



Inbjudan till teckning av aktier

junebud

Nyemission i Junebud AB (publ) | 556768-8675



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

VD HAR ORDET	3
OM MEMORANDUMET	4
INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER.....	5
BAKGRUND OCH MOTIV	6
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	8
JUNEBUD AB (PUBL).....	12
STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE	16
ÖVRIG INFORMATION	17
RÄKENSKAPER I SAMMANDRAG	18
RISKFAKTORER	23
BOLAGSORDNING	25

Erbjudandet i sammandrag

De som på avstämningsdagen den 26 maj 2010 är registrerade som aktieägare i Junebud äger företrädesrätt att teckna två (2) nya B-aktier för tre (3) befintliga aktier, oavsett serie. Även allmänheten ges rätt att teckna.

Teckningstid:	31 maj – 14 juni 2010.
Teckningskurs:	0,35 SEK per B-aktie.
Antal aktier i erbjudandet:	Erbjudandet omfattar högst 6 013 332 B-aktier.
Antal aktier innan emission:	Totalt 9 020 000 aktier (varav 1 218 000 icke-listade A-aktier)
Handel med aktien:	B-aktien i Junebud är sedan den 23 oktober 2009 listad på AktieTorget.
ISIN-kod:	SE0002943431
Handel med teckningsrätter	31 maj – 9 juni 2010
Handel med betald tecknad aktie (BTA):	Från och med den 31 maj 2010 fram till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen.

Se avsnittet "Villkor och anvisningar" för fullständig information om erbjudandet.

VD HAR ORDET

Junebud listades på AktieTorget den 23 oktober förra året och vi kan nu konstatera att det har varit en både intensiv och händelserik resa sedan dess. Vi lanserade, helt enligt plan, betaversionen av vårt sociala spel (MilMo) under december 2009. Glädjande var det redan i januari i år 5 000 registrerade betatestare, inte minst tack vare en effektiv marknadsföringsinsats. Då vi i februari 2010 lanserade vår webbshop blev det för första gången möjligt att erhålla intäkter.

Nya spelare har strömmat till under våren, men i en lägre takt än vad vi inledningsvis hade förutspått. Därför fick vi i februari revidera den målsättning som vi tidigare satt upp; att uppnå break-even i månadsskiftet mars/april 2010. Detta skedde efter att vi analyserat data från MilMos webbshop samt tillväxttakten i nyregistreringar av betatestare. Det är såklart otillfredsställande att vi inte kunde hålla denna målsättning. I slutet av mars hade vi fått 11 000 registrerade betatestare.

Vi arbetar nu hårt och målmedvetet mot den nya uppsatta målsättningen; att uppnå break-even i augusti 2010. Break-even är beräknad att uppnås vid 60 000 aktiva användare. Genom de ändringar och teknikförbättringar som nu har genomförts har vi redan ökat användartillströmningen, utan några ytterligare investeringar i marknadsföring. I mitten av maj hade vi 22 000 registrerade betatestare, vilket är en tydlig positiv trend. Vi är övertygade om att den nya målsättningen är fullt rimlig utifrån de erfarenheter vi har skaffat oss sedan MilMos betafas inleddes. Vidare är det vid utgången av 2010 vår målsättning att ha uppnått 200 000 registrerade användare.

Som ett led i att nå målsättningen om break-even har vi accelererat arbetet med att lansera MilMo på Facebook. Arbetet går nu in i ett slutskede och vi beräknar att vi i månadsskiftet juni/juli kan göra det möjligt för över 400 miljoner Facebook-användare världen över att spela vårt sociala spel. Marknaden för Facebook-spel är ett av spelbranschens kraftigaste expansionsområden och trenden är att spel med högre produktionsvärden börjar introduceras. Spelbranschen ligger just nu i startgroparna för 3D-spel på Facebook och en stark utveckling på området är att vänta under 2010. Inom spelbranschen ses detta som ett verkligt paradigmskifte.

Vilken Facebook-användare som helst kommer att kunna MilMo direkt från sin Facebook-sida. Med s.k. "login with Facebook-funktionalitet" kommer vi dessutom att tillåta användare att logga in direkt från vår portal med hjälp av sitt Facebook-login. Man behöver alltså inte skapa ett separat konto för att spela MilMo, vilket sänker trösklarna för deltagande kraftigt. En annan lovande utveckling är att Googles webbläsare Chrome, som snabbt vinner marknadsandelar, inom en snar framtid kommer att köra Unity-applikationer helt utan installation.

”Vårt mål är tydligt: att visa användarna att MilMo alltid utvecklas och är något att hålla ögonen på”

Parallellt med att arbetet med att lansera MilMo på Facebook har fortgått har vårt hängivna team av spelutvecklare här på Junebud arbetat fram nytt spelinnehåll, nya funktioner och löpande förbättringar av MilMo. Dessa förbättringar stärker MilMos ställning som ett äventyrsspel med sociala funktioner och gör vår profil allt tydligare. Arbetet har resulterat i ett väsentligt bredare spel. Vårt mål är tydligt: att visa användarna att MilMo alltid utvecklas och är något att hålla ögonen på.

För att vi skall kunna arbeta vidare med att utveckla spelet och locka till oss fler och fler användare, för att först och främst uppnå 60 000 aktiva användare, beslutade styrelsen i april att genomföra den nyemission som beskrivs i detta memorandum. Med det tillförda kapitalet kommer att vi att kunna driva utvecklingsarbetet av MilMo framåt och slutföra lanseringen av MilMo på Facebook.



Junebud är rotat i gediget kunnande och en väldig passion, med en produkt som har helt unika kvaliteter. Bolaget är utmärkt positionerat inför den revolution som sker inom spelbranschen och vi siktar naturligtvis mot den absoluta toppen. Vi är orubbliga i vår tro att vi kommer att lyckas och jag välkomnar Dig att teckna aktier i den aktuella emissionen!

Ola Holmdahl

Ola Holmdahl, VD, Junebud AB (publ)

OM MEMORANDUMET

Definitioner

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges: Med "Bolaget" eller "Junebud" avses Junebud AB (publ) med organisationsnummer 556768-8675.

Undantag från prospektskyldighet

Detta memorandum har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Detta memorandum avseende nyemission är undantaget från prospektskyldigheten enligt "Lagen om handel med finansiella instrument – Undantag avseende erbjudande till allmänheten". Grunden för undantaget är att det sammanlagda värdet av erbjudandet av finansiella instrumentet understiger 1 miljon euro under en tolv månadersperiod.

Memorandumets distributionsområde

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än Sverige. Inbjudan enligt detta memorandum vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, USA eller något annat land där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. För memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i detta memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

Memorandumet tillgängligt

Memorandumet finns tillgängligt på Junebuds huvudkontor samt på Bolagets hemsida (www.junebud.com). Memorandumet kan också nås på AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se).

Uttalanden om framtiden

Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i detta memorandum återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som Bolaget gör vid tidpunkten för memorandumet. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

AktieTorget

Junebud har i syfte att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om Bolagets utveckling träffat en överenskommelse med AktieTorget om informationsgivning. Junebud avser att följa tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är anslutna till AktieTorget. Allmänheten kan kostnadsfritt prenumerera på Bolagets pressmeddelanden och rapporter genom att anmäla intresse för detta på AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se).

AktieTorget är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn och driver en handelsplattform som benämns MTF (Multilateral Trading Facility). AktieTorget tillhandahåller ett effektivt aktiehandelssystem (INET Nordic), tillgängligt för banker och fondkommissionärer anslutna till Norex-börserna. Det innebär att den som vill köpa och sälja aktier som är listade på AktieTorget använder sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekurser från bolag på AktieTorget går att följa i realtid hos de flesta Internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på Text-TV och i dagstidningar.

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Extra bolagsstämma i Junebud AB (publ) beslutade den 17 maj 2010 att godkänna styrelsens beslut om nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare om högst 6 013 332 B-aktier. Även allmänheten ges rätt att teckna aktier i emissionen. Fulltecknad nyemission tillför Bolaget 2 104 666,20 kronor före emissionskostnader, som beräknas uppgå till cirka 250 000 kronor.

Härmed inbjuds Ni, i enlighet med villkoren i detta memorandum, till att teckna aktier i Junebud AB (publ) till en kurs av 0,35 kronor per B-aktie. Vid fulltecknad nyemission kommer aktiekapitalet att öka med 481 066,56 kronor, från 721 600 kronor till 1 202 666,56 kronor och antalet aktier kommer att öka med 6 013 332 aktier från 9 020 000 aktier till 15 033 332 aktier.

Malmö den 24 maj 2010

Junebud AB (publ)
Styrelsen

Avsiktsförklaring avseende teckning av aktier

Enligt avsiktsförklaringar som aktieägare i Junebud har lämnat till Bolagets styrelse, avseende att teckna aktier i nyemissionen som beskrivs i detta memorandum, har teckning om cirka 630 000 SEK redan indikerats, vilket motsvarar cirka 30 % av det totala emissionsbeloppet. Notera dock att avsiktsförklaringarna inte utgör någon förbindelse att teckna aktier i emissionen.

BAKGRUND OCH MOTIV

2009/2010

Under september 2009 genomförde Junebud en nyemission, inför Bolagets listning på AktieTorget. Emissionen tillförde Junebud cirka 2,4 MSEK (före emissionskostnader). Emissionslikviden användes till att vidareutveckla Bolagets sociala spel; MilMo och utvecklingsarbetet ledde i december 2009 fram till att MilMo ingick i s.k. betafas. En marknadsföringskampanj väckte uppmärksamhet och intresse för spelet, vilket medförde att det redan i januari 2010 var 5 000 personer registrerade som användare. I februari 2010 lanserades en webbshop kopplad till MilMo, vilket möjliggjorde för Bolaget att för första gången erhålla intäkter kopplade till spelet.

Reviderad målsättning

I samband med den gångna höstens emission förmedlade Junebud en målsättning; att nå 60 000 registrerade användare vid månadsskiftet mars/april 2010. Vid 60 000 registrerade användare beräknas att break-even uppnås. Målsättningen fastställdes utifrån de förutsättningar som rådde och på de förhoppningar Bolaget hade på MilMo.

Då MilMo-betan lanserades i december 2009 var första gången Junebud mötte slutanvändarna. Att kommunicera med användarna av spelet och få ständig feedback på spelet och dess funktioner ger en ökad kunskap om vad som efterfrågas. Spelare har kontinuerligt tillkommit under våren 2010, men i ett något lägre tempo än vad bolaget hade räknat med. Även aktiviteterna i den lanserade webbshopen har varit färre och mindre omfattande än vad som hade förutspåts. Med anledning av detta valde Junebud i februari 2010 att offentliggöra en revidering av den uppsatta målsättningen; att uppnå 60 000 registrerade användare i augusti 2010.



MilMo och Facebook

För att nå den nya reviderade målsättningen kommer Junebud att arbeta med att öka antalet användare samt att ytterligare stärka användarbasen och det onlinecommunity som håller på att växa fram kring spelet. Som ett led i denna strategi har Junebud länge arbetat med att göra MilMo tillgängligt på Facebook. Bolaget presenterade i april 2010 att det sociala spelet i början av sommaren (månadsskiftet juni/juli) kommer att finnas tillgängligt för över 400 miljoner Facebook-användare.

Enligt styrelsens bedömning är lanseringen av MilMo på Facebook ett stort steg och en viktig pusselbit i arbetet mot ökade intäkter och i förlängningen ett positivt kassaflöde.



Framtiden och emissionen

Som beskrivs på föregående sida planerar Junebud att under sommaren 2010 lansera MilMo på Facebook. Detta kommer medföra en del merarbete i fråga om teknisk implementation och uppföljning. Det kommer sannolikt också att medföra en skarp ökning i behovet av s.k. community management och support. Vidare planerar Junebud att genomföra en marknadsföringskampanj, liknande den som genomfördes under januari 2010, i samband med att spelet släpps på Facebook. Denna marknadsföringskampanj syftar till att öka medvetenheten om spelet och öka tempot på användartillströmningen under den tidiga fasen på Facebook.

För att tillföra Junebud rörelsekapital, fram till dess att Bolaget beräknar att nå break-even, genomförs nu en nyemission om cirka 2,1 MSEK. Enligt Bolagets reviderade målsättning skall break-even uppnås i augusti 2010. Rörelsekapitalbehovet bedöms fram till dess att uppgå till cirka 1 MSEK. Resterande del av emissionslikviden är avsedd att användas för att finansiera kostnader förknippade med aktuell nyemission, stötta lanseringen av det sociala spelet MilMo på Facebook samt för att tillföra en finansiell buffert.

Noterbart är att Bolagets målsättning kvarstår, det vill säga att nå break-even i augusti 2010. I det fall en eventuell försening avseende break-even skulle bli aktuell bedömer styrelsen i Junebud att en fullteknad emission kan finansiera Bolagets verksamhet under åtminstone resterande del av 2010, vilket reducerar Bolagets finansiella riskprofil.

Ansvar

Styrelsen för Junebud är ansvarig för innehållet i detta memorandum. Nedan angivna personer försäkras härmed gemensamt som styrelse att de vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt de vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Styrelsen i Junebud AB (publ)

Malmö den 24 maj 2010

Björn Flintberg	Styrelseordförande
Ola Holmdahl	Styrelseledamot och VD
Carl Lundgren	Styrelseledamot och vVD
Fredrik Olofsson	Styrelseledamot
Andreas Wennström	Styrelseledamot
Johannes Helgeson	Suppleant
Jörgen Karlsson	Suppleant

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Erbjudandet

Extra bolagsstämma i Junebud AB (publ) beslutade den 17 maj 2010 att godkänna styrelsens beslut från den 29 april 2010 om en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare om högst 6 013 332 B-aktier. Emissionskursen per B-aktie är 0,35 SEK. Nedan anges villkor och anvisningar för erbjudandet.

Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen den 26 maj 2010 är registrerade som aktieägare i Junebud äger företrädesrätt att teckna två (2) nya B-aktier för tre (3) befintliga aktier, oavsett serie.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear Sweden") för fastställande av vem som skall erhålla teckningsrätter i emissionen är den 26 maj 2010. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 21 maj 2010 och första dag exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 24 maj 2010.

Teckningsrätter

Aktieägares företrädesrätt utövas med stöd av teckningsrätter. Den som är registrerad som aktieägare på avstämningsdagen den 26 maj 2010 erhåller en (1) teckningsrätt för varje befintlig aktie, oavsett serie. För teckning av två (2) nya B-aktier erfordras tre (3) teckningsrätter.

För att inte värdet på erhållna teckningsrätter skall gå förlorade måste aktieägaren antingen teckna nya B-aktier i Junebud senast den 14 juni 2010 eller sälja teckningsrätterna senast den 9 juni 2010.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden 31 maj 2010 - 9 juni 2010.

Teckningskurs

De nya B-aktierna emitteras till en teckningskurs om 0,35 SEK per B-aktie. Courtage utgår ej.

Information till direktregistrerade aktieägare

De som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear Sweden för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi samt folder innehållande en sammanfattning av villkor för emissionen och hänvisning till fullständigt memorandum. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter och det hela antalet aktier som kan tecknas.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare m.fl. erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter på aktieägares VP-konto kommer ej att skickas ut.

Information till förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningssedel dock utsändes folder innehållande en sammanfattning av villkor för emissionen och hänvisning till fullständigt memorandum. Teckning och betalning ska istället ske i enlighet med instruktioner från respektive bank eller fondkommissionär.

Teckningstid

Teckning av nya aktier ska ske på nedan angivet sätt under perioden från och med den 31 maj 2010 - 14 juni 2010.

Observera att teckning av aktier ska ske senast klockan 15.00 den 14 juni 2010. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer därefter, utan avisering från Euroclear Sweden, att avregistreras från aktieägarens VP-konto.

Junebuds styrelse äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. Meddelande om detta kommer i så fall att ske senast den 16 juni 2010. Styrelsen i Junebud har inte förbehållit sig rätten att dra in erbjudandet permanent eller tillfälligt. Det är inte heller möjligt att dra tillbaka erbjudandet efter det att handel med värdepappren inletts.

Teckning och betalning med stöd av teckningsrätter

Anmälan om teckning med stöd av teckningsrätter skall ske genom samtidig kontant betalning senast klockan 15.00 den 14 juni 2010. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Anmälningssedlar som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Teckning och betalning skall ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

1. Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear Sweden

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier skall den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln I skall därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningssedel I

I det fall teckningsrätter förvärfvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden, skall särskild anmälningssedel I användas. Anmälan om teckning genom betalning skall ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln I. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden skall därmed inte användas. Särskild anmälningssedel I kan beställas från Sedermera Fondkommission AB via telefon eller e-post.

Särskild anmälningssedel I skall vara Sedermera Fondkommission AB tillhanda senast kl. 15.00 den 14 juni 2010. Endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningssedlar gäller den senast inkomna. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel I kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. I det fall ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer Junebud att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas till eller lämnas till:

Sedermera Fondkommission AB	Telefon:	+46 431-47 17 00
Corporate Finance	Fax:	+46 431-47 17 21
Importgatan 4	E-post:	nyemission@sedermera.se
262 73 Ängelholm	Hemsida:	www.sedermera.se

Teckning utan stöd av teckningsrätter

För det fall inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt enligt ovan skall styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier till annan som tecknat aktier utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid skall ske.

I första hand skall tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till sådana tecknare som även tecknat nya aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av nya aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand skall tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat utan stöd av teckningsrätter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal nya aktier som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Teckning av aktier utan företräde skall ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 31 maj 2010 – 14 juni 2010. Anmälan om teckning utan stöd av teckningsrätter skall göras på avsedd särskild anmälningssedel II. Sådan anmälningssedel kan erhållas från Sedermera Fondkommission AB på ovanstående adress, hemsida eller telefonnummer, på Bolagets hemsida (www.junebud.com) eller på AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se).

Ifylld anmälningsedel skall vara Sedermera Fondkommission AB tillhanda på ovanstående adress, fax eller e-post senast klockan 15.00 den 14 juni 2010. Endast en anmälningsedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningsedlar gäller den senast inkomna. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. I det fall ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer Junebud att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken skall betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning.

Aktieägare bosatta utanför Sverige

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som äger rätt att teckna aktier i nyemissionen kan vända sig till Sedermera Fondkommission AB på ovanstående telefonnummer för information om teckning och betalning.

Observera att erbjudandet enligt detta memorandum inte riktar sig till personer som är bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Betalning från utlandet skall erläggas till Sedermera Fondkommission AB:s bankkonto hos Swedbank:

BIC: SWEDSESS
IBAN nr: SE14 8000 0816 9590 4986 8657

Betalda tecknade aktier (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear Sweden så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknare en VP-avi med bekräftelse att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) har skett på tecknarens VP-konto. Aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller fondkommissionär delges information från respektive förvaltare.

Handel med BTA

Handel med BTA kommer att ske på AktieTorget från och med den 31 maj 2010 fram till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen. Denna registrering beräknas ske i början av juli 2010.

Leverans av aktier

BTA kommer att ersättas av aktier så snart emissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTA att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier utan särskild avisering. Sådan ombokning beräknas ske i början av juli 2010. I samband med detta beräknas de nyemitterade aktierna bli föremål för handel på AktieTorget.

Rätt till utdelning

Vinstutdelning för de nya aktierna skall utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av Euroclear Sweden förda aktieboken.

Emissionsresultatets offentliggörande

Utfallet av emissionen kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande, något som beräknas ske under vecka 24, 2010, så snart som möjligt efter teckningsperiodens slut. Pressmeddelande kommer att publiceras på Bolagets och AktieTorgets respektive hemsida (www.junebud.com samt www.aktietorget.se).

Handel med aktier

Bolagets B-aktie är upptagen till handel på AktieTorget. B-aktien handlas under kortnamnet JUNE B och ISIN-kod SE0002943431. En handelspost omfattar en (1) B-aktie.

De nyemitterade B-aktierna kommer att bli föremål för handel på AktieTorget.

Emissionsinstitut

Sedermera Fondkommission AB agerar emissionsinstitut med anledning av aktuell företrädesemission.

Frågor med anledning av nyemissionen kan ställas till:

Junebud AB

Tel: +46 702-65 16 50

E-post: info@junebud.com

Sedermera Fondkommission AB

Tel: +46 431-47 17 00

E-post: nyemission@sedermera.se

Memorandum finns tillgängligt via Bolagets hemsida (www.junebud.com) och AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se) samt kan även erhållas kostnadsfritt från Junebud. Memorandum finns även tillgängligt på Sedermera Fondkommissions hemsida (www.sedermera.se).

JUNEBUD AB (PUBL)

Verksamhet

Junebud AB (publ) är ett spelutvecklingsbolag som är verksamt inom segmentet Free-to-Play (F2P). Junebud utvecklar ett socialt spel; MilMo som främst riktar sig till barn och ungdomar i åldern 12-18 år. Spelet utvecklas utifrån en kombination av F2P och den nya teknologin Web3D. Spelet drivs som en tjänst med fokus på social interaktion. Betaversionen av MilMo lanserades i slutet av 2009.

Junebud är ett relativt nystartat bolag som bildades 2008, men personerna bakom Junebud har gedigen erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde, bland annat som chefdesigner respektive producent på spelutvecklingsföretaget Digital Illusions Creative Entertainment (DICE) samt som programmerare på Massive Entertainments teknologiteam. Junebud sysselsätter för närvarande 15 personer, varav 8 heltidsanställda. Genom en medveten strategi att välkomna outsourcing, samt utvalda och exceptionella examensarbetare och praktikanter, håller Junebud kostnadsmassan minimal. Bolagets utvecklingsteam består av handplockad, välmotiverad och högpresterande ung talang från Sveriges spelutvecklingsutbildningar och mod-communities.

Bolagsinfo

Firmanamn	Junebud AB (publ)
Handelsbeteckning/kortnamn	JUNE
Säte	Skåne län, Malmö kommun
Organisationsnummer	556768-8675
Datum för bolagsbildning	2008-10-27
Datum när Bolaget startade sin verksamhet	2008-11-03
Land för bolagsbildning	Sverige
Hemvist	Sverige
Juridisk form	Publikt aktiebolag
Lagstiftning	Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen
Adress	c/o Minc, Anckargripsgatan 3, 211 19 Malmö
Telefon	0702-65 16 50
Hemsida	www.junebud.com

Affärsidé

Junebuds affärsidé är att erbjuda ett gratis socialt spel för barn och ungdomar. Intäkter skall erhållas genom mikrotransaktioner. Spelet baseras på att användarna interagerar med andra spelare. Bolagets koncept är att kombinera F2P med Web3D-teknologi. Genom meriterad och erfaren personal ska Bolaget bli en marknadsledande aktör i Europa inom segmentet F2P.

Affärsmodell

Junebuds affärsmodell är baserad på den asiatiska affärsmodellen för datorspel; Free-to-Play (F2P). Modellen är mer eller mindre framtvängd av den piratkopiering av datorspel som raserade den asiatiska försäljningen av traditionella datorspel på kort tid. Affärsmodellen har visat en stark tillväxt de senaste åren.

Affärsmodellen bygger på att en användare spelar ett spel som görs tillgängligt gratis på spelbolagets, i detta fall Junebuds, webbsida. Bolagets intäkter genereras i form av så kallade mikrotransaktioner, det vill säga försäljning av uppgraderingar till spelarens karaktär (avatar) i Junebuds sociala spel, exempelvis en hatt, ett annorlunda klädesplagg eller ett roligt tillbehör. Gratis datorspel lockar cirka tio gånger fler spelare än vad traditionella spel gör. Mellan 5 och 15 procent av dessa spelare väljer sedan att köpa uppgraderingar. Bolaget beräknar att medelintäkten per användare (ARPU) kommer att uppgå till 6 SEK per månad.

Källor:

Min Kim, Nexon Corporation

Howard Marks, CEO Acclaim. Föreläsning på "European Game Developer's Conference" 2008.

Bolaget kommer i framtiden använda sig av ett frivilligt prenumerationssystem, kallat freemium. Denna modell bygger på att användaren i Bolagets sociala spel kan betala en frivillig månadsavgift om cirka 50 SEK. På så sätt kan användaren få rabatt på uppgraderingar samt mindre bonusföremål och tjänster. Detta skulle för Bolaget innebära fasta intäkter på månadsbasis. Innan freemium-modellen

integreras måste Junebud noga utvärdera hur Bolaget på bästa sätt tillser att det inte uppstår alltför stora skillnader mellan de användare som väljer att betala den månatliga prenumerationsavgiften gentemot de som väljer att spela spelet gratis. De betalande användarna måste känna att ett mervärde ges samtidigt som det inte kompromissas med spelupplevelsen för de icke betalande användarna. I dagsläget planerar Bolaget att implementera denna freemium-modell under hösten 2010.

Målsättning

Junebuds sociala spel, MilMo är i skrivande stund inne i en betafas. Bolaget beräknar att lanseringen av spelet kommer att ske under sommaren 2010, genom att MilMo stegvis övergår i en "live-version". Bolagets målsättning är att i augusti 2010 ha uppnått cirka 60 000 registrerade användare på spelets webbsida. Vid 60 000 registrerade användare beräknas Bolaget uppnå ett positivt kassaflöde. Vidare är Junebuds målsättning att vid utgången av 2010 ha uppnått 200 000 registrerade användare. Med anledning av att användartillströmningen har varit något lägre än vad som tidigare beräknats är målsättningen, om antalet användare vid utgången av 2010, lägre än vad som tidigare förmedlats. Utifrån de kunskaper som Bolaget fått sedan MilMos betaversión lanserades gör styrelsen bedömningen att denna målsättning är fullt möjlig att uppnå.

Vision

När Junebud, via det sociala spelet MilMo, har genererat betydande intäkter och en stabil bärighet i Bolaget, avser Junebud att bredda verksamheten genom att utveckla nya onlinespel. Bolaget har då för avsikt att bibehålla ett team som kontinuerligt skall vidareutveckla och hantera löpande drift av MilMo och dess underliggande minispel. Därutöver avser Bolaget att utse ett eller flera team som arbetar med utveckling av ett eller flera nya onlinespel, för att stärka Junebuds position på marknaden samt reducera Bolagets riskprofil.

Historik

När Ola Holmdahl och Carl Lundgren omkring år 2000 arbetade tillsammans på spelutvecklingsföretaget Digital Illusions Creative Entertainment (DICE) föddes idén om att istället för att gå på gång utveckla teknologin till nya datorspel låta ett spelföretag ägna sig åt kärnverksamheten att utveckla spel. Istället för intern teknikutveckling kunde kommersiella tekniska lösningar köpas in till en låg kostnad. Under åren därefter arbetade Ola och Carl på var sitt håll, Carl som projektledare inom spelbranschen och Ola som lärare och ansvarig för dataspelsutvecklingsprogrammet vid Högskolan i Skövde. Tanken på att starta någonting eget med inriktning mot spel- och inte teknologiutveckling, kvarstod dock.

Duons idéer konkretiserades sommaren 2008 då Carl lade upp en handlingsplan, deras gemensamma projekt inleddes och prototyper för Bolagets sociala spel MilMo sattes upp. Under den inledande tiden arbetade Carl och Ola med att driva projektet framåt, utan ersättning, parallellt med deras dåvarande respektive arbeten.

Junebud AB (publ) bildades i november 2008. Under februari 2009 accepterades Bolaget som ett företag hos Minc, en företagsinkubator i Malmö som erbjuder innovationsföretag med hög tillväxtpotential bland annat kontor, coaching och expertrådgivning. Under maj 2009 genomförde Junebud en riktad nyemission, som tillförde Bolaget cirka 1,3 MSEK, vilket möjliggjorde fortsatt utveckling av MilMo. Inför Bolagets listning på AktieTorget genomförde Junebud under september 2009 en publik emission som tillförde Bolaget cirka 2,4 MSEK. Den 23 oktober 2009 listades sedermera Bolagets B-aktie på AktieTorget.

I december 2009 tog Junebud MilMo in i en fas för betatestning. I samband med övergången till beta lanserade Bolaget milmo.se och milmogame.com med forum, information om tjänsten samt support för spelet. Per mitten av januari 2010 hade över 5 000 personer anmält sig som betatestare av spelet. Under våren 2010 har Junebud öppnat upp en webbshop kopplad till MilMo. I och med detta upprättades möjligheten att erhålla intäkter från spelets användare. Vidare har under Bolaget, under våren 2010, öppnat upp flera nya banor i det sociala spelet.

Den tidigare uppsatta målsättningen, att nå 60 000 registrerade användare och därigenom break-even i månadskiftet mars/april 2010, fick under våren 2010 revideras. Detta med anledning av att Junebud analyserat data från MilMos webbshop samt nyregistreringar för spelet. Bolagets nya målsättning är att under augusti 2010 uppnå ett break-even.

Junebud meddelade i april 2010 att Bolaget under sommaren 2010 kommer att lansera det sociala spelet MilMo på den sociala mötesplatsen Facebook. Med denna lansering möjliggörs för över 400 miljoner Facebook-användare att spela MilMo.

MilMo

Junebud utvecklar ett socialt datorspel som bygger på att spelets användare interagerar med andra spelare. På spelets webbsida (www.milmogame.com) kan användaren utföra ett antal olika aktiviteter och utmaningar, exempelvis samla ädelstenar, fånga fjärilar samt finna olika platser i spelet och besöka dem. Genom att använda 3D-spelteknologi för att exempelvis hoppa och klättra, skapas möjligheter för användarna att verka i den sociala världen på ett attraktivt sätt i jämförelse med 2D-baserade spel. Namnet på Bolagets sociala spel är MilMo och syftar till miljontals människor som möts och har roligt tillsammans.

En användare som önskar spela Bolagets spel ska inledningsvis registrera sig på spelets webbsida och skapar i samband med detta en så kallad avatar, en karaktär. Avataren anpassas utifrån olika parametrar, exempelvis ansiktsdrag, frisyr, längd samt hår- och ögonfärg.

Därefter kan användaren träda in i spelvärlden. Väl inne i spelet kan sedan användaren bjuda in sina vänner för att bland annat umgås virtuellt, samla föremål och lösa olika utmaningar i spelet. Vidare finns det i spelet möjlighet att lära känna nya människor, träffa spelare från hela världen med gemensamma intressen och diskutera specifika ämnen i olika forum. Användaren kan även lösa diverse uppdrag i spelet och på så sätt erhålla olika belöningar.



I den sociala världen kommer det även att finnas minispel för användaren att spela. Go-cart, Wave Riders och "monsterfajt" är exempel på minispel som kommer att finnas i MilMo. Produktionen av minispel är schemalagd till hösten/vintern 2010. Inledningsvis kommer det att finnas ett begränsat antal minispel tillgängliga och allteftersom kommer antalet spel att utökas. Minispelen utvecklas till en början av Junebud. I ett senare skede kan även minispel utvecklade av externa parter inkluderas, för att ytterligare bredda och förbättra upplevelsen för spelets användare.

Det sociala spelet utspelar sig i en virtuell värld som är uppbyggd av flera olika öar. Då spelet lämnar beta-stadiet kommer en uppsättning öar, gemensamt kallade Summer World, att finnas färdiga. Knutpunkten i Summer World är öar som Kraken Island och Cozyville. På en ö kan det samtidigt finnas 50 användare. När en version av t.ex. Kraken Island har maximalt antal användare, öppnas per automatik en ny version av Kraken Island. På så vis kan Bolaget, på ett enkelt sätt, anpassa spelet efter hur många användare som är online vid ett specifikt tillfälle och på så sätt undvika en förvirrande upplevelse för användarna med allt för många spelare på samma ö samtidigt. När det finns flera olika versioner av Kraken Island igång kan användaren enkelt välja vilken version som han eller hon önskar vistas på. Fler världar, exempelvis Spooky World och Winter Wonderland, kommer att läggas till allteftersom och dessa kopplas samman med de befintliga världarna med hjälp av portaler.

Initialt kommer Junebud att lansera MilMo i en engelsk version till den skandinaviska marknaden, samt i Storbritannien, Nederländerna och Frankrike. Betatestningen har också visat att spelet i denna form lämpar sig för distribution i Frankrike och Italien, samt i viss utsträckning i USA. Anledningen

till att Bolaget har valt att lansera spelet i en engelskspråkig version är för att underlätta framtida anpassning och breddning till övriga marknader. Bolagets ambition är att spelet skall vara attraktivt för såväl tjejer som killar i spelets målgrupp (12-till 18-åringar).

Ingen stor nedladdning nödvändig

MilMo är ett så kallat Free-to-Play-spel (F2P). Spelet är gratis för vem som helst att spela. Vanligt vid användande av F2P är att en stor fil (cirka 1 GB eller mer) måste laddas ned för att komma igång och spela. För att kunna spela Junebuds spel är detta inte nödvändigt, eftersom det streamas och spelas direkt via spelets webbsida. Det som krävs för att komma igång och spela är Web3D-spelaren Unity. Om programmet inte redan finns installerat på spelarens dator måste detta laddas ned, nedladdningen tar då endast någon minut, beroende på användarens internetuppkoppling. Att inte behöva ladda ner ett spel innebär en stor tidsvinst, jämfört med konkurrenternas spel.

Populär och enkel grafik

MilMo är byggt med enkel och populär grafik. Syftet med detta är att så många som möjligt ska kunna spela Bolagets spel. Junebuds målgrupp använder ofta andra och tredje generationens datorer som sällan har högsta prestanda. Spelets utvecklingsarbete utförs även detta på, med spelbranschens mått mätt, enkla datorer. MilMo är uppbyggt så att det ska gå att spela i alla webbläsare samt på såväl PC som Mac. Spelet kan även enkelt integreras med olika sociala communities exempelvis Twitter, Facebook och MySpace.

Under månadsskiftet juni/juli 2010 kommer MilMo att introduceras på Facebook.

Marknad

Marknaden för datorspel har under de senaste åren expanderat kraftigt. Till exempel ökade under 2008 datorspelsmarknaden globalt med cirka 35 procent jämfört med 2007. Onlinespel är det segment som driver tillväxten och segmentet omsatte under 2008 sju miljarder dollar. En bidragande orsak till att spelmarknaden växer så kraftigt är ökad tillgång till bredband och datorer.

Även det segment som Bolaget mer specifikt verkar inom, F2P, är under kraftig utveckling. Under 2008 omsatte segmentet i Kina och Korea tillsammans cirka 4 miljoner dollar. Vidare beräknas F2P att mellan 2009 och 2011 växa globalt med 25 % årligen.

Källor:
Swedish Games Industry, news letter
Howard Marks, CEO Acclaim. Föreläsning på "European Game Developer's Conference" 2008.
www.arstechnica.com

Bolagets initiala målmarknad är Europa, med en klar vision att expandera till Nordamerika och i ett senare skede; Asien och Sydamerika. Bolagets spel, MilMo, kommer att kräva en viss anpassning för lansering på respektive marknad. Enligt Bolagets bedömning är den europeiska marknaden ännu underexploaterad och det finns i dagsläget gott om utrymme för expansion för såväl Junebud som andra aktörer. Vidare bedömer Bolaget att risken för att marknaden ska mättas av F2P-företag är väldigt liten, men anser dock att det är viktigt att i ett tidigt skede lansera spelet på marknaden för att ta position.

Optimering för olika marknader

Junebud använder sig av ständigt pågående utvecklingsarbete; Live Development. Detta möjliggör för Bolaget, att parallellt med att en fungerande version av spelet finns uppe, successivt översätta, genomföra betatestning och lansera nya versioner av spelet anpassade till nya marknader.



STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Björn Flintberg – Styrelseordförande

Björn Flintberg har mångårig erfarenhet av affärsutveckling och strategiskt arbete i små och stora företag, inklusive start-ups. Efter en universitetsutbildning i USA var Flintberg verksam i Famab, där han var ansvarig för omvärldsanalys och arbetade med kunder som IKEA och Volvo Cars. Under en period arbetade Flintberg med online communities på Famabs "labs"-avdelning. Vidare har Flintberg startat upp och drivit flera företag tätt knutna till Internet och kommunikation, både rörande utbildning och underhållning. Flintberg har även arbetat som marknadschef i Seven Nox AB samt som fristående konsult med såväl stora offentliga aktörer, internationella EU-projekt som med svenskt och utländskt riskkapital. Idag arbetar Flintberg med upplevelsebaserat lärande, med fokus på gränslandet mellan pedagogik och teknik. Flintberg äger 120 000 B-aktier i Junebud.

Ola Holmdahl - VD och styrelseledamot

Ola Holmdahl har varit verksam i spelbranschen sedan 1996 och har stor erfarenhet av såväl utveckling som försäljning av datorspel. Holmdahl har varit anställd på Digital Illusions Creative Entertainment (DICE), där han bland annat var chefsdesigner för spelet Battlefield 1942. Från 2006 till 2009 arbetade Holmdahl som lärare vid Högskolan i Skövde, där han även var programansvarig för utbildningen för dataspelsutveckling. Holmdahl är en av grundarna av Junebud och arbetar sedan 2009 på heltid med spelutveckling i Bolaget, där han är verksam som chefsdesigner med huvudansvar för spelets utformning. Holmdahl har en magisterexamen i sociologi. Ola Holmdahl äger 378 000 A-aktier och 702 000 B-aktier i Junebud.

Carl Lundgren – Vice VD och styrelseledamot

Carl Lundgren har arbetat i datorspelsbranschen sedan 1996 och har stor erfarenhet av att leda spelutvecklingsprojekt, bland annat på Digital Illusions Creative Entertainment (DICE) och Massive Entertainment AB. Lundgren varit bland annat varit delaktig i utvecklingen av Battlefield 1942, World in Conflict, Ground Control II och har verkat som producent för Rallisport Challenge för Xbox. Lundgren är en av grundarna av Junebud och arbetar sedan 2009 heltid i Bolaget, som projektledare och teknisk speldesigner. Lundgren äger 378 000 A-aktier och 702 000 B-aktier i Junebud.

Fredrik Olofsson - Styrelseledamot

Fredrik Olofsson har under åren 2006 till 2009 arbetat i Massive Entertainments teknologigrupp samt som lead programmer för single player-delen av World in Conflict. Mellan 2004 och 2006 arbetade Olofsson som programansvarig för programmering på School of Future Entertainment i Karlshamn. Olofsson har en magisterexamen i programvaruteknik samt flera års matematikstudier bakom sig. Sedan 2009 är Olofsson på heltid verksam som chefstekniker i Junebud. Fredrik Olofsson äger 378 000 A-aktier och 702 000 B-aktier i Junebud.

Andreas Wennström – Styrelseledamot

Andreas Wennström arbetar som förundersökningsledare på Brottsmyndigheten vid Skånepolisens Länsoperativa avdelning, och har tidigare arbetat med utredning av internetbedrägerier. Wennström har tidigare varit verksam i Japan, som medlem i Svenska Ambassadens Young Chambers Network. Vidare har Wennström en magisterexamen i företagsekonomi, med inriktning på strategisk ledning och technology management. Andreas Wennström äger 230 000 B-aktier i Junebud.

Johannes Helgeson - Suppleant

Johannes Helgeson har en kandidatexamen i dataspelutveckling från Högskolan i Skövde och är sedan 2008 heltidsanställd som koncepttecknare och 3D-grafiker i Junebud. Johannes Helgeson äger 84 000 A-aktier och 156 000 B-aktier i Junebud.

Jörgen Karlsson - Suppleant

Jörgen Karlsson har under flera år arbetat som frilansteknare och haft flertal uppdrag inom reklambranschen. Karlsson är sedan 2008 anställd på deltid som koncepttecknare i Junebud. Jörgen Karlsson äger 120 000 aktier B-aktier i Junebud.

ÖVRIG INFORMATION

Ägarförteckning per maj 2010

Namn	A-aktier (st)	B-aktier (st)	Kapital (%)	Röster (%)
Ola Holmdahl	378 000	702 000	11,97	22,43
Carl Lundgren	378 000	702 000	11,97	22,43
Fredrik Olofsson	378 000	702 000	11,97	22,43
Johannes Helgesson	84 000	156 000	2,66	4,98
Andreas Wennström	0	230 000	2,55	1,15
Björn Flintberg	0	120 000	1,33	0,60
Jörgen Karlsson	0	120 000	1,33	0,60
Övriga	0	5 070 000	56,21	25,37
Totalt	1 218 000	7 802 000	100,00	100,00

Lock-up agreements

Inför Junebuds listning på AktieTorget tecknades de lock-up avtal som presenteras nedan. Inga nya lock-up avtal har tecknats.

Avtal om 24 månader

Huvudägare och styrelsemedlemmar, Ola Holmdahl, Carl Lundgren, Fredrik Olofsson och Johannes Helgesson, har via ett lock-up agreement förbundit sig att behålla åtminstone 90 % av sina innehav i Bolaget under 24 månader, räknat från Bolagets första handelsdag på AktieTorget.

Avtal om 12 månader

Styrelseordförande Björn Flintberg samt tre anställda, Karin Rindevall, Katarina Sandell samt Markus Palviainen, har via ett lock-up agreement förbundit sig att behålla åtminstone 90 % av sina innehav i Bolaget under 12 månader, räknat från Bolagets första handelsdag på AktieTorget.

Villkor

Utan hinder av ovanstående får dock (gäller båda avtalen ovan):

- Aktier avyttras enligt villkoren i ett offentligt erbjudande om köp av aktier.
- Avyttring ske av tilldelade emissionsrätter och inlösenrätter.
- Om det finns synnerliga skäl, får dock AktieTorget medge ytterligare undantag.

Övrigt

- I det fall nyemissionen som beskrivs i detta memorandum blir fulltecknad nyemitteras 6 013 332 B-aktier. Detta innebär en utspädning om 40 % för befintliga aktieägare som inte tecknar aktier i den aktuella emissionen.
- Sedermera Fondkommission AB äger aktier i Junebud och kan komma att teckna aktier i emissionen som beskrivs i detta memorandum på samma villkor som övriga tecknare.

RÄKENSKAPER I SAMMANDRAG

I detta avsnitt presenteras räkenskaper för det tredje kvartalet i det brutna räkenskapsåret 2009/2010 (0701-0630) samt räkenskaper för det förkortade räkenskapsåret 2008/2009. Räkenskaperna är hämtade från Junebuds publicerade delårsrapport för det tredje kvartalet 2009/2010.

Resultaträkning

(SEK)	2010-01-01 -2010-03-31 3 mån	2009-07-01 -2010-03-31 9 mån	2008-08-11 -2009-06-30 Föreg. år
Rörelsens intäkter	1 045	1 045	0
Rörelsens kostnader			
Underleverantörer	-65 486	-104 030	0
Övriga externa kostnader	-125 363	-872 903	-228 602
Personalkostnader	-157 354	-1 372 414	-305 155
Avskrivningar	-19 451	-31 212	-5 441
Rörelseresultat	-367 653	-2 379 416	-539 198
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Ränteintäkter och liknande poster	0	1 185	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-370	-1 087	0
Resultat efter finansiella poster	-368 023	-2 379 416	-539 198
Resultat före skatt	-368 023	-2 379 416	-539 198
Periodens resultat	-368 023	-2 379 416	-539 198

Balansräkning

(SEK)	2010-03-31	2009-12-31	2009-06-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>	461 291	66 885	74 556
	461 291	66 885	74 556
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>	31 293	33 339	37 429
	31 293	33 339	37 429
Summa anläggningstillgångar	492 584	100 224	111 985
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Övriga fordringar	45 631	66 155	49 856
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13 200	0	0
	58 831	66 155	49 856
Kassa och bank	439 092	1 010 442	816 225
Summa omsättningstillgångar	497 923	1 076 597	866 081
SUMMA TILLGÅNGAR	990 507	1 176 821	978 066

Balansräkning forts.

(SEK)	2010-03-31	2009-12-31	2009-06-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	721 600	708 800	159 000
	721 600	708 800	159 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fondemission		-349 800	0
Överkursfond	3 029 010	3 248 050	1 239 000
Vinst eller förlust föregående år	-539 198	-539 198	0
Årets resultat	-2 379 416	-2 011 393	-539 198
	110 396	347 659	699 802
Summa eget kapital	831 996	1 056 459	858 802
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	0	0	1 650
Övriga skulder	87 091	100 362	50 903
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	71 420	20 000	66 711
	158 511	120 362	119 264
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	990 507	1 176 821	978 066
STÄLLDA SÄKERHETER OCH ANSVARFÖRBINDELSER			
Ställda säkerheter	Inga	Inga	Inga
Övriga ställ panter och säkerheter	Inga	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser			
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

Kassaflödesanalys

(SEK)	2010-01-01 -2010-03-31 3 mån	2009-07-01 -2010-03-31 9 mån	2008-11-03 -2009-06-30 Föreg.år
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	-795 533	-2 379 416	-539 198
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	5880	31 212	5 441
	-789 653	-2 348 204	-533 757
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-789 653	-2 348 204	-533 757
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	20 524	-8 975	-46 556
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	38 149	39 247	119 264
Kassaflöde från den löpande verksamheten	58 673	-2 317 932	-461 049
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-411 811	-411 811	-76 516
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	0	-40 910
Avskrivningar	19 451	31 212	5441
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-392 360	-380 599	-111 985
Finansieringsverksamheten			
Förändring eget kapital - Överkursfond	2 235 856	26 806	-858 801
<u>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</u>	2 235 856	26 806	-858 801
Periodens kassaflöde			
Likvida medel vid årets början	1 010 442	816 225	0
Likvida medel vid årets slut	439 092	439 092	816 225
Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalys			
Likvida medel	439 092	439 092	816 225
Följande delkomponenter ingår i likvida medel:			
Kassa och bank	51 308	51 308	0
	387 784	387 784	816 225

Ovanstående poster har klassificerats som likvida medel med utgångspunkten att:

- De har en obetydlig risk för värdefluktuationer.
- De kan lätt omvandlas till kassamedel.
- De har en löptid om högst 3 månader från anskaffningstidpunkten.

RISKFAKTORER

Ett antal riskfaktorer kan ha en negativ inverkan på verksamheten i Junebud AB (publ). Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtmöjligheter. Andra risker är förenade med den aktie som genom detta memorandum erbjuds till försäljning. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas utan att en samlad utvärdering av övrig information i memorandumet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.

Bolaget

Kort historik

Junebud bildades 2008. Betaversionen av Bolagets sociala spel, MilMo, lanserades i december 2009. Bolagets kontakter med såväl kunder som samarbetspartners är relativt nya. Relationerna kan därav vara svåra att utvärdera, vilket kan komma att påverka Junebuds framtidsutsikter.

Finansieringsbehov och kapital

Junebuds utvecklingsarbete och planerade expansion innebär ökade kostnader för Bolaget. Styrelsen gör bedömningen att Bolaget, för att kunna nå ett positivt kassaflöde, kommer att behöva tillföras kapital. Junebud genomför därför den nyemission som beskrivs i detta memorandum. Det finns alltid en risk förknippad med kapitalanskaffning och den aktuella nyemissionen har inte garanterats via garantiteckning.

Försening avseende utvecklingsarbete och/eller marknadsgenombrott kan i framtiden innebära uteblivna intäkter för Junebud. Det kan inte uteslutas att Junebud i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital. Bolaget kan heller inte garantera att eventuellt ytterligare kapital kan anskaffas.

Samarbetspartners

Som en naturlig del i Junebuds löpande verksamhet har Bolaget ett antal samarbetspartners. Det kan inte uteslutas att en eller flera av dessa väljer att bryta sitt samarbete med Bolaget, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på verksamheten. Det kan inte heller garanteras att Junebuds samarbetspartners till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer. Likaså kan en etablering av nya samarbetspartners bli mer kostsam och/eller ta längre tid än vad Bolaget beräknar.

Nyckelpersoner och medarbetare

Samtliga av Junebuds medarbetare har stor kompetens och/eller lång erfarenhet inom datorspelsbranschen. Junebud har ett litet team av specifikt utvalda personer som är korsberoende av varandra och samtliga är svåra att ersätta. En förlust av en eller flera nyckelpersoner skulle medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. Vikten av denna risk bedöms minska i takt med att organisationen växer.

Kapacitetsrisk

För att Bolagets spel, MilMo, skall fungera så problemfritt som möjligt, krävs bland annat tillräckligt med överförings- och serverkapacitet. Om intresset för Bolagets spel skulle vara större än vad Bolaget har beräknat, finns det en risk att spelet blir överbelastat, långsamt och kraschar ofta. Det finns en risk att Bolagets samarbetspartners inom dessa områden inte kan tillse att detta fortlöper utan problem. Detta kan leda till en försämrad upplevelse för användaren och i förlängningen påverka Junebuds intäktsmöjligheter.

Konkurrenser

Vissa av Junebuds konkurrenser är multinationella företag med stora ekonomiska resurser. En omfattande satsning och produktutveckling från en konkurrent kan medföra risker i form av försämrad försäljning. Vidare kan spelföretag med global verksamhet som i dagsläget arbetar med närliggande områden bestämma sig för att etablera sig inom Bolagets segment; F2P. Ett större antal tillkommande aktörer kan innebära en mättad marknad. Idag finns det utrymme för expansion, men det är ingenting som garanterar att fallet kommer att vara så i framtiden. Ökad konkurrens kan innebära negativa försäljnings- och resultat effekter för Bolaget i framtiden.

Konjunkturutveckling

Externa faktorer såsom inflation, valuta- och ränteförändringar, tillgång och efterfrågan samt låg- och högkonjunkturer kan ha inverkan på rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering.

Junebuds framtida intäkter och aktievärdering kan bli påverkade av dessa faktorer, vilka står utom Bolagets kontroll.

Politisk risk

Junebud beräknas att, efter lanseringen av MilMo, vara verksamt i och genom ett stort antal olika länder. Risker kan uppstå genom förändringar av lagar, skatter, tullar, växelkurser och andra villkor för utländska bolag. Bolaget påverkas även av politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i dessa länder. Ovanstående kan medföra negativa konsekvenser för Junebuds verksamhet och resultat.

Marknadstillväxt

I samband med lansering av Junebuds spel, MilMo, är Bolagets sikte expansivt riktat. En etablering av det sociala spelet i nya länder och regioner kan medföra problem och risker som är svåra att förutse. Vidare kan etableringar försenas och därigenom medföra intäktsbortfall. En snabb tillväxt kan även innebära att Junebud gör förvärv av andra företag. Uteblivna synergieffekter och ett mindre lyckosamt integreringsarbete kan påverka såväl Bolagets verksamhet som resultatet på ett negativt sätt. En snabb tillväxt kan medföra problem på det organisatoriska planet, bland annat genom svårigheter att rekrytera ny personal. Det finns också en risk för att MilMo inte uppnår tillräcklig acceptans på marknaden i samband med lanseringen av spelet.

Utvecklingskostnader

Junebud kommer att nyutveckla och ständigt vidareutveckla Bolagets spel. Tids- och kostnadsaspekter för utvecklingsarbetet kan vara svåra att på förhand fastställa med exakthet. Det finns en risk att utvecklingsarbetet kan ta längre tid och bli mer kostnadskrävande än planerat.

Aktien

Aktieförsäljning från nuvarande aktieägare

Huvudägare och styrelsemedlemmar i Junebud ser sina aktieinnehav som en långsiktig placering, vilket har konkretiserats i lock-up agreements. Detta finns närmare beskrivet under rubriken "Lock-up agreements". På längre sikt finns dock en risk för att nuvarande aktieägare avyttrar delar eller hela sina innehav i Junebud.

Kursvariationer

Det finns en risk att aktiekursen genomgår stora variationer i den löpande handeln på AktieTorget. Kursvariationer kan uppkomma genom stora förändringar av köp- och säljvolymerna och behöver inte nödvändigtvis ha ett samband med Bolagets underliggande värde. Kursvariationerna kan påverka Junebuds aktiekurs negativt.

BOLAGSORDNING

Bolagsordningen är antagen vid årsstämma den 4 augusti 2009.

§ 1 Firma

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

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Malmö.

§ 3 Verksamhet

Aktiebolagets verksamhet ska vara att utveckla, publicera och sälja spel och spelrelaterade tjänster, produkter och teknologier. "Spelrelaterat" inkluderar bl.a. sådant som forum- och communitytjänster, trycksaker och merchandising och därmed liknande verksamheter.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet utgör lägst 508 800 kronor och högst 2 035 200 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier i bolaget ska vara lägst 6 360 000 och högst 25 440 000.

§ 6 Aktieslag

Aktierna skall utges i två serier, serie A och serie B. A-aktie medför tio (10) röster per aktie och B-aktie medför en (1) röst per aktie.

A-aktier och B-aktier kan i vardera serien utges till högst det antal som motsvarar 100 procent av hela aktiekapitalet.

Aktierna av serie A och B skall medföra samma rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier skall innehavare av aktier av serie A samt av aktier av serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det totala antal aktier de förut äger i bolaget. I den mån detta inte kan ske vad avser viss aktie/vissa aktier, sker fördelning genom lottning.

Beslutar bolaget att ge ut aktier endast av serie A eller serie B, skall samtliga aktieägare oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vad som sagts ovan skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission och/eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt.

Vad som föreskrivs ovan om aktieägares företrädesrätt skall äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra företrädesrätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Aktier av serie A kan omvandlas till aktie av serie B i nedan angiven ordning. Begäran om omvandling skall av aktieägare framställas skriftligen till bolaget, med angivande av hur många aktier av serie A som önskas omvandlade. Omvandlingen skall därefter utan dröjsmål anmälas för registrering vid Bolagsverket och är verkställd när registrering har skett samt antecknats i aktieboken.

§ 7 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst 3 och högst 8 ledamöter med högst 8 suppleanter.

§ 8 Revisor

För granskning av bolagets årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall en eller två revisorer med eller utan suppleanter utses eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 9 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och Svenska Dagbladet. Om utgivningen av Svenska Dagbladet skulle upphöra skall kallelse istället ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och Dagens Nyheter.

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

§ 10 Anmälan till stämma

Rätt att delta i stämma har sådana aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap 28 § 3 stycket aktiebolagslagen och som anmält sig hos bolaget senast kl. 12.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 11 Årsstämma

Årsstämma skall hållas årligen inom sex (6) månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordningen.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut
 - a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
 - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör.
8. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden.
9. Val av styrelse och eventuella styrelsesuppleanter samt i förekommande fall revisorer eller revisionsbolag och eventuella revisorssuppleanter.
10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 12 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara 0701 - 0630.

§ 13 Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6 – 8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).



junebud

www.junebud.com
info@junebud.com