

Inbjudan till teckning av aktier

VideoBur Sthlm Int AB

Företrädesemission
maj-juni 2017



Viktig information

Motiv

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

Definitioner

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges: "VideoBurst" eller "Bolaget", avser VideoBur 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, Hong Kong, 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 framåtblickande 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.se.



Innehåll

Inbjudan till teckning	5
Riskfaktorer	6
VD har ordet	11
Bakgrund och motiv	12
5 skäl att investera	14
Teckningsförbindelser	15
Villkor och anvisningar	16
Marknadsöversikt	22
Om Bolaget	25
Ledande befattningshavare, styrelse och revisorer	28
Aktien och ägarförhållanden	32
Finansiell information i sammandrag	35
Legala frågor	40
Skattefrågor i Sverige	42
Bolagsordning	45
Adresser	47

Inbjudan till teckning

VideoBurst styrelse har beslutat att utföra en nyemission, detta för att tillföra bolaget 3,64 miljoner kronor i nytt kapital före avdrag för emissionskostnader.

Du som var registrerad som aktieägare i Bolaget på avstämningsdagen den 16 maj 2017 har rätt att teckna en (1) ny aktie för var femte (5) aktie du äger. Priset för de nya aktierna är 1,30 kronor och teckningstiden börjar den 18 maj 2017 och sträcker sig fram till 5 juni 2017. Företrädesemissionen är garanterad till 27,47 procent genom teckningsförbindelser från befintliga aktieägare uppgående till sammanlagt 1 000 000 SEK.

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	18 maj - 5 juni 2017
Teckningskurs	1,30 kronor per aktie
Emissionsvolym	3 640 000 kronor
Avstämningsdag	16 maj 2017
Antal aktier innan emission	14 000 000
Handel med teckningsrätter	18 maj 2017 till och med den 1 juni 2017
Handel med BTA	18 maj 2017 fram till dess att emissionen registrerats hos Bolagsverket
Företrädesrätt	Fem (5) innehavda aktier i Bolaget ger rätten att teckna en (1) ny aktie
ISIN-kod aktien	SE0008375331
ISIN-kod TR	SE0009921935
ISIN-kod BTA	SE0009921943
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.

*med förutsättning att Christofer Lee godkänns på årsstämman den 18 maj 2017

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 heller inte 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 kort verksamhetshistorik. Dotterbolaget VideoBur Sthlm AB, som är verksamhetsbolaget, 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. Detta 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 verksamma 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 professio-

nell 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 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 drygt tre 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

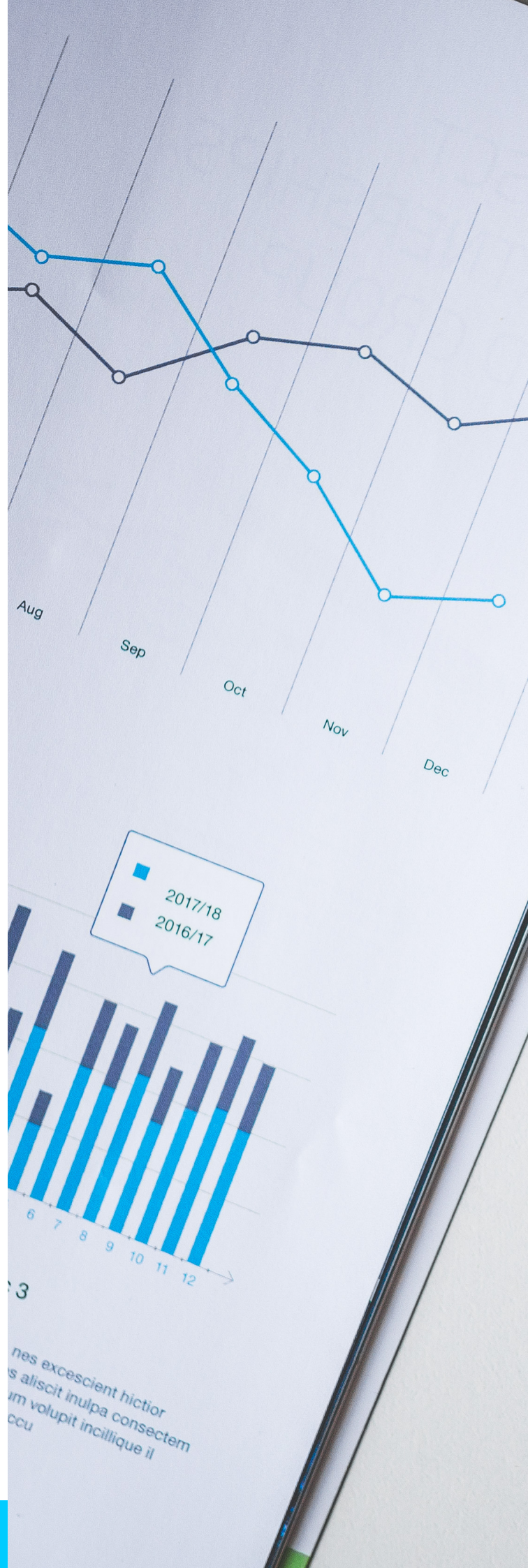
Likviditeten som Bolaget inbringar i samband med nyemissionen bedöms av styrelsen komma att räcka minst 12 månader framåt. Det föreligger en risk att Bolaget under kortare eller längre perioder inte kommer att generera tillräckliga medel för att finansiera den löpande verksamheten, vilket innebär en risk att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta verksamheter. Detta kan i sin tur resultera i att Bolaget blir tvungnet 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 välrespek-





terade 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 risker 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 befintliga aktieägare som har förbundit sig att teckna aktier i företrädesemissionen. De aktieägare som har ingått teckningsförbindelser är medvetna om att teckningsförbindelserna 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 de aktieägare 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

Varje framgångsrikt företag börjar med en idé, en tanke om att skapa något nytt och sedan göra det bättre än alla andra. Nästa steg är genomförandet. Här krävs ambition, kunskap och driv för att navigera sig fram och växa regionalt och internationellt. För att sen ta ytterligare ett steg måste man gemensamt sikta högre och höja ambitionsnivån.

Min egen bana har tagit mig från Sveriges fantastiska utbildningsklimat till Silicon Valleys innovationskraft och vidare genom Asiens kokande entreprenörskap. Jag har stått på första parkett när några av Sveriges ledande bolag expanderat till USA och Asien och sett vad som krävs för att en expansion ska leda till framgång. Dessa erfarenheter planerar jag att ta med mig och implementera inför Bolagets kommande expansion, där jag ser en enorm tillväxtpotential för VideoBurst på den globala arenan.

Skalbar produkt på en starkt växande marknad

Bolaget har en produkt som kan skalas upp internationellt. Plattformen kan enkelt översättas till flera språk och med små lokala anpassningar kan den snabbt rullas ut i nya länder. I och med den allt mer uppkopplade världen så har företagens behov av enkel produktion av professionella videor ökat likartat över stora delar av världen. Därmed bedömer vi flera marknader som potentiella för kommande etableringar.

Internationella samarbeten och partnerskap

VideoBurst har ett unikt kunderbjudande. Inte minst genom kopplingar till olika distributionsplattformar, där VideoBurst erbjuder den enkelhet som efterfrågas av kunderna. Denna användarupplevelse kan snabbt få fäste på nya marknader och attrahera fler kunder inom de segment där vi är verksamma idag.

Nöjda och återkommande kunder

Nöjda kunder såsom Elgiganten, PwC och Glossybox med flera är ett tydligt kvitto på att vi gör rätt saker för att kunna erbjuda våra kunder en använ-

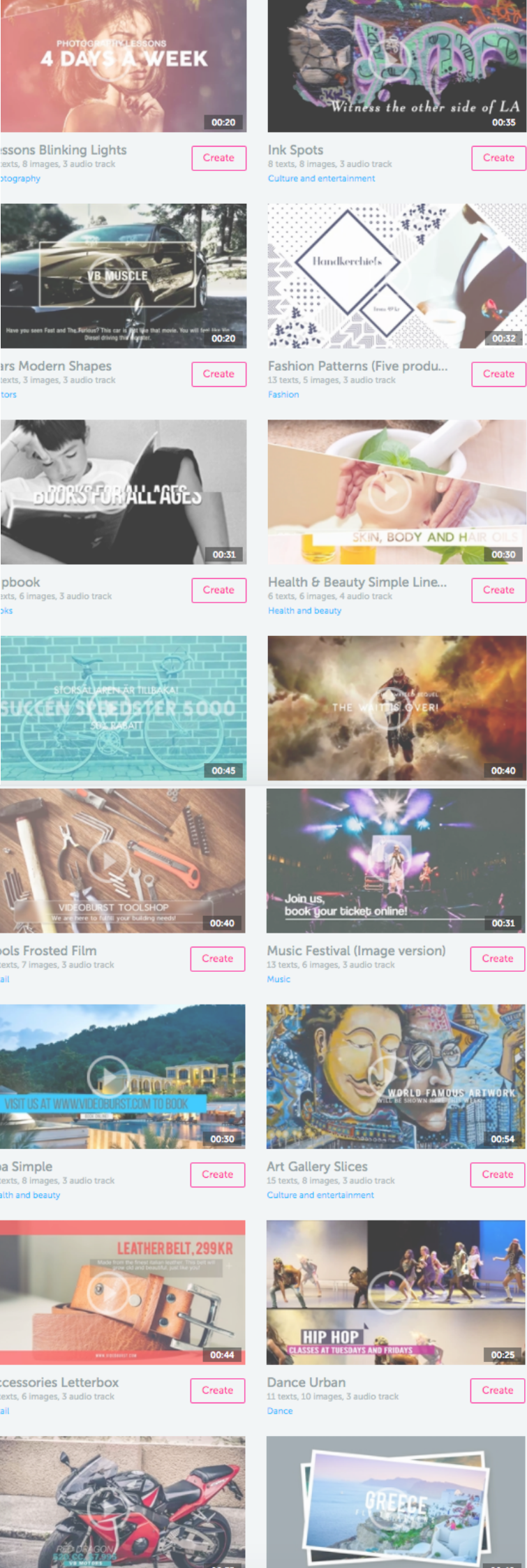
darvänlig och kostnadseffektiv plattform för produktion av onlinevideor. Resultatet av detta ser vi på Bolagets intäkter som nästan femdubblats jämfört med samma period föregående år (Q1 2017 vs. Q1 2016).

Den pågående företrädesemissionen är ett av stegen på vägen för att gå vidare i Bolagets utveckling och jag ser fram emot en snabb och händelserik tillväxtresa tillsammans med befintliga och nya aktieägare!

” Mitt jobb blir att förverkliga den stora potential VideoBurst har, både i Sverige och internationellt ”



Christofer Lee
VD



Bakgrund och motiv

VideoBurst har på kort tid tagit fram en plattform för produktion av kostnads-effektiv onlinevideo som väckt stort intresse hos såväl kunder som samarbetspartners. Bolagets plattform är globalt skalbar och gör det lätt för företag att snabbt och enkelt komma igång med att producera professionell video. Vår bedömning är att förutsättningarna för att lansera VideoBursts tjänster i flera länder är mycket goda.

Marknaden för onlinevideo har de senaste åren haft ett enormt uppsving. Video som kommunikationsverktyg förväntas fortsätta att öka i hög takt. År 2019 beräknas video utgöra 80 procent av all webbtrafik och enligt YouTube så ökar konsumtionen av video i mobilen med 100 procent årligen.¹ Företag som framgångsrikt vill kommunicera med sin marknad bör ej bortse från denna utveckling.

Omvärlden och stora aktörer, som Facebook och Google, prioriterar även de video i allt större utsträckning. I Facebook-användarnas flöden fylls innehållet allt mer av video och företagens annonsering går samma väg. I takt med detta ökar också potentialen för VideoBurst och Bolaget har fått viktiga kvitton på att plattformen lever upp till förväntningarna, när stora kunder som t. ex. Elgiganten har förnyat sina avtal.

En av nycklarna till fortsatt tillväxt och framgångsrik expansion är att tillhandahålla en så pass lättanvänd tjänst att den skapar möjlighet för företag, stora som små, att på ett kostnads- och tids-



effektivt sätt hänga med i utvecklingen av onlinevideo. För att åstadkomma detta driver vi för närvarande ett flertal utvecklingsprojekt, där de högst prioriterade är:

- **One stop-shop för videoannonsering**

En helt integrerad lösning där kunden enkelt går från idé, till att distribuera och marknadsföra sin färdiga video på ett och samma ställe. När en kund skapat sin video genom vår plattform kan vi också erbjuda exponering av den, mot relevanta målgrupper, på exempelvis YouTube. Normalt måste kunden vända sig till två leverantörer, en för att producera video och en för att distribuera den. VideoBurst sparar tid och pengar för kunden genom att vara en "one stop-shop" för hela processen. Det ger oss ytterligare ett intäktsben och en stor möjlighet att attrahera nya kunder och driva tillväxt på nya marknader.

- **Automatiserad videogenerering**

Med en stor andel e-handlare bland VideoBursts kunder finns också ambitionen att ta fram en automatiserad lösning för skapande av video, där urvalet av produkter sker automatiskt utifrån förinställda parametrar som exempelvis dagens mest sålda varor hos en e-handelssajt.

- **VideoBurst RecruitmentReel**

Rekrytering är ett intressant område för onlinevideo. En platsannons har sett nästintill likadan ut i flera decennier och den största förändring som skett är övergången från print

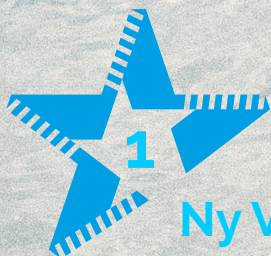
till digital media. Här finns en stor möjlighet för företag att sticka ut i sin kommunikation och attrahera arbetskraft med hjälp av video. Genom rekryteringsplattformen Jobylon utvecklar VideoBurst en tjänst för enkel produktion och distribution av platsannonsvideo.

En förbättrad digital försäljning för VideoBurst, med snabbare kundrekrytering och aktiverad användning, är också ett av Bolagets fokusområden som skapar snabbare expansionsmöjligheter. När detta är fullt utvecklat minskar behovet av säljorganisation på varje ny marknad.

VideoBurst har precis påbörjat sin expansionsresa och planerar att öka takten ytterligare. VideoBursts ledning ser flera utlandsmarknader som höginträsanta och med internationella samarbetspartners och kunder är vi ett steg närmare en större global närvaro.

I den pågående företrädesemissionen tillförs VideoBurst enligt planerna 3 640 000 kronor före emissionskostnaderna, som beräknas uppgå till 700 000 kronor. Emissionslikviden beräknas användas till fortsatt snabb produktutveckling (cirka 650 000 kronor), en förstärkt säljorganisation (cirka 600 000 kronor) och utlandstillväxt (cirka 1 690 000 kronor).

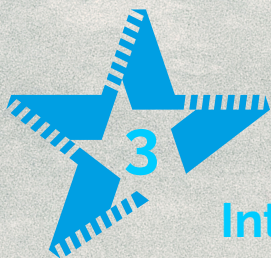
5 skäl att investera



Ny VD med
internationalisering
som specialitet



Skalbar produkt
på en starkt
växande marknad



Internationella
samarbeten och
partnerskap



Ökning av
omsättningen
med 475%
(Q1 2017 vs. Q1 2016)



Nöjda och
återkommande
kunder



Teckningsförbindelser

Emissionsgarantier utan ersättning

Befintliga aktieägare har genom teckningsförbindelser åtagit sig att teckna sina pro-rata-andelar i företrädesemissionen uppgående till 1 000 000 SEK motsvarande 27,47 procent av företrädesemissionen.

I tabellen nedan redovisas de parter som har lämnat teckningsförbindelser till Bolaget avseende företrädesemissionen. Någon ersättning till de som har avgett teckningsförbindelser utgår ej. Teckningsförbindelserna ingicks i början av maj 2017. 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 befintliga aktieägare.

Namn	Adress	Teckningsförbindelse (SEK)	Andel av företrädesemission (%)
NS Ventures	Humlegårdsgatan 22, 114 46 Stockholm	700 000	19,23
FlyCam AB	Lövuddsvägen 28, 185 95 Vaxholm	300 000	8,24

Totalt 27,47%



Villkor och anvisningar

Allmänt

Erbjudandet i korthet

Den 8 maj 2017 beslutade styrelsen i VideoBur Sthlm Int AB (org.nr 559046-7717), med stöd av bemyndigande från den extra bolagsstämman den 12 januari 2016, att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Emissionen omfattar högst 2 800 000 aktier och kan inbringa Bolaget 3 640 000 kronor vid full teckning.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i emissionen är den 16 maj 2017. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 12 maj 2017. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 15 maj 2017.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske under perioden från och med den 18 maj 2017 till och med den 5 juni 2017. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden. De äger inte rätt att avbryta emissionen efter det att teckningstiden har påbörjats.

Teckningskurs

Teckningskursen är 1,30 kronor per aktie. Inget courtage kommer att tas ut.

Teckningsrätter

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teck-

ningsrätt för varje (1) innehavd aktie. Det krävs fem (5) 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 18 maj 2017 till och med den 1 juni 2017. 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 18 maj 2017 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 16 maj 2017 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att för fem (5) 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 betal-

ning ska däremot ske enligt instruktioner från förvaltaren.

Teckning med stöd av teckningsrätter, direktregistrerade aktieägare

Teckning ska ske genom betalning till angivet bankgiro senast den 5 juni 2017 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 nummer. Ofullständig eller felaktigt ifylld 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 (exempelvis 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 hög-

sta 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 16 maj 2017. 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 2017, 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.
- 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

Utveckling

Att rörligt content ökat lavinartat under de senaste åren har förmodligen inte undgått någon. I en värld som ständigt effektiviseras och där människan tycks bli allt mer rastlös ökar även kraven på effektiv kommunikation. När det kommer till att förmedla sitt företags budskap och varumärke på kortast möjliga tid är därmed video ett svårslaget verktyg.

Mängden video som konsumeras idag är enorm och förutspås att fortsätta växa. År 2019 uppskattas video stå för hela 80 procent av all webbtrafik.¹ Världens största videocommunity YouTube

har över en miljard användare, vilket motsvarar nästan 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.² Konsumenternas förväntan och krav på rörligt material märks även tydligt på den utveckling dagens största sociala plattformar gör, där exempelvis Facebook och Instagram anpassar sina erbjudanden och tillhandahåller såväl livestream som förbättrade videofunktioner.

¹ Video marketing: the future of marketing
² YouTube Statistics





Sociala nätverk fortsätter att öka och antalet användare som dagligen nyttjar sociala nätverk har på senare år mer än fördubblats, från 28 procent 2010 till 58 procent 2016. I slutet av 2016 använde 77 procent av alla svenska internetanvändare sig av sociala nätverk. En kanal som haft stor utbredning är Snapchat som gått från att användas av 21 procent av internetanvändarna år 2015 till 25 procent år 2016. Bland kvinnliga gymnasieelever använder hela 97 procent Snapchat, vilket är en tydlig indikation på att framtida konsumenter förväntar sig såväl rörligt som aktuellt material.³ Att surfandet via mobiltelefoner ökar är också en relevant faktor i sammanhanget. År 2016 ägde 81 procent av Sveriges befolkning (12+ år) en smartphone och totalt 78 procent använder sin mobil för att koppla upp sig mot Internet.⁴

Marknaden i siffror

Enligt en rapport från Institutet för reklam- och mediestatistik (IRM) uppgick de totala reklaminvesteringarna i Sverige till knappt 74,1 miljarder kronor under 2016. Det motsvarar en ökning på 4,8 procent gentemot föregående år och branschen upplevde därmed den starkaste tillväxten på fem år. Investeringar för medieköp stod för den största ökningen på hela 6,1 procent och landade på totalt 35 miljarder kronor för året.⁵

Hela reklammarknaden i Sverige visar på ett uppsving där vissa siffror, som är högst intressanta för VideoBurst, sticker ut. Medieinvesteringar inom segmentet Internet inklusive mobilmarknadsföring ökade med hela 21,2 procent från 2015 till 2016. Detta innebär att 15,7 miljarder kronor spenderades på att synas i de

3 [Svenskarna och Sociala Medier 2016](#)
4 [Svenskarna och Internet 2016](#)
5 [IRM Årsrapport: största ökningen på 5 år](#)

kanaler VideoBursts produkt är avsedd för. Samtidigt är siffran för byråproduktioner, där även webb- och mobilproduktion ingår, på framfart och nådde en ökning på totalt 10 procent med en summa på 8,35 miljarder.⁶ Sett till hela reklaminvesteringen står Internet för 21,2 procent och produktion för 19 procent. Vilket för VideoBursts del innebär att Bolaget är verksamt inom, och kan ta andelar på upp till, 40,2 procent av den totala reklamlkakan i Sverige.⁷

Det är inte bara i Sverige det fokuseras och spenderas pengar på annonsutrymme i digitala medier. Enligt Magnas Global Advertising Forecast winter update December 5, 2016 spenderades totalt \$493 miljarder på medieinvesteringar under 2016 i världen. Det motsvarar en ökning på 5,7 procent jämfört med föregående år och är den största tillväxt branschen sett sedan 2010. Även här imponerar den digitala annonsförsäljningen då den stod för en ökning med hela 17 procent.⁸

Kunder och partners

Under hösten 2016 togs ett strategiskt beslut att utveckla VideoBursts erbjudande till sina kunder i form av distribution av video genom annonsutrymme på YouTube. Detta har tagits emot väl av kunderna som nu kan använda VideoBurst både för att skapa och boosta content. VideoBurst har under ett år gått från en handfull kunder till dagens portfölj som består av ett 60-tal olika företag. Kunderna återfinns i flertalet branscher och utgörs av såväl små, som medelstora och stora företag. Bland VideoBursts befintliga kunder märks bland andra Elgiganten, Mäklarringen, Digital Dominance, Lovelly, Bonnier Tid-

skrifter, Glossybox, gymkedjan World Class samt Fastighetsbyrån. Bolaget har även inlett ett antal strategiska samarbeten med exempelvis rekryteringsplattformen Jobylon, internkommunikationsplattformen Cloudreel, digitalbyrå Keybroker, produktionsbolaget TTV och e-handelsplattformen Litium.

Konkurrenter

Videons framfart har som tidigare nämnts 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. 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 Shaker 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 ökade krav ställs på såväl sälj- som servicefunktioner inom Bolaget.

6 IRM Reklaminvestering 2016

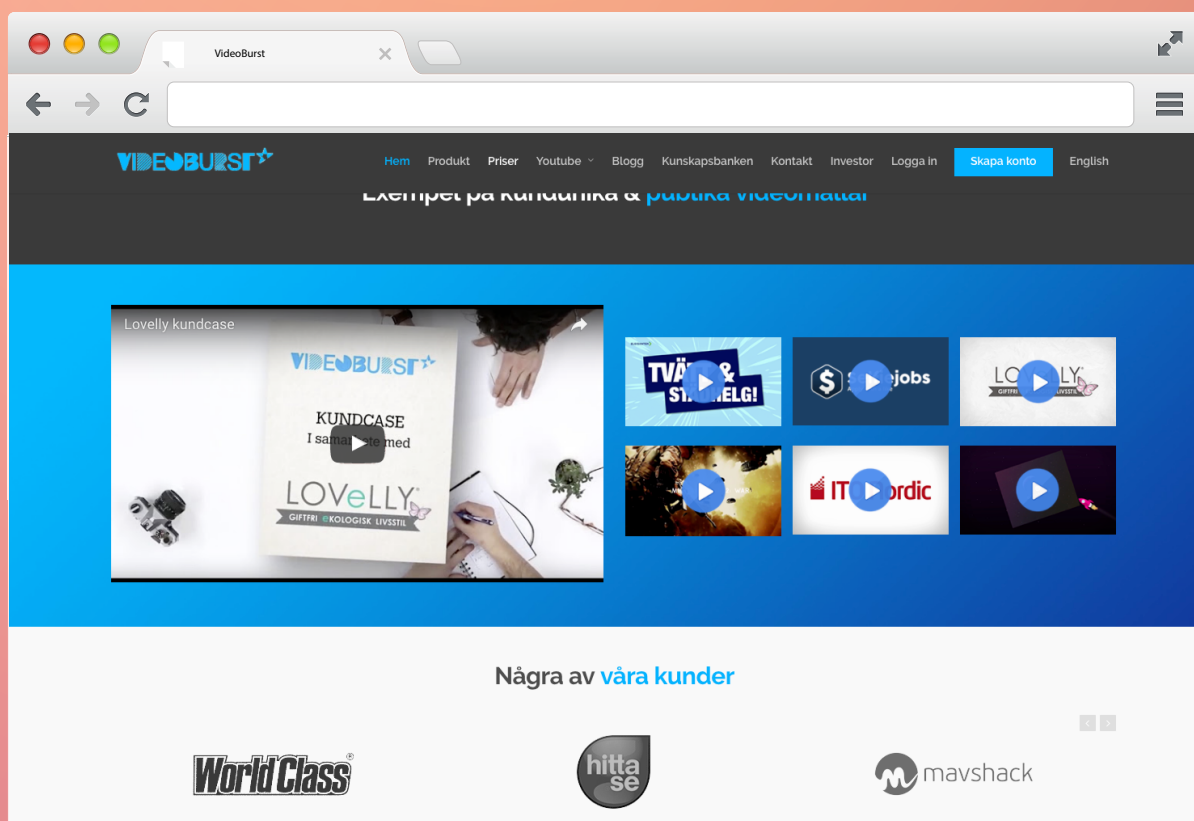
7 IRM Stora Reklamlkakan 2016

8 Magna, Global Advertising Forecast, winter update December 5 2016

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. Bolaget erbjuder tjänsten via sin hemsida videoburst.se där användaren skapar ett konto och tecknar ett abonnemang efter behov. Där erbjuds användaren ett urval av videomallar. En videomall är en mall för hur videon ska utformas, såsom färger, musik, struktur och bilder. Många element går att redigera så att videon kan anpassas efter kundens preferenser. Det finns även möjlighet att beställa en helt unik kundmall efter den egna grafiska profilen.

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 av skapade videor genom annonsförsäljning på YouTube. Bolaget sätter stort fokus på att tillhandahålla marknadens bästa kunderbjudande genom en heltäckande videolösning med prisvärda abonnemang, effektiv spridning, lagring i molnet och förstklassig support.



Affärsidé och vision

VideoBurst tillhandahåller en molnbaserad IT-plattform som gör det möjligt för företag att skapa och publicera 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, skapande av kundunika mallar samt distribution av kundernas videor. 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

Efter att ha lyckats öka intäkterna under 2016 genom ökad kundtillströmning och konvertering till större abonnemang är Bolagets strategi nu att expandera verksamheten och nå nya marknader under 2017. Ett flertal tekniska utvecklingsprojekt har påbörjats och Bolaget fokuserar fortsatt på att öka tillväxttakten.

Strategin baseras på tre ben:

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

Strategin kring den tekniska plattformen avser att säkerställa att all utveckling inom VideoBurst sker med fokus på skalbarhet. Det är av största vikt att Bolagets plattform, genom små lokala anpassningar, snabbt kan lanseras och etableras på nya marknader.

En annan viktig del i tillväxtstrategin är VideoBursts satsning på att utveckla bra internationella samarbeten och partnerskap med aktörer vars erbjudande har goda synergieffekter med VideoBursts produkt. Ett exempel på detta är Bolagets integration mot olika distributionsplattformar, vilket möjliggör för kunder att skapa, distribuera och marknadsföra sitt innehåll via en och samma plattform. Samarbeten av detta slag, med andra internationella aktörer, ger VideoBurst möjlighet att både vässa sitt erbjudande gentemot kund och stärka sin position som global aktör inom onlinevideo.

Att prioritera säljorganisationen samt utveckla plattformen för snabb och enkel konvertering är det sista benet i Bolagets strategi. VideoBurst har sett goda resultat av sin satsning på sälj under 2016 och målet för 2017 är att anpassa hemsidan med såväl enkel registrering som en online betallösning. Detta för att kunna rekrytera kunder direkt på hemsida.

dan och på så vis ge säljorganisationen möjlighet att fokusera på större konton och kundanpassade mallar. Bolaget har även stort fokus på förnyelsegrad av abonnemang samt att se till att såväl produkt som resultat lever upp till kundernas förväntningar.

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 15 medarbetare, varav fem är anställda på Stockholmskontoret. Av resterande medarbetare arbetar sju personer 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	Bolaget utvecklar nya funktioner på plattformen för att vässa sitt erbjudande gentemot kunderna. En satsning på YouTube-annonsering inleds och VideoBurst erbjuder nu såväl skapande som distribution och marknadsföring av videor via sin plattform. Ny VD med internationalisering som specialitet anställs.

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 har varit involverad i någon konkurs eller likvidation under de senaste fem åren. De har ej heller erhållit ersättning eller naturaförmåner från Bolaget inklusive dotterbolag under verksamhetsåret 2016.





THOMAS EDSELIUS

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: 6 667 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: inga

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren: inga

Bolag	Position	Tidsperiod
VideoBur Sthlm Int AB	VD och Styrelseledamot*	Pågående

*med förutsättning att Christofer Lee godkänns på årsstämman den 18 maj 2017



FREDRIK PREISLER

Styrelseledamot

Fredrik Preisler, född 1967 är styrelseledamot i Videobur Sthlm Int AB sedan april 2016. Fredrik har under sin 29 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 TeliaSonera Sverige, vilket gör att Gunnar har lång erfarenhet inom riskhantering och finansiell strategi på hög nivå.

Aktieinnehav i VideoBurst: 40 000 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 2017-03-31 till 700 000 kronor. Kapitalet är fördelat på totalt 14 000 000 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	Förevarande emission	1,30	0,05	2 800 000	140 000	16 800 000	840 000

Utspädning

Vid fullteckning av erbjudandet kommer antalet aktier i Bolaget att öka med högst 2 800 000 aktier, från 14 000 000 aktier till maximalt 16 800 000 aktier. Det innebär en ökning med 20 procent samt en utspädning om 16,67 procentenheter 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 2017. 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 överlätas.

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	3 305 106	23,6
FlyCam AB	1 953 333	13,9
New Equility Venture International AB	1 468 400	10,5
Vrbanjac Harrison	500 000	3,6
DFS Consulting AB	442 706	3,2
Övriga	6 330 455	45,2
Totalt	14 000 000	100

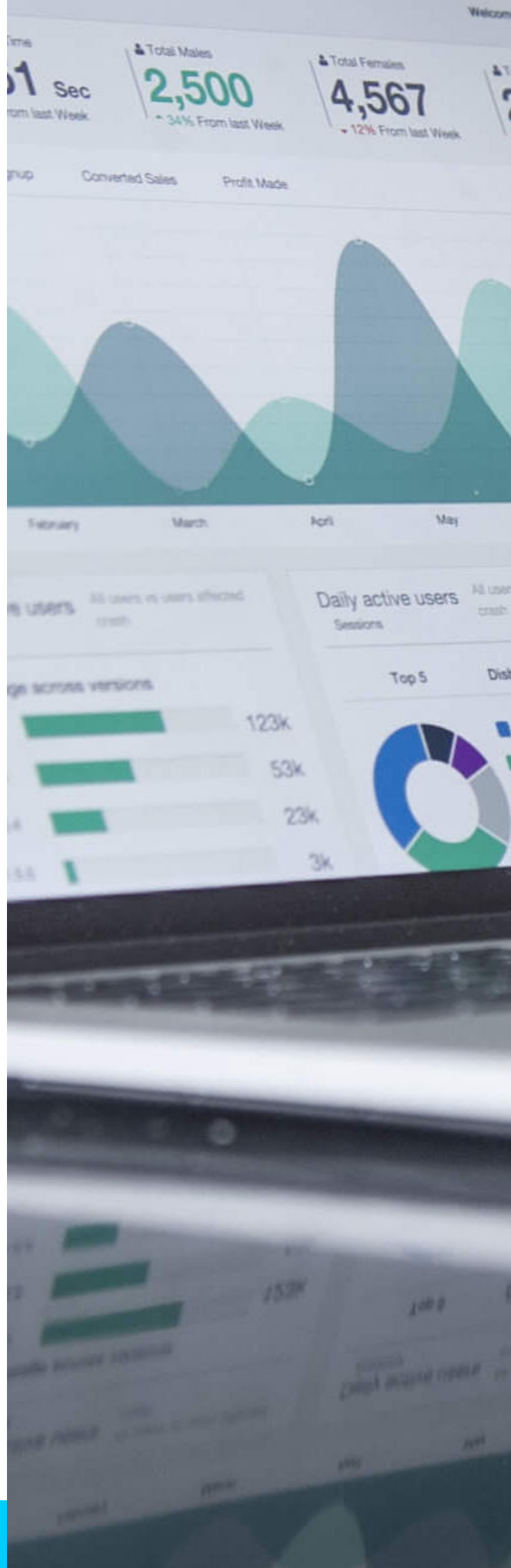
Lock-up

Bolagets största ägare tecknade vid notering av aktien ett lock-up avtal vilket började gälla fr.o.m. första dag för handel i Bolagets aktie på AktieTorget, vilket var den 20 juni 2016. Lock-up avtalet gäller under tolv månader och löper således ut den 20 juni 2017. För ytterligare information gällande avtalet, se [noteringsmemorandum](#) sid. 32.

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 JAN-MARS	2016 JAN-MARS	2016 JAN-DEC
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	1 030,2	178,8	1 708,3
Aktiverat arbete för egen räkning	369,5	65,9	1 353,1
Övriga intäkter	0,3	304,4	1 246,6
Summa intäkter	1 400,0	549,2	4 308,0
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-595,1	-65,9	-1 388,2
Externa kostnader	-950,1	-249,9	-2 250,4
Personalkostnader	-981,7	-452,8	-3 739,7
Summa Rörelsens kostnader	-2 526,9	-768,6	-7 378,3
Rörelseresultat	-1 126,9	-219,4	-3 070,3
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	0,1
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1,6	-0,5	-15,9
Resultat efter finansiella poster	-1 128,5	-219,8	-3 086,2
Skatt	-	-	-
Periodens resultat	-1 128,5	-219,8	-3 086,2
Resultat per aktie	-0,08	-0,02	-0,22

Balansräkning - Koncernen

KSEK	2017 -03-31	2016-03-31	2016-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utvecklingsutgifter	4 510,4	3 092,1	4 379,3
Finansiella anläggningstillgångar			
Lämnade depositioner	34,0	-	34,0
Summa anläggningstillgångar	4 544,4	3 092,1	4 413,3
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	674,0	576,9	756,4
Skattefordran	142,8	-	112,2
Övriga fordringar	2,0	548,5	64,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	48,0	70,4	75,7
Kassa och bank	496,5	7,0	726,8
Summa omsättningstillgångar	1 363,3	1 202,8	1 736,0
Summa tillgångar	5 907,7	4 294,9	6 149,3

Fortsättning - Balansräkning - Koncernen

KSEK	2017 -03-31	2016-03-31	2016-12-31
Eget kapital och skulder			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	700,0	550,0	700,0
Övrigt tillskjutet kapital	8 550,0	2 700,0	8 550,0
Annat ek inkl. periodens resultat	-5 042,4	-519,8	-3 893,9
Summa eget kapital	4 207,6	2 730,2	5 356,1
<i>Avsättningar</i>			
Negativ goodwill	-	836,0	-
Summa avsättningar	-	836,0	-
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	1 187,3	452,6	338,2
Aktuella skatteskulder	-	106,4	-
Övriga skulder	217,7	149,6	144,9
Upplupna kostnader och förutbet. intäkter	295,0	20,1	310,1
Summa skulder	1 700,0	728,7	793,2
Summa eget kapital och skulder	5 907,6	4 294,9	6 149,3

Kassaflödesanalys - Koncernen

KSEK	2016-JAN-DEC
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	
Resultat efter finansiella poster	-3 066,2
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	
Återföring av negativ goodwill	-1 114,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-4 181,0
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	
Förändring av fordringar	-429,6
Förändring av rörelseskulder	-244,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 855,1
<i>Investeringsverksamheten</i>	
Förvärv av dotterbolag	1,8
Förvärv av immat. anläggningstillgångar	-1 353,1
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-34,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 385,3
<i>Finansieringsverksamheten</i>	
Nyemission	7 500,0
Emissionskostnader	-782,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	6 717,2
Årets kassaflöde	476,8
Likvida medel vid årets början	250,0
Likvida medel vid årets slut	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

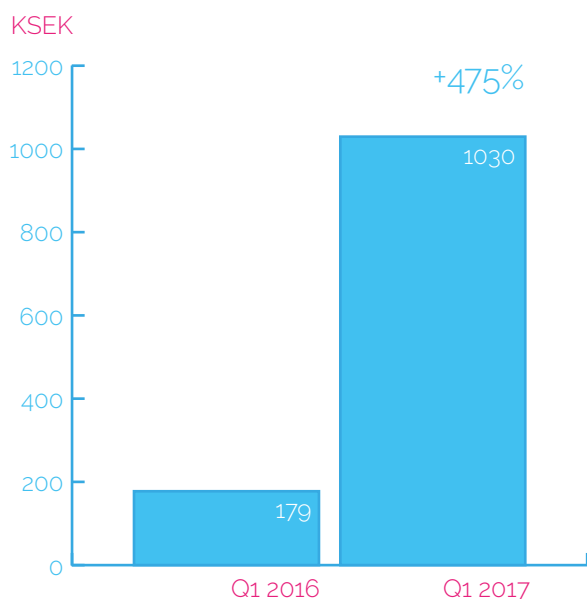
Intäkterna för bolaget består av såväl intäkter för skapande av kundunika videomallar och abonnemangsintäkter, som av aktiverat arbete för utveckling av IT-plattformen. Under 2016 såg vi en stark tillväxt i bolaget då nettoomsättningen ökade kraftigt. Detta har även hållit i sig in i 2017 års första kvartal då Bolagets intäkter är +475 procent jämfört med samma period föregående år. Bolagets satsning på en växande säljavdelning har inneburit att personalkostnaderna ökat under 2016. I kvartalsjämförelsen har personalkostnaderna ökat med 117 procent i kvartal 1 2017 jämfört med kvartal 1 2016, vilket vi också ser korrelerar väl med intäkterna. Även posterna handelsvaror och externa kost-

nader har ökat kraftigt mellan kvartal 1 2016 respektive 2017. Ökningen till 2017 motsvarar 803 procent för handelsvaror och 280 procent för externa kostnader vilket innebär en total kostnad för kvartal 1 2017 på 1 545 KSEK som till största delen avser Bolagets utvecklingskostnader för IT-plattformen.

Balansräkning

Bolagets immateriella anläggningstillgångar uppgick per 31 mars 2017 till 4 510 KSEK, vilket består av kostnader för utvecklingsarbete för IT-plattformen. Dessa kostnader aktiveras i balansräkningen och skrivs av över den förväntade livslängden för IT-plattformen. I detta fall över fem år.

Nettoomsättning



VideoBursts omsättningstillgångar består till största del av kundfordringar samt kassa och bank och den 31 mars 2017 uppgick de till 1 363 KSEK, varav 674 KSEK var kundfordringar och 496 KSEK var kassa och bank. Samma datum föregående år uppgick kundfordringar till 577 KSEK och kassa och bank till 7 KSEK vilket påvisar att bolaget under det första kvartalet 2017 stärkt sin likviditet jämfört med motsvarande kvartal 2016.

Kortfristiga skulder för Bolaget per 2017-03-31 på totalt 1 700 KSEK utgörs främst av skulder till leverantörer på 1 187 KSEK.

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 upprättande två avtal med närstående parter. VideoBurst har ingått ett hyresavtal med huvudägaren NS Ventures AB samt ett avtal med TXL IT Pvt. Ltd. som även de har NS Ventures AB som huvudägare. TXL IT Pvt. Ltd. utvecklar VideoBursts IT-plattform och avtalet gäller från 2017-01-18 och fortlöper under tolv månader. Eventuell uppsägning ska meddelas tre månader innan avtalet löper ut. Hyresavtalet med NS Ventures AB gäller från 2015-09-01 tills vidare och uppsägningstiden är tre månader. Bägge avtal 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 12 januari 2016 erhöll styrel-

sen bemyndigande att vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelser 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 kapitalplacersaktier 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 skattepliktiga kapitalvinster som uppkommer samma år på aktier och andra marknadsnoterade delägar rättigheter (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 30 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 aktie-relaterade instrument. Under särskilda förutsättningar kan förlust även kvittas mot kapitalvinster på aktier och aktie-relaterade 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.

Investeringsparkonto

Investeringsparkonton 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 Sve-

rige 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 föransmälan 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
Luntnakargatan 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