



MAVSHACK AB (PUBL)

Informationsmemorandum

Företrädesemission av units juni 2026

Datum: 18 juni 2026 | Nasdaq First North Growth Market | Kortnamn MAV | ISIN SE0020998854

LET'S START SOMETHING NEW

 Mavshack AB (publ) | Informationsmemorandum 2026

Innehåll

- | | |
|---|---|
| 1. Viktig information | 11. Wingmine |
| 2. Erbjudandet i korthet | 12. Konkurrensfördelar |
| 3. Bakgrund och motiv | 13. Strategi, milstolpar och tillväxtplan |
| 4. VD har ordet | 14. Styrelse, ledning och revisor |
| 5. Inbjudan till teckning av units | 15. Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden |
| 6. Villkor och anvisningar | 16. Finansiell information |
| 7. Mavshack AI - verksamhetsbeskrivning | 17. Riskfaktorer |
| 8. Marknad | 18. Legal information och övriga upplysningar |
| 9. Affärsmodell | |
| 10. Produktportfölj | |

1. Viktig information

1.1 Definitioner och upprättande

Detta informationsmemorandum har upprättats med anledning av Mavshack AB:s (publ) företrädesemission av units med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Memorandumet utgör inte ett prospekt och har inte granskats, godkänts eller registrerats av Finansinspektionen. Erbjudandet uppgår till cirka 8,0 MSEK före emissionskostnader.

1.2 Investorinformation

En investering i Mavshack är förenad med hög risk. Investerare uppmanas att läsa hela memorandumet, särskilt riskfaktorerna, före investeringsbeslut. Erbjudandet riktar sig inte till personer i jurisdiktioner där deltagande kräver ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder utöver svensk rätt.

1.3 Marknad, framåtriktad information och tvist

Framåtriktade uttalanden avser bland annat strategi, produkter, kommersialisering och finansiella behov. Faktiska utfall kan avvika väsentligt. Tvist som uppkommer med anledning av memorandumet, erbjudandet eller relaterade rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol och svensk materiell rätt ska tillämpas.

2. Erbjudandet i korthet

Emittent	Mavshack AB (publ), org.nr 556721-5388
Kortnamn och ISIN	MAV, ISIN SE0020998854
Handelsplats	Nasdaq First North Growth Market (aktien är handelsstoppad enligt offentlig information från Bolaget)
Erbjudandet	Företrädesemission av units. Varje unit består av två (2) aktier.
Företrädesrätt	En (1) befintlig aktie på avstämningsdagen ger en (1) uniträtt. En (1) uniträtt ger rätt att teckna en unit.
Högsta antal nya aktier	1 599 871 800 aktier
Högsta antal units	799 935 900 units
Teckningskurs	0,01 SEK per unit, motsvarande 0,005 SEK per aktie
Emissionsbelopp	Cirka 8,0 MSEK före emissionskostnader vid full teckning
Avstämningsdag	24 juni 2026
Teckningsperiod	26 juni 2026 - 10 juli 2026
Handel i uniträtter / BTU	Ingen handel erbjuds på grund av handelsstopp i Bolagets aktie
Emissionsinstitut / CA	Bergs Securities AB
Utspädning	Cirka 66,7 procent vid full teckning för aktieägare som inte deltar.
Avsiktsförklaringar	Emissionen är enligt Bolaget säkrad till 67,5 procent genom avsiktsförklaringar om cirka 5,4 MSEK

2.1 Kapitalstruktur och tidplan

Aktier före Företrädesemissionen	799 935 900
Aktiekapital före Företrädesemissionen	1 599 871,80 SEK
Nya aktier i Företrädesemissionen	1 599 871 800
Ökning av aktiekapital	3 199 743,60 SEK
Aktier efter full Företrädesemission	2 399 807 700
Aktiekapital efter full Företrädesemission	4 799 615,40 SEK
Nya aktier i riktad kvittningsemission	Högst 1 600 000 000
Aktier efter full Företrädesemission och full riktad kvittningsemission	3 999 807 700
Aktiekapital efter båda emissionerna	7 999 615,40 SEK

Tidplan

Avstämningsdag	24 juni 2026
Teckningsperiod	26 juni - 10 juli 2026
Sista dag för teckning med / utan företrädare	10 juli 2026
Offentliggörande av utfall	Omkring 13 juli 2026
Registrering hos Bolagsverket	Efter teckningsperiodens utgång och genomförd betalning/allokering

3. Bakgrund och motiv

Transformation mot Mavshack AI

Mavshack har historiskt varit verksamt inom digital distribution, streaming, innehåll och relaterade mjukvarulösningar. Bolaget har genomgått en omfattande omställning där tidigare förvärvade verksamheter avyttrats eller avvecklats. Det nya strategiska huvudspåret är Mavshack AI: en portfölj av AI-baserade produkter och tjänster riktade mot små och medelstora företag, entreprenörer, noterade småbolag och kanalpartners.

Finansiell situation och kapitalbehov

Bolagets finansiella ställning är ansträngd. Per den 31 mars 2026 uppgick koncernens egna kapital till -12,4 MSEK och likvida medel till 126 TSEK. Företrädesemissionen och den riktade kvittningsemissionen är centrala delar av Bolagets plan för att stärka balansräkningen, minska skuldsättning och tillföra rörelsekapital.

Illustrativ användning av emissionslikvid

Balansräkning och skulder	Kvittning och/eller betalning av förfallna leverantörs- och rörelseskulder
Rörelsekapital	Drift, administration, rapportering, rådgivare och leverantörer
Produktutveckling AI	Gemensam AI-stack, katalog, Voice Agents, Content Studio och Virtual Board
Kommersialisering	Säljmaterial, partnerbearbetning, demo- och onboardingflöden
AI-infrastruktur	Modellkostnader, molnresurser, säkerhet och datahantering

4. VD har ordet

Bästa aktieägare,

Mavshack befinner sig vid en avgörande punkt. Bolaget har under många år byggt erfarenhet inom streaming, digital distribution, innehåll och internationella partnerskap. Marknaden har förändrats och kunder söker i allt högre grad praktiska AI-lösningar som kan skapa omedelbar nytta, sänka kostnader och öka hastigheten i vardagliga affärsprocesser.

Mavshack AI bygger på en tydlig tes: små och medelstora företag driver ekonomierna framåt, men många saknar egna AI-team, stora konsultbudgetar och tid att experimentera. Bolaget vill därför erbjuda konkreta, paketerade AI-produkter som kan säljas, implementeras och förbättras snabbt.

Vår modell är efterfrågestyrd. Vi visar katalogen, säljer till kund, bygger där det finns betalande efterfrågan och produktifierar de lösningar som upprepas. Regeln är enkel: när tre betalande kunder efterfrågar samma lösning finns underlag att produktifiera.

De första prioriterade områdena är Content Studio, Voice Agents, Revenue Intelligence och Wingmine. Med ett stärkt finansiellt utgångsläge kan vi fokusera på kunddragning, partnerkanaler och återanvändbar produktinfrastruktur.

Med vänliga hälsningar,

Anand Jhingan
Verkställande direktör, Mavshack AB

7. Mavshack AI

Verksamhetsbeskrivning

Mavshack AI är ett samlat erbjudande av AI-baserade produkter, implementationer och tjänster. Bolagets interna arbetsform ska präglas av korta utvecklingscykler, kundnära prototyper, återanvändbar infrastruktur och kommersiell disciplin.

Målgrupper

<p>SME</p> <p>Företag som vill använda AI men saknar egen kompetens, budget eller tid.</p>	<p>Noterade småbolag</p> <p>Behov av investerarkommunikation, beslutsunderlag och snabb innehållsproduktion.</p>
<p>Kanalpartners</p> <p>Aktörer med SME-nätverk som kan distribuera AI-produkter utan tung egen enterprise-försäljning.</p>	<p>Internationella partners</p> <p>Partners i Mellanöstern, Sydostasien och andra marknader där Mavshack har nätverk.</p>

Produktkatalog

<p>Content Studio</p>	<p>AI-genererade artiklar, video, röst, flerspråkigt innehåll och vertikala format.</p>
<p>Voice Agents</p>	<p>Konversationsbaserade AI-agenter på gemensam stack, t.ex. CEO Letter, kundsupport och bokningsagenter.</p>
<p>Revenue Intelligence</p>	<p>Strategiska och kommersiella AI-verktyg för ledningar, grundare och SME-företag.</p>
<p>Wingmine</p>	<p>Separat fintech-nära AI-spår med fokus på algoritmisk handel och marknadsövervakning.</p>

8. Marknad och affärsmodell

Geografisk inriktning

Den initiala kommersialiseringen väntas ske i Sverige och Norden genom direktförsäljning och partners, samtidigt som Bolaget utnyttjar befintliga relationer i Mellanöstern och Asien. Ambitionen är inte att bygga en stor säljorganisation i varje marknad, utan att använda partnerbaserade kanaler, demos, katalogprodukter och återanvändbar infrastruktur.

Demand-driven productization

Affärsmodellen bygger på efterfrågestyrd produktifiering. Första kund per produkt prissätts som tjänst eller implementationsprojekt med marginal. Produkten byggs på en gemensam AI-stack och kan därefter återanvändas eller vidareutvecklas om fler kunder efterfrågar samma lösning.

1	2	3	4	5
Visa katalog Demo och paketering	Sälj till första kund Betald implementation	Bygg på gemensam stack Återanvändbar AI-infrastruktur	Tre betalande kunder Tydlig efterfrågesignal	Produktifiera SaaS Skalbar produkt

9. Affärsmodell

Intäktsmodeller

Tjänste- och implementationsintäkter	Första kund eller tidiga kunder betalar för konfiguration, implementation och support.
SaaS-intäkter	Produkter med upprepad efterfrågan kan erbjudas som prenumerationer.
Retainers	Content Studio och leveransnära erbjudanden kan säljas som månatliga abonnemang.
Partnerintäkter	Kanalpartners kan sälja produkter mot revenue share eller återförsäljarrabatt.
Licens- och teknikintäkter	Wingmine och mer tekniska lösningar kan generera licens-, utvecklings- eller vinstandelsliknande intäkter.

10. Produktportfölj

Content Studio Flerspråkigt innehåll, video, röst, artiklar och vertikala format för marknadsföring, utbildning och kundkommunikation.	Voice Agents AI-agenter för exempelvis investerarkommunikation, kundsupport, bokning och repetitiva kommunikationsflöden.
Revenue Intelligence Virtual Board, SEO Intelligence och Sales Intelligence för strategiskt och kommersiellt ledningsstöd.	Virtual Board AI-stöd för beslutsunderlag, scenarioanalys, strategiska frågor och förberedelse inför lednings- och styrelsemöten.
AI Stack Gemensam infrastruktur för modeller, prompts, agentramverk, språkhantering, säkerhet och kunddata.	Partner Catalog Demos och säljbara katalogprodukter för direktförsäljning och partnerkanaler.

11. Wingmine

Fintech-nära AI-spår

Wingmine är ett separat teknologi- och fintech-nära AI-spår med fokus på algoritmisk handel, marknadsövervakning och exekvering. Bolaget har offentliggjort avtal om förvärv av 10 procent av Wingmine AB genom preferensaktier samt ansvar för underhåll och vidareutveckling av Wingmines algoritmer.

Risknotering

Wingmine-transaktionen kan innefatta närståenderelaterade aspekter och ska därför hanteras med tydliga processer kring intressekonflikter, avtal, värdering, ansvar och rapportering.

12-13. Konkurrensfördelar och strategi

<p>Befintliga kanaler</p> <p>Historiska relationer inom digital media, streaming och partnerskap i Norden, Mellanöstern och Asien.</p>	<p>Flexibel kostnadsstruktur</p> <p>Ingen tung enterprise-säljorganisation; kombination av direktförsäljning, partners, demos och katalog.</p>
<p>Digital produktvana</p> <p>Erfarenhet av streaming, plattformar, innehåll, automation och internationell distribution.</p>	<p>Kommersiell disciplin</p> <p>Produkter som inte når upprepad efterfrågan kan avvecklas, ompositioneras eller hållas som skräddarsydd tjänst.</p>

Milstolpar

<p>2026</p>	<p>Voice Agents i marknaden, ai.mavshack.com live och Wingmine-relaterade intäkter/utvecklingsarbete. Content Studio och kataloger prioriteras för snabb kommersialisering.</p>
<p>2027</p>	<p>Voice Agents SaaS-SKU, vertikala Content Studio-erbjudanden, internationella kanalpiloter i Sydostasien och multi-regional produktifiering.</p>

14. Styrelse och ledning

Styrelse, ledning och revisor

Memorandumet anger att styrelse, ledning och revisor ska beskrivas och verifieras inför publicering. Revisor är Ben Mahajezadeh - Heidari, Auktoriserad Revisor, verksam vid Fineasity AB, utsedd sedan bolagsstämman 2025. Eventuella närstående transaktioner och intressekonflikter ska hanteras enligt aktiebolagslagen och tillämpliga regler så länge Bolaget är noterat.

15. Aktien

Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden

Bolagets aktie är upptagen till handel på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet MAV men är handelsstoppad enligt offentlig information. Med anledning av handelsstoppet erbjuds ingen handel i uniträtt eller BTU. En aktuell ägarförteckning per relevant avstämningsdag bör infogas baserat på Euroclear eller annan tillförlitlig ägardatabas inför publicering.

MAV	SE0020998854	Bergs Securities AB
------------	---------------------	----------------------------

16. Finansiell information

Nettoomsättning, koncernen	0,2 MSEK (0,7 MSEK)
Rörelseintäkter, koncernen	0,2 MSEK (0,74 MSEK)
EBITDA, koncernen	-1,0 MSEK (-1,5 MSEK)
EBIT, koncernen	-2,3 MSEK
Periodens resultat, koncernen	-2,3 MSEK (0,083 MSEK)
Resultat per aktie	-0,002 SEK (0,01 SEK)
Likvida medel 2026-03-31	126 TSEK
Eget kapital 2026-03-31	-12,4 MSEK
Kortfristiga skulder 2026-03-31	24,3 MSEK

Kommentarer till utvecklingen

Nettoomsättningen i koncernen minskade under första kvartalet 2026 till 0,2 MSEK från 0,7 MSEK motsvarande period föregående år. EBITDA förbättrades till -1,0 MSEK jämfört med -1,5 MSEK. Bolaget redovisar fortsatt negativt eget kapital, vilket är bakgrunden till kontrollbalansprocessen och de beslutade kapitalstrukturåtgärderna.

17. Riskfaktorer

Going concern och kontrollbalans Negativt eget kapital, kontrollbalansprocess och beroende av finansieringsåtgärder.	Likviditets- och finansieringsrisk Bolaget är beroende av tillräcklig likviditet för drift, produktutveckling, rapportering och kommersialisering.
AI-produkt- och genomföranderisk Teknik, kunddragning, datakvalitet, säkerhet och produktifiering kan avvika från plan.	Nyckelpersonrisk Liten organisation med beroende av ledning, styrelse och tekniska nyckelpersoner.
Marknads- och konkurrensrisk AI-marknaden är snabbväxande men konkurrensutsatt av större teknikbolag, SaaS-bolag och konsulter.	Aktiemarknadsrisk Handelsstopp, avnotering, likviditet, emissioner och finansiell ställning kan påverka värde och möjlighet att sälja aktier.

18. Legal information

Bolagsinformation

Firma	Mavshack AB (publ)
Organisationsnummer	556721-5388
Bolagsform / säte	Publikt aktiebolag / Stockholm
Adress	Box 24050, 104 50 Stockholm
Webbplats / IR	www.mavshack.se / ir@mavshack.com
VD / kontaktperson	Anand Jhingan, +46 8 124 51 790, anand.jhingan@mavshack.com
Certified Adviser	Bergs Securities AB, Jungfrugatan 35, 114 44 Stockholm
Emissionsinstitut	Bergs Securities AB
Revisor	Ben Mahajerzadeh - Heidari, Auktoriserad Revisor, Fineasity AB