

Mavshack AB (publ)



Inbjudan till teckning av aktier november 2019

Viktig information

VISSA DEFINITIONER

Med "Mavshack" eller "Bolaget" avses Mavshack AB (publ), org.nr 556721-5388, beroende på sammanhang, den koncern i vilken Mavshack är moderbolag. Med "Prospektet" avses EU-tillväxtprospekt. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet till Bolagets aktieägare att med företrädesrätt teckna nya aktier enligt villkoren i Prospektet. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor.

UPPRÄTTANDE OCH REGISTRERING AV PROSPEKTET

Prospektet har upprättats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Godkännandet av Prospektet bör inte betraktas som något stöd för den emittent som avses i detta Prospekt. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter att ytterligare prospekt upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Prospektet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas till eller i något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle kunna strida mot lagar eller regleringar i det landet. Varken de teckningsrätter, betalda tecknade aktier ("BTA") eller de nyemitterade aktier som omfattas av Erbjudandet enligt detta Prospekt har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act ("Securities Act") från 1933 i dess nuvarande lydelse, eller någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte heller personer som är bosatta i eller har registrerad adress i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore eller Sydafrika eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter att ytterligare prospekt upprättas, registreras eller att någon annan åtgärd vidtas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Följaktligen får teckningsrätter, BTA eller nyemitterade aktier inte direkt eller indirekt, utbudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan. En investering i värdepapper är förenad med vissa risker och investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut bör de göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i detta Erbjudandet, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Prospekt samt eventuella tillägg till detta Prospekt. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt. Om så ändå skulle ske ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget.

FRAMÅTRIKTADE UTTALANDEN

Prospektet 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 prospektet 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 prospektet. Även om Bolaget anser att förväntningarna som beskrivs i sådana framtidssinriktade uttalanden är rimliga, finns det ingen garanti för att denna framtidssinriktade information förverkligas eller visar sig vara korrekt. Framtidssinriktad 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. Presumtiva investerare uppmanas därför att ta del av den samlade informationen i prospektet 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 prospektet 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

Prospektet 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. Källorna Bolaget hämtat information från är Market Research Future, Netflix Inc, Mediamätning i Skandinavien AB, eMarketer samt Radar.

TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

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

VIKTIG INFORMATION OM NASDAQ FIRST NORTH GROWTH MARKET

Nasdaq First North Growth Market är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaqkoncernen. Bolag på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samma regler som ställs på bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden. De är istället föremål för mindre omfattande regler och regleringar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett börsnoterat bolag. Samtliga bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att regelverket efterlevs. Det är börsen (Nasdaq Stockholm AB) som godkänner ansökan om listning av aktierna.

TECKNINGSRÄTTER KAN HA ETT EKONOMISKT VÄRDE

För att inte teckningsrätternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna aktier senast den 6 december 2019, eller senast den 10 december 2019 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av aktier. Observera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav ska kontakta sin förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

Innehållsförteckning

Viktig information	2
Sammanfattning	4
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet	8
Motiv för Erbjudandet	9
Strategi, resultat och företagsklimat	10
Riskfaktorer	13
Villkor för värdepapperen	15
Villkor för Erbjudandet	17
Företagsstyrning	20
Finansiell information och nyckeltal	24
Bolagets nyckeltal	25
Information om aktieägare och värdepappersinnehavare	26
Tillgängliga handlingar	28

Handlingar som införlivas genom hänvisning

Mavshack AB (publ) bolagsordning och finansiella rapporter för räkenskapsåret 2017 och 2018 samt för perioden 1 januari – 30 september 2019 och 2018 utgör en del av Prospektet och ska läsas som en del därav. Dessa finansiella rapporter återfinns i Mavshacks årsredovisning för räkenskapsåret 2017 och 2018, delårsrapport för perioden 1 januari – 31 december 2018 samt delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2019, där hänvisningar görs enligt följande:

- Årsredovisningen 2017: Koncernens resultaträkning (sidan 10), Koncernens balansräkning (sidorna 11-12), Koncernens förändring i eget kapital (sidan 12), Koncernens kassaflödesanalys (sidan 13) samt revisionsberättelsen (sidorna 35-36). Årsredovisningen för 2017 återfinns på <http://investor.mavshack.com/se/finansiella-rapporter/?page=2>.
- Årsredovisningen 2018: Koncernens resultaträkning (sidan 11), Koncernens balansräkning (sidorna 12-13), Koncernens förändring i eget kapital (sidan 13), och Koncernens kassaflödesanalys (sidan 14) samt revisionsberättelsen (sidorna 34-35). Årsredovisningen för 2018 återfinns på <http://investor.mavshack.com/se/finansiella-rapporter/>.
- Delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2019: (där hänvisning görs till dokumentet i dess helhet). Delårsrapporten återfinns på <http://investor.mavshack.com/se/nyheter/tredje-kvartalet-2019-73218>.
- Bolagets bolagsordning: (där hänvisning görs till dokumentet i sin helhet). Bolagsordningen återfinns på <http://investor.mavshack.com/se/bolagsstyrning/bolagsordning/>.

Sammanfattning

AVSNITT 1 – Inledning

1.1	Värdepapperens namn och ISIN	Erbjudandet omfattar aktier i Mavshack AB (publ) med handelsbeteckning MAV och ISIN-kod SE0005992419.
1.2	Namn och kontaktuppgifter för emittenten	Bolagets firma och handelsbeteckning är Mavshack AB (publ), org.nr 556721-5388 och LEI-kod (identifikationsnummer för juridisk person) 549300J7NGO4XVT18T89. Bolagets representanter kan nås per telefon på numret 08-1245179 och per e-post, info@mavshack.com . Bolagets besöksadress är Karlavägen 58, 114 43 Stockholm. Bolaget hemsida är www.corporate.mavshack.se .
1.3	Namn och kontaktuppgifter för behörig myndighet som godkänt Prospektet	Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen. Som går att nå på telefon, 08-408 980 00. Finansinspektionen kan även nås per e-post, finansinspektionen@fi.se , samt på besöksadress Brunnsgratan 3, 111 38 Stockholm.
1.4	Datum för godkännande av prospekt	Prospektet godkändes den 8 november 2019.
1.5	Varning	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela prospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Om ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen, inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

AVSNITT 2 – Nyckelinformation om emittenten

2.1	Information om emittenten	<p>Mavshack AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag som registrerade den 2007-01-23 i Sverige och vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun. Mavshack AB (publ) är moderbolag i koncernen. Moderbolaget bedriver ingen egen verksamhet utan agerar holdingbolag och ansvarar för koncernens kapitalförsörjning. Mavshacks verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Mavshackgruppen består av holdingbolaget Mavshack AB och de fem helägda dotterbolagen Mavshack Movies, 24h Tech, IPMovers, Recapture IT och Your IT. Vart och ett av dotterbolagen står på egna ben och verkar inom olika delar av den digitala världen alternativt kompletterar och stärker upp varandras verksamhet. Mavshack har sedan bolaget grundades år 2007 alltid fokuserat sin verksamhet kring streaming och den egenutvecklade streamingplattform med asiatiskt innehåll som bolaget säljer och marknadsför globalt. Videostreaming och tekniken runt det finns i Bolagets dna och med åren har Mavshackgruppen rapport expanderat till att även innefatta egna utvecklingsresurser och IT-support. Gruppens totala erbjudande innefattar nu även uthyrning av personal och koncernens proprietära plattformar till externa kunder, projektbaserad utveckling samt tjänster inom IT-support, IT-säkerhet och hosting. All verksamhet och utveckling styrs från Mavshackgruppens säte i Stockholm, Sverige. Bolagets verkställande direktör är Tommy Carlstedt.</p> <p>I nedanstående tabell framgår Bolagets kontrollerande aktieägare före Erbjudandet. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerad av enskild part.</p> <table border="1" data-bbox="448 1469 1088 1576"> <thead> <tr> <th>Ägare</th> <th>Antal aktier</th> <th>Ägarandel</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Försäkringsbolaget Avanza Pension</td> <td>36 158 541</td> <td>11.34%</td> </tr> </tbody> </table>	Ägare	Antal aktier	Ägarandel	Försäkringsbolaget Avanza Pension	36 158 541	11.34%																							
Ägare	Antal aktier	Ägarandel																													
Försäkringsbolaget Avanza Pension	36 158 541	11.34%																													
2.2	Finansiell nyckelinformation	<p>I detta avsnitt presenteras utvald historisk finansiell nyckelinformation för Mavshack avseende räkenskapsåren 2017 och 2018, samt perioden januari – september och 2019 inklusive jämförelsesiffror för motsvarande period föregående räkenskapsår.</p> <table border="1" data-bbox="448 1832 1166 1975"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Intäkter och lönsamhet</th> <th colspan="2">2018-01-01</th> <th colspan="2">2018-01-01</th> </tr> <tr> <th>2018-01-01</th> <th>2017-01-01</th> <th>2019-01-01</th> <th>2018-01-01</th> </tr> <tr> <th><i>Belopp i SEK</i></th> <th>2018-12-31</th> <th>2017-12-31</th> <th>2019-09-30</th> <th>2018-09-30</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Intäkter</td> <td>24 647 284</td> <td>22 414 303</td> <td>17 122 761</td> <td>19 767 064</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td>-6 796 668</td> <td>-2 092 275</td> <td>-9 153 362</td> <td>-4 792 437</td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat</td> <td>-10 375 045</td> <td>-9 046 477</td> <td>-12 917 234</td> <td>-6 591 726</td> </tr> </tbody> </table>	Intäkter och lönsamhet	2018-01-01		2018-01-01		2018-01-01	2017-01-01	2019-01-01	2018-01-01	<i>Belopp i SEK</i>	2018-12-31	2017-12-31	2019-09-30	2018-09-30	Intäkter	24 647 284	22 414 303	17 122 761	19 767 064	Rörelseresultat	-6 796 668	-2 092 275	-9 153 362	-4 792 437	Periodens resultat	-10 375 045	-9 046 477	-12 917 234	-6 591 726
Intäkter och lönsamhet	2018-01-01			2018-01-01																											
	2018-01-01	2017-01-01	2019-01-01	2018-01-01																											
<i>Belopp i SEK</i>	2018-12-31	2017-12-31	2019-09-30	2018-09-30																											
Intäkter	24 647 284	22 414 303	17 122 761	19 767 064																											
Rörelseresultat	-6 796 668	-2 092 275	-9 153 362	-4 792 437																											
Periodens resultat	-10 375 045	-9 046 477	-12 917 234	-6 591 726																											

		<p>Tillgångar och kapitalstruktur <i>Belopp i SEK</i></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>2018-01-01 2018-12-31</th> <th>2017-01-01 2017-12-31</th> <th>2019-01-01 2019-09-30</th> <th>2018-01-01 2018-09-30</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tillgångar</td> <td>37 909 734</td> <td>39 269 319</td> <td>54 020 144</td> <td>53 985 162</td> </tr> <tr> <td>Eget kapital</td> <td>32 065 790</td> <td>30 999 581</td> <td>26 468 292</td> <td>39 002 137</td> </tr> </tbody> </table> <p>Kassaflöden</p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>Löpande verksamheten</td> <td>-8 902 815</td> <td>-4 726 384</td> <td>15 615 994</td> <td>1 572 787</td> </tr> <tr> <td>Investeringsverksamheten</td> <td>-2 799 537</td> <td>-10 913 534</td> <td>-20 001 136</td> <td>-1 789 886</td> </tr> <tr> <td>Finansieringsverksamhet</td> <td>11 441 915</td> <td>16 204 431</td> <td>4 720 000</td> <td>-50 000</td> </tr> </tbody> </table> <p>Nyckeltal</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Q1 2019</th> <th>2018</th> <th>2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Skuldsättningsgrad</td> <td>0%</td> <td>0%</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>Soliditet</td> <td>81%</td> <td>84%</td> <td>79%</td> </tr> <tr> <td>Kassalikviditet</td> <td>86%</td> <td>129%</td> <td>74%</td> </tr> <tr> <td>Eget kapital per aktie</td> <td>0,096</td> <td>0,109</td> <td>0,141</td> </tr> <tr> <td>Antal aktier vid utgången av perioden</td> <td>293 333 330</td> <td>293 333 330</td> <td>219 999 998</td> </tr> </tbody> </table> <p>I revisionsberättelsen för räkenskapsåret 2018, framgår en anmärkning om att det vid ett flertal tillfällen inte betalats avdragen källskatt, arbetsgivaravgifter samt mervärdesskatt i rätt tid.</p>		2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31	2019-01-01 2019-09-30	2018-01-01 2018-09-30	Tillgångar	37 909 734	39 269 319	54 020 144	53 985 162	Eget kapital	32 065 790	30 999 581	26 468 292	39 002 137	Löpande verksamheten	-8 902 815	-4 726 384	15 615 994	1 572 787	Investeringsverksamheten	-2 799 537	-10 913 534	-20 001 136	-1 789 886	Finansieringsverksamhet	11 441 915	16 204 431	4 720 000	-50 000		Q1 2019	2018	2017	Skuldsättningsgrad	0%	0%	0%	Soliditet	81%	84%	79%	Kassalikviditet	86%	129%	74%	Eget kapital per aktie	0,096	0,109	0,141	Antal aktier vid utgången av perioden	293 333 330	293 333 330	219 999 998
	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31	2019-01-01 2019-09-30	2018-01-01 2018-09-30																																																				
Tillgångar	37 909 734	39 269 319	54 020 144	53 985 162																																																				
Eget kapital	32 065 790	30 999 581	26 468 292	39 002 137																																																				
Löpande verksamheten	-8 902 815	-4 726 384	15 615 994	1 572 787																																																				
Investeringsverksamheten	-2 799 537	-10 913 534	-20 001 136	-1 789 886																																																				
Finansieringsverksamhet	11 441 915	16 204 431	4 720 000	-50 000																																																				
	Q1 2019	2018	2017																																																					
Skuldsättningsgrad	0%	0%	0%																																																					
Soliditet	81%	84%	79%																																																					
Kassalikviditet	86%	129%	74%																																																					
Eget kapital per aktie	0,096	0,109	0,141																																																					
Antal aktier vid utgången av perioden	293 333 330	293 333 330	219 999 998																																																					
2.3	Huvudsakliga risker	<p>Affärs- och verksamhetsrelaterade risker</p> <p>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. Denna risk klassificeras som låg, baserad på att Mavshack Movies arbetar med flertalet leverantörer av innehåll.</p> <p>Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en låg negativ påverkan på Bolagets verksamhet och fortsatta utveckling. Mavshack bedömer sannolikheten för riskens inträffande som låg.</p> <p>IT- och kommunikationssystem Mavshacks framgång är beroende av kontinuerlig och avbrottsfri drift av sitt IT- och kommunikationssystem. För Mavshack Movies riskerar långvariga eller upprepade systemfel att försämra Bolagets 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. strömbavbrott, 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 som tillhandahålls av sådana leverantörer, eller oförmåga hos dessa leverantörer att handha nuvarande eller högre volymer, riskerar att skada verksamheten i betydande omfattning.</p> <p>Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets verksamhet och fortsatta utveckling. Mavshack bedömer sannolikheten för riskens inträffande som oerhört låg.</p> <p>Finansieringsbehov och kapital Mavshack har en verksamhetshistoria med hittills negativa resultat. Bolaget har under de senaste åren investerat i en starkt utvecklingskapacitet genom förvärvet av IPMovers AB, Recapture IT AB samt Your IT AB, nya marknadsförings- och distributionskanaler och vidareutveckling av teknikplattformen. Eventuella förseningar avseende intäktsflöde, 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.</p> <p>Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en låg negativ påverkan på Bolagets verksamhet och fortsatta utveckling. Mavshack bedömer sannolikheten för riskens inträffande som låg.</p> <p>Branschrelaterade risker</p> <p>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.</p> <p>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 försämrade försäljning för Bolaget. Vidare finns en risk att företag med global verksamhet som i dagsläget arbetar med närliggande</p>																																																						

		<p>affärsverksamhet etablerar sig inom Bolagets verksamhetsområde. Ökad konkurrens riskerar att medföra negativa försäljnings- och resultat effekter för Bolaget i framtiden. Även övriga bolag i gruppen agerar på en starkt konkurrensutsatt marknad med såväl stora multinationella</p> <p>IT- och managementkonsultföretag som regionala företag med Norden eller Sverige som hemmamarknad. Det finns en risk att Bolaget kan förlora befintliga kundavtal om dessa väljer att jobba med en större konkurrent. Det föreligger även risk att en ökad konkurrens från marknadsaktörer med i många fall betydligt större finansiella resurser kan leda till minskade tillväxtpotentialer eller att Bolagets verksamhet på andra sätt påverkas negativt.</p> <p>För Mavshack streamingtjänst är den största konkurrenten ABS CBN (abs-cbn.com) som utöver GMA har det främsta utbudet för filippinska kunder globalt.</p> <p>För Mavshacks mjukvaruutvecklingheter är konkurrenterna flertalet. Några som kan nämnas är Brightcove (www.brightcove.com) och Accedo (www.accedo.tv) som är verksamma inom streamingplattformar för B2B-kunder.</p> <p>IT-konsulter finns det också många av. Konkurrenterna är såväl lokala mindre enheter men även större rikstäckande företag. Några av de större konkurrenterna är Visolit och Atea.</p> <p>Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets verksamhet och fortsatta utveckling. Mavshack bedömer sannolikheten för riskens inträffande som låg.</p>
--	--	--

AVSNITT 3 – Nyckelinformation om värdepapperen

3.1	Information om värdepapperen, rättigheter förenade med värdepapperen och utdelningspolicy	<p>Bolaget har endast ett aktieslag och samtliga uteståendeaktier är fullt inbetalda. Antalet aktier i Mavshack före Erbjudandet uppgår till 22 500 000, envar med ett kvotvärde om 0,20 SEK.</p> <p>Aktierna i Mavshack har utgivits i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag. Varje aktie berättigar till en (1) röst på bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till teckning i förhållande till det antal aktier de förut äger. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och till eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclears försorg. Rätt till eventuell utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen för utdelning är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken.</p> <p>Det föreligger inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier i Bolaget.</p> <p>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 ska pröva behovet av att fastställa en utdelningspolicy.</p>
3.2	Plats för handel	<p>Aktierna i Bolaget handlas på Nasdaq First North Growth Market, vilken är en alternativ marknadsplats, som regleras av ett särskilt regelverk och som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad. De nyemitterade aktierna i Erbjudandet kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med att nyemissionen registrerats av Bolagsverket.</p>
3.3	Garantier som värdepapperen omfattas av	<p>Värdepapperen omfattas inte av garantier.</p>
3.4	Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen	<p>Begränsad likviditet i Bolagets aktier</p> <p>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.</p> <p>Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en låg negativ påverkan på Bolagets verksamhet och fortsatta utveckling. Mavshack bedömer sannolikheten för riskens inträffande som låg.</p>

AVSNITT 4 – Nyckelinformation om Erbjudandet av värdepapper till allmänheten

4.1	Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperet	<p>Företrädesrätt till teckning</p> <p>Den som på avstämningsdagen den 22 november 2019 är aktieägare i Mavshack och registrerade i den av Euroclear, för Bolagets räkning, förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna aktier i nyemissionen i relation till tidigare innehav.</p> <p>Teckningsrätter</p> <p>För varje aktie i Bolaget som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Det krävs sexton (16) teckningsrätter för teckning av fem (5) nya aktier.</p>
-----	--	---

		<p>Avstämningsdag Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB (nedan "Euroclear") för rätt till deltagande i emissionen är den 22 november 2019. Sista dag för handel i Mavshacks aktie med rätt till deltagande med företrädesrätt i företrädesemissionen är den 10 december 2019. Första dag för handel i Mavshacks aktie utan rätt till deltagande med företrädesrätt i företrädesemissionen är den 26 november 2019.</p> <p>Teckningskurs Teckningskursen är 0,22 kronor per aktie. Courtage utgår ej. Sexton (16) befintliga aktier i Mavshack berättigar till teckning av fem (5) nya aktier till en kurs om 0,22 kronor per aktie.</p> <p>Handel med teckningsrätter Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden den 26 november 2019 till den 6 december 2019.</p> <p>Teckningsperiod Teckningsperioden löper under perioden 26 november 2019 – 10 december 2019.</p> <p>Handel med BTA Handel i BTA äger rum på Nasdaq First North Growth Market från och med den 26 november 2019 fram till dess att emissionen registrerats hos Bolagsverket.</p> <p>Teckning och betalning utan stöd av teckningsrätter 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 lottning. 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 lottning. 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 lottning.</p> <p>Utspädning Vid fullteckning i företrädesemissionen innebär att antalet aktier i Bolaget ökar från 318 823 526 aktier till högst 418 455 876 aktier vilket motsvarar en utspädningseffekt om ca 23,8 procent (beräknat som antalet nya aktier till följd av nyemissionen dividerat med det totala antalet aktier i Bolaget efter en fulltecknad nyemission).</p> <p>Uppskattade kostnader Kostnader för emissionen beräknas uppgå till cirka 2,0 MSEK består huvudsakligen av kostnader för emissionsgarantier och ersättning till finansiell och legal rådgivare i anslutning till Företrädesemissionen.</p> <p>Kostnader som åläggs investerare Investerare åläggs inga kostnader. Courtage utgår ej.</p>
4.2	Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikviden	<p>Bolagets befintliga rörelsekapital är i dagsläget inte tillräckligt för de aktuella behoven. Med de aktuella behoven avses det behov av rörelsekapital som bedöms föreligga inom en tidsperiod om tolv månader från daterandet av Prospektet. Bolagets behov av ytterligare rörelsekapital uppstår under tredje kvartalet 2019 och bristen på rörelsekapital uppgår till strax över 21 MSEK. I syfte att erhålla tillräckligt rörelsekapital för de aktuella behoven beslutade styrelsen den 19 juni 2019 att genomföra en företrädesemission vilken kan tillföra Bolaget högst 21,9 MSEK före emissionskostnader.</p> <p>Det är mot denna bakgrund som Mavshack nu vill stärka sin kapitalbas med närmare 22 MSEK genom en företrädesemission säkerställd till 80% av emissionsgarantier från externa garanter. Det nya kapitalet för hela företrädesemissionen kommer att användas inom följande områden och med följande prioriteringsordning:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Återbetalning av kortfristigt lån om 15 MSEK • Resterande 7 MSEK ska användas till finansiering av förvärv och verksamhetsutveckling samt möjliggöra för utökade marknadskampanjer för samtliga bolag i gruppen med primärt fokus på mavshack.com <p>Styrelse och ledande befattningshavare i Mavshack äger direkt och genom bolag aktier i Bolaget. Ett par av Bolagets företrädare har lämnat emissionsgarantier i emissionen.</p> <p>Bolaget bedömer att det inte föreligger några intressekonflikter.</p>

Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet

Ansvariga personer

Styrelsen för Mavshack är ansvarig för informationen i EU-tillväxtprospektet. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i EU-tillväxtprospektet med sakförhållandena och att ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dessa har utelämnats.

Nedan presenteras Mavshacks nuvarande styrelsesammansättning.

Namn	Befattning
Jonas Litborn	Styrelseordförande
Alfredo Matta	Styrelseledamot
Ragnar Krefting	Styrelseledamot
Esbjörn Nordesjö	Styrelseledamot
Rainer David	Styrelseledamot

Godkännande av Finansinspektionen

EU-tillväxtprospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta EU-tillväxtprospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129, detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i detta EU-tillväxtprospekt. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. EU-tillväxtprospektet har upprättats i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129.

Information från tredje part

Information i EU-tillväxtprospektet som hämtats från tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Källförteckning

Bolaget har hämtat information från Market Research Future (www.marketresearchfuture.com), Netflix Inc. (netflixinvestor.com), Mediamätning i Skandinavien AB (www.mms.se), eMarketer (www.emarketer.com), Radar (radareco.se) samt Deloitte (<https://www2.deloitte.com/us/en/pages/technology-media-and-telecommunications/articles/media-and-entertainment-industry-outlook-trends.html>).

Motiv för Erbjudandet

Bolagets befintliga rörelsekapital är i dagsläget inte tillräckligt för de aktuella behoven. Med de aktuella behoven avses det behov av rörelsekapital som bedöms föreligga inom en tidsperiod om tolv månader från daterandet av EU-tillväxtprospektet. Bolagets behov av ytterligare rörelsekapital uppstår under tredje kvartalet 2019 och bristen på rörelsekapital uppgår till strax över 21 MSEK. I syfte att erhålla tillräckligt rörelsekapital för de aktuella behoven beslutade styrelsen den 19 juni 2019 att genomföra en företrädesemission vilken kan tillföra Bolaget högst 21,9 MSEK före emissionskostnader.

Det är mot denna bakgrund som Mavshack nu vill stärka sin kapitalbas med närmare 22 MSEK genom en företrädesemission säkerställd till 80% av emissionsgarantier från externa garantier. Det nya kapitalet kommer att användas inom följande områden och med följande prioriteringsordning:

- Återbetalning av kortfristigt lån om 15 MSEK
- Resterande 7 MSEK ska användas till finansiering av förvärv och verksamhetsutveckling samt möjliggöra för utökade marknadskampanjer för samtliga bolag i gruppen med primärt fokus på mavshack.com

Det nya kapitalet harmonierar med Bolagets strategi om att fortsätta investera i företag eller samarbeta med kunder inom IT och på detta vis försöka uppnå målet om att i framtiden generera god avkastning till aktieägarna och därmed vara attraktiv för investerare.

Rådgivare

Advokatfirman Glimstedt är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Hagberg och Aneborn agerar emissionsinstitut vid denna emission.

Intressen och 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.

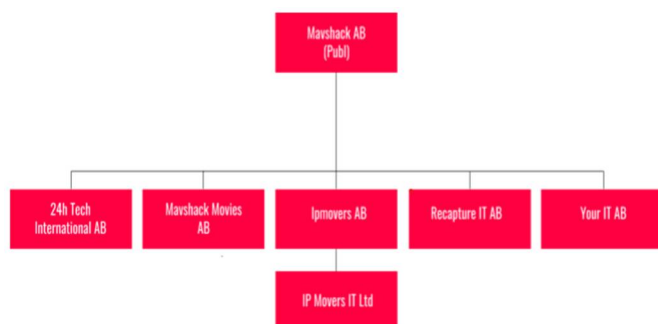
Advokatfirman Glimstedt är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. I samband med Erbjudandet erhåller Advokatfirman Glimstedt ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Hagberg och Aneborn agerar emissionsinstitut vid denna emission och ersätts av Bolaget för deras tjänster. Därutöver har Advokatfirman Glimstedt samt Hagberg och Aneborn inga ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen.

Strategi, resultat och företagsklimat

Affärsidé

Mavshack AB är ett holdingbolag vars affärsidé är att investera i bolag verksamma inom IT sektorn.

Mavshack AB (publ) är moderföretag i koncernen med säte i Stockholm och ansvarar för koncernens kapitalförsörjning. Moderbolaget bedriver ingen egen verksamhet utan agerar holdingbolag och ansvarar för koncernens kapitalförsörjning. Moderbolaget är beroende av dotterbolagens intäkter för att kunna bedriva sin egen verksamhet. Samtliga dotterbolag är rörelsedrivande. 24h Tech International AB ansvarar för drift, lagring, streaming och betallosningar 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). De två nya förvärven, Recapture IT AB samt Your IT AB, är verksamma inom utveckling och IT-support och är starka komplement till IPmovers verksamhet i Sverige. Intressebolaget Ambientmedia International Ltd (filippinskt produktionsbolag) ägs till 50% och redovisas i koncernredovisningen enligt kapitalandelsmetoden. Nedan framgår Bolagets koncernstruktur.



Verksamhetsbeskrivning

Mavshack har sedan bolaget grundades år 2007 alltid fokuserat sin verksamhet kring streaming. Videostreaming och tekniken runt det finns i Bolagets dna och med åren har Mavshackgruppen expanderat till att även innefatta egna utvecklingsresurser och IT-support. Gruppens totala erbjudande innefattar nu även uthyrning av personal och koncernens proprietära plattformar till externa kunder, projektbaserad utveckling samt tjänster inom IT-support, IT-säkerhet och hosting.

Mavshackgruppen består av holdingbolaget Mavshack AB och de fem helägda dotterbolagen Mavshack Movies, 24h Tech, IPMovers, Recapture IT och Your IT. Vart och ett av dotterbolagen står på egna ben och verkar inom olika delar av den digitala världen alternativt kompletterar och stärker upp varandras verksamhet. All verksamhet och utveckling

stys från Mavshackgruppens säte i Stockholm, Sverige. Genom att verka i ett av världens främsta 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 fortsatt i framkant, både design- och teknikmässigt jämfört med de asiatiska konkurrenterna och Bolaget bedömer att dess svenska koppling kommer att vara en konkurrensfördel även framöver.

Mavshack AB agerar är enbart holdingbolag och har inga egna inkomster frånkopplade från dotterbolagen.

Mål

Mavshack AB ska genom sina dotterbolag vara en "one-stop-shop" för tekniska lösningar i världsklass för kunder med global ambition. Genom Mavshacks organisation och erfarenhet skapar vi förutsättningar för kunder, små som stora, att accelerera sin egen verksamhet globalt.

Finansiellt mål

Mavshack har som mål att generera god avkastning till aktieägarna över tid och därmed vara en attraktiv investering. Eventuella vinster avses återinvesteras i verksamheten och användas för fortsatt expansion. Avsikten är att styrelsen årligen ska pröva behovet av att fastställa en utdelningspolicy.

Strategi

Mavshack AB har som strategi att fortsätta investera i företag eller samarbeta med kunder inom IT där tillväxt och synergier är tydliga för koncernens befintliga rörelsedrivande verksamhet för att nå uppsatta mål.

Marknadsöversikt

De fem verksamhetsbolagen i Mavshackgruppen, Mavshack Movies, 24h Tech, IPMovers, Recapture IT och Your IT, har en tydlig koppling och goda synergier sinsemellan. Synergierna är mest framstående i kopplingen mellan Recapture IT och Your IT som förvärvats med avsikt att stärka upp IPMovers verksamhet i Sverige. De fem bolagen i gruppen bedriver verksamhet inom tre branscher; OTT där Mavshack Movies erbjuder en streamingtjänst med innehåll riktat till utlandsboende filippiner och indier, mjukvarubranschen där 24h Tech tillhandahåller och drifvar en white label plattform (en teknisk plattform som strävar efter att öka optimeringen och exponeringen av kunders streamingtjänster) för streaming åt sina kunder samt IT-branschen där Recapture IT, IP Movers samt Your IT fokuserar på olika grenar inom utveckling, outsourcing och support. Det finns därmed goda förutsättningar för bolagen i gruppen att skapa möjligheter för varandra utan att riskera kannibalism inom koncernen. Då moderbolaget Mavshack AB agerar holdingbolag i koncernen beskrivs enbart marknaderna för verksamhetsbolagen nedan.

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, nyheter och LIVE-sändningar av sport och de tre kanalerna GMA Pinoy TV, GMA Life TV och GMA News TV som alla produceras av GMA Network Inc. Tjänsten är tillgänglig via abonnemang på dags- eller månadsbasis som tecknas online på hemsidan eller direkt via telefonabonnemanget hos de operatörer i Mellanöstern som Mavshack integrerat sig mot. Bolaget har också inlett ett samarbete med den filippinska innehållsproducenten Telmarc Cable i syfte att återlansera Mavshack på den filippinska marknaden och hjälpa Telmarc Cable att nå utanför sin traditionella kabelbaserade infrastruktur och ta del av de affärsmöjligheter som mobilt tittande utlovar. Målsättningen är att erbjuda försäljning av dessa abonnemang såväl på mavshack.com som via 600 så kallade "Sari Sari-butiker" (lokala kiosker och närbutiker) landet över. Att ta del av Mavshacks utbud ska vara lätt. Tjänsten är därför tillgänglig via läsplattor, smartphones och datorer. Mavshacks primära målgrupp är personer som är intresserade av asiatiskt innehåll var som helst i världen och Bolagets fokusmarknader är Mellanöstern, Nordamerika och Europa. Med globala licensavtal för i princip allt innehåll kan Mavshack utan problem följa med användaren världen över. Mavshacks styrka utöver den globala tillgängligheten ligger i att nå sina användare på ett känslomässigt plan genom att erbjuda tillgång till kultur från hemlandet. Mavshack.com sålde 1 600 000 abonnemang under 2018, primärt via telefonoperatörerna i Mellanöstern.

Mavshack.com konkurrerar på en exceptionellt snabbväxande marknad där konsumenternas krav och förväntningar är höga. Att regelbundet uppdatera Mavshacks mediabibliotek med efterfrågat innehåll 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. Hometv.se är Bolagets första kund inom detta område och de har varit kunder sedan 2017. Idag finns HomeTV på tre marknader; Sverige, Norge och Åland och 24h Tech ansvarar för hosting, drift, streaming samt support av HomeTV på samtliga marknader. 24h Tech har över tio års erfarenhet från streamingbranschen och använder sig av branschledande partners såsom Akamai, Amazon Cloud, Google och Ericsson UDN för streaming respektive lagring.

IPMovers

IPMovers AB har sedan 2002 varit verksam inom IT-sektorn och ingår sedan oktober 2017 i Mavshackgruppen. 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 har även resurserna för att snabbt skala upp och ner när kundernas behov förändras. I IPMovers indiska dotterbolag IP Movers IT är kärnverksamheten outsourcing och utveckling, där arbetar idag ca 25 stycken utvecklare. För det svenska bolaget IPMovers AB har fokus främst legat på IT-support fram till förvärvet av Recapture IT och Your IT som nu kommer att stärka upp det svenska bolaget med såväl ökade resurser inom IT-support, IT-säkerhet och hosting som inom outsourcing och utveckling.

Recapture IT

Recapture är ett utvecklingsbolag som likt IPMovers erbjuder allt från mobilapplikationer till hemsidor och skräddarsydda affärssystem. Med ett svenskt team bestående av utvecklare och projektledning, jobbar Recapture nära sina kunder i projekt. Bolagets vision är att vara en personlig IT-partner som är väl insatt i sina kunders verksamhet och som är med under hela den digitala resan. Bolaget har ingått i Mavshackgruppen sedan april 2019 och har som primärt syfte att stärka upp den befintliga svenska organisationen IPMovers AB.

Your IT

Your IT AB arbetar idag som IT-partner och IT-avdelning för företag i västra Sverige. Verksamhetens mål är att bolagets kunder ska kunna fokusera på sin kärnverksamhet och slippa tänka på och oro sig för det tekniska. Your IT är IT-partnern som ger erfarenhet, trygghet, kompetens, hög servicegrad och kostnadseffektivitet i sina kunders IT-investeringar med skräddarsydda lösningar helt anpassade efter kundernas behov och krav. De tjänster bolaget erbjuder är installation, rådgivning inför investeringar, projektledning, plattformskonstruktion, säkerhetsrådgivning, hosting och IT-administration. Your IT har varit en del av Mavshackgruppen sedan juni 2019 och har som primärt syfte att stärka upp den befintliga svenska organisationen IPMovers AB.

Bolaget

Bolagets firma och handelsbeteckning är Mavshack AB (publ), MAV, org.nr 556721-5388, med säte i Stockholms kommun och innehar LEI-nummer 549300J7NGO4XVT18T89. Bolaget registrerade hos Bolagsverket i Sverige den 23 januari 2007. Bolagets verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Bolaget har sitt säte i Stockholm med adress Karlavägen 58, 114 43 Stockholm, Sverige.

Bolagets representanter kan nås per telefon på numret 08-1245179 och per e-post och på hemsidan mavshack.se. Notera att informationen på webbplatsen inte ingår i EU-

tillväxtprospektet såvida denna information inte införlivas i EU-tillväxtprospektet genom hänvisning.

Bolaget består av moderbolaget Mavshack AB (publ) samt de fem helägda dotterbolagen Mavshack Movies, 24h Tech, IPMovers, Recapture IT och Your IT.

Väsentliga förändringar av låne- och finansieringsstruktur

Inga väsentliga förändringar har ägt rum i Bolagets framtidsutsikter sedan den senast offentliggjorda reviderade redovisningen. Inga väsentliga förändringar har skett i Bolagets eller Koncernens finansiella situation eller ställning på marknaden efter den period som omfattas av den historiska finansiella informationen.

Finansiering

Bolaget har lånat 15 MSEK från extern part till marknadsmässig ränta. Dessa förfaller till återbetalning efter genomförd emission. Nuvarande verksamheter bedrivs med kassaflöden från rörelsen. Vid den händelse att ytterligare förvärv genomförs så kommer finansieringslösning att analyseras från fall till fall.

Information om trender

Streamingbranschen är på framfart och allt fler linjära och kabel-TV aktörer ser nu över möjligheten att distribuera sitt innehåll online. Detta är en effekt av det fortsatta ökade internetanvändandet och inte minst att mobiltelefonen är den enhet som används främst på fler och fler marknader. Användarna förväntar sig ständig tillgång till sitt innehåll även när de befinner sig på resande fot. Ökade hastigheter på internet och det nya 5G-nätet som börjar rullas ut under 2020 medför också förbättrade möjligheter att streama innehåll var användaren än befinner sig, vilket gör att ständig åtkomst snart kan vara en avgörande faktor vid val av innehållsleverantör. Denna trend medför ett starkt läge för Mavshackgruppen som med gedigen erfarenhet och kunskap inom streaming har möjlighet att möta marknadens ökade behov. Samtidigt ser vi ett skifte inom IT-branschen där det ställs allt högre krav på effektivitet och säkerhet när fler och fler företag väljer att gå över till molnbaserade lösningar. Lägg därtill den rådande bristen på utvecklare som gör sig allt mer påmind med prishöjningar som följd. För Mavshackgruppen innebär detta att samtliga bolag i koncernen just nu har goda förutsättningar för att bearbeta marknaden och ta större marknadsandelar.

Under 2019 fortsätter streamingtjänsterna att ta ytterligare marknadsandel från traditionella TV-sändningar. Ett tydligt exempel på denna trend är att GMA valt Mavshack som sin partner för global video on demand-lösning. Outsourcing, Managed services och Shared services fortsätter också ha en stark trend under 2019 och där ligger Mavshacks verksamhet helt i linje med utvecklingen.

Pågående investeringar och åtaganden om framtida investeringar

Bolaget har inga pågående eller beslutade investeringar utöver löpande investeringar i plattformen. Inga väsentliga investeringar har skett sedan utgången av senaste återgivna historiska perioden.

Risikfaktorer

Affärs- och verksamhetsrisker

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. Denna risk klassificeras som låg, baserad på att Mavshack Movies arbetar med flertalet leverantörer av innehåll.

Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en låg negativ påverkan på Bolagets verksamhet och fortsatta utveckling. Mavshack bedömer sannolikheten för riskens inträffande som låg.

IT- och kommunikationssystem

Mavshacks framgång är beroende av kontinuerlig och avbrottsfri drift av sitt IT- och kommunikationssystem. För Mavshack Movies riskerar långvariga eller upprepade systemfel att försämra Bolagets 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 som tillhandahålls av sådana leverantörer, eller oförmåga hos dessa leverantörer att handha nuvarande eller högre volymer, riskerar att skada verksamheten i betydande omfattning.

Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets verksamhet och fortsatta utveckling. Mavshack bedömer sannolikheten för riskens inträffande som oerhört låg.

Finansieringsbehov och kapital

Mavshack har en verksamhetshistoria med hittills negativa resultat. Bolaget har under de senaste åren investerat i en starkt utvecklingskapacitet genom förvärvet av IPMovers AB, Recapture IT AB samt Your IT AB, nya marknadsförings- och distributionskanaler och vidareutveckling av teknikplattformen. Eventuella förseningar avseende intäktsflöde, 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.

Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en låg negativ påverkan på Bolagets verksamhet och fortsatta utveckling. Mavshack bedömer sannolikheten för riskens inträffande som låg.

Branschrelaterade risker

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.

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 försämrade 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. Även övriga bolag i gruppen agerar på en starkt konkurrensutsatt marknad med såväl stora multinationella

IT- och managementkonsultföretag som regionala företag med Norden eller Sverige som hemmamarknad. Det finns en risk att Bolaget kan förlora befintliga kundavtal om dessa väljer att jobba med en större konkurrent. Det föreligger även risk att en ökad konkurrens från marknadsaktörer med i många fall betydligt större finansiella resurser kan leda till minskade tillväxtpotentialer eller att Bolagets verksamhet på andra sätt påverkas negativt.

För Mavshack streamingtjänst är den största konkurrenten ABS CBN (abs-cbn.com) som utöver GMA har det främsta utbudet för filippinska kunder globalt.

För Mavshacks mjukvaruutvecklingheter är konkurrenterna flertalet. Några som kan nämnas är Brightcove (www.brightcove.com) och Accedo (www.accedo.tv) som är verksamma inom streamingplattformar för B2B-kunder.

IT-konsulter finns det också många av. Konkurrenterna är såväl lokala mindre enheter men även större rikstäckande företag. Några av de större konkurrenterna är Visolit och Atea.

Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets verksamhet och fortsatta

utveckling. Mavshack bedömer sannolikheten för riskens inträffande som låg.

Risker relaterade till aktien

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.

Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en låg negativ påverkan på Bolagets verksamhet och fortsatta utveckling. Mavshack bedömer sannolikheten för riskens inträffande som låg.

Risker relaterade till Företrädesemissionen

Garantiavtal och teckningsförbindelser avseende Erbjudandet

Bolaget har ingått avtal med ett antal emissionsgaranter vilka har förbundit sig att teckna aktier i emissionen för det fallaktieägare eller andra investerare inte anmäler sitt intresse i Erbjudandet. Samtliga avtal ingicks mellan 24 och 27 maj 2019. Ingångna garantiavtal motsvarar 80 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.

Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en låg negativ påverkan på Bolagets verksamhet och fortsatta utveckling. Mavshack bedömer sannolikheten för riskens inträffande som låg.

Villkor för värdepapperen

Allmän information om värdepapperen

Aktierna i Mavshack har emitterats i enlighet med aktiebolagslag (2005:551). Rättigheter som är förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive rättigheter som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast justeras i enlighet med förfaranden som anges i nämnda lag. Aktierna i Bolaget är denominerade i SEK och är av samma slag. Aktiens ISIN-kod är SE0005992419.

Varje aktie berättigar till en (1) röst på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om att avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Varje aktie ger lika rätt till andel av Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga inskränkningar föreligger i rätten att fritt överlåta värdepapperen.

Skattelagstiftningen i respektive investerares medlemsstat och Bolagets registreringsland kan komma att inverka på inkomsterna från värdepapperen.

Den planerade dagen för emission är den 26 november 2019.

Central värdepappersförvaring

Mavshack är anslutet till Euroclear Swedens kontobaserade värdepapperssystem enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Av denna anledning utfärdas inga fysiska aktiebrev, eftersom kontoföringen och registrering av aktierna sker av Euroclear (Klarabergsviadukten 63, 111 64 Stockholm) i det elektroniska avstämningsregistret. Aktieägare som är införd i aktieboken och antecknad i avstämningsregistret är berättigad till samtliga aktierelaterade rättigheter.

Företrädesemission

Teckningstiden för Företrädesemissionen är den 26 november 2019 till 10 december 2019. Företrädesemissionen genomförs i SEK.

Bemyndigande

Vid årsstämman den 24 maj 2019 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 avvikelser 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. Vid avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionen ske på marknadsmässiga villkor.

Utdelning

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. För aktieägare som inte är skatterettsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

Offentliga uppköpserbjudanden och tvångsinlösen

Lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden (LUA) reglerar grundläggande bestämmelser om offentliga uppköpserbjudanden (takeovers) avseende aktier i bolag vilkas aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige. I lagen finns också bestämmelser om budplikt och försvarsåtgärder. Vidare ska, enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden (VPML), en börs ha regler om offentliga uppköpserbjudanden som avser aktier som är upptagna till handel på en reglerad marknad som börserna driver. Börserna Nasdaq Stockholm AB och Nordic Growth Market NGM AB har idag sådana regler. Kollegiet för svensk bolagsstyrning, som ska verka för god sed på den svenska aktiemarknaden, rekommenderar att i allt väsentligt motsvarande regler tillämpas med avseende på bolag vilkas aktier handlas på handelsplattformarna Nasdaq First North Growth Market, Nordic MTF och Spotlight.

Tillämpligt regelverk för Bolaget är Takeover-regler för vissa handelsplattformar utgivna av Kollegiet för svensk bolagsstyrning. Ett uppköpserbjudande kan gälla samtliga eller en del av aktierna, antingen vara frivilligt genom ett offentligt uppköpserbjudande eller obligatoriskt genom budplikt vilket sker då en enskild aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, har motsvarande 30 procent av rösterna eller mer.

Ett offentligt uppköpserbjudande kan ske kontant eller genom ett aktieerbjudande där nya aktier erbjuds i det uppköpande bolaget, ibland en kombination av de båda. Erbjudandet kan vara villkorat eller ovillkorat. Alla aktieägare kan acceptera erbjudandet eller tacka nej, även

om det senare kan komma att ske tvångsinlösen om budgivaren uppnår 90 procent av rösterna och påkallar detta.

Tvångsinlösen innebär att minoritetsägare tvingas sälja aktier, trots att aktieägaren inte accepterat erbjudandet. Detta kan ske när budgivaren eller aktieägare har mer än 90 procent av rösterna i det uppköpta bolaget. Tvångsinlösen kan även påkallas av minoritetsägare då en aktieägare har mer än 90 procent av rösterna. Denna process är en del i minoritetsskyddet vilket syftar till att skapa en rättvis behandling av alla aktieägare, stora som små där aktieägare som tvingas göra sig av med sina aktier, ska få en skälig ersättning.

Mavshacks aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden beträffande Mavshacks aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

Villkor för Erbjudandet

Företrädesrätt och teckningsrätter

De som på avstämningsdagen den 22 november 2019 är aktieägare i Mavshack och registrerad i den av Euroclear, för Mavshacks räkning, förda aktiebok erhåller teckningsrätter i förhållande till antal aktier som innehas på avstämningsdagen. Innehavare av teckningsrätter äger företrädesrätt att teckna aktier i nyemissionen i relation till tidigare innehav.

Emissionsvolym

Erbjudandet omfattar maximalt 99 632 352 aktier motsvarande totalt 21,9 MSEK. Lägsta nivån för ansökan är 1 aktie och högsta är 99 632 352.

Teckningskurs

Aktierna emitteras till en teckningskurs om 0,22 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 22 november 2019. Aktierna i Mavshack handlas inklusive rätt att erhålla teckningsrätter till och med den 20 november 2019. Aktierna handlas exklusive rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen från och med den 21 november 2019.

Teckningsrätter

Rätten att teckna aktier utövas med stöd av teckningsrätter. Sexton (16) befintliga aktier i Mavshack berättigar till teckning av fem (5) nya aktier till en kurs om 0,22 kronor per aktie.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden den 26 november 2019 till den 6 december 2019. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter.

Teckningsperiod

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske under tiden från och med den 26 november 2019 till den 10 december 2019. 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. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande senast den 10 december 2019.

Teckning och betalning med stöd av teckningsrätter

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 22 november 2019 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 Fondkommissionens 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. Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning. Om betalning inte görs i tid, kan de nya aktierna komma att överföras till annan.

1. Förtryckt inbetalningsavi Euroclear

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 10 december 2019. Anmälan är bindande.

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

Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare

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 av aktier utan stöd av teckningsrätter

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske under samma period som anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter, det vill säga under 26 november 2019 till 10 december 2019.

Tilldelningsprinciper

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 övertäckning, i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

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 lottning.

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 lottning.

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan stöd av teckningsrätter, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade med stöd av teckningsrätter, lämnas även genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota.

Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare

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.

Anmälningssedlar

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.

Betald tecknad aktie (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 3, 2020.

Handel med BTA

Handel i BTA äger rum på Nasdaq First North Growth Market från och med den 26 november 2019 fram till dess att emissionen registrerats hos Bolagsverket.

Leverans av aktier

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

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.

Övrig information

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.

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.

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

Offentliggörande av Företrädesemissionens utfall

Utfallet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 13 december 2019.

Upptagande till handel

De aktier som emitteras i samband med Företrädesemissionen kommer bli föremål för ansökan om att de nyemitterade aktierna ska tas upp till handel på tillväxtmarknaden för små- och medelstora företag på Nasdaq First North Growth Market. Det tidigaste datumet då de nya aktierna beräknas kunna tas upp till handel är vecka 3, 2020.

De värdepapper som avses emitteras är av samma slag som de värdepapper som redan är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market.

Garantiåtaganden

I samband med nyemissionen har Bolaget erhållit emissionsgarantier i enlighet med vad som anges nedan. Emissionsgarantierna är inte säkerställda. Emissionsgarantierna motsvarar 80 procent av emissionsbeloppet. 20 procent av emissionsbeloppet har inte erhållit emissionsgarantier, motsvarande 4 383 823,75

SEK. Bolagen i förteckningen nedan har åtagit sig att teckna nya aktier i nyemissionen till ett belopp om 17 535 295 MSEK, motsvarande cirka 80 procent av nyemissionen. Till ovan nämnda emissionsgaranter utgår en garantiprovision om 1 753 529,5 SEK, motsvarande 10 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.

- BGL Management AB (LEI-nummer 549300GGBZCR1O2SFG58), Box 7106, 103 87 Stockholm. Garantiåtagandet ingicks 2019-05-27. Belopp (SEK): 300 000 Andel av emissionen: 1,4 %
- City Capital Partners AB (LEI-nummer 5493000RYJFPY352EX15), Eriksbergsgatan 10B, 114 30 Stockholm. Garantiåtagandet ingicks 2019-05-27. Belopp (SEK): 4 035 295 Andel av emissionen: 18,4 %
- Dividend Sweden AB (LEI-nummer 549300TBIFK8VYIJEM39), Kungsgatan 24, 111 35 Stockholm. Garantiåtagandet ingicks 2019-05-27. Belopp (SEK): 2 500 000 Andel av emissionen: 11,4 %
- Formue Nord Markedsneutral A/S (LEI-nummer 549300IM4QDBB1U1BG75), Nytorv 11, 9000 Aalborg, Danmark. Garantiåtagandet ingicks 2019-05-24. Belopp (SEK): 10 000 000 Andel av emissionen: 45,6 %
- Montana Sweden AB (LEI-nummer 549300QNHZFG5ETTM22), C A Svenssons väg 7, 856 44 Sundsvall. Garantiåtagandet ingicks 2019-05-27. Belopp (SEK): 350 000 Andel av emissionen: 1,6 %
- Pronator Invest AB (LEI-nummer 549300DN5BW02VCBME14), Teknologgatan 3, 113 60 Stockholm. Garantiåtagandet ingicks 2019-05-27. Belopp (SEK): 350 000 Andel av emissionen: 1,6 %

Utspädning

Vid fullteckning i företrädesemissionen innebär att antalet aktier i Bolaget ökar från 318 823 526 aktier till högst 418 455 876 aktier vilket motsvarar en utspädningseffekt om ca 23,8 procent (beräknat som antalet nya aktier till följd av nyemissionen dividerat med det totala antalet aktier i Bolaget efter en fulltecknad nyemission).

Företagsstyrning

Styrelse

Jonas Litborn (Ordförande)

Jonas Litborn, född 1978, har suttit i styrelsen för Mavshack AB sedan 2014. Jonas har under sin karriär jobbat med affärsutveckling på 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 stycken, relaterat till teckningsoptionsprogrammet som ordinarie bolagsstämma beslutade om i maj 2018.

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren:

- BrandBee Holding AB, Pågående
- Fortic AB, Pågående
- Nappilk Invest AB, Pågående
- SplitEx AB, Pågående
- WG Finans och Förvaltnings AB, Pågående
- Acri Design AB, Avslutades

Bolagsengagemang de senaste fem åren (Bolag, Position, Tidsperiod):

- Mavshack AB (publ), Styrelseordförande, Pågående
- BrandBee Holding AB, Styrelseledamot, Pågående
- BrandBee AB, Styrelseledamot, Pågående
- VideoBur Sthlm AB, Styrelseordförande, Pågående
- 24h Tech International AB, Styrelseordförande, Pågående
- Mavshack Movies AB, Styrelseordförande, 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
- Med Coat AB, Styrelseordförande, Pågående
- Fortic Finans AB, Styrelseledamot, Pågående

- Acri Design AB, Styrelsesuppleant, Pågående
- Your IT AB, Styrelseledamot, Pågående
- Fortic AB, Styrelseledamot, Pågående
- W.G. Finans & Förvaltnings AB, Styrelseledamot, Pågående
- Recapture IT AB, Styrelseordförande, Pågående
- Sindas Informationssystem AB, Styrelseordförande, Pågående
- SplitEx AB Styrelseledamot, VD, Pågående
- Wifog Holding AB, Styrelseledamot, Pågående
- Wifog AB, Styrelseledamot, Pågående
- Lark Invest AB, Styrelseledamot, Avslutat (20170412)
- Maxego Invest, Styrelseledamot, Avslutat (20160502)
- Nappilk Invest AB, Styrelseledamot, Avslutat (20190525)

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 filippinska rättigheter.

Aktieinnehav i Mavshack AB: 1 000 000 st aktier

Bolagsengagemang de senaste fem åren:

- 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:

- 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

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren: Simpleworks AB

Bolagsengagemang de senaste fem åren:

- Mavshack AB, Styrelseledamot, Pågående
- Simpleworks AB, Styrelseledamot, Pågående
- Nordesjö invest AB, Styrelseledamot, Pågående
- Transiro Int. AB, Styrelseledamot, Pågående
- Axelinga AB, Styrelseledamot, Pågående

Rainer David

Rainer David, född 1972, är styrelseledamot i Mavshack AB sedan 2015 och var under perioden 2016 - 2017 VD för bolaget. Rainer 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:

- Ambient Media Inc, VD, Pågående
- Mavshack AB, Styrelseledamot, Pågående
- Mavshack AB, VD, Avslutat 20170407

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: 533 333 st aktier

Teckningsoptioner: 5 000 000 stycken relaterat till teckningsoptionsprogrammet som ordinarie bolagsstämma beslutade om i maj 2018.

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren:

- Acri Venture Capital AB, Avslutat (20170510).
- Aktiebolaget yBarn, Pågående

Bolagsengagemang de senaste fem åren:

- Mavshack AB VD, Pågående
- Mavshack Movies AB, Styrelseledamot, Pågående
- 24h Tech International AB Styrelseledamot, Pågående
- IPmovers AB, Styrelseordförande, Pågående
- Aktiebolaget yBarn AB, Styrelseledamot, Pågående
- Recapture IT AB, Styrelseledamot, Pågående
- Your IT AB, Styrelseordförande, 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 stycken relaterat till teckningsoptionsprogrammet som ordinarie bolagsstämma beslutade om i maj 2018.

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren: inga

Bolagsengagemang de senaste fem åren:

- Mavshack Development AB, VD, Avslutat 20171114

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

Teckningsoptioner: 2 000 000 stycken relaterat till teckningsoptionsprogrammet som ordinarie bolagsstämma beslutade om i maj 2018.

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren: inga

Bolagsengagemang de senaste fem åren:

- Transiro Int. AB, Styrelseledamot, Pågående
- Mavshack Movies AB, Suppleant, Pågående
- 24h Tech International AB, Suppleant, Pågående
- IPmovers AB, Suppleant, Pågående
- Recapture IT AB, Suppleant, Pågående
- Sindas Informationssystem AB, Suppleant, Pågående
- YourIT AB, Suppleant, Pågående
- Videobur Sthlm AB, Suppleant, Avslutat (20190527)
- Brandbee Holding AB, Styrelseledamot, Avslutat (20190926)

Anand Jhingan

Anand Jhingan, född 1972, är Mavshacks affärsutvecklingschef globalt. Han har över 20 års erfarenhet av internationell affärsutveckling, försäljning och partnerskap i Asien-Stillhavsområdet, Mellanöstern och Afrika, Nordamerika och Västeuropa.

Aktieinnehav i Mavshack AB: 0 st aktier

Teckningsoptioner: 400 000 stycken relaterat till teckningsoptionsprogrammet som ordinarie bolagsstämma beslutade om i maj 2018.

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren: inga

Bolagsengagemang de senaste fem åren:

- IPMovers India Ltd, Styrelseledamot, Pågående

Mikael Svensson

Mikael Svensson är grundare av Your IT som i juni år 2019 förvärvades av Mavshack. Mikael har mångårig erfarenhet av IT och är verksam i västsverige.

Aktieinnehav i Mavshack AB: 0 st aktier

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren:

- Your IT AB, Avslutat (20190603)

Bolagsengagemang de senaste fem åren:

- Your IT AB, Styrelseledamot, Pågående
- Pozeus AB, Styrelseledamot, Pågående
- Cristobal AB, Styrelsesuppleant, Pågående
- Chanmi AB, Styrelseordförande, Pågående

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Det finns inga familjeband mellan styrelseledamöterna och/eller de ledande befattningshavarna. Ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare som är beskrivna ovan har under de senaste fem åren, (i) dömts i bedrägerirelaterat mål, (ii) varit ställföreträdare i bolag som försatts i konkurs, konkursförvaltning, tvångslikvidation eller genomgått företagsrekonstruktion, (iii) bundits vid ett brott och/eller blivit föremål för påföljder för ett brott av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet erkända yrkessammanslutningar), eller (iv) förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, lednings eller tillsynsorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Ersättning till styrelse, ledande befattningshavare och verkställande direktör
Styrelseledamöter och ledande befattningshavare
I nedanstående tabell redovisas ersättningar och övriga förmåner till styrelsens ordförande, övriga styrelseledamöter, ledande befattningshavare samt Bolagets verkställande direktör under räkenskapsåret 2018 i SEK:

Namn	Befattning	Lön/arvode	Pension	Övriga förmåner	Totalt
Jonas Litborn	Styrelseordförande	1 592 000	0	0	1 592 000
Alfredo Matta	Styrelseledamot	100 000	0	0	100 000
Ragnar Krefting	Styrelseledamot	100 000	0	0	100 000
Esbjörn Nordesjö	Styrelseledamot	100 000	0	0	100 000
Rainer David	Styrelseledamot	100 000	0	0	100 000
Tommy Carlstedt	VD	1 132 654	136 995	0	1 269 649
Mattias Pettersson	Ledande befattningshavare	592 274	56 505	0	648 779
Anna Lassi	Ledande befattningshavare	588 576	46 880	0	635 456

Anand Jhingan	Ledande befattningshavare	896 195	0	0	896 195
Totalt		5 201 699	240 380	0	5 442 079

Finansiell information och nyckeltal

Historisk finansiell information för Mavshack avseende räkenskapsåren 2018, 2017 med tillhörande revisionsberättelser samt perioden 1 januari - 30 september 2019 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2018 är införlivade i Prospektet genom hänvisning och utgör således en del av Prospektet. För närmare information se sida 3 - ”Handlingar som införlivas genom hänvisning”.

Mavshacks årsredovisningar för räkenskapsåren 2017 och 2018 har reviderats av Bolagets revisor och revisionsberättelsen är fogad till årsredovisningarna. Delårsrapport för perioderna 1 januari – 31 december 2018 respektive 1 januari – 30 september 2019 har inte varit föremål för översiktlig granskning av Bolagets revisor. Årsredovisningar och delårsrapporterna har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen samt BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Förutom Mavshacks reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2017 och 2018 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. De delar av den finansiella informationen som inte har införlivats genom hänvisningar är antingen inte relevanta för investerare eller återfinns på annan plats i Prospektet.

Hänvisningar till rapporterna görs enligt följande:

- Historisk finansiell information för räkenskapsåret 2017 återfinns på följande sidor i Bolagets reviderade årsredovisning för 2017: Koncernens resultaträkning (sidan 10), Koncernens balansräkning (sidorna 11-12), Koncernens förändring i eget kapital (sidan 12), Koncernens kassaflödesanalys (sidan 13), revisionsberättelse (sidorna 35-36). Årsredovisningen för 2017 återfinns på <http://investor.mavshack.com/se/finansiella-rapporter/?page=2>.
- Historisk finansiell information för räkenskapsåret 2018 återfinns på följande sidor i Bolagets reviderade årsredovisning för 2018: Koncernens resultaträkning (sidan 11), Koncernens balansräkning (sidorna 12-13), Koncernens förändring i eget kapital (sidan 13), och Koncernens kassaflödesanalys (sidan 14), revisionsberättelse (sidorna 34-35). Observera att i revisionsberättelsen för räkenskapsåret 2018, framgår en anmärkning om att det vid ett flertal tillfällen inte betalats avdragen källskatt, arbetsgivaravgifter samt mervärdesskatt i rätt tid. Årsredovisningen för 2018 återfinns på <http://investor.mavshack.com/se/finansiella-rapporter/>.
- Delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2019: Koncernens resultaträkning (sidan 6), Koncernens balansräkning (sidan 7), Koncernens förändring i eget kapital (sidan 8), och Koncernens kassaflödesanalys (sidan 8). Delårsrapporten återfinns på <http://investor.mavshack.com/se/nyheter/tredje-kvartalet-2019-73218>.

Bolagets nyckeltal

Nyckeltal

En del av de nyckeltal som presenteras nedan är inte definierade enligt Mavshacks tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering. Mavshack bedömer att nyckeltalen ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender. Nyckeltalen, såsom Mavshack har definierat dessa, bör inte jämföras med andra bolags nyckeltal som har samma benämning då definitionerna kan skilja sig åt. Nyckeltalen för räkenskapsåren 2017 och 2018 har blivit föremål för revision av revisor. Övriga nyckeltal har inte varit föremål för revision av revisor.

Nyckeltalsdefinitioner

Skuldsättningsgrad, %: Alternativt nyckeltal som beräknats genom att räntebärande skulder dividerats med eget kapital. Nyckeltalet har för Q1 2019 beräknats som SEK 0 dividerat med SEK 28 282 623, för räkenskapsåret 2018 beräknats som SEK 0 dividerat med SEK 32 065 790 och för räkenskapsåret 2017 som SEK 0 dividerat med SEK 30 999 581.

Soliditet, %: Alternativt nyckeltal som beräknats genom att dividera Summa eget kapital med Summa skulder och eget kapital. Som motivering för användning av detta nyckeltal anser Bolaget att nyckeltalet ger värdefull information om Bolagets möjligheter att i framtiden kunna öka sin belåning. Nyckeltalet har för Q1 2019 beräknats som SEK 28 282 623 dividerat med SEK 35 105 597, för räkenskapsåret 2018 beräknats som SEK 32 065 790 dividerat med SEK 37 909 734 och för räkenskapsåret 2017 som SEK 30 999 581 dividerat med SEK 39 269 319.

Kassalikviditet, %: Alternativt nyckeltal som beräknats genom att omsättningstillgångar exkl lager och pågående arbete dividerats med kortfristiga skulder. Nyckeltalet har för Q1 2019 beräknats som SEK 5 854 201 dividerat med SEK 6 822 974, för räkenskapsåret 2018 beräknats som SEK 7 520 573 dividerat med SEK 5 843 944 och för räkenskapsåret 2017 som SEK 6 074 056 dividerat med SEK 8 260 278.

Eget kapital per aktie, kronor: Alternativt nyckeltal som beräknats genom att eget kapital vid årets/periodens utgång dividerats med antal aktier under året. Nyckeltalet har för Q1 2019 beräknats som SEK 28 282 623 dividerat med 293 333 330 aktier, för räkenskapsåret 2018 beräknats som SEK 32 065 790 dividerat med 293 333 330 aktier och för räkenskapsåret 2017 som SEK 30 999 581 dividerat med 219 999 998 aktier.

Antal aktier vid utgången av perioden, antal: Nyckeltal som anger hos Bolagsverket registrerat antal aktier vid utgången av perioden.

	Q1 2019	2018	2017
Skuldsättningsgrad	0%	0%	0%
Soliditet	81%	84%	79%
Kassalikviditet	86%	129%	74%
Eget kapital per aktie	0,096	0,109	0,141
Antal aktier vid utgången av perioden	293 333 330	293 333 330	219 999 998

Utdelningspolicy

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 ska pröva behovet av att fastställa en utdelningspolicy.

Betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning efter den 30 september 2019

Det har inte skett någon betydande förändring av Mavshacks finansiella ställning sedan den 30 september 2019.

Anmärkningar

I revisionsberättelsen för räkenskapsåret 2018, framgår en anmärkning om att det vid ett flertal tillfällen inte betalats avdragen källskatt, arbetsgivaravgifter samt mervärdesskatt i rätt tid.

Information om aktieägare och värdepappersinnehavare

Väsentliga avtal

Avtal med innehållsleverantörer

Avtal av störst vikt för Bolaget, vad gäller avtal som inte ingått inom ramen för den normala verksamheten, 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.

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. Under 2018 var ersättningen 1 492 000 SEK samt 100 000 SEK som lön för styrelsearbetet, vilket motsvarar 7,4% av koncernens nettoomsättning.

Optionsprogram

I dagsläget löper två parallella teckningsoptionsprogram riktat mot medarbetare och andra nyckelpersoner i Mavshack Gruppen. Det första programmet beslutades vid den ordinarie bolagsstämman i maj 2018, där 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.

Det andra beslutades vid den ordinarie bolagsstämman i maj 2019, där totalt emitteras 31 000 000 teckningsoptioner med åtföljande rätt till teckning av 31 000 000 nya aktier i Mavshack AB under perioden 31 oktober 2020 till 30 april 2021 till teckningskursen 0,5 kr per tecknad aktie.

Aktiekapital

Bolaget har endast ett aktieslag. Informationen nedan är per dagen för den senaste balansräkningen, den 30 september 2019. Aktiekapitalet i Mavshack uppgår till 31 882 352,877 SEK fördelat på 318 823 526 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 på bolagsstämman. Enligt bolagsordningen får aktiekapitalet uppgå till lägst 20 000 000 SEK och högst 80 000 000 SEK och antal aktier till lägst 200 000 000 och högst 800 000 000. 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 24 maj 2019 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 aktiekapitalkonvertibler berättigar till ska sammanlagt uppgå till högst 100 000 000. Utöver de 100 000 000 aktierna så beslutade stämman att emittera 31 000 000 teckningsoptioner till dotterbolaget Mavshack Movies AB. Dessa har ej sålts till någon.

Myndighetsförklaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Mavshack har under de senaste tolv månaderna inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Bolagets kännedom riskerar att bli inledda) och som under den senaste tiden har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Större aktieägare

Antal aktieägare i Mavshack uppgick per den 30 september 2019 till 4 315 stycken. Alla aktier i Bolaget har lika röstvärde. Per datum för EU-tillväxtprospektet finns det, enligt Bolagets kännedom, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent, eller mer än fem procent av samtliga aktier eller röster i Mavshack utöver vad som framgår nedan.

I nedan tabell framgår Bolagets kontrollerande aktieägare före Erbjudandet. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerad av enskild part.

Ägare	Antal aktier	Ägarandel
Försäkringsbolaget Avanza Pension	36 158 541	11.34%

Intressen och intressekonflikter

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. Under 2018 var ersättningen 1 492 000 SEK samt 100 000 SEK som lön för styrelsearbetet. Utöver det ovan nämna föreligger inte några intressekonflikter mellan de skyldigheter som styrelseledamöterna eller den verkställande direktören har gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra uppdrag.

Tillgängliga handlingar

Kopior av följande dokument kan under hela Prospektets giltighetstid granskas hos Mavshack AB (publ), Karlavägen 58, 114 49 Stockholm, under ordinarie kontorstid samt på Mavshacks hemsida www.mavshack.se.

- Bolagets bolagsordning och registreringsbevis.