



Inbjudan till teckning av aktier
VideoBur Sthlm Int AB
Företrädesemission
Februari 2018

Viktig information

Motiv

Detta memorandum har upprättats av styrelsen i VideoBurst Sthlm Int AB med anledning av en förestående nyemission.

Definitioner

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges: "VideoBurst" eller "Bolaget", avser VideoBurst Sthlm Int AB, med organisationsnummer 559046-7717. Med "Eminova" avses Eminova Fondkommission AB, med organisationsnummer 556889-7887. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, med organisationsnummer 556112-8074.

Undantag från prospektskyldighet

Detta memorandum utgör ej ett prospekt och har därmed inte godkänts eller registrerats av Finansinspektionen i enlighet med 2 kap 25 och 26 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Skälet för undantaget är att det belopp som har betalats av investerarna under en tid av tolv månader ej överstiger 2,5 miljoner euro.

Svensk materiell rätt är tillämplig för detta memorandum, där tvist med anledning av innehållet i detta memorandum och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Emissionsinstitut

I samband med emissionen agerar Eminova Fondkommission emissionsinstitut till VideoBurst. Samtliga uppgifter i detta dokument härrör från VideoBurst. Av

den orsaken friskriver sig Eminova allt ansvar i förhållande till aktieägare i företaget. De friskriver sig likväl från andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta memorandum.

Distributionsområden

Erbjudande om att anskaffa sig aktier i VideoBurst i enlighet med villkoren i detta memorandum riktar sig inte till aktieägare eller andra investerare från Australien, HongKong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika och USA. Erbjudandet riktar sig ej heller till aktieägare eller investerare i något annat land där deltagande i emissionen skulle förutsätta ytterligare erbjudandehandlingar, prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt.

Marknadsinformation och framtidsblickande syftningar

Uppgifter i detta memorandum, vilka avser VideoBursts framtida utveckling och marknadsförutsättningar, grundar sig på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av dokumentet. Framtidsinriktad information kan vara förenad med osäkerhet eftersom den grundas av prognoser vilka beror på faktorer utanför Bolagets kontroll. Under avsnittet "Riskfaktorer" skildras en mer detaljerad redogörelse av de risker som styrelsen anser vara av särskild vikt vid bedömning av VideoBurst och den bransch Bolaget är verksamt inom.

Friskrivning

I de fall information har inhämtats från tredje part ansvarar VideoBurst för att denna information har skildrats korrekt. Såvitt Bolaget känner till har inga uppgifter exkluderats på ett sätt som på något vis skulle göra informationen felaktig eller missvisande i relation till de ursprungliga källorna. Bolaget har dock inte gjort någon oberoende kontroll gällande den information som levererats av tredje part. Således kan fullständigheten eller riktigheten i den information som presenteras i dokumentet inte garanteras. Vissa siffror i memorandumet har avrundats, varför vissa tabeller inte förefaller summera korrekt.

Revisorsgranskning

Utöver vad som framgår beträffande historisk finansiell information som assimilerats genom hänvisning, har inga uppgifter i detta memorandum granskats eller reviderats av VideoBursts revisor.

Tillgänglighet

Föreliggande memorandum och de handlingar som bilagts genom hänvisning kommer under dokumentets giltighetstid att finnas åtkomliga i elektroniskt utförande på Bolagets hemsida: videoburst.com.



Innehåll

Inbjudan till teckning	5
Riskfaktorer	6
VD har ordet	11
Bakgrund och motiv	12
5 skäl att investera	15
Teckningsförbindelser	16
Villkor och anvisningar	17
Marknadsöversikt	23
Om Bolaget	27
Ledande befattningshavare, styrelse och revisorer	31
Aktien och ägarförhållanden	35
Finansiell information i sammandrag	38
Legala frågor	43
Skattefrågor i Sverige	45
Bolagsordning	48
Adresser	50

Inbjudan till teckning

VideoBurst styrelse har beslutat att utföra en nyemission, detta för att tillföra bolaget 4 061 250 kronor i nytt kapital före avdrag för emissionskostnader. Utöver emissionen beslutade Styrelsen om en övertilldelningsoption som riktar sig till allmänheten (till allmänheten räknas även befintliga aktieägare) i syfte att tillvarata eventuell överteckning av emissionen samt öka antalet aktieägare i Bolaget. Övertilldelningsoptionen genomförs i övrigt på samma villkor som emissionen.

Du som var registrerad som aktieägare i Bolaget på avstämningsdagen den 30 januari 2018 har rätt att teckna en (1) ny aktie per två (2) innehavda aktier. Priset för de nya aktierna är 0,45 kronor och teckningstiden börjar den 1 februari 2018 och sträcker sig fram till 15 februari 2018. Företrädesemissionen är garanterad till 21,97 procent genom teckningsförbindelser från befintliga aktieägare uppgående till sammanlagt 892 378,35 SEK. Bolagsvärde före emissionen vid den fastställda emissionskursen uppgår till cirka 8,1 MSEK (baserat på fastställd teckningskurs i förestående emission).

VideoBursts styrelse är ansvarig för innehållet i detta memorandum. Nedan angivna personer försäkrar härmed, gemensamt som styrelse, att de vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkra att informationen i memorandumet, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med de faktiska förhållandena samt att ingenting som skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

Thomas Edselius, *Styrelseordförande*
Christofer Lee, *VD och Styrelseledamot*
Fredrik Preisler, *Styrelseledamot*
Gunnar Knowles, *Styrelseledamot*

Teckningsperiod	1 februari - 15 februari
Teckningskurs	0,45 kronor per aktie
Emissionsvolym	4 061 250 SEK (6 091 875 SEK inklusive övertilldelningsoption)
Avstämningsdag	30 januari 2018
Antal aktier innan emission	18 050 000
Handel med teckningsrätter	1 februari 2018 till och med den 13 februari 2018
Handel med BTA	1 februari 2018 fram till dess att emissionen registrerats hos Bolagsverket
Företrädesrätt	Två (2) innehavda aktier i Bolaget ger rätten att teckna en (1) ny aktie
ISIN-kod aktien	SE0008375331
ISIN-kod TR	SE0010832089
ISIN-kod BTA	SE0010832097
Teckningsanmälan skickas till	Eminova Fondkommission AB, Biblioteksgatan 3, 3 tr, 111 46 Stockholm Email: info@eminova.se Fax: 08-684 211 29

Se "Villkor och anvisningar" för fullständiga villkor.

Riskfaktorer

Nedan följer en sammanställning av de risker som styrelsen anser har stor betydelse för VideoBursts utveckling. Dessa risker kan potentiellt ha en avgörande negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. De kan även ha inverkan på Bolagets framtid samt innebära att värdet på Bolagets aktier minskar, vilket i sin tur kan medföra att investerare förlorar hela eller delar av sitt investerade kapital.

Sammanställningen är ej fullständig och riskerna presenteras ej heller i någon inbördes ordning efter sannolikhet att de inträffar eller beroende på ekonomisk effekt. Ytterligare faktorer, vilka Bolaget i dagsläget inte känner till, kan således finnas. Beskrivningar av Bolagets verksamhet och marknadsförutsättningar, samt den effekt de har på Bolagets ekonomiska prognos, är baserade på Bolagets egna bedömningar och på externa källor. Somliga av dessa faktorer kan Bolaget motarbeta och bemöta i den löpande verksamheten, medan andra kan ske helt slumpmässigt och därmed vara utanför Bolagets kontroll.

Ägandet av aktier är alltid förenat med risk och samtliga risker kan av naturliga orsaker inte beskrivas i detta avsnitt, varför en samlad evaluering måste innefatta övrig information i detta memorandum samt en övergripande omvärldsbedömning.

Risker relaterade till verksamheten

Historik

VideoBurst har en förhållandevis kort verksamhetshistorik. Verksamhetsbolaget VideoBur Sthlm AB, som är dotterbolaget i koncernen, grundades 2013-10-04. Moderbolaget VideoBur Sthlm Int AB grundades 2016-01-12, vilket också är datumet för grundandet av koncernen. Notering av Bolaget vid AktieTorget skedde 2016-06-20. Bolagets korta verksamhetshistorik bör beaktas vid investering i aktien.

Konjunkturutveckling och politiska risker

Den allmänna konjunkturen och andra politiska risker vilka står utanför VideoBursts kontroll riskerar att ha påverkan på Bolagets framtida intäkter och aktievärdering. Låg- respektive högkonjunktur samt tillgång och efterfrågan kan

påverka såväl Bolaget som dess kunder och resultera i effekter på VideoBursts intäkter, handelsvolymen och aktievärdering. Bolaget förbehåller sig även möjligheten att expandera till andra geografiska marknader, där ytterligare risker kan uppstå i och med nya politiska och ekonomiska förutsättningar samt genom förändringar av lagar, skatter, tullar, växelkurser och andra villkor för utländska bolag verka i området.

Framtida marknadsutveckling

VideoBurst styrelse bedömer att Bolaget är verksamt på en marknad vilken förväntas uppvisa fortsatt tillväxt och goda intjäningsmöjligheter under de kommande åren. Det går dock ej att utesluta att marknaden utvecklas i en för Bolaget ofördelaktig riktning till följd av förändrade makroekonomiska faktorer, nya regelverk eller andra omvärldsfaktorer. Detta kan innebära risker för Bolagets avkastning och ekonomiska ställning.

Konkurrens

Det är hård konkurrens inom branschen för utveckling av nya IT-tjänster. VideoBurst verkar på en marknad med globala konkurrenter, där potentiella aktörer med större finansiella resurser eller mer kundanpassade produkter kan begränsa Bolagets ställning och tillväxtmöjlighet. Källkoden är inte skyddad och det finns en risk att andra aktörer utvecklar liknande IT-plattformar.

Risker associerade med företagsförvärv

Förvärv av företag eller rörelser kan bidra till att uppnå tillväxtmål eller på annat sätt stärka ett bolags ställning. Skulle VideoBurst välja att verkställa sådana förvärv i framtiden föreligger risk att företagsförvärvet inte ger förväntade effekter avseende integration och lönsamhet. Detta skulle tillfälligt eller långvarigt kunna komma att hämma Bolagets utvecklingstakt samt inverka negativt på Bolagets framtidsutsikter, finansiella ställning och likviditet.

Utvecklingskostnader

VideoBurst arbetar kontinuerligt med produktförbättringar, där både tids- och kostnadsaspekter för utvecklingen kan vara svåra att på förhand bedöma och fastställa med exakthet. Detta medför en risk att en planerad produktutveckling kan bli mer kostnads- eller tidskrävande än planerat.

Produkter och tjänster

VideoBurst gör det möjligt att på ett kostnadseffektivt sätt skapa och mark-

nadsföra professionell video för att nå ut med sitt budskap till sin publik. Att VideoBurst verkar på en marknad med globala konkurrenter gör det svårt att utvärdera hela företagets försäljningspotential, med risken att intäkter helt eller delvis uteblir. Bolaget kan därmed ej garantera att erbjuda bättre produkter eller tjänster i förhållande till pris gentemot konkurrenterna, vilket kan leda till sämre försäljning och marginaler.

Operativa risker

VideoBurst är en molnbaserad mjukvara vars produkter erbjuds både till styckpris och via abonnemang. Med abonnemang har kunderna tillgång till flera olika mallar och möjlighet att skapa olika antal videor beroende på vilket abonnemang som väljs. Exempel på den styckvisa försäljningen är marknadsföringskampanjer på YouTube och säsongsrelaterade videor såsom julvideo och alla hjärtans dag-video, där kunder kan köpa en video för ett specifikt syfte. Mjukvaran har utvecklats kontinuerligt och arbetet har pågått under fyra års tid. VideoBurst arbetar löpande med produktförbättringar, där både tids- och kostnadsaspekter för utvecklingen kan vara svåra att på förhand bedöma och fastställa. Detta medför risken att en produktutveckling kan bli mer kostsam eller tidskrävande än planerat.

Risken för buggar finns alltid när det gäller IT-plattformar, denna risk blir dock mindre med tiden, detta då IT-plattformen kontinuerligt korrigeras och optimeras. Buggar kan i värsta fall resultera i att data för kunder försvinner eller blir felaktig, detta är risker som kunderna är

informerade om då de finns reglerade i alla abonnemangsavtal. Driften av VideoBurst sker via Amazon Web Services vilket är en molnlösning som driftas på ett flertal olika datacenter, på olika geografiska platser, för att minimera risken för stillestånd.

Likviditet och framtida kapitalbehov

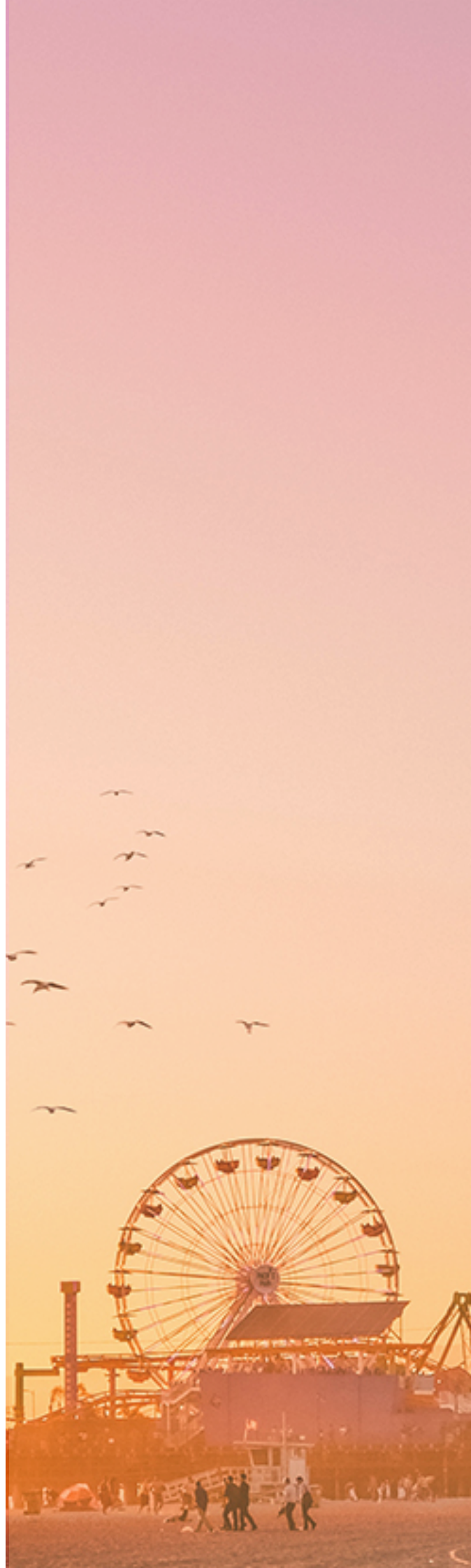
Likviditeten som Bolaget inbringar i samband med nyemissionen bedöms av styrelsen komma att räcka minst 12 månader framåt. Det föreligger en risk att Bolaget under kortare eller längre perioder inte kommer att generera tillräckliga medel för att finansiera den löpande verksamheten, vilket innebär en risk att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på, avyttra eller avsluta verksamheter. Detta kan i sin tur resultera i att Bolaget blir tvunget att erhålla ytterligare finansiering vid viss tidpunkt för att förvärva tillgångar eller för att vidareutveckla tillgångarna på Bolagets godtagbara villkor.

Målsättning och förmåga att hantera tillväxt

Det finns risk att det kan ta längre tid än planerat att nå de mål styrelsen i VideoBurst fastställt. I takt med att organisationen växer behöver effektiva planerings- och ledningsprocesser framställas. Om Bolaget misslyckas med att hantera en snabb tillväxttakt föreligger en risk om negativa konsekvenser för verksamheten och lönsamheten.

Samarbeten

VideoBurst har etablerade samarbeten





och affärsförhållanden med välrespekterade aktörer på marknaden. Om någon av dessa samarbetspartners skulle försättas i en position som försvårar samarbetet, alternativt inte skulle uppfylla de kvalitetskrav som Bolaget ställer, uppkommer en risk att Bolagets verksamhet påverkas. Likaså finns det risk för att en etablering av nya samarbeten kan bli mer kostsam och/eller ta längre tid än vad Bolaget räknat med från början.

Beroende av nyckelpersoner

VideoBurst är ett kunskapsintensivt bolag som är beroende av förmågan att rekrytera, utveckla och behålla kvalificerade medarbetare, då verksamheten har begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. Det föreligger alltid en risk att Bolaget inte kan erbjuda nyckelpersoner tillfredsställande villkor, vilket kan resultera i att dessa lämnar Bolaget. Det kan i sin tur påverka Bolagets framtida utveckling och därmed även resultatet. För att VideoBurst ska kunna utvecklas som planerat är det av största vikt att nämnda resurser disponeras på ett för företaget optimalt sätt.

Sekretess

VideoBurst är beroende av att företagshemligheter som inte omfattas av patent eller andra immaterialrätter skyddas. Exempel på sådana företagshemligheter kan vara information om uppfinningar som Bolaget ännu inte har sökt patent på. Även om Bolagets befattningshavare och samarbetspartners normalt omfattas av sekretessåtagande finns det en risk att personer med till-

gång till företagshemligheter sprider eller använder informationen på ett sätt som kan skada företaget.

Övriga risker

Det finns flera andra risker VideoBurst kan utsättas för, exempel på dessa är bland annat brand, traditionella försäkringsrisker och stöld.

Risker relaterade till erbjudna värdepapper

AktieTorget

VideoBurst är listat på AktieTorget vilket är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Bolag som är listade på AktieTorget omfattas inte av samma regelverk som bolagen som är listade på reglerade marknader. AktieTorget innehar ett eget regelsystem som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag, allt för att främja ett gott investerarskydd. Som en följd av de olika regelverkens omfattning kan aktier som handlas på AktieTorget vara mer riskfyllda än de aktier som handlas på en mer reglerad marknad.

Ägare med betydande inflytande

I samband med noteringen på AktieTorget 2016 kom ett fåtal av VideoBursts aktieägare att tillsammans äga en betydande andel av samtliga aktier. En koncentration av företagskontrollen ger dessa ägare möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande på ärenden som kräver ett godkännande av aktieägarna, vilket kan innebära en nackdel och



risk för aktieägare med andra intressen än majoritetsägarna. En ägarstruktur av en sådan dominerande art kan komma att naturligt förändras över tiden, där en eventuell ändring i sin tur kan innebära en risk för att VideoBursts verksamhetsinriktning kan komma att avvika från den som idag är utstakad av styrelsen. Den höga ägarkoncentrationen kan även ha en negativ effekt på aktiekursen då många investerare ofta ser nackdelar med att äga aktier i företag med stark ägandekoncentration.

Risker på aktiemarknaden och aktiekursen

Aktiemarknaden är naturligt förknippad med risker såsom räntehöjningar, politiska utspel, valutakursjusteringar och sämre konjunkturella förändringar. Därmed är också en investering i aktier förknippat med risker. Marknadsplatsen som VideoBursts aktie befinner sig på präglas även till stor del av förväntningar och psykologiska faktorer, vilka kan vara svåra att förutse. Därutöver kan aktiemarknaden i största allmänhet reagera med kurs- och volymfluktuationer som inte alltid är relaterade till, eller proportionerliga med, den operationella verksamheten i enskilda bolag.

Likviditetsbrist i marknaden för aktien

Likviditeten i VideoBursts aktie kan komma att bli begränsad, där det ej är möjligt att på förhand förutse hur investerarna kommer att agera. Risken finns att om en aktiv och likvid handel uteblir så kan det innebära svårigheter att sälja större aktieposter inom en kortare tidsperiod, utan att priset på aktien påverkas negativt.

Utdelning

VideoBurst har beslutat att samtliga aktier berättigar till utdelning men Bolaget har sedan grundandet inte genomfört några utdelningar till aktieägarna. Risk föreligger att utdelning inte kommer att ske under de närmaste åren, då ledningens avsikt är att använda genererade vinstmedel till att utveckla Bolagets verksamhet. Bolagsstämman beslutar om utdelning till aktieägarna utifrån rådande förutsättningar för verksamheten och så länge ingen utdelning lämnas, kommer eventuell avkastning på investeringen genereras genom en höjning i aktiekursen, se vidare i avsnitt "Aktien och ägarförhållanden, Utdelningspolicy".

Teckningsförbindelser avseende företrädesemissionen

VideoBurst har ingått avtal med en befintlig aktieägare som har förbundit sig att teckna aktier i företrädesemissionen. Den aktieägare som har ingått teckningsförbindelser är medveten om att dessa utgör juridiskt bindande förpliktelser gentemot Bolaget och åtar sig att vidta samtliga åtgärder för att uppfylla sina förpliktelser. Det finns dock en risk för att aktieägaren som har lämnat teckningsförbindelser inte kan fullgöra sina åtaganden gentemot Bolaget på grund av faktorer utanför Bolagets kontroll. Uppfylls inte ovan nämnda teckningsförbindelser kan det få en negativ påverkan på Bolagets möjligheter att med framgång genomföra företrädesemissionen.

VD har ordet

Den inledande tiden som VD har varit en händelserik period på Bolaget. Nytt team och en tydligare kostnadshållning har implementerats, samtidigt som vi har lyckats integrera YouTube i vår plattform - vilket redan gett resultat och därmed positiva indikationer för framtiden.

Inte bara ett videoproduktionsbolag

VideoBurst har tagit de strategiska steg ledningen satt ut för att gå från ett rent produktionsbolag till en bredare digital tjänst, där du snabbt och enkelt kan skapa din egen video och marknadsföra den på YouTube - direkt i plattformen. Den lyckade integrationen med YouTube har resulterat i ökade intäkter i Indonesien samtidigt som vi ser en stor potential i Indien och på sikt en stark etablering i Sverige.

Utveckling av produkten

Utvecklingen av plattformen sker ständigt, där vi prioriterar att öka användarvänligheten och erbjuda kunderna vad de vill ha. Videomallarna i biblioteket har utökats under året och vi kommer framöver att fokusera på att öka kvaliteten samt skapa mallar som är mer specifikt framtagna till de prioriterade segment som Bolaget anser sig ha högst potential inom. Ett exempel på ett sådant segment är rekryteringsbranschen där vi sett ett ökande intresse från marknaden. Allt fler vill använda sig av rörliga platsannonser och vi ser en tillströmmande kundkrets inom detta område. Vi arbetar även med att utveckla en Always-On produkt för YouTube-annonsering. Always-On möjliggör för användarna att gå från tidsbegränsade kampanjer till ständig närvaro på YouTube, baserat på en förinställd daglig/månatlig budget.

” VideoBurst har tagit de strategiska steg ledningen satt ut för att gå från ett rent produktionsbolag till en bredare digital tjänst ”

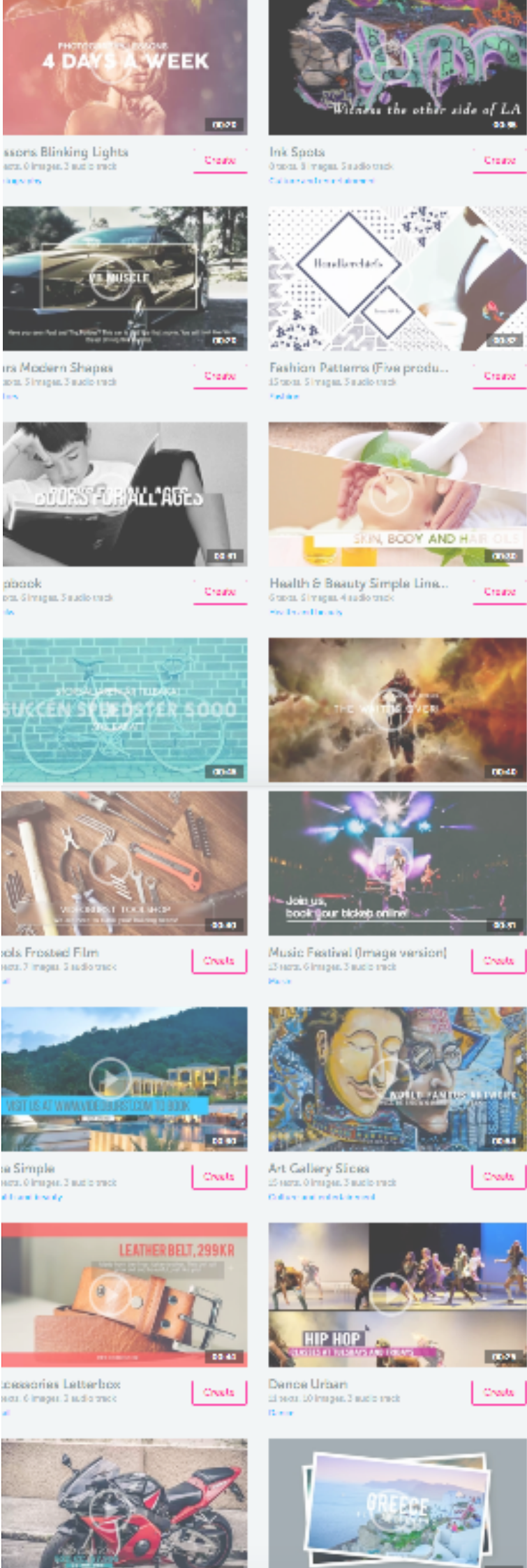
Denna lösning ger VideoBursts kunder möjligheten att annonsera på YouTube för en ökad synlighet bland sina valda målgrupper.

Kundtillströmning framöver

Vi har under hösten haft dialoger med flera storbolag i såväl Sverige som utomlands. Genom att noga ha lyssnat in kundernas behov har vi fått en större förståelse för hur vi kan vässa vårt erbjudande gentemot kund. Dessa insikter tar vi nu med oss framöver när vi kommer att prioritera små- och medelstora bolag som behöver hjälp med videomarknadsföring. Med lägre trösklar för att etablera affärer och med ett utökat erbjudande som innefattar annonsering, kan VideoBurst konkurrera med såväl medie- som produktionsbyråer. Detta är en väldigt spännande positionering på marknaden och något som välkomnats från våra kunder i både Sverige och i Asien.

Vi har arbetat hårt för att nå dit vi är idag, för att skapa de förutsättningar som krävs för att VideoBurst ska nå sin fulla potential. Och det är just den potentialen som gör vår fortsatta resa tillsammans med er, våra nya och befintliga aktieägare, så oerhört spännande.

Christofer Lee
VD



Bakgrund och motiv

VideoBurst molnbaserade produkt möjliggör produktion, distribution och marknadsföring av video från en och samma plattform. Verktøget har utvecklats för att erbjuda företag en lösning där de på egen hand kan arbeta med onlinevideo på ett tids- och kostnadseffektivt sätt. Genom en integration mot YouTube kan VideoBursts kunder sedan november 2017 även använda plattformen för att skapa och aktivera marknadsföringskampanjer på videonätverket YouTube.

Video nyttjas i allt högre grad som kommunikationsform när företag försöker nå ut till sin målgrupp. Mediets utbredning har under de senaste åren varit påtaglig och förväntas fortsätta öka även framöver. Enligt Cisco Visual Networking Index: Forecast and Methodology, 2016–2021 kommer video att utgöra 82 procent av all internettrafik från konsumenterna år 2021. Cisco menar även att det kommer att ta mer än fem miljoner år för en individ att titta på den mängd video som förväntas korsa globala IP-nätverk månatligen under samma år (2021).¹ Samtidigt rapporterar YouTube om att deras användare redan i dagsläget tittar på över en miljard timmars videoinnehåll varje dag och att över hälften av dessa visningar kommer från mobila enheter.²

Med skalbarhet som nyckelord har VideoBurst utvecklat en produkt inom ett globalt växande marknadssegment som med små medel kan anpassas efter olika marknader. Som ett led i detta har Bolaget under de senaste 12 månaderna också etablerat kontor i både Indonesien och Indien.

¹ Cisco Visual Networking Index: Forecast and Methodology 2016-2021
² YouTube Statistics



Under 2017 har VideoBurst lagt stora resurser på att ta klivet från att vara ett renodlat produktionsverktyg till att bli en medieplattform. Detta genom att bredda sitt erbjudande med att inkludera annonsering av videoinnehåll direkt i verktyget. Resultatet av arbetet är en integration mot videonätverket YouTube som möjliggör för Bolagets kunder att sätta upp annonskampanjer anpassade för specifika målgrupper baserat på kön, ålder, intressen och geografisk plats direkt i VideoBurst plattform.

Den nya integrationen lanserades i början av november och har initialt testats på Bolagets kontor i Indonesien. Beslutet att lansera den nya produkten på denna marknad grundar sig både i den stora marknadspotentialen och det låga kostnadsläget. Efter två månader kan VideoBurst konstatera att den nya produkten gett resultat och tagits emot väl på marknaden. Bolaget ser nu fram emot att påbörja försäljningsinsatser för integrationen även i Sverige och Indien.

Företrädesemissionen som genomfördes i maj-juni 2017 ämnade inbringa kapital för produktutveckling, utökad säljorganisation och utlandsexpansion. Detta har infriats genom att Bolagets plattform har utvecklats med en integration mot YouTube, att säljorganisationen i Sverige har utökats med en ny säljare och att Bolaget arbetat vidare med att etablera det nyöppnade kontoret i Indonesien samt öppnat ytterligare ett nytt säljkontor i Indien.

Produktutvecklingen krävde mer tid och resurser än kalkylerat vilket resulterade i högre kostnader än de 650 000

SEK som Bolaget avsåg att använda enligt den fördelning av emissionslikvid som presenterades i informationsmemorandumet för den tidigare genomförda företrädesemissionen. Totalt har produktutvecklingen för år 2017 kostat 1 255 617 SEK samt inneburit vidareutbildning av personal avseende såväl nya funktioner på plattformen som i programmatisk annonsering och YouTube. Detta har lett till att en ny företrädesemission är behövlig.

För fortsatt tillväxt kommer VideoBurst att fokusera på följande områden:

- **Annonsförsäljning i Sverige**

Efter lyckade resultat med annonsförsäljning på YouTube i Indonesien planerar VideoBurst nu att påbörja sälj- och marknadsföringsinsatser för detta även på den svenska marknaden. Existerande kunder ska informeras och utbildas i den nya integrationen och nykundsbearbetning för detta segment ska påbörjas. Med hjälp av inbound marketing och leadsgenerering kommer Bolaget att effektivisera nykundsbearbetningen och fokusera sin tid på de potentiella kunder som visar intresse i annonsering på YouTube.

- **Utveckling av produkten**

Under 2017 har ett pilotprojekt samt ett flertal spännande dialoger inletts med flera svenska storbolag gällande VideoBursts produkt. Underhåll och vidareutveckling av mallbiblioteket och verktyget för videoproduktion är därför viktiga prioriteringar



det kommande året. Även segmentet Recruitment Reel, där VideoBurst skapar video för rekrytering i form av rörliga platsannonser, har fått ett uppsving under 2017 och kommer att vara ett fortsatt fokusområde för utvecklingen. VideoBurst avser även att utveckla den existerande integrationen mot YouTube, vilken möjliggör för kunder att skapa enskilda kampanjer, till en 2.0 version med arbetsnamnet Always On YouTube. Men den nya versionen kommer kunderna att kunna sätta upp kampanjer med en daglig/månatlig budget som löper utan slutdatum. Kampanjens resultat rapporteras löpande till användaren och Always On YouTube kommer bidra till att göra VideoBurst än mer tids- och kostnadseffektivt för sina kunder. En tredje planerad satsning är en förbättrad digital försäljning för VideoBurst. Arbetet med detta påbörjades under 2017 då de tekniska delarna för webbshop och betallosning kom på plats på hemsidan. För 2018 är målet att fokusera på köpresan, paketering och att få upp konverteringsgraden.

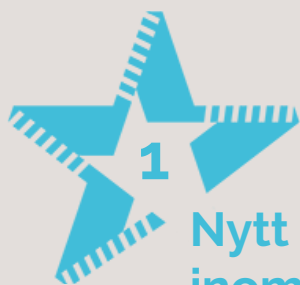
- **Fortsatt utlandsexpansion**

VideoBurst har på kort tid sett goda tendenser på de nya marknader där Bolaget valt att öppna kontor. Med en annonsförsäljning uppgående till drygt 100 000 SEK inom loppet av två månader har den indonesiska marknaden genererat goda resultat. Detta samtidigt som Bolaget just öppnat upp sitt nya kontor i Indien, en annan stor marknad med enorm potential. Att fortsätta vägleda arbe-

tet på dessa marknader för att inom kort nå lönsamhet är en viktig prioriteringen för VideoBurst just nu. Parallellt med detta pågår även arbetet med att undersöka nya potentiella marknader för Bolaget att slå sig in på. Målet är att öppna kontor i ytterligare ett land under 2018.

VideoBursts expansionsresa har startat och ledningens ambition är att etablera verksamheten och få Bolaget att växa på så väl nya som befintliga marknader. I den pågående företrädesemissionen tillförs VideoBurst enligt planerna 4 061 250 kronor före emissionskostnaderna, som beräknas uppgå till 700 000 kronor. Emissionslikviden beräknas användas till sälj- och marknadsföringsinsatser för annonsförsäljning i Sverige (cirka 500 000 kronor), vidareutveckling av plattformen för Bolagets två olika affärsområden (cirka 600 000 kronor), en förbättrad digital försäljning på hemsidan (cirka 250 000 kronor) samt fortsatt etablering och expansion till nya utlandsmarknader (cirka 2 000 000 kronor).

5 skäl att investera



Nytt affärsområde
inom onlineannonsering



Skalbar produkt
på en starkt
växande marknad



Internationella
samarbeten och
partnerskap



Etablering på
två marknader
i Asien



Nöjda och
återkommande
kunder



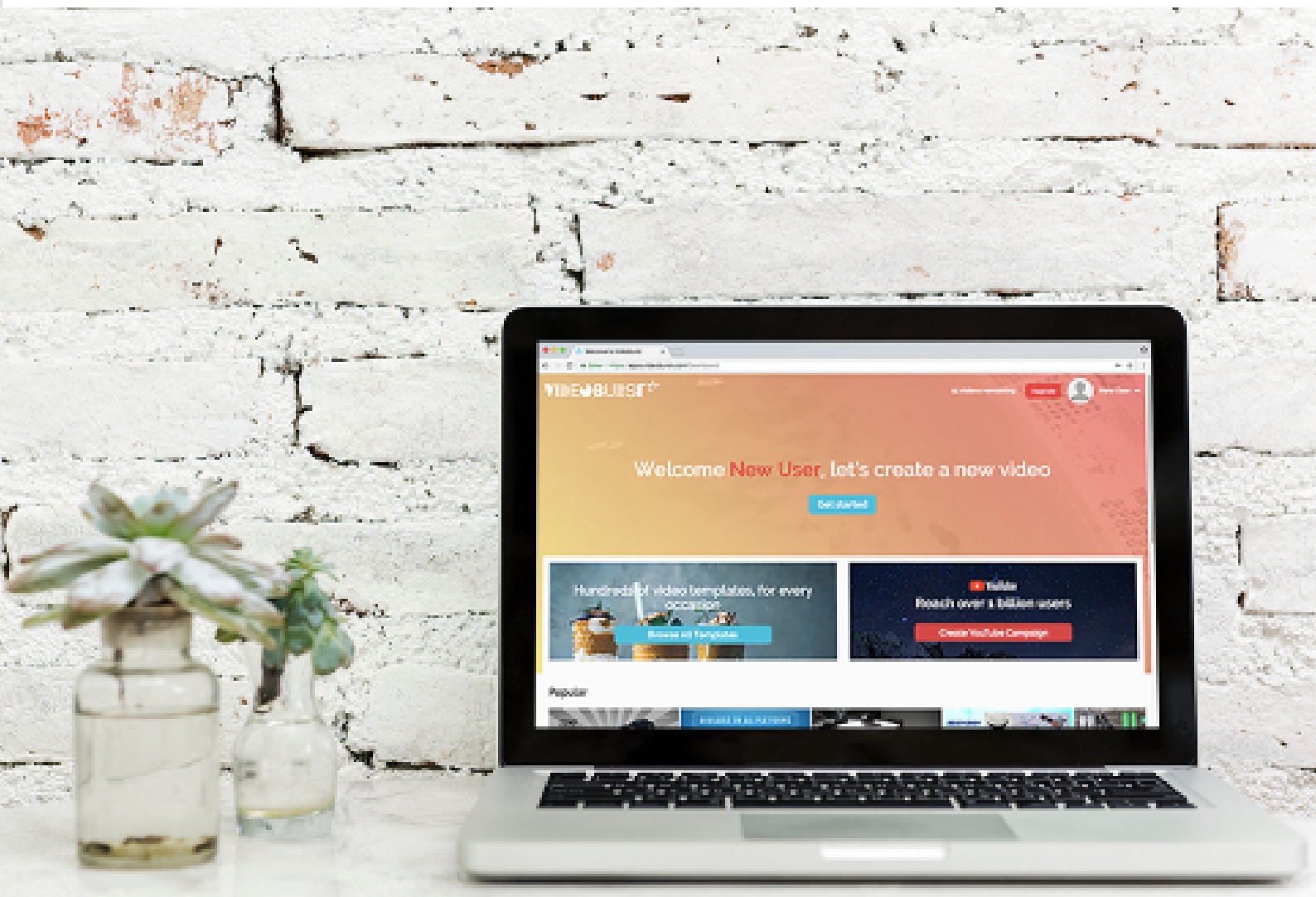
Teckningsförbindelser

Emissionsgarantier utan ersättning

En befintlig aktieägare har genom teckningsförbindelser åtagit sig att teckna sina pro rata-andelar i företrädesemissionen uppgående till 892 378 SEK motsvarande 21,97 procent av företrädesemissionen.

I tabellen nedan redovisas den part som har lämnat teckningsförbindelser till Bolaget avseende företrädesemissionen. Teckningsförbindelserna ingicks i slutet av januari 2018. Inga kontanta medel eller andra tillgångar har pantsatts och ingen annan säkerhet har tillhandahållits för att säkerställa åtagandena. Som framgår av tabellen nedan har teckningsförbindelser lämnats enbart av befintlig aktieägare.

Namn	Adress	Teckningsförbindelse (SEK)	Andel av företrädesemission (%)
NS Ventures	Humlegårdsgatan 22, 114 46 Stockholm	892 378	21,97
Totalt 21,97%			



Villkor och anvisningar

Allmänt

Erbjudandet i korthet

Den 23 januari 2018 beslutade styrelsen i VideoBur Sthlm Int AB (org.nr 559046-7717), med stöd av bemyndigande från den ordinarie årsstämman den 18 maj 2017, att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Emissionen omfattar 9 025 000 aktier och kan inbringa Bolaget 4 061 250 kronor vid full teckning.

Utöver denna företrädesemission kan styrelsen, i händelse av överteckning och i det fall de finner det lämpligt, fatta beslut om en riktad nyemission om högst 4 512 500 aktier. Denna övertilldelningsoption kan vid fullt utnyttjande tillföra bolaget ytterligare högst 2,0 MSEK.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i emissionen är den 30 januari 2018. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 26 januari 2018. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 29 januari 2018.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske under perioden från och med den 1 februari 2018 till och med den 15 februari 2018. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden. De äger inte rätt att avbryta

emissionen efter det att teckningstiden har påbörjats.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,45 kronor per aktie. Inget courtage kommer att tas ut.

Teckningsrätter

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje (1) innehavd aktie. Det krävs två (2) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och kommer att bokas bort från VP-kontot utan särskild avisering från Euroclear.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på AktieTorget under perioden 1 februari 2018 till och med den 13 februari 2018. Banker och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst vid förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter.

Betalda och tecknade aktier ("BTA")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av BTA skett på VP-kontot. Tecknade aktier benämns BTA till dess att nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Handel med BTA samt omvandling till aktier

Handel med BTA äger rum på AktieTorget från och med den 1 februari 2018 fram till dess att emissionen registrerats hos Bolagsverket och omvandlingen från BTA till aktier sker. Sista dag för handel kommer att kommuniceras ut genom ett marknadsmeddelande. Ingen särskild avisering skickas ut från Euroclear i samband med omvandlingen.

Handel med aktien

Aktierna i Bolaget handlas på AktieTorget. Aktien handlas under kortnamnet VIDS och har ISIN SE0008375331. Efter det att emissionen blivit registrerad hos Bolagsverket kommer även de nyemitterade aktierna att bli föremål för handel.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 30 januari 2018 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att för två (2) befintliga aktier teckna en (1) ny aktie.

Direktregistrerade aktieägare, innehav på VP-konto

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller en teaser, förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi, särskild anmälningssedel samt anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. VP-avi avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto skickas inte ut.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte emissionsredovisning utan meddelas separat.

Förvaltarregistrerade aktieägare, innehav på depå

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller information i form av en teaser. Teckning och betalning ska däremot ske enligt instruktioner från förvaltaren.

Teckning med stöd av teckningsrätter, direktregistrerade aktieägare

Teckning ska ske genom betalning till angivet bankgiro senast den 15 februari 2018 i enlighet med något av följande två alternativ.

1. Förtryckt bankgiroavi, Emissionsredovisning

Används om samtliga erhållna teckningsrätter ska utnyttjas. Teckning sker genom inbetalning av den förtryckta bankgiroavin. Observera att ingen ytterligare åtgärd krävs för teckning och att teckningen är bindande.

2. Särskild anmälningssedel

Används om ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas, t. ex. om teckningsrätter har köpts eller sålts. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission. Referens vid inbetalning är anmälningssedelns num-

mer. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln kan skickas med vanlig post (EJ REK), via mail eller fax. Observera att teckningen är bindande.

Särskild anmälningssedel kan erhållas från Eminova Fondkommission AB, tfn 08-684 211 00, fax 08-684 211 29, email info@eminova.se.

Aktieägare bosatta utanför Sverige

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin (emissionsredovisningen) kan betala i svenska kronor via SWIFT enligt nedan. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission.

Eminova Fondkommission AB
Biblioteksgatan 3, 3 tr
111 46 Stockholm, Sverige
BIC/SWIFT: NDEASESS
IBAN: SE7630000000032731703377

Aktieägare bosatta i vissa oberättigade jurisdiktioner

Aktieägare bosatta i annat land där deltagande i nyemissionen helt eller delvis är föremål för legala restriktioner äger ej rätt att delta i nyemissionen (exem-

pelvis Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, USA). Dessa aktieägare kommer inte att erhålla teckningsrätter, emissionsredovisning eller någon annan information om nyemissionen.

Teckning utan stöd av teckningsrätter samt tilldelning

För det fall samtliga aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av återstående aktier.

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedeln benämnd "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ned från eminova.se. Om fler än en anmälningssedel insänds kommer endast den först erhållna att beaktas. Någon inbetalning ska ej göras i samband med anmälan! Observera att anmälan är bindande. (Viktig information om ISK, IPS och kapitalförsäkring under "Övrigt")

Om anmälan avser teckning till ett belopp om 145 000 kr eller mer, ska en kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln. Gäller anmälan en juridisk person ska utöver legitimation även ett giltigt registreringsbevis som visar behöriga firmatecknare medfölja anmälningssedeln.

Besked om tilldelning av aktier lämnas genom översändande av en avräkningsnota. Betalning ska erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan

och dras aldrig från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte betalning i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Inget meddelande skickas ut till de som ej erhållit tilldelning.

Tilldelning ska ske enligt följande:

1. I första hand ska tilldelning ske till bolagets tidigare aktieägare som på anmälningssedeln angett sitt aktieinnehav per avstämningsdagen den 30 januari 2018. Vid överteckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal innehavda aktier per avstämningsdagen och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
2. I andra hand ska tilldelning ske till övriga personer som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter. Vid överteckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal anmälda aktier och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Övrigt

Teckning av aktier med eller utan teckningsrätter är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva sin teckning.

Angående teckning till ISK, IPS eller kapitalförsäkring

I det fall depån eller VP-kontot är kopplat till en kapitalförsäkring, är en IPS eller ett ISK (investeringssparkonto) gäller

särskilda regler vid nyteckning av aktier. Tecknaren måste kontakta sin bank/förvaltare och följa dennes instruktioner för hur teckningen/betalningen ska gå till. I det fall teckningen inte sker på ett korrekt sätt kommer leverans av tilldelade aktier inte att kunna ske till dessa depåtyper. Teckningen är bindande och insänd anmälningssedel kan inte återkallas. Det är tecknarens ansvar att se till att teckningen sker på sådant sätt att leverans kan ske till angiven depå.

Angående leverans av tecknade värdepapper

Felaktiga eller ofullständiga uppgifter i anmälningssedeln, registreringshandläggning vid Bolagsverket, sena inbetalningar från investerare, rutiner hos förvaltande bank eller depåinstitut eller andra för Eminova icke påverkbara faktorer, kan fördröja leverans av aktier till investerarens vp-konto eller depå. Eminova avsäger sig allt ansvar för förluster eller andra konsekvenser som kan drabba en investerare till följd av tidpunkten för leverans av aktier.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Offentliggörande av utfallet i emissionen kommer att ske genom ett pressmeddelande från Bolaget så snart detta är möjligt efter teckningstidens utgång.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning från och med räkenskapsåret 2018, under förutsättning att de nya aktierna blivit registrerade och införda i den av

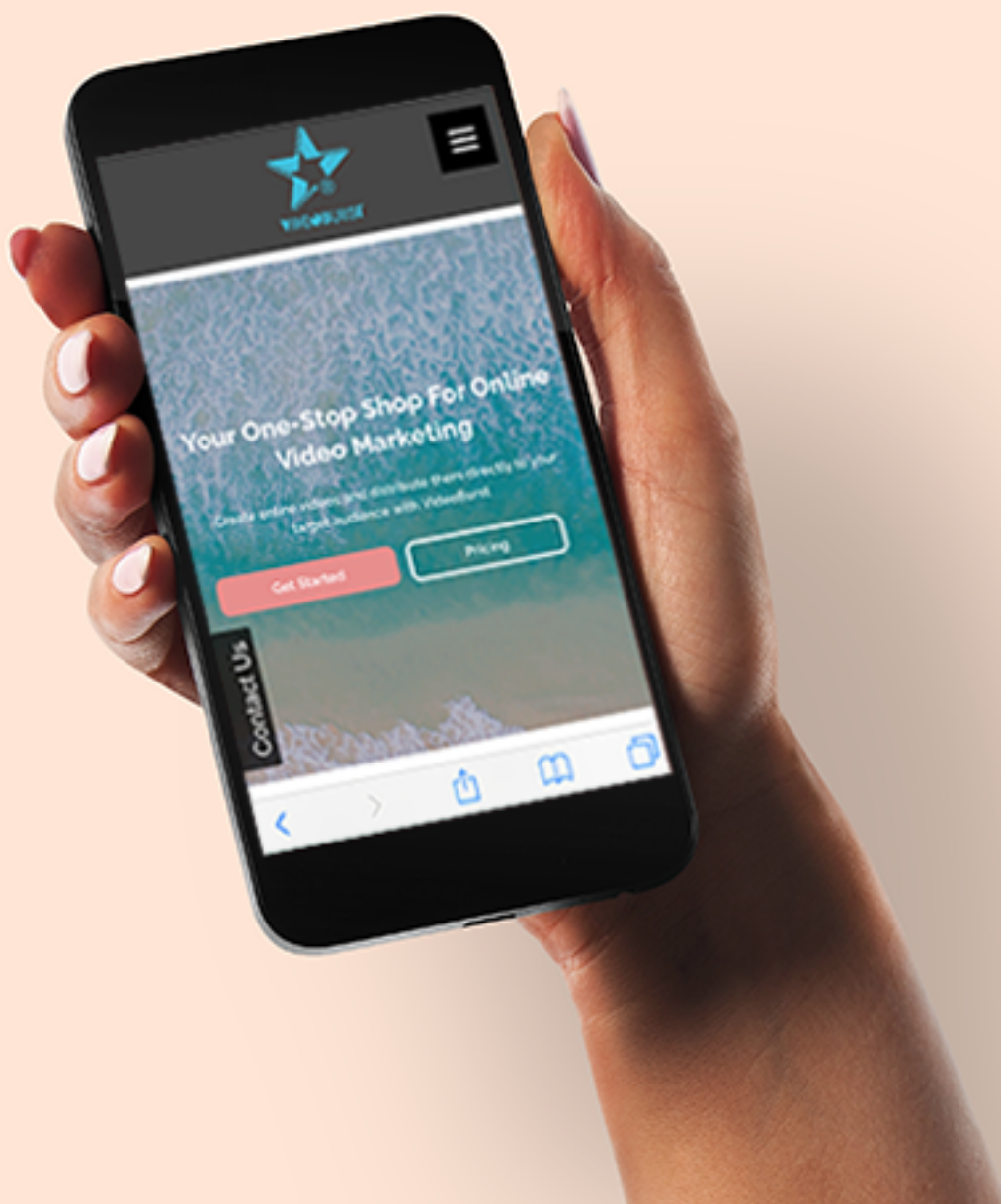
Euroclear förda aktieboken före avstämningsdagen för utdelning.

Aktiebok

Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige.

Tillämplig lagstiftning

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt. Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera, styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig på Bolagets hemsida och dels av aktiebolagslagen (2005:551).



Viktig information

- Eminova Fondkommission AB ("Eminova") (556889-7887) är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Eminova har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.
- Finansiella instrument som erbjudandet avser har inte och kommer inte att registreras i något annat land än Sverige. De kommer därför inte att erbjudas till försäljning i något annat land där deltagande skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt eller strider mot lag, förordning eller annan bestämmelse i sådant land.
- Uppdrag genom undertecknad anmälningssedel befullmäktigar Eminova att för undertecknads räkning sälja, köpa eller teckna sig för finansiella instrument enligt villkoren som utformats för erbjudandet.
- Uppdrag genom undertecknad anmälningssedel omfattas inte av den ångerrätt som följer av distans- och hemförsäljningslagen. Tillvägagångssätt och teckningsperiod framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.
- Genom anmälan i detta erbjudande blir undertecknad inte kund hos Eminova. Eminova kommer därför inte att kundkategorisera de som tecknar aktier enligt erbjudandet. Eminova gör inte heller en passandeprövning enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden avseende teckning av värdepapper i erbjudandet.
- I den information som utgivits i samband med erbjudandet framgår de risker som följer med en investering i de finansiella instrument som avses.
- Inbetald likvid förvaras av Eminova på klientmedelskonto för emittentens räkning.
- Emittenten erlägger ca 125 kronor per anmälan.
- Den som avser teckna finansiella instrument i enlighet med detta erbjudande uppmanas att noga läsa igenom den information som utgivits. Priset för de finansiella instrument som avses framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.
- Kostnader utöver vad som angivits ovan, såsom skatter eller courtage, som kan komma att uppstå i samband med de finansiella instrument som erbjudandet avser, varken påföres av eller erläggs av Eminova.
- Personuppgifter som tecknaren lämnar i samband med anmälan behandlas av Eminova enligt Personuppgiftslagen (1998:204). Behandling av personuppgifter kan även ske hos andra företag som Eminova eller emittenten samarbetar med.
- Eminova ansvarar inte för tekniska fel eller fel i telekommunikations- eller posthantering i samband med teckning genom betalning eller inlämnande av anmälningssedel.
- VP-konto eller depå måste vara öppnat vid tillfället för anmälan.
- Klagomål med anledning av Eminovas hantering av order genom undertecknad anmälningssedel kan insändas per post till Eminovas klagomålsansvarige på adress Eminova Fondkommission AB, Att: Klagomålsansvarig, Biblioteksgatan 3, 3 tr, 111 46 Stockholm.
- Vid en eventuell reklamation mot Eminovas utförande av order ska detta ske inom skälig tid. Rätten att kräva ersättning eller att göra andra påföljder kan annars gå förlorad.
- Vid en eventuell tvist med Eminova kan konsumenter vända sig till Allmänna reklamationsnämnden, Box 174, 101 23 Stockholm, telefon 08-508 860 00, www.arn.se.
- Eminova följer svensk lag och materiell rätt tillämpas på Eminovas erhållna uppdrag. Allmän domstol är behörig domstol.

Marknadsöversikt

Bakgrund

Människan har aldrig varit så uppkopplad som idag. Antalet internetanvändare blir fler och fler och i dagsläget har över hälften av jordens befolkning tillgång till någon form av internetuppkoppling. Det globala antalet internetanvändare har under 2017 ökat med 200 miljoner till rekordhöga 3,58 miljarder. Både Indien och Indonesien ligger bland topp fem på listan över antal internetanvändare per land och totalt står Asien för så mycket som hälften av världens internetanvändare.³ I Sverige slår siffrorna för antal internetanvändare 2017 i taket och visar för första gången på en

hundraprocentig användning av smart mobiltelefon med tillhörande internet-tjänster i åldrarna 16-25.⁴

I vårt ständigt uppkopplade samhälle ställs hela tiden krav på effektivisering och utveckling. Människans attention span blir allt kortare och idag är kraven höga på snabb och effektiv kommunikation för att nå ut till sin specifika målgrupp.⁵ När det gäller att förmedla sitt budskap och varumärke på kortast möjliga tid och samtidigt upprätthålla intresset hos konsumenten är videon ett svårslaget kommunikationsverktyg.

3
4
5

Statista: The statistics portal

IIS: Svenskarna och Internet 2017

The Telegraph: Humans have shorter attention span than goldfish thanks to smartphones





Mängden video som idag konsumeras är enorm och allt pekar på att den kommer att fortsätta växa. Världens största videocommunity YouTube har över en miljard användare, vilket nästan motsvarar en tredjedel av alla internetanvändare globalt. Dessa användare ser dagligen på hundratals miljoner timmars innehåll och genererar flera miljarder visningar för de videoklipp de tittar på.⁶ Framfarten märks även på sociala medier såsom Facebook, Instagram och LinkedIn, som ständigt anpassar och utvecklar sina videofunktioner efter konsumenternas förväntan och krav och erbjuder såväl livestreaming-tjänster som förbättrade videoverktyg.

Marknaden i siffror

Enligt Magnas Global Advertising Forecast winter update December 4, 2017 väntas den totala medieinvesteringen under 2017 uppgå till \$508 miljarder. Detta motsvarar en ökning på 4,1 procent jämfört med tidigare år. För samma period förväntas den asiatiska marknaden påvisa en ännu högre ökning än ge-

nomsnittet då prognosen för Asien- och Stilla-havsområdet (APAC) uppgår till 5,7 procent. Även den europeiska marknaden visar på tillväxt. Central- och Östeuropa (CEE) beräknas nå en ökning på 8,8 procent för 2017, främst drivet av Ryssland och Ukraina. Västeuropa påvisar dock en inbromsning då de väntas landa på 3,4 procent jämfört med 2016 då tillväxten låg på 4 procent. Trots denna inbromsning påvisar den svenska marknaden en väldigt stark progression då den beräknas till 9,5 procent för år 2017.

För 2018 väntas den globala medieinvesteringen fortsätta sin framfart och landa på en ökning på 5,2 procent. Det bör tas i beaktande att denna prognos innefattar de stora cykliska evenemang som kommer att gå av stapeln under 2018, t.ex. Fotbolls-VM i Ryssland, mellanårsvalet i USA och Vinter-OS i Sydkorea. Den förväntade ökningen för Asien- och Stilla-havsområdet (APAC) uppgår till 6 procent och i detta område utmärker sig den indiska marknaden vars förväntade tillväxt beräknas nå 12 procent. Central- och Östeuropa (CEE) väntas

generera en ökning på 7,2 procent samtidigt som prognosen för Västeuropa visar på ytterligare inbromsning ned till 2,7 procent jämfört med föregående period då de nådde 3,4 procent i tillväxt.

Det segment som växer starkast är online- och mobilmarknadsföring där videoannonsering ingår. Tillväxten för detta segment förväntas under 2018 uppgå till 13 procent vilket motsvarar \$237 miljarder. För år 2020 väntas den siffran uppgå till \$291 miljarder och stå för hela 50 procent av den totala medieinvesteringen. Just videoannonsering utmärker sig extra mycket inom online- och mobilmarknadsföring då tillväxten förväntas öka med 29 procent under 2018, vilket motsvarar en spending på \$29 miljarder. Användandet av smarta mobila enheter ökar stadigt vilket påverkar fördelningen av medieinvestering till att allt mer anpassas för mobilanvändaren. På de utvecklingsmarknader som påvisar störst medieinvestering för mobila enheter är mobilpenetrationen mycket hög, både på grund av den yngre målgruppen och det låga antalet personer. Den mobila utvecklingen lämpar sig väl för videoannonsering där avsändaren på kort tid kan förmedla mycket information till mottagaren även i litet format.⁷

Kunder och partners

Under 2017 har VideoBurst genom sin integration mot YouTube tagit steget från att vara ett produktionsverktyg till att bli en medieplattform. Kunderna i Bolagets kundportfölj återfinns i flerta-

let branscher och utgörs av såväl små, som medelstora och stora företag. Bland VideoBursts befintliga kunder märks bland andra Elgiganten, MediaMarkt, Mäklarringen, Digital Dominance, O'Learys, Soluno BC, PWC samt Upplands-Bro Kommun. Bolaget har även ett antal strategiska samarbeten med exempelvis rekryteringsplattformen Jobylon, internkommunikationsplattformen Cloudreel, digitalbyrån Keybroker och e-handelsplattformen Litium.

Det gångna året har även inneburit ett nystartat pilotprojekt samt att Bolaget varit i kontakt med några av Sveriges största medieköpare för att presentera sin produkt. VideoBurst ser positivt på möjligheten att komma i kontakt med denna typ av bolag för att få ännu bättre insikt i hur deras behov ser ut och på sikt kunna skapa långsiktiga samarbeten.

Konkurrenter

Videons framfart de senaste åren har inte undgått någon vilket medfört en stor förändring gällande VideoBursts konkurrenssituation. När Bolaget grundades var det först i sitt slag på den svenska marknaden men i dagsläget omgärdas VideoBurst av ett flertal andra företag. På den svenska marknaden har bland andra Studiotogo och Dreambroker slagit sig in, vilka båda erbjuder videolösningar och riktar sig till företag. Ett annat intressant bolag är Promo by Slidely som även de riktar sig mot företag men också tillhandahåller ett enormt bibliotek med videoinnehåll så att kun-

derna inte behöver skapa eget innehåll. Detta ger dem en konkurrensfördel vad gäller enkelheten att göra en video, samtidigt begränsar det också kunden då de måste välja någon av de videor som erbjuds och därmed inte helt kan styra innehållet själva. Konkurrensen har varit väntad och då VideoBurst inte haft något registrerat skydd för sin källkod, och upphovsrätten för källkod ställer väldigt höga krav på innovation och originalitet, har möjligheterna för konkurrenter att skapa liknande plattformar varit stora.

Styrkorna med VideoBursts digitala plattform är den globala skalbarheten och potentialen, där även utländska konkurrenter som Wevideo, Animoto och Shagr måste tas i beaktande. Det ändrade marknadsläget för VideoBurst ökar kraven, både på plattformen och organisationen. Produkten måste vara bättre och mer kostnadseffektiv än konkurrenternas samtidigt som såväl sälj- som servicefunktioner inom Bolaget måste vara i toppklass för att göra VideoBurst till det självklara valet.



Om Bolaget

Verksamhetsbolaget VideoBurst Sthlm AB grundades i oktober 2013 och släppte den första versionen av IT-plattformen i januari 2014. Bolagets affärsidé uppkom efter insikten att allt fler företag vill arbeta mer aktivt med video men upplever att budget, tid och kunskap inte räcker till. VideoBurst gör det möjligt för företag att skapa professionella videor snabbt och enkelt samt marknadsföra dem direkt från en och samma plattform. Bolaget erbjuder tjänsterna via sin hemsida videoburst.com där användaren skapar ett konto och tecknar ett abonnemang efter behov. När användaren loggat in erbjuds denne ett urval av videomallar. En videomall innehåller ramverket för hur videon ska utformas gällande struktur och bildvisningar. Många element går samtidigt att redigera, exempelvis färger och musik, så att videon kan anpassas efter kundens preferenser. Det finns även möjlighet att beställa en helt kundunik videomall efter företagets egna grafiska profil.

VideoBurst används idag av företag för att skapa exempelvis reklamfilmer, produktpresentationer och instruktionsfilmer som publiceras på webbsidor, i sociala medier, på TV-skärmar i butik med mera. VideoBurst erbjuder även sina kunder effektiv distribution och marknadsföring av skapade videor genom en integration mot YouTube. Bolaget sätter stort fokus på att tillhandahålla marknadens bästa kunderbjudande genom en heltäckande videolösning med prisvärda abonnemang, effektiv spridning, lagring i molnet samt förstklassig support.



Affärsidé och vision

VideoBurst tillhandahåller en molnbaserad IT-plattform som gör det möjligt för företag att skapa och marknadsföra professionell video på ett enkelt och kostnadseffektivt sätt. VideoBurst ska vara det självklara valet för företag som vill stärka sin kommunikation med video. Målet är att ta en marknadsledande position i Sverige och att etablera sig som en stark aktör på den globala marknaden.

Affärsmodell

VideoBursts affärsmodell bygger på intäktsströmmar från abonnemangsförsäljning, produktion av kundunika mallar och annonsförsäljning. Affärsmodellen är skalbar för att kunna möjliggöra en snabb och lönsam tillväxt både i Sverige och globalt. VideoBurst är en on-demand-tjänst vilket innebär att kunderna endast betalar för den funktionalitet de önskar nyttja. Detta minskar tröskeln för företag som vill komma igång med video men ännu inte vet i vilken grad det kommer att nyttjas. Strategin är att få företag att börja använda tjänsten, för att sedan utöka abonnemanget och på så vis successivt öka bolagets intäkter.

Strategi och mål

Verksamhetsåret 2017 har varit mycket händelserikt för VideoBurst. Bolaget har bl.a. öppnat kontor i Indonesien, fått in en ny VD samt utvecklat en integration mot YouTube och därigenom skapat ett nytt affärsområde inom onlineannonsering. Det har även pågått ett arbete för ytterligare expansion och i januari 2018 öppnade VideoBursts sitt andra utlandskontor, denna gång i Indien.

Med grund i den strategi som satts upp för Bolagets utveckling har den dagliga verksamheten fokuserat på produktutveckling och global expansion. Detta har varit mycket givande på många plan men samtidigt väldigt resurskrävande, både i tid och pengar. Att inte vidareutveckla produkten har dock aldrig varit ett alternativ för VideoBurst, ett onlinebolag som inte följer marknaden och anpassar sin produkt efter de förväntningar och behov målgruppen har kommer aldrig att klara sig någon längre tid. Utmaningen framöver ligger snarare i att uppskatta utvecklingskostnader mer korrekt, prioritera bland projekten och pressa upp intäkterna. Den övergripande strategin för verksamheten vilar fortsatt på tre ben:

- Skalbar produkt på en starkt växande marknad
- Internationella samarbeten och partnerskap
- Nöjda och återkommande kunder

Det är av största vikt att all utveckling av VideoBursts produkt sker med fokus på skalbarhet. Den globala marknaden för såväl videoproduktion som annonsering av video förväntas ha fortsatt tillväxt vilket innebär goda möjligheter för Bolaget att fortsätta sin expansionsresa och sikta mot sin vision att bli en stark aktör på den globala marknaden. För att nå dit är det en förutsättning att plattformen, genom små lokala anpassningar, snabbt kan lanseras och etableras på nya marknader. Målet för 2018 är att lägga ännu mer fokus på dialogen med Bolagets kunder för att skapa en bredare förståelse för deras behov och låta

det ligga till grund för den fortsatta produktutvecklingen.

I linje med Bolagets globala ambitioner går även det strategiska målet att skapa fler internationella samarbeten och partners. Siktet är inställt på företag vars erbjudande har goda synergieffekter med VideoBursts produkt, där ett samarbete/partnerskap kan skapa en förlängning av erbjudandet mot kund. Ett exempel på detta är Bolagets integration mot olika distributionsplattformar, vilket möjliggör för kunder att skapa och marknadsföra sitt innehåll i relevanta kanaler via en och samma plattform. Med målsättning att vara ett självklart val för företag som vill stärka sin kommunikation med video krävs även en lyhördhet både vad gäller marknadens utveckling och kundernas behov. VideoBurst avser att fortsatt satsa helhjärtat på sin egen produkt och leverans men Bolaget och dess ledning är samtidigt ödmjuka inför insikten att marknaden rör sig fort och att kundernas behov förändras över tid. Samarbeten med rätt internationella partners kan hjälpa Bolaget att hålla sin nisch och samtidigt erbjuda kunderna en helhetslösning.

Att leveransen lever upp till kundernas förväntningar är en av de mest avgörande faktorerna för att VideoBurst ska lyckas med sin tillväxt. Bolaget är mycket beroende av såväl återkommande kunder som effektiv nykundsrekrytering, likt de flesta unga bolag. Under hösten 2017 gjordes en insats för att ställa om VideoBursts säljstrategi och Bolaget gick från att ringa kallt, till inbound marketing med leadsgenerering som huvudmål. Detta har hittills enbart testats

i liten skala men kommer att satsas på ytterligare i samband med den planerade säljinsatsen för annonsförsäljning på den svenska marknaden. Att förbättra köpresan online är också en viktig del i detta då det kommer att spara mycket tid för nya användare som vill komma igång och använda verktyget.

Baserat på strategin och målen har Bolaget tagit fram ett antal fokusområden som kommer att prioriteras i den dagliga verksamheten. Läs mer om dessa under rubriken Bakgrund och Motiv.

Koncernstruktur

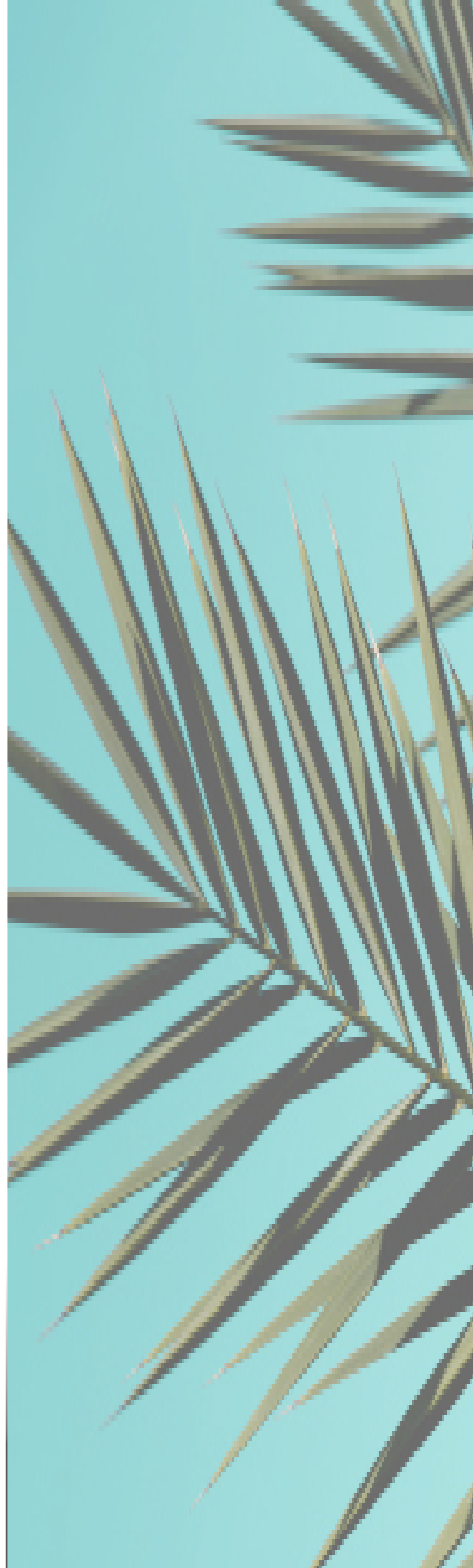
VideoBur Sthlm Int AB med org. nr. 559046-7717 är moderbolag i en koncern som bildades 2016-01-12, vilken även omfattar dotterbolaget VideoBur Sthlm AB med org. nr. 556944-4903. VideoBur Sthlm AB ägs till 100 procent av moderbolaget vilket per dags dato verkar som holdingbolag till dotterbolaget som är verksamt inom IT- och mobilapplikationer. Syftet med denna struktur är att Bolaget i framtiden smidigt ska kunna genomföra förvärv av dotterbolag utan att de i stor grad interfererar med befintliga bolags verksamheter.

Organisation och personal

Bolaget har idag en personalstyrka bestående av 16 personer varav fem arbetar på Stockholmskontoret, åtta i Indien och tre i Indonesien.

Historisk översikt

2013	Verksamhetsbolaget VideoBur Sthlm AB bildas under hösten och tre personer börjar jobba med utveckling av IT-plattformen.
2014	Bolaget lanserar första versionen av IT-plattformen (version 1.0) och tillhandahåller ett tiotal videomallar i sitt bibliotek.
2015	Bolaget jobbar vidare med att utöka sitt bibliotek och kan i slutet av året erbjuda kunderna ett femtiotal videomallar.
2016	VideoBur Sthlm Int AB och koncernen bildas i början av året. Bolaget lanserar en ny version av IT-plattformen under hösten (version 2.0). Bolaget tecknar flera viktiga kundavtal under Q1. Styrelsen beslutade på styrelsemötet 2016-01-29 att ansöka om att notera bolagets aktier på handelsplatsen AktieTorget.
2017	VideoBurst etablerar sitt första kontor i utlandet när företaget öppnar i Jakarta i Indonesien. Bolaget lanserar sin YouTube integration och blir därmed en One stop shop för videoproduktion och annonsering på YouTube.
2018	VideoBurst öppnar upp ett säljkontor i Chandigarh i Indien.



Ledande befattningshavare, styrelse och revisorer

Nedan följer en beskrivning av VideoBursts styrelseledamöter, ledande befattningshavare och revisor. VideoBursts styrelse består av styrelseledamöterna Thomas Edselius (ordförande), Christofer Lee (VD), Fredrik Preisler och Gunnar Knowles. Styrelsen har sitt säte i Stockholm och styrelseledamöterna väljs på Bolagets årsstämma och innehar sitt uppdrag fram till nästa årsstämma.

Styrelsens arbetsformer och VD-instruktion

En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag. Styrelsens arbete följer styrelsens fastställda arbetsordning och verkställande direktörens arbete regleras genom VD-instruktion. Arbetsordningen samt VD-instruktionen fastställs årligen av VideoBursts styrelse, där inga avsättningar eller ersättningar betalas efter att uppdraget avslutats. Frågor som rör revisions- och ersättningsfrågor beslutas direkt av Bolagets styrelse, där Bolaget ej är skyldigt att följa svensk kod för bolagsstyrning och ej heller frivilligt har förpliktigt sig att följa denna.

Informationspolicy

VideoBursts externa redovisningsmaterial och investerarrelationer ska präglas av öppenhet, tillförlitlighet, tillgänglighet och snabbhet. Företagsledningen och varje styrelseledamot ska utifrån sina kunskaper och sin information bidra till informationens kvalitet, vilket även gäller anställda som arbetar med Bolagets finansiella information. Informationen ska vara lättförståelig och ska i övrigt tillgodose de krav som marknadsplatsen kräver.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Årsredovisningar lämnas till Bolagsverket i enlighet med svenska regler och förordningar. Observera att det inte är säkert att informationen i handlingarna ger någon indikation om VideoBursts publicerade resultat i alla avseenden. Bolaget lämnar även årsredovisningar, bokslutskommunikéer, kvartalsrapporter, pressmeddelanden och annan information på sin hemsida, videoburst.se. Materialet går även att beställa från VideoBursts huvudkontor, samt finns att tillgå offentligt på AktieTorget.

Ersättningar till styrelse

För verksamhetsåret 2017 erhåller styrelseordförande ett helt prisbasbelopp och resterande ledamöter ett halvt prisbasbelopp per ledamot. Detta avser enbart ledamöter som ej är anställda eller konsulter till Bolaget. Det är inte beslutat om några förmåner efter avslutat uppdrag, för envar styrelseledamot.

Revisor

På VideoBurst extra bolagsstämma den 27 december 2015 valdes Camilla Malmgren, på revisionsbyrån Ericsson &

Lejonhird AB, till revisor i Bolaget. Camilla Malmgren är auktoriserad revisor och medlem i FAR, föreningen för revisorer och rådgivare.

Potentiella intressekonflikter

Med undantag för det förhållande att vissa av styrelseledamöterna och den verkställande direktören har uppdrag i andra bolag och/eller äger aktier i VideoBurst, vilket redogörs för nedan, föreligger det inte några intressekonflikter

mellan Bolaget och dess nuvarande befattningshavare.

Konkurser och likvidationer

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har varit inblandad i konkurs, likvidation eller konkursförvaltning. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har heller varit inblandad i bedrägerirelaterad rättslig process de senaste fem åren.





THOMAS EDELIUS

Styrelseordförande

Thomas Edselius, född 1963, är styrelseordförande i VideoBur Sthlm Int AB sedan januari 2016. Under Thomas 30-åriga karriär har han jobbat med många multinationella företag inom olika sektorer såsom Linklaters Advokatbyrå, Omega SA och Price Waterhouse AB. Thomas har en stor erfarenhet inom ledarskap och organisationsutveckling. Han är aktiv i Bolaget som CFO och strategisk planerare. Hans expertis inom ekonomiska system såsom SAP, Navision och Visma tillför Bolaget med kunskap inom finansiella och strategiska verktyg. Thomas har en kandidatexamen i ekonomi från Uppsala Universitet och har studerat 1 år i Missouri, USA.

Aktieinnehav i VideoBurst: 8 000 aktier samt 350 000 teckningsoptioner

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren: inga

Bolagsengagemang de senaste fem åren:

Bolag	Position	Tidsperiod
FastOut AB	Styrelseordförande	Pågående
FastOut Int. AB	Styrelseordförande	Pågående
VideoBur Sthlm AB	Styrelseledamot	Pågående
VideoBur Sthlm Int AB	Styrelseordförande	Pågående
Transiro Int. AB	Styrelseordförande	Pågående
Nytornta Fastighets AB	Styrelseledamot	Avslutad
AIK Fotboll Restaurang	Styrelseordförande	Avslutad
AIK Säkerhet AB	Styrelseordförande	Avslutad
AIK Fotboll Transfer AB	Styrelseordförande	Avslutad
AIK Merchandise AB	Styrelseledamot	Avslutad



CHRISTOFER LEE

VD och Styrelseledamot

Christofer Lee, född 1983, är VD på VideoBur Sthlm Int AB sedan maj 2017. Han började sin karriär på H&M och var med och lanserade &Other Stories. Utöver sina entreprenöriella erfarenheter, där han drivit egna bolag i Norden och i Asien, har han även jobbat som managementkonsult med internationell expansion som specialitet. Genom Business Sweden har han varit stationerad i både USA och Asien för att stötta svenska bolag med deras globala expansionsplaner, där han under sin tid i Silicon Valley fick ett starkt nätverk bland världens ledande investerare och entreprenörer. Christofer har en magisterexamen i ekonomi från Stockholms Universitet med studier från Seoul National University samt Uppsala Universitet - då han även blev utnämnd till Årets Ekonomistudent 2010 av KPMG och Universum.

Aktieinnehav i VideoBurst: 200 000 aktier

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren: inga

Bolag	Position	Tidsperiod
VideoBur Sthlm Int AB	VD och Styrelseledamot	Pågående



FREDRIK PREISLER

Styrelseledamot

Fredrik Preisler, född 1967 är styrelseledamot i Videobur Sthlm Int AB sedan april 2016. Fredrik har under sin 30 år långa karriär i reklambranschen som Art Director/Creative Director erhållit en gedigen erfarenhet av att arbeta både B2B och B2C. Fredrik har sedan 1988 arbetat på reklambyråer som Observera Grey, Alm & Co, Hjärtsjö, Stenström, Saatchi & Saatchi och Naked Communication. 2003 grundade Fredrik tillsammans med partners Saatchi & Saatchi Sweden som är en reklam- och kommunikationsbyrå. Exempel på kunderfarenhet: Telia, Scan, Carlsberg, IKEA, Bonnier, Arla, Hewlett Packard, McDonalds, SonyEricsson, Audi, Swedbank m fl. Fredrik har under sina karriär blivit nominerad och blivit utdelad ett flertal utmärkelser i Internationella kommunikationstävlingar samt Guldägget, som är Sveriges äldsta och största kommunikationstävling. Sedan 2013 driver han en egen firma inom reklam och kommunikation.

Aktieinnehav i VideoBurst: inga

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren: inga

Bolagsengagemang de senaste fem åren:

Bolag	Position	Tidsperiod
VideoBur Sthlm Int AB	Styrelseledamot	Pågående
Thomas Kalmér Marknadstaktik AB	Styrelseledamot	Pågående
InredningsTaktik i Stockholm AB	Styrelseledamot	Pågående



GUNNAR KNOWLES

Styrelseledamot

Gunnar Knowles, född 1971, är styrelseledamot i VideoBurst sedan mars 2016. Gunnar är CFO för Telia Companys svenska konsumentmarknad, som omfattar alla produkter och tjänster som säljs till konsumenter i Sverige, såsom mobiltjänster, bredbandstjänster, TV, fast telefoni etc. och denna affärsenhet är en av de största affärsenheterna i TeliaCompany-koncernen. Under åren 2000 och 2003 arbetade Gunnar som chef inom Telia International Carriers Mergers & Acquisitions och ansvarade för flera M & A-transaktioner. År 2004-2006 arbetade Gunnar som chef för analytiker och planeringsgruppen inom strategi och affärsutveckling på TeliaSone- ra Sverige, vilket gör att Gunnar har lång erfarenhet inom riskhantering och finansiell strategi på hög nivå.

Aktieinnehav i VideoBurst: 48 000 aktier

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren: inga

Bolagsengagemang de senaste fem åren:

Bolag	Position	Tidsperiod
VideoBur Sthlm Int AB	Styrelseledamot	Pågående

Aktien och ägarförhållanden

Allmänt

Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk lagstiftning och är denominerade i svenska kronor. VideoBurst har ett aktieslag och varje aktie medför samma rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat, samt lika rätt till utdelning och överskott vid likvidation. Samtliga aktier berättigar en (1) röst per aktie. Det föreligger inga särskilda bestämmelser om inlösen av aktierna, de är fritt överlåtbara. Förändringar av aktieägarnas rättigheter kan endast ske efter en ändring av bolagsordningen, i enlighet med rådande lagstiftning.

VideoBurst innehar inga aktier, varken i det egna eller i andra bolag, vilka kan äga betydelse för värderingen av Bolagets ekonomiska läge. VideoBurst aktie är ej underställd tvångsinlösen. Under de senaste 12 månaderna har inget övertagandebud skett på Bolagets aktie, det finns ej heller några konvertibler i Bolaget. Aktieboken hanteras elektroniskt av Euroclear Sweden och Bolagets aktie är utställd på innehavare.

Regelverk

VideoBurst åsyftar att följa alla lagar, författningar och rekommendationer som är relevanta för bolag vilka är listade på AktieTorget. Förutom AktieTorgets noteringsavtal gäller nedanstående regelverk i tillämpliga delar:

- Aktiebolagslagen
- Lagen om handel med finansiella instrument
- EU:s marknadsmissbruksförordning

Utveckling av aktiekapital

I enlighet med den bolagsordning som antogs 2016-01-14 ska aktiekapitalet vara lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor fördelat på lägst 10 000 000 aktier och högst 40 000 000 aktier. Alla aktier är emitterade och fullt betalda. VideoBurst aktiekapital uppgår 2017-12-31 till 902 500 kronor. Kapitalet är fördelat på totalt 18 050 000 aktier, samtliga med ett kvotvärde som uppgår till 0,05 kronor.

Se nedan tabell för utveckling av Bolagets aktiekapital sedan start.

Tidpunkt	Händelse	Kurs	Kvotvärde	Ökning av antal aktier	Ökning av aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital
2016 jan 12	Bolagets bildande	0,05	0,05	5 000 000	250 000	5 000 000	250 000
2016 jan 12	Kvittnings-emission	0,05	0,05	5 000 000	250 000	10 000 000	500 000
2016 jan 14	Nyemission	1,50	0,05	1 000 000	50 000	11 000 000	550 000
2016 maj 27	Noterings-emission	2,00	0,05	3 000 000	150 000	14 000 000	700 000
2017 maj 18	Företrädes-emission	1,30	0,05	2 800 000	140 000	16 800 000	840 000
2017 okt 18	Riktad emission	0,80	0,05	1 250 000	62 500	18 050 000	902 500
2018 feb 1	Förevarande emission*	0,45	0,05	13 537 500	676 875	31 587 500	1 579 375

* Under förutsättning att förestående emission inklusive övertilldelningsoption blir fulltecknad

Utspädning

Vid fullteckning av erbjudandet kommer antalet aktier i Bolaget att öka med högst 9 025 000 aktier (13 537 500 inkl. övertilldelningsoption), från 18 050 000 aktier till maximalt 27 075 000 aktier (31 587 500 aktier inkl. övertilldelningsoption). Det innebär en ökning med 50 procent (75 procent om övertilldelningsoption uppfylls) samt en utspädning om 33,33 procentenheter (42,86 procentenheter om övertilldelningsoption uppfylls) för befintliga aktieägare.

Utdelningspolicy

Samtliga av Bolagets aktier har samma rätt till utdelning. De nya aktierna kommer ha rätt till utdelning från och med verksamhetsåret 2018. Rätt till utdelning tillfaller den som vid, av bolagsstämman fastställd, avstämningsdag är registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Dessa aktieägare har även rätt till ny aktie vid fondemission samt företrädesrätt att delta i emissionen.

I det fall en aktieägare inte är kontaktbar via Euroclear Sweden kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet. Fordran begränsas enbart av preskriptionsregler vilka, om de infaller, innebär att utdelningsbeloppet tillfaller Bolaget. Det föreligger inga särskilda begränsningar eller förfaranden för aktieägare bosatta i utlandet. Euroclear Sweden hanterar utbetalning för samtliga aktieägare och normal kupongskatt utgår för de aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige.

Styrelsen ställer sig positiv till utdelning men har inte för avsikt att föreslå utdelning till sina aktieägare de närmaste åren då ledningens avsikt är att använda genererade vinstmedel till att utveckla Bolagets verksamhet och befästa dess position på marknaden. Någon fastslagen utdelningspolicy finns för närvarande inte.

Överlåtelse av aktien

Aktien är inte behäftad med några inskränkningar i rätten att fritt överlåtas.

Incitamentsprogram

Det finns ett optionsprogram för anställda, styrelseledamöter och andra nyckelpersoner i Bolaget uppgående till 700 000 teckningsoptioner mot ersättning om 0,08 kronor per teckningsoption. Dessa teckningsoptioner ger rätt att teckna en ny aktie i Bolaget till kursen 3,90 kronor per aktie från och med dagen efter offentliggörandet av bolagets kvartalsrapport för tredje kvartalet 2018 (dock senast den 1 december 2018) till och med den 31 december 2018.

Thomas Edselius och John Goliats tecknade sig för 350 000 optioner var. Den vedertagna värderingsmodellen Black & Scholes-formeln har använts för att värdera kostnaden för samtliga teckningsoptioner i incitamentsprogrammet. För mer information om incitamentsprogrammet hänvisas till Bolagets pressrelease avseende detta: [Styrelsens förslag till incitamentsprogram](#).

Ägarförteckning med största ägare

Aktieägare per 2017-03-31	Antal aktier	Andel (%)
NS Ventures AB	3 966 127	22,0
FlyCam AB	2 145 633	11,9
New Equility Venture International AB	1 383 000	7,7
DFS Consulting AB	691 600	3,8
Försäkringsbolaget Avanza Pension	653 240	3,6
Övriga (748 ägare)	9 210 400	51,0
Totalt	18 050 000	100

Lock-up

Inget Lock-up avtal föreligger för de nyemitterade aktierna.

Anslutning till Euroclear Sweden

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



Finansiell information i sammandrag

Nedan presenterade finansiella sammanställning avser koncernen VideoBur Sthlm Int AB med org. nr. 559046-7717. Fullständig historisk finansiell information, inklusive noter och kommentarer, införlivas genom hänvisning till VideoBursts [hemsida](#) och [AktieTorget](#).

Resultaträkning - Koncernen

KSEK	2017 OKT-DEC	2016 OKT-DEC	2017 JAN-DEC	2016 JAN-DEC
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	421,3	751,4	2 139,0	1 708,3
Aktiverat arbete för egen räkning	303,8	562,4	1255,6	1 353,1
Övriga intäkter	3,2	292,1	25,6	1 246,6
Summa intäkter	728,3	1605,9	3 420,2	4 308,0
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-439,1	-597,5	-2 210,4	-1 388,2
Externa kostnader	-609,0	-1089,8	-2 509,0	-2 250,5
Personalkostnader	-1 136,2	-656,3	-4 243,6	-3 739,7
Avskr. inventarier	-283,8	-	-1 048,4	-
Summa Rörelsens kostnader	-2 468,1	-2343,6	-10 011,4	-7 378,4
Rörelseresultat	-1 739,8	-737,7	-6 591,2	-3 070,4
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	9,0	-3,2	-5	-15,8
Resultat efter finansiella poster	-1 730,8	-740,9	-6 596,2	-3 086,2
Skatt	-	-	-	-
Periodens resultat	-1 730,8	-740,9	-6 596,2	-3 086,2
Resultat per aktie	-0,10	-0,05	-0,37	-0,22

Balansräkning - Koncernen

KSEK	2017-12-31	2016-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utvecklingsutgifter	4 586,5	4 379,2
Finansiella anläggningstillgångar		
Lämnade depositioner	-	34,0
Summa anläggningstillgångar	4 586,5	4 413,2
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	339,3	756,4
Skattefordran	122,4	112,2
Övriga fordringar	55,8	64,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	71,0	75,8
Kassa och bank	79,3	726,8
Summa omsättningstillgångar	667,8	1 736,1
Summa tillgångar	5 254,3	6 149,3

Fortsättning - Balansräkning - Koncernen

KSEK	2017-12-31	2016-12-31
Eget kapital och skulder		
<i>Eget kapital</i>		
Aktiekapital	902,5	700,0
Övrigt tillskjutet kapital	12 987,5	8 550,0
Annat ek inkl. periodens resultat	-11 073,2	-3 913,9
Summa eget kapital	2 816,8	5 336,1
<i>Avsättningar</i>		
Negativ goodwill	0	0
Summa avsättningar		
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Checkräkning	125,0	
Leverantörsskulder	679,2	338,2
Aktuella skatteskulder		
Övriga skulder	1 218,7	144,9
Upplupna kostnader och förutbet. intäkter	414,6	330,1
Summa skulder	2 437,5	813,2
Summa eget kapital och skulder	5 254,3	6 149,3

Kassaflödesanalys - Koncernen

KSEK	2017 JAN-DEC	2016 JAN-DEC
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>		
Resultat efter finansiella poster	-6 596,2	-3 086,1
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
Avskrivningar	1 048,4	
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-5 547,8	-3 086,1
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Förändring av fordringar	420,8	-1 009,2
Förändring av rörelseskulder	1 687,5	813,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 439,5	-3 282,2
<i>Investeringsverksamheten</i>		
Förvärv av dotterbolag		
Förvärv av immat. anläggningstillgångar	-1 255,6	-4 379,3
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-34,0
Försäljning av anläggningstillgångar	34,0	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 221,6	-4 414,3
<i>Finansieringsverksamheten</i>		
Nyemission	4 576,8	9 233,0
Emissionskostnader	-563,2	-810,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 013,6	8 422,3
Årets kassaflöde	-647,5	726,8
Likvida medel vid årets början	726,8	0
Likvida medel vid årets slut	79,3	726,8

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Bolaget Videobur Sthlm Int AB registrerades i januari 2016 och förvärvade samtidigt dotterbolaget Videobur Sthlm AB till 100 procent. Koncernen bildades den 12 januari 2016. Moderbolagets ställning och resultat saknar betydelse för bedömningen av koncernens ställning och resultat och sålunda avser alla siffror och kommentarer koncernen.

Resultaträkning

Bolagets intäkter kommer från försäljning av abonnemang, kundunika videomallar, YouTube-annonser och aktiverat arbete för utveckling av IT-plattformen. Under 2017 har nettoomsättningen ökat med 25 procent men summan av intäkterna backar trots detta 21 procent jämfört med 2016. Orsaken till detta är att man under 2016 haft en negativ Goodwill som uppstått i samband med koncernens skapande, när moderbolaget köpte dotterbolaget, som i enlighet med IFRS 3 skall redovisas som en intäkt i resultaträkningen direkt efter förvärvet. Detta genererade en övrig intäkt för Bolaget på 1,2 miljoner under år 2016.

Under 2017 har Bolagets kostnader setts över, vilket framgår i kvartal 4 där handelsvaror och externa kostnader uppgår till 1 048,1 Tkr jämfört med samma period föregående år då siffran var 1 687,3 Tkr. En minskning motsvarande 38 procent. Sett till helåret har dock externa kostnader och handelsvaror ökat från 3 639 Tkr för 2016 till 4 719 Tkr år 2017. De ökade kostnaderna förklaras framförallt av ökade utvecklingskostnader för den tekniska plattformen och kostnader för bolagets verksamhet i Indonesien och Indien. Även personalkostnader har ökat med 504 Tkr under perioden då bolaget haft dubbla VD-löner under en del av 2017.

Balansräkning

Bolagets immateriella anläggningstillgångar uppgick per 31 december 2017 till 4 586,5 KSEK, vilket består av balanserade utvecklingsutgifter för IT-plattformen. Dessa kostnader aktiveras i balansräkningen och skrivs av över den förväntade livslängden för IT-plattformen. I detta fall över fem år. Bolagets omsättningstillgångar uppgick till 668 Tkr vid periodens utgång. Tillgångarna består till största delen av kundfordringar på 339 Tkr och en skattefordran som uppgick till 122 Tkr per den 31 december 2017. Bolagets egna kapital uppgick 2017-12-31 till 2 817 Tkr.

Kortfristiga skulder per 2017-12-31 på totalt 2 438 Tkr utgörs främst av en skuld på 830 Tkr till ett närstående bolag, skulder till leverantörer på 679 Tkr samt upplupna semesterlöner och sociala avgifter på ca 400 Tkr.

Legala frågor

Bolagsinformation

VideoBur Sthlm Int AB grundades 2016-01-12 och innehar organisationsnummer 559046-7717. Bolagets associationsform är publikt aktiebolag vilket regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagsordningen i dess nuvarande form antogs vid den extra bolagsstämman 2016-01-14. Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än Aktiebolagslagen vad gäller förändring av aktieägars rättigheter. Styrelsens säte är registrerat i Stockholms kommun, Stockholms län. Huvudkontorets adress är Karlavägen 40, 114 49 Stockholm.

Twister och rättsliga processer

VideoBurst har inte varit part i några rättsliga ärenden eller skiljeförfaranden under de senaste tolv månaderna som skulle kunnat påverka Bolagets, eller koncernens, finansiella situation eller lönsamhet markant. Detta inkluderar även förfaranden som ännu inte avgjorts samt ärenden som Bolaget är medveten om kan uppkomma.

Intressekonflikter

Det föreligger, såvitt styrelsen känner till, inte några potentiella intressekonflikter i eller omkring Bolaget vid tillfället för detta memorandumets upprättande.

Fastigheter

Bolaget äger ingen fast egendom.

Avtal och transaktioner med närstående

Bolaget har vid memorandumets upp-

rättande ett avtal med närstående part. VideoBurst har ingått ett hyresavtal med huvudägaren NS Ventures AB som gäller från 2015-09-01 tills vidare och uppsägningstiden är tre månader. Avtalet har ingåtts till marknadsmässiga villkor.

Avtal mellan aktieägare

Det finns inom Bolagets styrelse ingen kännedom om aktieägaravtal alternativt liknande avtal mellan aktieägare i VideoBurst som åsyftar att skapa ett gemensamt inflytande över Bolaget.

Försäkringar

Bolagets styrelse bedömer att VideoBursts koncern har ett tillfredsställande försäkringsskydd för den aktuella verksamheten.

Lån och ansvarsförbindelser

Information avseende lån och ansvarsförbindelser tillhandahålls i Bolagets senast publicerade rapport på VideoBurst egna, alternativt AktieTorgets, hemsida.

Immateriella rättigheter

Utöver den IT-plattform som VideoBurst utvecklat äger Bolaget inga immateriella rättigheter.

Tendenser

Tendenser gällande VideoBurst marknadsutsikter redogörs för under rubriken Marknadsöversikt, potentiella risker redovisas under rubriken Riskfaktorer. Utöver vad som tidigare omnämnts i detta memorandum känner Bolaget inte

till några potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en avgörande inverkan på Bolagets möjlighet att utveckla sin verksamhet.

Bemyndiganden

Vid den extra bolagsstämman som ägde rum 18 maj 2017 erhöll styrelsen bemyndigande att vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt besluta om nyemission inom ramarna för vad som begränsas av den beslutade bolagsordningen. Detta bemyndigande löper från datumet för den extra bolagsstämman fram till årsstämman som är planerad att äga rum våren 2017 (med anledning av förlängt räkenskapsår). Bemyndigandet innefattar även rätt för styrelsen att ta beslut om nyemission med bestämmelse om apport, kvittning eller annat villkor som avses i 13 kap. 5 § 6 i Aktiebolagslagen.

Uppköpserbjudande

Det har inte förekommit något erbjudande om uppköp av Bolagets aktier under innevarande eller föregående räkenskapsår.



Skattefrågor i Sverige

Inledning

Nedan sammanfattning är baserad på nu gällande lagstiftning och är avsedd endast som generell information kring skattekonsekvenser för investerare som är, alternativt avser att bli, aktieägare i VideoBurst. Informationen är ej individanpassad då särskilda skattekonsekvenser kan vara aktuella baserat på den enskilda aktieägarens situation. Undantag kan således förekomma, exempelvis för skattskyldiga bosatta i utlandet.

Varje aktieägare och innehavare av teckningsrätter bör rådfråga oberoende skatterådgivare om de skattekonsekvenser som erbjudandet kan medföra för dennes del. Värdepapper som innehas som omsättningstillgångar eller som innehas av handelsbolag inkluderas ej heller i sammanfattningen.

Utdelning

Fysiska personer

Skattesatsen för aktieutdelning styrs av förutsättningarna för ägarskapet. Fysiska personer och dödsbon beskattas för kapitalvinst i inkomstslaget kapital. Erhållen utdelning är i dessa fall skattepliktig i sin helhet och aktuell skattesats uppgår till 30 procent.

Juridiska personer

Utdelning på kapitalplaceringsaktier som innehas av juridiska personer beskattas som skattepliktig inkomst av näringsverksamhet. Den rådande skattesatsen för detta är 22 procent.

Aktiebolag

För mottagen utdelning härrörande till

näringsbetingade aktier som innehas av svenska aktiebolag och ekonomiska föreningar råder skattefrihet. För att noterade andelar ska anses näringsbetingade krävs att andelsinnehavet motsvarar minst 10 procent av rösterna alternativt att innehavet betingas av rörelsen. Skattefrihet för utdelning på noterade aktier gäller under förutsättning att aktierna inte avyttras inom ett år från det att aktierna blev näringsbetingade för innehavaren. Detta krav behöver dock inte vara uppfyllt vid tiden för utdelningen.

Försäljning av aktien

Genomsnittsmetoden

Oberoende av om ägaren är en fysisk eller juridisk person ska genomsnittsmetoden nyttjas vid försäljning av aktier i VideoBurst. Metoden innebär att anskaffningsvärdet för en aktie utgörs av den genomsnittliga anskaffningskostnaden för aktier av samma slag och sort, beräknat på underlag för faktiska anskaffningskostnader inklusive inträffade förändringar avseende innehavet. För marknadsnoterade aktier kan den s.k. schablonmetoden vara ett alternativ. Schablonmetoden innebär att omkostnadsbeloppet får bestämmas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter.

Fysiska personer

Kapitalvinst för sålda aktier ska för fysiska personer och dödsbon beskattas med 30 procent i inkomstslaget kapital. Kapitalförlust på marknadsnoterade aktier får dras av fullt ut mot skatteplikt-

ga kapitalvinster som uppkommer samma år på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter (dock inte andelar i investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter, s.k. räntefonder). Kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt är avdragsgill med 70 procent mot annan inkomst av kapital.

I de fall det uppstår ett underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt. Skattereduktionen medges med procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 kronor och med 21 procent av det återstående underskottet. Det är inte möjligt att spara underskottet till framtida beskattningsår.

Juridiska personer

Kapitalvinster för juridiska personer, undantaget dödsbon, beskattas i inkomstslaget näringsverksamhet och den aktuella skattesatsen uppgår till 22 procent. I de fall kapitalförluster förekommer vid avyttring av aktier som innehas som kapitalplacering får avdrag endast göras mot kapitalvinster på aktier och aktierelaterade instrument. Under särskilda förutsättningar kan förlust även kvittas mot kapitalvinster på aktier och aktierelaterade instrument som uppkommit i bolag inom samma koncern, om koncernbidragsrätt föreligger. Kvarstående kapitalförlust får kvittas mot motsvarande kapitalvinster under senare år.

Det går ej att utnyttja någon avdragsrätt för förluster på noterade aktier med näringsbetingat ägande. Samtidigt är

vinster för samma aktier ej skattepliktiga under förutsättning att de inte säljs inom ett år från det att andelarna blivit näringsbetingade hos innehavaren.

Fåmansbolag

Det råder särskilda regler för fåmansaktiebolag. Dessa regler är dock endast aktuella i de fall aktieägare, eller närstående till denne, till hög grad är verksamma inom bolaget. Detta memorandum avser enbart fall där ägaren är passiv varför ämnet inte berörs närmare här.

Investeringssparkonto

Investeringssparkonton för fysiska personer beskattas på årsbasis oberoende av när aktier avyttrats eller anskaffats. Detta innebär att det varken utgår någon reavinstskatt eller föreligger någon avdragsrätt vid det tillfälle aktierna köps respektive säljs. Ingen källskatt erläggs heller vid eventuell utdelning. Istället betalas en avkastningsskatt på ca 0,50 procent en gång per år, baserad på kapitalbasen för kontot.

Kupongskatt

Om utdelning erhålls av aktieägare bosatt i utlandet beskattas aktieägaren i normalfallet av en kupongskatt. Skattesatsen är 30 procent, men reduceras i allmänhet genom skatteavtal som Sverige ingått med andra länder. I de fall aktieägaren är ett utländskt bolag som innehaft näringsbetingade aktier i minimum ett år kan utdelningen vara skattefri, under förutsättning att skattefrihet hade varit aktuell om bolaget hade varit



ett svenskt företag. I Sverige verkställs avdraget för kupongskatt normalt av Euroclear Sweden, eller beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

Investeraravdrag

Den 1 december 2013 infördes investeraravdraget och nya regler för avdraget trädde i kraft den 1 januari 2016. Avdraget innebär att personer som förvärvat andelar i ett företag av mindre storlek i samband med företagets bildande eller vid en nyemission kan få göra avdrag för hälften av betalningen för andelar i inkomstslaget kapital. Som mest beviljas avdrag på 650 000 kronor per person och år vilket motsvarar förvärv på 1,3 MSEK. Investerarnas totala betalning för andelar i ett och samma bolag får uppgå till högst 20 MSEK per år. Förutsättningarna för att ett bolag ska anses vara av mindre storlek är följande:

- Medelantalet anställda och delägare som under betalningsåret har arbetat i företaget är lägre än 50
- Företagets nettoomsättning under betalningsåret, eller balansomsättning för samma år, uppgår till högst 80 MSEK
- Företagets andelar eller röster får inte ägas direkt eller indirekt med 25 procent eller mer av ett offentligt organ
- Företagets andelar får inte vara upptagen till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES

De nya regler som infördes i januari 2016 innebär att fysiska personer inte får göra investeraravdrag om de själva, eller någon närstående, äger eller har ägt andelar i det företag man avser att förvärva andelar i. Begränsningen gäller om personen har ägt andelar i företaget någon gång under perioden den 1 januari två år före beskattningsåret fram till det datum då andelarna förvärvas. Det gäller oavsett om andelarna ägts direkt eller indirekt samt om personen ägt andelar i ett annat företag inom samma koncern.

Styrelsen bedömer att tecknare i nyemissionen kan se över möjligheten att dra nytta av investeraravdraget, dock med förbehåll för att Bolaget eventuellt inte uppfyller alla kriterier. Utöver ovan nämnda krav finns ytterligare kriterier som bör vara uppfyllda, varför styrelsen hänvisar till Skatteverkets hemsida där mer information om detta avdrag finns att tillgå.

Bolagsordning

Organisationsnummer: 559046-7717

§ 1 Firma

Bolagets firma är VideoBur Sthlm Int AB (publ) Bolaget är publikt.

§ 2 Styrelsens säte

Bolagets styrelse ska ha sitt säte i Stockholms kommun, Stockholm län.

§ 3 Verksamhet

Bolaget ska direkt eller indirekt genom bolag utveckla och sälja IT-relaterade tjänster och produkter samt därmed förenlig verksamhet. Bolaget kan idka affärsverksamhet både i Sverige och utomlands. Affärsverksamhet inom IT.

§ 4 Aktiekapital

Bolagets aktiekapital ska vara lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier ska vara lägst 10 000 000 aktier och högst 40 000 000 aktier.

§ 6 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst tre (3) och högst fem (5) ledamöter med högst tre (3) suppleanter. Ledamöterna och suppleanterna väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 7 Revisorer

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en revisor, med eller utan revisorssuppleanter.

§ 8 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma ska ske ge-

nom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska bolaget genom annonsering i Svenska Dagbladet upplysa om att kallelse skett. Den som inte är aktieägare i bolaget ska, på de villkor som styrelsen bestämmer, ha rätt att närvara eller på annat sätt följa förhandlingarna vid bolagsstämma. Styrelsen får samla in fullmakter på bolagets bekostnad enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551). För att erhålla rätten att delta på bolagsstämma krävs förnamnalan enligt de instruktioner som föreligger vid kallning.

§ 9 Årsstämma

Årsstämma hålls årligen inom sex (6) månader efter varje räkenskapsårs utgång. På årsstämma ska följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av en eller två justeringsmän
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
5. Framläggande och godkännande av dagordning som framgår av kallelsen
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse, samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
7. Beslut
 - a) om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning

- b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
- c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och, i förekommande fall, styrelsesuppleanter och revisorsuppleanter
 9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisor
 10. Val av styrelse med eventuella suppleanter samt i förekommande fall revisor och revisorssuppleanter
 11. Annat ärende, som ankommer på stämman att behandla enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 10 Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Avstämningsförbehållet skall gälla fr.o.m den 5 mars 2016 eller närmast från det datum som det är registrerat hos Bolagsverket.

§ 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara 1 januari – 31 december.

Denna bolagsordning antogs vid bolagsbildning 2016-01-14

Adresser

EMITTENT

VideoBur Sthlm Int AB
Karlavägen 40
114 49 Stockholm
+46(0)73-091 12 11

REVISOR

Ericsson & Lejonhird AB
Luntmakargatan 52
113 58 Stockholm
+46(0)8-30 60 50

MARKNADSPLATS

AktieTorget
Mäster Samuelsgatan 42
111 57 Stockholm
+46(0)8-511 68 000

KONTOFÖRANDE INSTITUT

Euroclear Sweden AB
Klarabergsviadukten 63
111 64 Stockholm
+46(0)8-402 90 00