

STAR VAULT

Inbjudan till teckning av B-aktier



STAR  VAULT

MORTAL
ONLINE

Star Vault AB (publ)
556709-1169

MORTAL ONLINE

Mortal Online, Star Vaults första spel, är ett onlinerollspel inom fantasygenren, där spelarens fantasi bestämmer spelgången

Informationsträff

Star Vault kommer den 13 februari klockan 18.00 hålla en informationsträff i Malmö. Befintliga och nya aktieägare hälsas välkomna. För mer information se www.starvault.se alternativt www.aktietorget.se.

Webbhearing

Star Vault kommer den 9 februari klockan 10.00 hålla en webbhearing på AktieTorget's hemsida. För mer information se www.aktietorget.se.



Star Vault AB

Star Vault AB (publ) är ett spelutvecklingsbolag som utvecklar ett onlinespel, med namnet **Mortal Online**, inom genren MMORPG (Massively Multiplayer Online Role Playing Game). Månadsabonnemangen startade i juni 2010 när Mortal Online nådde Gold Status. Free Trial inleddes i februari 2011 och på längre sikt avser bolaget utveckla nya speltitlar.

Mortal Online

Mortal Online är ett datorrollspel som utspelar sig i en fantasyvärld fylld av mytiska väsen såsom trollkarlar, häxor, alver och jättar. Spelet innehåller spelstrategier som till exempel ekonomi, hantverk, utmaningar spelare emellan och även regerande av landområden.

Medan många onlinespel på marknaden idag har en linjär spelidé, där spelet i princip är färdigspelat när din spelkaraktär har utfört alla uppdrag och har nått den högsta nivån, fokuserar Mortal Online istället på interaktion mellan spelarna. I Mortal Online finns ingen färdig "spelplan" att följa utan det är upp till var och en att använda sin egen fantasi för att spela spelet. Du kan själv välja vad du vill sysselsätta dig med och det finns därmed fler möjligheter och hållbarheten blir större. Spel av den linjära typen är betydligt vanligare och har större konkurrens än spel som Mortal Online.

Företrädesemission

På grund av att spelet inte har levt upp till spelarnas förväntningar har Mortal Online inte uppnått önskad tillväxt av antal spelare. Genom ett fortlöpande analyserande arbete har styrelsen i Star Vault kartlagt hur Mortal Online ska attrahera en bredare spelarbas och för detta arbete krävs mer tid och kapital. För att kunna bedriva mer utveckling och utökade marknadsföringsinsatser tillsammans med en förläggare genomför Star Vault nu en företrädesemission om cirka 1,7 MSEK före emissionskostnader.

“Mortal Online är en fantastisk spelvärld.”

Hänvisning till memorandum

Alla investeringar i aktier är förenade med risktagande. I memorandumet för Star Vault AB (publ) finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med bolaget och dess aktie. Innan ett investeringsbeslut fattas skall dessa risker tillsammans med övrig information i det kompletta memorandumet noggrant genomläsas. Memorandumet för Star Vault AB (publ) finns tillgängligt för nedladdning på www.starvault.se, samt på AktieTorgets hemsida, www.aktietorget.se.

Framtidsplaner i korthet

Styrelsen i Star Vault har en fortsatt stark tro på Mortal Online och dess potential, vilket bland annat visas genom att Star Vault har erhållit teckningsförbindelser från styrelsemedlemmar om 100 000 SEK. Bolaget har tecknat avtal med en första förläggare för att göra Mortal Online tillgängligt i Kina och arbetar även aktivt för att finna en lämplig förläggare för marknadsföring av Mortal Online i framförallt USA och Europa. För att öka tillväxten av antalet aktiva användare och därigenom nå bolagets målsättningar har Star Vault tagit fram en plan för fortsatt spelutveckling.

År	Månad	Händelse
2012	April	Lansering av expansion 1 "The Awakening".
2012	Maj – juni	Magic & Balancing Updates. Under denna period fokuserar Star Vault på att vidareutveckla så kallade magi-features i spelet, vilket det finns stor efterfrågan på i dagsläget. Parallellt med detta kommer Star Vault även att balansera olika viktiga delar i spelet som ekonomi och spelrelaterade features.
2012	Juli – augusti	Break-even på månadsbasis uppnås.
2012	Augusti	Avtal tecknas med förläggare. Styrelsen i Star Vault anser det rimligt att pågående diskussioner med förläggare omsätts i avtal vid denna tidpunkt.
2012	Juli – september	Mortal Online planeras att introduceras i Kina.
2012	Oktober	Lansering av expansion 2.
2013	April	Lansering av expansion 1.

Målsättning

Star Vaults målsättning är i första hand att nå break-even, vilket beräknas ske under det tredje kvartalet 2012. Därefter har Star Vault en långsiktig målsättning om att uppnå 50 000 månadsbetalande spelare.

VD Henrik Nyström har ordet

”Star Vault har under 2011 genomgått en del förändringar och bland annat tvingats revidera den tidigare målsättningen om att nå break-even under andra kvartalet 2011. Orsak till detta har varit att Mortal Online inte levt upp till spelarnas högt ställda förväntningar och att Star Vaults kostnadsmassa har varit för stor. Vi har dragit lärdom av vad som hänt under resan och har identifierat några områden där vi nu har valt att arbeta på ett annat sätt än tidigare.

Baserat på intervjuer dels med befintliga spelare och dels de som valt att inte fortsätta spela Mortal Online har vi gjort en plan för att expandera och förbättra Mortal Online. Vi vet att detta ger resultat och har redan fått många positiva kommentarer när vi nu senast presenterade expansionen ”The Awakening” som kommer att lanseras i april 2012.

Mortal Online är en fantastisk spelvärld. Vi har konstaterat att Mortal Online fortfarande är unikt, men att framförallt två områden är för svaga för kommersiell framgång. Kommersiell framgång bygger på att många vill spela länge och då måste det vara lätt att komma igång och det måste gå att ha roligt både med och utan din klan eller dina vänner. I och med ”The Awakening” kommer båda dessa områden att förbättras substantiellt. ”The Awakening” kommer att underlätta för spelare som inte har den tiden det idag krävs.

Vi har nu valt att ändra vår syn på fördelarna med att använda sig av en förläggare (publisher) och söker just nu aktivt efter en partner som har rätt kompetens och erfarenhet för att marknadsföra Mortal Online. Arbete tillsammans med en förläggare innebär att vi kommer att få en kravställare till, men vår bedömning är att det är nödvändigt.

När det gäller vår förmåga att hantera fluktuationerna i intäkter och utgifter har vi under året minskat kostnadsmassan. Sammantaget gör detta att vi står väl rustade för framtiden när det gäller spelets innehåll och marknadsföringen. Med vår nuvarande kostnadsstruktur och trots att samarbetet med vår förläggare Lekool inte riktigt har kommit igång bedömer vi att vi är nära break-even, ett mål som vi hoppas kunna nå under det tredje kvartalet 2012.

Vi vet vad som krävs för att göra Mortal Online bredare, men för detta ändamål behöver vi mer tid och kapital. Vi har en fortsatt stark tro på Mortal Online och ser fortfarande stora möjligheter på den marknad vi befinner oss.

Välkommen att teckna B-aktier i Star Vault!”

Henrik Nyström
VD, Star Vault AB (publ)

Erbjudandet i sammandrag

Avstämningsdag:

3 februari 2012. Sista dag för handel i bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 31 januari 2012 och första dag exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 1 februari 2012.

Teckningstid:

8 februari – 22 februari 2012.

Teckningskurs:

0,14 SEK per B-aktie. Courtage utgår ej.

Företrädesrätt:

För varje befintlig aktie, oavsett serie, erhålls en (1) teckningsrätt. Fem (5) sådana teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) nya B-aktier.

Antal aktier i erbjudandet:

Erbjudandet omfattar högst 11 935 200 B-aktier.

Emissionsvolym:

1 670 928 SEK.

Antal aktier innan emission:

29 838 000 aktier, varav 1 250 000 är icke-listade A-aktier.

Värdering (pre-money):

Cirka 4,2 MSEK.

Handel med teckningsrätter:

Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden 8 februari till 17 februari 2012.

Handel med BTA B:

Handel med BTA B kommer att ske på AktieTorget från och med den 8 februari 2012 fram till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen. Denna registrering beräknas ske i mitten av mars 2012.

Handelsplats:

B-aktien är listad på AktieTorget.

Teckningsåtagande:

Star Vault har erhållit teckningsförbindelse från styrelseledamöter om 100 000 SEK.



Villkor och anvisningar

Erbjudandet

Styrelsen i Star Vault AB (publ) beslutade den 26 januari 2012, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma den 13 januari 2012, att genom företrädesemission öka bolagets aktiekapital med högst 477 408,00 SEK genom nyemission av högst 11 935 200 B-aktier envar med ett kvotvärde om 0,04 SEK till en teckningskurs om 0,14 SEK per B-aktie. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 1 670 928,00 SEK.

Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen den 3 februari 2012 är registrerade som aktieägare i Star Vault AB äger företrädesrätt att teckna B-aktier. För varje befintlig aktie, oavsett serie, erhålls en (1) teckningsrätt. Innehav av fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) nya B-aktier.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear Sweden") för fastställande av vem som skall erhålla teckningsrätter i emissionen är den 3 februari 2012. Sista dag för handel i bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 31 januari 2012 och första dag exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 1 februari 2012.

Teckningsrätter

Aktieägares företrädesrätt utövas med stöd av teckningsrätter. Den som är registrerad som aktieägare på avstämningsdagen den 3 februari 2012 erhåller en (1) teckningsrätt för varje befintlig aktie, oavsett serie. För teckning av två (2) nya B-aktier erfordras fem (5) teckningsrätter.

För att inte värdet på erhållna teckningsrätter skall gå förlorade måste aktieägaren antingen teckna B-aktier med stöd av teckningsrätter i Star Vault AB senast den 22 februari 2012 eller sälja teckningsrätterna senast den 17 februari 2012.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden 8 februari – 17 februari 2012.

Teckningskurs

De nya B-aktierna emitteras till en teckningskurs om 0,14 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 B-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 anmälningsedel, dock utsänds folder innehållande en sammanfattning av villkor för emissionen och hänvisning till fullständigt memorandum. Teckning och betalning ska ske i enlighet med instruktioner från respektive bank eller fondkommissionär.

Teckningstid

Teckning av B-aktier ska ske på nedan angivet sätt under perioden från och med den 8 februari – 22 februari 2012.

Observera att teckning av B-aktier ska ske senast kl. 15.00 den 22 februari 2012. 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.

Styrelsen för Star Vault AB 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 22 februari 2012. Styrelsen i Star Vault AB 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 kl. 15.00 den 22 februari 2012. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Anmälningseddlar 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 B-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 anmälningsedel I

I det fall teckningsrätter förvärvas 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 anmälningsedel 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 anmälningsedel I kan beställas från Sedermera Fondkommission AB via telefon eller e-post.

Särskild anmälningsedel I skall vara Sedermera Fondkommission AB tillhanda senast kl. 15.00 den 22 februari 2012. Endast en anmälningsedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningseddlar gäller den senast inkomna. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt särskild anmälningsedel I kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. I det fall ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer Star Vault AB att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas.

Ifylld särskild anmälningsedel skickas till eller lämnas till:

Sedermera Fondkommission AB
Emissionstjänster
Importgatan 4
SE-262 73 Ängelholm

Telefon: +46 431-47 17 00 | Fax: +46 431-47 17 21
E-post: nyemission@sedermera.se
Hemsida: www.sedermera.se

Villkor och anvisningar forts.

Teckning utan stöd av teckningsrätter

För det fall inte samtliga B-aktier tecknas med företrädesrätt enligt ovan skall styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av B-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 B-aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till sådana tecknare som även tecknat nya B-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 B-aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lotting.

I andra hand skall tilldelning av nya B-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 B-aktier som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lotting.

Teckning av B-aktier utan företräde skall ske under samma period som teckning av B-aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 8 februari – 22 februari 2012. 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.starvault.se) eller på AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se).

Ifylld anmälningssedel skall vara Sedermera Fondkommission AB tillhanda på ovanstående adress, fax eller e-post senast kl. 15.00 den 22 februari 2012. Endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningssedlar gäller den senast inkomna. Ofullständigt eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. I det fall ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer Star Vault AB att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas.

Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota och betalning skall ske i enlighet med anvisningarna på denna. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningstid och betalning skall ske senast fyra bankdagar därefter. De som inte tilldelats några B-aktier får inget meddelande.

Aktieägare bosatta utanför Sverige

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som äger rätt att teckna B-aktier i emissionen kan vända sig till Sedermera Fondkommission AB på nedanstående 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 B-aktier (BTA B)

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 B-aktier (BTA B) 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 B

Handel med BTA B kommer att ske på AktieTorget från och med den 8 februari 2012 fram till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen. Denna registrering beräknas ske i mitten av mars 2012.

Leverans av B-aktier

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

Rätt till utdelning

Vinstutdelning för de nya B-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 på bolagets och AktieTorgets respektive hemsida (www.starvault.se samt www.aktietorget.se), vilket beräknas ske under vecka 8, 2012.

Handel med B-aktier

Bolagets B-aktie är upptagen till handel på AktieTorget. B-aktien handlas under kortnamnet STVA B och ISIN-kod SE0002149369. De nyemitterade B-aktierna kommer att bli föremål för handel på AktieTorget. En handelspost omfattar en (1) B-aktie.

Emissionsinstitut

Sedermera Fondkommission AB agerar emissionsinstitut med anledning av aktuell företrädesemission.

Frågor med anledning av nyemissionen kan ställas till:

Star Vault AB (publ)	Sedermera Fondkommission AB
Tel: +46 (0) 40-13 89 40	Tel: +46 (0) 431-47 17 00
E-post: info@starvault.se	E-post: nyemission@sedermera.se

Memorandum finns tillgängligt via bolagets hemsida (www.starvault.se), AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se) samt Sedermera Fondkommission AB:s hemsida (www.sedermera.se).

Memorandumet kan även erhållas kostnadsfritt från Star Vault AB.