är aktivt inom digital marknadsföring. Bolagets produkter ska vara konkurrensförmålig prissatta där användaren ska uppleva att man får värde för pengarna samtidigt som lokala partners och distributörer ska ha möjlighet att tjäna pengar eller använda produkten i promotionsyfte.

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport kvartal 3 2018: 30 oktober 2018

Aktien och ägarförhållanden

Aktiekapitalet

Aktiekapitalet i Mavshack uppgår till 22 000 000,05 SEK fördelat på 219 999 998 aktier med ett kvotvärde om 0,10 per aktie. Samtliga aktier är emitterade och fullt betalda. Bolaget har endast ett aktieslag där en aktie berättigar till en röst. Enligt bolagsordningen får aktiekapitalet uppgå till lägst 10 000 000 SEK och högst 40 000 000 SEK och antal aktier till lägst 100 000 000 och högst 400 000 000. Aktierna har utgetts i enlighet med svensk lagstiftning och är denominerade i SEK. Aktierna är registrerade på person, är registrerade elektroniskt i enlighet med avstämningsförbehåll i bolagsordningen och aktieboken förs av Euroclear. Alla aktier har lika rätt till vinst och utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuellt överskott vid likvidation. Aktierna är fritt överlåtbara.

Vid årsstämman den 14 maj 2018 erhöll styrelsen ett bemyndigande, enligt vilket styrelsen äger rätt att vid ett eller flera tillfällen under tiden intill nästa årsstämma fatta beslut om ökning av aktiekapitalet genom nyemission av aktier och/eller emittering av konvertibler, innebärande möjlighet för styrelsen att med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt till teckning utge aktier och/eller emittera konvertibler i syfte att Bolaget ska kunna anskaffa eller möjliggöra anskaffning av rörelsekapital för expansion eller företagsförvärv. Det totala antalet nyemitterade aktier tillsammans med antalet aktier som emitterade konvertibler berättigar till ska sammanlagt uppgå till högst 80 000 000.

Aktiekapitalets utveckling

Aktiekapitalets utveckling under de år som täcks av den finansiella informationen i memorandumet framgår i tabellen nedan.

	Datum	Kvotvärde	Förändring antal aktier	Summa antal aktier	Förändring aktiekapital	Totalt aktiekapital
Teckningsoptioner	1/26/2016	0.5	3,566,196	117,106,943	1,783,098.00	58,553,471.76
Minskning aktiekapital	6/1/2016	0.1000000021	0	117,106,943	-46,842,777.21	11,710,694.55
Nyemission	8/4/2016	0.1000000017	30,000,000	147,106,943	3,000,000.00	14,710,694.55
Nyemission	3/22/2017	0.1000000015	20,570,000	167,676,943	2,057,000.00	16,767,694.55
Nyemission	9/14/2017	0.1000000014	8,642,458	176,319,401	864,245.80	17,631,940.35
Nyemission	9/21/2017	0.1000000013	23,680,597	199,999,998	2,368,059.70	20,000,000.05
Nyemission	12/12/2017	0.1000000011	20,000,000	219,999,998	2,000,000.00	22,000,000.05
Förevarande nyemission	12/9/2018	0.1000000000	73,333,333	293,333,331	7,333,333.30	29,333,333.35

Ägarstruktur

Per den 30 juni 2018 uppgick antalet aktieägare till 4 299 stycken. De tio största ägarna vid denna tidpunkt framgår av tabellen nedan. För styrelse och ledande befattningshavares aktieinnehav se kapitel ”Styrelse, ledande befattningshavare och revisor”. Minoritetsaktieägares skydd innefattar att Bolaget tillämpar aktiebolagslagen och följer de bestämmelser som föreskrivs i bolagsordningen.

Aktieägare	Antal aktier	Ägarandel
Banque Internationale A Lux	24 262 180	11,03 %
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension	15 972 672	7,26 %
Gunnar Mannerheim	10 003 000	4,55 %
Kjell Eriksson Påls	5 550 000	2,52 %
Citroq Capital AB	4 875 872	2,22 %
K Hasslert AB	4 300 000	1,95 %
Urban Invest AB	2 663 987	1,20 %
Minna Björklund	2 306 400	1,05 %
Esko Elomaa	2 280 273	1,04 %
Jonas Litborn m närstående	2 000 412	0,91 %
Allan Arvidsson	2 000 019	0,91 %
Ismo Rontti	1 746 136	0,79 %
Totalt, största ägarna	85 412 686	38,82 %
Totalt, övriga ägare	134 587 312	61,18 %
Totalt, alla ägare	219 999 998	100,00 %

Anslutning till Euroclear Sweden

Mavshack är ett avstämningsbolag vilket innebär att Bolagets aktier, enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, ska vara registrerade i ett avstämningsregister. Bolagets aktier är registrerade i elektronisk form hos Euroclear Sweden som även för Bolagets aktiebok. Aktieägarna mottager ej några fysiska aktiebrev, samtliga transaktioner sker på elektronisk väg genom registrering i Euroclear-systemet av behöriga banker och andra värdepappersförvaltare.

Utdelning och utdelningspolicy

Beslut om utdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelning som beslutas av bolagsstämman. I det fall någon aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning sker via Euroclear på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige.

Bolaget har ingen fastställd utdelningspolicy och historiskt har ingen utdelning lämnats. Styrelsen för Mavshack har inte för avsikt att föreslå att utdelning lämnas inom det närmaste året. Eventuella vinster avses återinvesteras i verksamheten och användas för fortsatt expansion. Avsikten är att styrelsen årligen skall pröva behovet av att fastställa en utdelningspolicy.

Handel i aktien Bolagets aktier handlas på NASDAQ First North sedan den 16 juni 2014. Aktien handlas under kortnamnet MAV och med ISIN-kod SE00 05992419. Mavshacks aktier har tidigare handlats genom AktieTorget.

Konvertibla värdepapper

Den ordinarie bolagsstämman i maj 2018 beslutade om utgivning av teckningsoptioner till medarbetare och andra nyckelpersoner. Totalt emitteras 14 000 000 teckningsoptioner med åtföljande rätt till teckning av 14 000 000 nya aktier i Mavshack AB under perioden 31 oktober 2019 till 30 april 2020 till teckningskursen 0,4 kr per tecknad aktie.

Certified Adviser

Mavshack har utsett Erik Penser Bankaktiebolag till Bolagets Certified Adviser.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Nedan följer en beskrivning av Mavshack ABs styrelseledamöter, ledande befattningshavare och revisor. Mavshacks styrelse består av styrelseledamöterna Jonas Litborn (ordförande), Alfredo Matta, Ragnar Krefting, Esbjörn Nordesjö och Rainier David. Styrelsen har sitt säte i Stockholm och styrelseledamöterna väljs årligen vid årsstämma och är valda till slutet av nästa årsstämma. VD för bolaget är Tommy Carlstedt.

JONAS LITBORN (ORDFÖRANDE)

Jonas Litborn, född 1978, har suttit i styrelsen för Mavshack AB sedan 2014. Jonas har under sin karriär jobbat med affärsutveckling inom flera företag inom olika sektorer såsom Neonode Inc., Mavshack AB och Ironroad AB. Jonas har en stor erfarenhet inom ledarskap och organisationsutveckling. Hans expertis inom affärsutveckling och internationella affärer tillför Bolaget ett brett kontaktnät i Sverige och Sydostasien. Jonas har en Magisterexamen i företagsekonomi från Stockholms universitet.

Aktieinnehav i Mavshack AB: 2 000 412 st aktier privat och via bolag
Teckningsoptioner; 5 000 000

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren:

Bolag	Tidsperiod
BrandBee Holding AB	Pågående
Fortic AB	Pågående
Nappilk Invest AB	Pågående
Acri Venture Capital AB	Pågående
SplitEx AB	Pågående

Bolagsengagemang de senaste fem åren:

Bolag	Position	Tidsperiod
Mavshack AB	Styrelseordförande	Pågående
BrandBee Holding AB	Styrelseordförande	Pågående
BrandBee AB	Styrelseledamot	Pågående
VideoBur Sthlm AB	Styrelseledamot	Pågående
24h Tech Int. AB	Styrelseledamot	Pågående
Mavshack Movies	Styrelseledamot	Pågående

IPMovers AB	Styrelseledamot	Pågående
IPMovers India Pvt Ltd.	Styrelseledamot	Pågående
Ambient Media Int. Ltd.	Styrelseledamot	Pågående
Transiro Int. AB	Styrelseordförande	Pågående
Transiro Sverige AB	Styrelseledamot	Pågående
MedCoat AB	Styrelseordförande	Pågående
Campaign Creator AB	Styrelseledamot	Pågående
Acri Venture Capital AB	Styrelseledamot	Pågående
Nappilk Invest AB	Styrelseledamot	Pågående
Fortic AB	Styrelseledamot	Pågående
Wifog Holding AB	Styrelseledamot	Avslutat
Wifog AB	Styrelseledamot	Avslutat
Lark Invest AB	Styrelseledamot	Avslutat
Maxego Invest	Styrelseledamot	Avslutat
24h Movies Sweden AB	Styrelseledamot	Avslutat

ALFREDO MATTA

Alfredo Matta, född 1946, är styrelseledamot i Mavshack AB sedan 2015. Alfredo är entreprenör och bor i Filippinerna, han har tidigare arbetat som VD för bland annat Globalink Holdings och Carmeland Corp samt som vice president för Summa Computer Corp. Han har även grundat bolaget AmbientMedia. Alfredos extensiva kontaktnät i Filippinerna är en stor tillgång för Mavshack. Hans långa erfarenhet av att göra affärer på den filippinska marknaden är till stor hjälp vid bolagets inköp av filipinska rättigheter.

Aktieinnehav i Mavshack AB: 1 000 000 st aktier

Bolagsengagemang de senaste fem åren:

Bolag	Position	Tidsperiod
Mavshack AB	Styrelseledamot	pågående

RAGNAR KREFTING

Ragnar Krefting, född 1970, är styrelseledamot i Mavshack AB sedan 2017. Ragnar är entreprenör och hemmahörande i Uddevalla. Han har gedigen erfarenhet av styrelsearbete inom ett flertal branscher samt ett utbrett kontaktnät bland investerare och företagsledare på Västkusten.

Aktieinnehav i Mavshack AB: 308 145 st aktier privat och via bolag

Bolagsengagemang de senaste fem åren:

Bolag	Position	Tidsperiod
Mavshack AB	Styrelseledamot	Pågående
TVR Sport & Näringsliv AB	Styrelseordförande	Pågående
Lifeclean International AB	Styrelseledamot	Pågående
Add Benefits Europe AB	Styrelseledamot	Pågående
Samhällsmedia i Sverige AB	Styrelseledamot	Pågående
Krefting Holding Int. AB	Styrelseledamot	Pågående
Krefting Finans AB	Styrelseledamot	Pågående

ESBJÖRN NORDESJÖ

Esbjörn Nordesjö, född 1965, är styrelseledamot i Mavshack AB sedan 2017. Även Esbjörn är entreprenör och har bland annat grundat bolaget Simpleworks AB som är verksamma inom laserskanning. Esbjörn själv har flerårig erfarenhet av såväl entreprenörskap som av att ha arbetat som projektledare vid stora infrastrukturprojekt. Han har arbetat såväl i Sverige som utomlands och då främst i Sydostasien, Latinamerika och Europa. Hans internationella erfarenhet är en stor tillgång för Mavshack AB.

Aktieinnehav i Mavshack AB: 69 205 st aktier

Bolagsengagemang de senaste fem åren:

Bolag	Position	Tidsperiod
Mavshack AB	Styrelseledamot	Pågående
Simpleworks AB	Styrelseledamot	Pågående

RAINIER DAVID

Rainier David, född 1972, är styrelseledamot i Mavshack AB sedan 2015 och var under perioden 2016 - 2017 VD för bolaget. Rainier lever i Filippinerna och är utbildad jurist med över tjugo års juridisk erfarenhet. Tidigare i sin karriär har han även haft roller som företagsledare och chefsjurist. Rainiers

främsta kompetensområden är informationsteknik, telekommunikation, content development och outsourcingtjänster. Han har en gedigen kunskap om Mavshacks produkt samt har varit ledande i flera av Mavshacks förhandlingar kring nya filippinska innehållsavtal.

Aktieinnehav i Mavshack AB: 1 000 000 st aktier

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren: inga

Bolagsengagemang de senaste fem åren:

Bolag	Position	Tidsperiod
Ambient Media Inc	VD	Pågående
Mavshack AB	Styrelseledamot	Pågående
Mavshack AB	VD	Avslutat

Ledande befattningshavare

TOMMY CARLSTEDT

Tommy Carlstedt, född 1972, är VD för Mavshack sedan 2017. Han har en bakgrund från Swedbank där han har haft ett flertal olika ledningsbefattningar inom affärsutveckling, försäljning och digitala strategier. Tommy har en Magisterexamen i företagsekonomi från Örebro universitet.

Aktieinnehav i Mavshack AB: 400 000 st aktier

Teckningsoptioner: 5 000 000

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren:

Acri Venture Capital AB	Pågående
Aktiebolaget yBarn	Pågående

Bolagsengagemang de senaste fem åren:

Bolag	Position	Tidsperiod
Mavshack AB	VD	Pågående
Mavshack Movies AB	Styrelseledamot	Pågående
24h Tech International AB	Styrelseledamot	Pågående
IPmovers AB	Styrelseordförande	Pågående
Aktiebolaget yBarn	Styrelseledamot	Pågående

MATTIAS PETTERSSON

Mattias Pettersson, född 1971, är en sann IT-entreprenör med över 15 års erfarenhet i branschen. Han har varit CTO för Mavshack AB sedan 2012 och har tidigare startat och drivit flertalet företag med fokus på webbutveckling, utveckling av streamingtekniker, hostingplattformar och andra relaterade tekniker. Mattias har också arbetat som konsult för Bonnierkoncernens digitala satsningar samt varit CTO för norska Aller Edge Medias svenska verksamhet.

Aktieinnehav i Mavshack AB: 22 000 st aktier privat och via bolag
Teckningsoptioner: 500 000

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren: inga

Bolagsengagemang de senaste fem åren:

Mavshack Development AB	VD	Avslutat
-------------------------	----	----------

ANNA LASSI

Anna Lassi, född 1979, har ansvar för koncernens ekonomi- och finansfrågor och ingår i Mavshacks koncernledning. Anna har varit verksam i bolaget sedan 2016 och innan rollen som CFO var Anna redovisningschef i koncernen. Tidigare har hon arbetat med redovisning inom ett flertal olika branscher.

Aktieinnehav i Mavshack AB: 0 st aktier
Antal optioner: 2 000 000

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren: inga

Bolagsengagemang de senaste fem åren:

Mavshack Movies AB	Suppleant	Pågående
24h Tech International AB	Suppleant	Pågående
Transiro Int AB	Ledamot	Pågående
Videoburst Sthlm AB	Ledamot	Pågående
Brandbee Holding AB	Ledamot	Pågående
IPMovers AB	Suppleant	Pågående

ANAND JHINGAN

Anand Jhingan, född 1972, är ansvarig för Mavshacks affärsutveckling globalt. Han har över 18-års erfarenhet av internationell affärsutveckling, försäljning och partnerskap i Asien-Stillahavsområdet, Mellanöstern och Afrika, Nordamerika och Västeuropa.

Aktieinnehav i Mavshack AB: 0 st aktier

Teckningsoptioner: 400 000

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren: inga

Bolagsengagemang de senaste fem åren:

IPMovers India Ltd styrelseledamot pågående

Revisor

Revisor i Mavshack är Ernst & Young AB med auktoriserade revisor Per Karlsson, medlem i Far, som huvudansvarig intill utgången av 2018 års årsstämma.

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Det förekommer inga familjeband mellan Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Ingen av Bolagets medlemmar av förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan har under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) varit föremål för anklagelser eller sanktioner av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) eller (iii) förbjudits av domstol att ingå som medlem av ett bolags förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller att inneha ledande eller övergripande funktion vid ett bolag. Utöver vad som anges ovan har ingen av Bolagets medlemmar av förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan under de senaste fem åren varit företrädare i bolag som försatts i konkurs eller (ofrivillig) likvidation eller varit inblandad i konkursförvaltning. Det föreligger inte några potentiella intressekonflikter, varmed styrelseledamöters och ledande befattningshavares privata intressen skulle stå i strid med Bolagets intressen. Det förekommer inga förmåner för styrelsen eller ledande befattningshavare efter upphörande av uppdrag eller anställning.

Det förekommer inga särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter, enligt vilka någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare valts in i förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller tillsatts i annan ledande befattning. Samtliga i styrelse och ledning kan nå genom Bolagets adress som återfinns i slutet av memorandumet.

Löner, ersättningar och bolagsstyrning

Styrelseledamöter

För räkenskapsåret 2018 erhåller styrelsens ledamöter, inklusive ordföranden ett styrelsearvode om 100 000 SEK.

Ledande befattningshavare

Under räkenskapsåret 2017 erhöll Bolagets verkställande direktör en total ersättning, inklusive utlägg, om 1 091 735 SEK. Inga belopp finns avsatta, eller är upplupna, för pensioner eller liknande förmåner som avser perioden efter avslutad tjänst.

Ersättning till revisor

För räkenskapsåret 2017 utgick ersättning till revisorn om totalt 491 999 SEK, varav 491 999 SEK avsåg revision och 0 SEK övriga revisionstjänster.

Bolagsstyrning

Mavshack AB (publ) är ett publikt svenskt aktiebolag med säte i Stockholm samt med kontor i Chandigarh, Indien och Alabang, Filippinerna. Mavshack AB är listat på NASDAQ First North och lyder därmed under den svenska aktiebolagslagen samt NASDAQ First Norths regelverk. Mavshack tillämpar inte svensk kod för bolagsstyrning eller årsredovisningslagens regler om bolagsstyrningsrapport, eftersom NASDAQ First North inte definieras som en reglerad marknad och dessa regler därmed inte är tillämpningsbara.

Valberedning och kommittéer

Mavshack har ingen valberedning. Förslag till ledamöter i styrelsen samt förslag till revisorsval arbetas fram av en grupp som representerar en majoritet av aktieägarna inför varje årsstämma. Styrelsen har gjort bedömningen att det mot bakgrund av verksamhetens omfattning och Bolagets storlek i dagsläget inte är motiverat att inrätta särskilda kommittéer avseende revisions- och ersättningsfrågor utan dessa frågor behandlas av Bolagets styrelse.

Legala frågor och kompletterande information

Allmän information om Bolaget

Bolaget har organisationsnummer 556721-5388 och är ett svenskt publikt aktiebolag bildat i Sverige och med säte i Stockholms kommun. Associationsformen regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget bildades den 23 januari 2007 under firman Goldecup J2588 AB. Tidigare firmor har varit 24h Movies Holding AB (2007-07-23) och 24h Technologies AB (2011-09-20). Gällande bolagsordning antogs den 17 maj 2016.

Väsentliga avtal

Avtal med innehållsleverantörer

Avtal av störst vikt för Bolaget är de tecknade genom dotterbolag med innehållsleverantörer i Filippinerna och Indien. Av konkurrensskäl har Bolaget valt att inte gå ut med detaljerna i dessa avtal men de är i huvudsak upprättade på en icke-exklusiv basis och med en intäktsmodell där avtalsparterna delar på intäkterna varvid Mavshack erhåller mellan 50 och 60 procent av intäkterna. Först görs en proportionell fördelning av intäkterna mellan innehållsleverantörerna baserat på antalet minuter som innehållet i fråga visats. Därefter görs en fördelning av intäkterna mellan Mavshack och innehållsleverantören i enlighet med de villkor som träffats mellan parterna. I enstaka fall har Mavshack ingått licensavtal avseende innehåll mot en fast kostnad där samtliga intäkter tillfaller Bolaget i enlighet med uppdelningen ovan. Enligt avtalen ansvarar innehållsleverantören för att äganderätten till innehållet i fråga inte tillkommer tredje man och för att hålla Bolaget skadeslös i händelse av anspråk framställda av tredje man. Vidare skyddar Mavshack sina immateriella rättigheter gentemot innehållsleverantören i dessa avtal.

Vidare har Bolaget tecknat avtal vad gäller distribution och lagring med Akamai och Ericsson UDN respektive Amazon och Google. Dessutom har Bolaget träffat avtal med sju Telecom-bolag däribland, Etisalat (Förenade Arabemiraten), Viva Kuwait (Kuwait) och Ooredoo (Qatar).

Finansieringsavtal

Bolaget har lånat 5 MSEK från extern part till marknadsmässig ränta. Dessa förfaller till återbetalning efter genomförd emission.

Aktieägaravtal

Såvitt Bolagets styrelse känner till existerar inga aktieägaravtal eller motsvarande avtal mellan aktieägare i Mavshack i syfte att skapa ett gemensamt inflytande över Bolaget.

Transaktioner med närstående

Bolaget har ett konsultavtal med Bolagets styrelseordförande Jonas Litborn. Avtalet reglerar vad som anses vara en del av styrelsearbetet och vad som ska anses vara därutöver. Ersättning utgår enligt marknadsmässiga villkor.

Twister och rättsliga förfaranden

Mavshack är inte och har inte under de senaste 12 månaderna varit part i några rättsliga förfaranden, skiljeförfaranden eller varit föremål för myndighetsåtgärder som haft eller skulle kunna få en betydande effekt på Bolagets eller koncernens finansiella ställning eller lönsamhet. Såvitt Mavshack känner till är ingen sådan process eller förfarande förestående.

Immateriella rättigheter

Mavshacks viktigaste immateriella rättigheter består i huvudsak av den upphovsrätt som finns knuten till egenutvecklad teknisk plattform och mjukvara. Härutöver innehar Mavshack vissa varumärken, firmor och domännamn. Styrelsen bedömer att Mavshack innehar de immateriella rättigheter som behövs för att bedriva befintlig verksamhet. I dagsläget finns inga kända eller pågående processer avseende immaterialrättsligt intrång.

Försäkringar

Styrelsen bedömer att Mavshack har ett fullgott försäkringsskydd med hänsyn till verksamhetens art. Försäkringsskyddet uppdateras löpande med hänsyn till förändringar i verksamheten och därmed ändrade behov.

Miljöfrågor

Mavshack bedriver inte sådan verksamhet som är tillstånds- och anmälningspliktig enligt miljöbalken. Såvitt Bolagets styrelse känner till har inga miljöproblem uppkommit eller kan förväntas uppkomma avseende verksamheten som bedöms väsentligen kunna påverka Mavshacks ekonomiska ställning.

Tillstånd, licenser, etc.

Bolagets affärsverksamhet kräver inga särskilda tillstånd eller licenser i Sverige. Bolaget äger inga fastigheter i Sverige eller utomlands.

Intressen och eventuella intressekonflikter

Styrelse och ledande befattningshavare i Mavshack äger direkt och genom bolag aktier i Bolaget. Ett par av Bolagets företrädare har lämnat emissionsgarantier i emissionen. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som enligt vad som anges ovan har ekonomiska eller andra intressen i emissionen.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Årsredovisningar och annan information för vissa inhemska juridiska personer lämnas till Bolagsverket i enlighet med svenska regler och förordningar. Observera att det inte är säkert att informationen i handlingarna ger en fullständig beskrivning av Mavshacks resultat i alla avseenden. Mavshack publicerar även årsredovisningar, bokslutskommunikéer, kvartalsrapporter, pressmeddelanden och annan information på sin hemsida, www.mavshack.se. Årsredovisningar och annan information kan också beställas från Bolagets huvudkontor.

Teckningsförbindelser och emissionsgarantier

I samband med nyemissionen har Bolaget erhållit emissionsgarantier i enlighet med vad som anges nedan. Emissions Garantierna motsvarar 100 procent av emissionsbeloppet. Emissions Garantierna är inte säkerställda och följaktligen finns en risk att åtagandena inte kommer att kunna uppfyllas, se vidare under Risker relaterade till aktien och emissionen i avsnittet Riskfaktorer på sidan 9.

Emissionsgarantier

BGL Management AB, City Capital Partners AB, Dividend Sweden AB, Montana Sweden AB, Mykles AB, Pronator Invest AB och Trention AB har åtagit sig att teckna nya aktier i nyemissionen till ett belopp om 14,67 MSEK, motsvarande cirka 100 procent av nyemissionen. Till ovan nämnda emissionsgaranter utgår en garantiprovision om 12 procent av det garanterade beloppet.

Kopior på de väsentliga avtal och andra dokument som har ingåtts med anledning av garantin finns att tillgå hos Mavshack.

Bolagsordning

Organisationsnummer 556721-5388

2016-05-17

§1 Firma

Bolagets firma är Mavshack AB (publ). Bolaget är publikt.

§2 Styrelsens säte

Styrelsens har sitt säte i Stockholms Kommun, Stockholms län.

§3 Verksamhet

Bolaget skall bedriva handel och distribution av digital media samt bedriva annan därmed förenlig verksamhet.

§4 Aktiekapital

Aktiekapitalet utgör lägst 10 000 000 kronor och högst 40 000 000 kronor.

§5 Antal aktier

Antal aktier ska vara lägst 100 000 000 och högst 400 000 000 stycken.

§6 Styrelse och revisorer

Styrelsen består av 3-10 ledamöter och högst 5 suppleanter. Bolaget ska ha 1-2 revisorer och högst 2 revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag.

§7 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets hemsida. Samtidigt som kallelse sker ska bolaget genom annonsering i Svenska Dagbladet upplysa om att kallelse har skett.

Kallelse till ordinarie bolagsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

§8 Föranmälan till bolagsstämma

För att få delta i bolagsstämman skall aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Biträde åt aktieägare får medföras vid bolagsstämma endast om aktieägaren anmält antalet biträden på det sätt som anges ovan.

§9 Öppnande av stämma

Styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utser öppnar bolagsstämman och leder förhandlingarna till dess att ordförande vid stämman valts.

§10 Årsstämma

Årsstämma hålls årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämman skall följande ärenden förekomma.

1. Val av ordförande vid stämma
2. Upprättande och godkännande av röstlängd;
3. Godkännande av dagordning;
4. Val av en eller flera justeringsmän
5. Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse:
7. Beslut
 1. om fastställande av resultaträkning och balansräkning, samt, i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 2. om dispositioner beträffande vinst och förlust enligt den fastställda balansräkningen,
 3. om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören när sådan förekommer;
8. Fastställande av styrelse- och, i förekommande fall, revisorsarvoden;
9. Val av styrelse och, i förekommande fall; revisionsbolag och revisorer samt eventuella revisorssuppleanter;
10. Annat ärende; som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagstiftningen eller bolagsordningen.

§11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara 0101-1231

§12 Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier skall vara registrerade i avstämningsregister enligt lagen (1988:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

Skattefrågor i Sverige

Sammanfattningen av vissa svenska skatterättsliga regler nedan grundar sig på nu gällande lagstiftning och är endast avsedd som generell information till aktieägare i Mavshack som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat anges. Sammanfattningen är inte avsedd att uttömmande behandla alla skattefrågor som kan uppkomma i samband med företrädesemissionen, utan avser endast att ge allmän information. Den skattemässiga bedömningen av varje enskild aktieägare beror bl. a. på respektive aktieägares specifika situation. Sammanfattningen behandlar exempelvis inte de speciella regler som gäller för s.k. kvalificerade aktier i fåmansföretag eller delägarrätter som ägs av handelsbolag eller kommanditbolag eller sådana juridiska personer vars innehav av delägarrätter räknas som lagertillgångar i en näringsverksamhet. Inte heller behandlas kapitalvinstbeskattningen och utdelningsbeskattningen på onoterade aktier som är kvalificerade. Särskilda skattekonsekvenser som inte är beskrivna kan uppkomma också för andra kategorier av aktieägare eller innehavare, såsom exempelvis investmentföretag, investeringsfonder och personer som inte är obegränsat skattskyldiga i Sverige. Varje aktieägare bör inhämta råd från skatteexpertis om de skattekonsekvenser som kan vara tillämpliga i det enskilda fallet.

Beskattning vid avyttring av aktier

Fysiska personer

Vid försäljning av aktier beskattas fysiska personer och dödsbon för hela den uppkomna kapitalvinsten i inkomstlaget kapital. Skatt tas ut med 30 procent av kapitalvinsten. Förmånsbeskattning för anställda, styrelseledamöter och styrelsesuppleanter kan uppkomma vid tilldelning av aktier i nyemissionen under vissa förutsättningar. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen (efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter) och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp (anskaffningsutgift). Eventuellt uppskovsbelopp på de sålda aktierna från tidigare andelsbyten ska normalt återföras till beskattning vid en avyttring. Vid vinstberäkningen används genomsnittsmetoden. Enligt denna metod ska omkostnadsbeloppet för en aktie utgöras av det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för aktier av samma slag och sort. Interimsaktier, BTA, anses inte vara av samma slag och sort som de befintliga aktierna förrän beslutet om nyemission registrerats. Som ett alternativ till genomsnittsmetoden kan i fråga om marknadsnoterade aktier den s.k. schablonregeln användas. Schablonregeln innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. Avdrag för kapitalförlust medges med 70 procent av förlusten mot kapitalinkomster. Kapitalförlust vid försäljning av marknadsnoterade aktier kan dock kvittas i sin helhet mot kapitalvinster på aktier under samma år. Sådan kvittning kan även ske fullt ut mot kapitalvinster på andra delägarrätter än aktier med undantag för andelar i investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter.

Uppkommer underskott i inkomstlaget kapital medges skattereduktion. Skattereduktion ska räknas av mot kommunal och statlig inkomstskatt och mot statlig fastighetsskatt samt mot kommunal fastighetsavgift. Sådan skattereduktion medges med 30 procent för underskott som uppgår till högst

SEK 100 000 och med 21 procent för underskott därutöver. Underskott kan inte sparas till ett senare beskattningsår. För aktieinnehavare i Bolaget som utnyttjar erhållna teckningsrätter för förvärv av nya aktier utlöses ingen beskattning. Aktieägare som väljer att inte utnyttja sin företrädesrätt att delta i företrädesemissionen kan avyttra sina teckningsrätter. Skattepliktig kapitalvinst ska då beräknas. För teckningsrätter som grundas på innehav av aktier i Bolaget är anskaffningsutgiften noll kronor. Schablonregeln får inte användas för att bestämma omkostnadsbeloppet i detta fall. Hela försäljningsintäkten minskad med utgifter för avyttring ska tas upp till beskattning. Anskaffningsutgiften för de ursprungliga aktierna påverkas inte. Vid köp av teckningsrätter i Bolaget som sedan utnyttjas för köp av aktier i Bolaget läggs anskaffningsutgifterna för teckningsrätterna till aktiernas omkostnadsbelopp. Notera att ingen organiserad handel med teckningsrätter kommer att ske.

Juridiska personer

Aktiebolag och andra juridiska personer, utom dödsbon, beskattas i normala fall för alla inkomster inklusive kapitalinkomster i inkomstslaget näringsverksamhet. Skattesatsen är 22 procent. Beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust följer samma regler som för fysiska personer, se ovan. Eventuellt uppskovsbelopp på de sålda aktierna från tidigare andelsbyten ska normalt återföras till beskattning vid en avyttring. Avdrag för kapitalförluster på aktier eller andra delägarätter medges bara mot kapitalvinster på delägarätter. Sådana kapitalförluster kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter som uppkommit i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger och att bolagen vid samma års taxering begär att avdrag ska medges mot den andra juridiska personens kapitalvinster. Kapitalförluster som inte har kunnat utnyttjas ett visst beskattningsår får sparas och dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. För aktiebolag, ekonomiska föreningar samt handelsbolag/kommanditbolag är dock kapitalvinster på s.k. näringsbetingade andelar skattefria och kapitalförluster på sådana andelar ej avdragsgilla. Noterade andelar anses näringsbetingade under förutsättning att andelsinnehavet motsvarar minst 10 procent av rösterna under minst ett år eller innehavet betingas av rörelsen. Kapitalförluster på noterade näringsbetingade andelar som innehafts kortare tid än ett år är avdragsgilla. Sådana förluster är dock föremål för de avdragsbegränsningar som beskrivits ovan. Särskilda regler gäller för andelar av samma slag och sort som har anskaffats vid olika tidpunkter. Om innehavet omfattar såväl andelar som inte uppfyller kravet på innehavstid som andelar som uppfyller detta krav anses andelarna inte vara av samma slag och sort vid beräkning enligt genomsnittsmetoden.

Beskattning av utdelning

För fysiska personer och dödsbon är skattesatsen 30 procent på mottagen utdelning. Avdraget för källskatt verkställs av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. För juridiska personer, utom dödsbon, är skattesatsen 22 procent. För vissa juridiska personer, t ex ideella föreningar, gäller särskilda regler. För aktiebolag och ekonomiska föreningar är utdelning på näringsbetingat innehav skattefritt. Skattefrihet för utdelning på noterade andelar förutsätter dessutom att andelarna innehafts under en sammanhängande tid om minst ett år från det att andelarna blivit näringsbetingade hos innehavaren. Kravet på innehavstid måste inte vara uppfyllt vid utdelningstillfället. Om andelarna avyttras innan kravet på innehavstid är uppfyllt kan lämnad utdelning komma att tas upp till beskattning.

Utländska aktieägare

Fysiska personer som inte är bosatta, inte stadigvarande vistas i Sverige samt som inte tidigare varit bosatta här och inte har s.k. väsentlig anknytning hit, beskattas normalt inte i Sverige vid försäljning av svenska aktier eller teckningsrätter. Enligt en särskild regel kan emellertid en fysisk person som är bosatt utanför Sverige ändå bli beskattad i Sverige vid försäljning av svenska aktier, om personen under det kalenderår då försäljningen sker, eller vid något tillfälle under de tio närmast föregående kalenderåren, varit bosatt i Sverige eller stadigvarande vistats här. Denna regelns tillämplighet är i många fall begränsad genom skatteavtal som Sverige har ingått med andra stater för undvikande av dubbelbeskattning. Utländska juridiska personer är normalt inte skattskyldiga för kapitalvinst på svenska aktier, eller teckningsrätter annat än om vinsten är hänförlig till ett s.k. fast driftställe i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår normalt svensk kupongskatt på all utdelning från svenska aktiebolag med 30 procent. Denna skattesats är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal med andra stater för undvikande av dubbelbeskattning. Avdraget för kupongskatt verkställs normalt av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. För aktieägare som är juridiska personer med hemvist inom EU utgår normalt inte svensk kupongskatt om aktieägaren innehar 10 procent eller mer av kapitalet i det utdelande bolaget. Om innehavet är mindre än 10 procent kan utdelningen vara skattefri om nedanstående förutsättningar är uppfyllda. Utdelning på näringsbetingade andelar beskattas normalt inte med svensk kupongskatt hos aktieägare som är utländska juridiska personer som beskattas i sin hemviststat och dess beskattning är likartad med den som gäller för svenska aktiebolag. Dock gäller att innehavstiden av andelarna ska ha varat minst ett år vid utdelningstillfället. Detta gäller oavsett om mottagaren av utdelningen har sin hemvist inom eller utom EU. Detsamma gäller om den utländska aktieägaren omfattas av ett skatteavtal som Sverige ingått med staten i fråga och bolaget har hemvist där enligt avtalet. Som näringsbetingade andelar anses i detta avseende onoterade andelar samt noterade andelar om innehavet motsvarar minst 10 procent av rösterna i bolaget. För noterade andelar gäller att de måste ha innehafts under en sammanhängande tid om minst ett år vid utdelningstillfället.

Dokument införlivade genom hänvisning

Nedan angiven information ska anses införlivad i memorandumet genom hänvisning:

- Mavshack AB:s årsredovisning, inklusive revisionsberättelse, för räkenskapsåret 2017. Resultaträkning, balansräkning och kassaflödesanalys återfinns på sid 10-13. Noter återfinns på sid 22-33. Revisionsberättelse återfinns på sid 35.

- Mavshack AB:s årsredovisning, inklusive revisionsberättelse, för räkenskapsåret 2016. Resultaträkning, balansräkning och kassaflödesanalys återfinns på sid 10-13. Noter återfinns på sid 22-31. Revisionsberättelse återfinns på sid 33.

Informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av detta memorandum. Informationen finns tillgänglig på Bolagets hemsida, www.mavshack.com, eller kan erhållas från Bolaget.

Adresser

Mavshack AB (publ)
Karlavägen 58, 5tr
SE-114 49 Stockholm, Sweden
Tel: +46 8 124 515 90
www.mavshack.se

Emissionsinstitut

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB
Valhallavägen 124
114 41 Stockholm
Tel:+46 8-408 933 50
www.hagberganeborn.se

Legal rådgivare

Advokatfirman Glimstedt
Box 5244 Strandvägen 7a
102 45 Stockholm
Tel +46 8 566 119 00
www.glimstedt.se

Revisor

Ernst & Young AB
Box 7850
103 99 Stockholm
Tel +46 8-520 590 00
www.ey.com

Central värdepappersförvaltare

Euroclear Sweden AB
Klarabergsviadukten 63
Box 191
101 23 Stockholm
Tel +46 8 402 90 00
www.euroclear.com