

*Inbjudan till
teckning av aktier i
MyPay AB(publ)*

ROADSHOW

MyPay gör en presentation av företaget och verksamheten

Stockholm den 6 maj kl 18.00 Hotell Scandic Anglais
Malmö den 11 maj kl 18.00, Hotell Scandic S:t Jörgen
Göteborg den 19 maj kl 18.00, Hotell Scandic Crown

Anmäl dig på mail: invest@mypay.se eller telefon 08 - 5560 2370

mypay[®]

Innehållsförteckning

Sammanfattning	3
MyPay i korthet.....	3
Så stor är den svenska e-handeln.....	4
Om memorandumet	5
Villkor och anvisningar	6
Bakgrund och motiv	7
VD har ordet	8
Företaget – en presentation	9-11
Aktiekapital och ägarförhållanden	12
Styrelse och ledande befattningshavare	13-14
Finansiell översikt –Resultaträkning.....	15
Finansiell översikt – Balansräkning.....	16-17
Kompletterade information	18
Bolagsordning	19
Skattefrågor.....	20
Riskfaktorer	21-22
Ordlista och förklaringar	23

Sammanfattning

Sammanfattning skall ses som en introduktion till detta memorandum. Varje beslut om att investera i de aktier som erbjuds i detta Bolag skall grunda sig på en bedömning av memorandumet i sin helhet. En investerare som väcker talan vid domstol med anledning av uppgifterna i detta memorandum kan bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av memorandumet. En person får göras ansvarig för uppgifter som ingår i eller saknas i sammanfattningen eller en översättning av den bara om sammanfattningen eller översättningen är vilseledande eller felaktig i förhållande till de andra delarna i memorandumet. Styrelsen, som ansvarar för detta memorandum har vidtagit rimliga åtgärder för att säkerställa att den information som lämnas enligt dess uppfattning överensstämmer med fakta och att ingenting utelämnats som med sannolikhet kan påverka bedömningen av Bolaget.

MyPay i korthet

Affärsidé

MyPays affärsidé är att erbjuda företag och organisationer att på ett enkelt, säkert och kostnadseffektivt sätt betala för sina produkter/tjänster elektronisk via Internet. Betalningen sker genom kreditkort elektroniskt, SMS, betaltelefoni, eller faktura.

Marknad

Elektroniska betalningar med exempelvis kontokort och mobiltelefonen ökar markant. Det kontantlösa samhället är inte så långt. Betalning med kontokort ökar hela tiden. Mobiltelefonen har t ex slagit igenom i gåvor och donationer för insamlingsorganisationer. Nya applikationer

utvecklas hela tiden och trenden går mot ytterligare utveckling av det kontantlösa samhället.

Trots hård prispress inom viktiga e-handelssegment som hemelektronik och böcker fortsätter e-handeln att växa. Och allt fler svenskar handlar allt mer på nätet. 2009 uppgav 63 procent av svenskarna att de beställt varor eller tjänster på internet under de senaste tolv månaderna. Motsvarande andel 2008 var 53 procent, enligt SCB, Statistiska Centralbyrån.

I åldrarna 25-34 år har 82 procent av svenskarna handlat via internet under det senaste året. I takt med att dagens ungdomar blir äldre växer e-handeln av sig själv.

Den vanligaste citerade försäljningssiffran för e-handeln i Sverige är 20 miljarder kronor för 2009, och den är från HUI, Handels Utredningsinstitut. Men HUI räknar inte de två viktigaste segmenten: resor och biljetter till event. Betalväxeln Dibs e-handelsindex uppskattar den årliga e-handeln i Sverige till hela 53,9 miljarder kronor.

Till detta kommer B2B-handeln på nätet, e-handeln mellan företag. Där handlar det inte om tvåsiffriga, utan tresiffriga, miljardbelopp. Bakom siffrorna hittar vi en allt mer integrerad nordisk e-handelsmarknad, att kvinnorna tagit e-handeln till sina hjärtan, explosionen inom sociala medier, som ger oss nya sätt att hitta produkter, smartmobiler och konsumenter som med tiden kommer att avsluta sin research på nätet med ett nätköp istället för att leta sig till närmaste köpcenter. (Källa: *Internetworld 2010-02-01*)

Firmanamn: MyPay AB (publ)

Säte: Stockholms län, Stockholms kommun

Organisationsnummer: 556667-4890

Datum för bolagsbildning: 2004-08-23

Land för bolagsbildning: Sverige

Hemvist: Stockholm

Juridisk form: Publikt aktiebolag

Lagstiftning: Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen

Adress och telefon till MyPay AB:

Hammarby Fabriksväg 43

SE-120 33 Stockholm

Tel 08 – 5560 2370

Emissionen i korthet

Teckningstid: 3 maj-31 maj 2010

Teckningskurs: 0,50 SEK per aktie

Antal aktier i erbjudandet: Erbjudandet omfattar minst 4 950 000 aktier

Teckningspost: Minsta teckningspost är 18 000 aktier

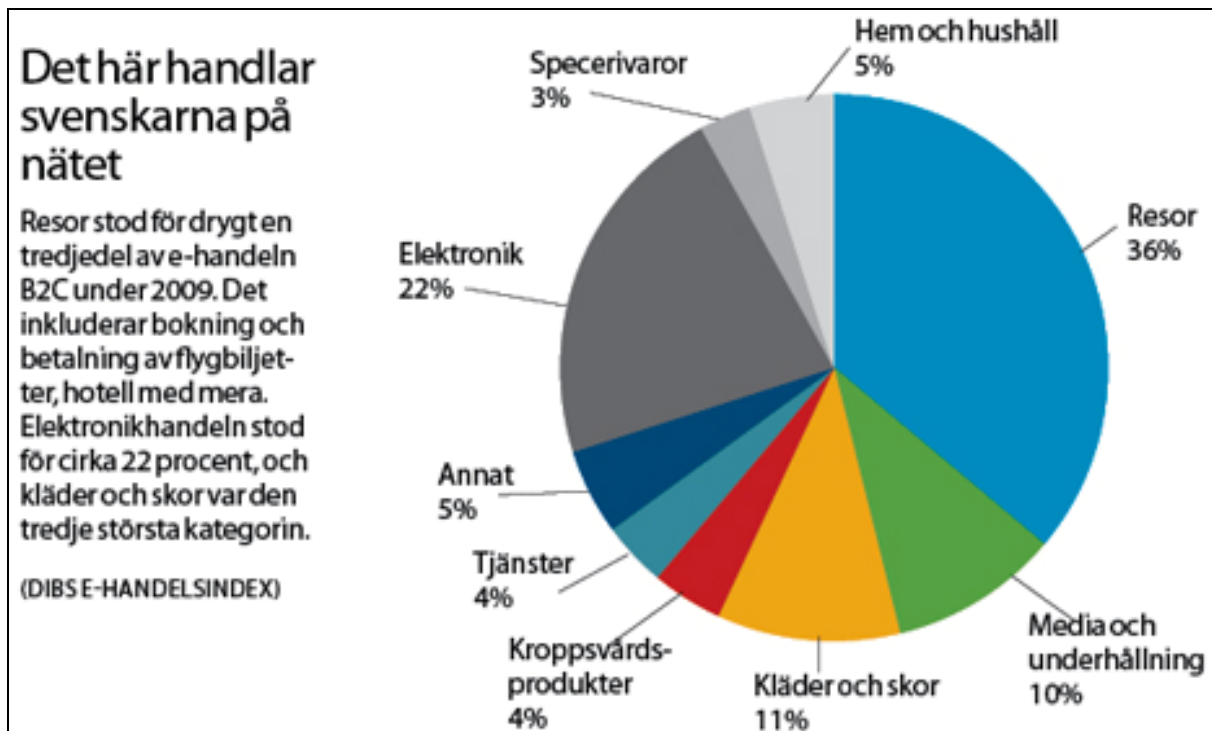
Antal aktier innan emission: 22 000 921 aktier

Värdering: 11 MSEK (pre-money)

Listning på marknadsplats: Styrelsen har antagit en plan som går ut på att lista Bolagets aktie på svensk marknadsplats. Preliminärt beräknas detta ske under 2011.

Så stor är den svenska e-handeln

Utdrag från Internetworld 2010-04-14



De senaste tre åren har omsättningen inom den svenska e-handeln ökat med 75 procent - förra året omsatte den minst 1 400 miljarder kronor.

Det är många som regelbundet tar temperaturen på den svenska e-handeln – och alla vittnar om att den, trots rådande lågkonjunktur, blomstrade även under 2009. Tillväxten för den svenska detaljhandeln landade på 8,1 procent och antalet e-handelstransaktioner i Norden ökade med 25 procent under december jämfört med 2008.

Handelns Utredningsinstitut, HUI, och Posten släpper kvartalsvis rapporten E-barometern som avslöjar hur det går för detaljhandeln. Dibs e-handelsindex ger oss regelbundet en bra uppfattning om hur det är ställt med handeln inom B2C-handeln, och Statistiska centralbyrån, SCB, gör varje år en stor undersökning där de svenska företag som har fler än nio anställda får berätta hur mycket deras e-handel omsätter.

Det innebär att e-handeln har vuxit med 75 procent på bara tre år.

Den största pusselbiten och de siffror som vi använder som grund när vi ger oss på att räkna på den totala svenska e-handeln är resultatet från

SCB:s undersökning "Företagens användning av IT 2009". Där kan vi läsa att det totala värdet av e-handeln 2008 är knappt 1 000 miljarder kronor. Men då är inte redovisningsgrupperna finansiell verksamhet samt spel- och vadållningsverksamhet inräknat.

Enligt Dibs e-handelsindex, en undersökning som företaget M3 har gjort för Dibs räkning, var den nordiska e-handeln mellan företag och konsument, B2C, värd 177,7 miljarder kronor 2009. Sverige stod för cirka 54 miljarder. Antalet e-handelstransaktioner i Norden ökade med 25 procent i december i fjol jämfört med samma period 2008.

Enligt e-barometern från Handelns utredningsinstitut och Posten tog e-handeln i detaljhandeln fart under sista kvartalet 2009. I den rapporten noterades en ökning på 15,4 procent för fjärde kvartalet. HUI undersöker endast detaljhandeln vilket inte inkluderar exempelvis resor och biljetter.

E-handeln för 2009 omsatte 22,1 miljarder kronor, enligt HUI, vilket är 4,2 procent av försäljningen i den totala detaljhandeln, och tillväxten låg på 8,1 procent. Hur stor del av omsättningen som kom från småföretagarna är dock oklart.

Om memorandumet

Definitioner

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges: Med "Bolaget" avses MyPay AB (publ) med organisationsnummer 556667-4890. En ordförklaring finns i slutet av memorandumet.

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.

Spridning av memorandumet

Erbjudandet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare memorandum, registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i Amerikas Förenta Stater, Kanada eller något annat land där distributionen eller erbjudandet

kräver åtgärder enligt ovan eller strider emot regler i ett 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.

Memorandumets tillgänglighet

Memorandumet kommer att finnas tillgängligt på följande hemsidor:

www.mypay.se

www.aktiespridning.se

Uttalanden om framtiden

Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i detta memorandum återspeglar Styrelsens nuvarande syn avseende kommande händelser och Bolagets finansiella utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som har gjorts vid tidpunkten för memorandumets upprättande. Dessa uttalanden är väl genomarbetade men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med viss osäkerhet.

Villkor och anvisningar

Teckning utan företrädesrätt

Rätt att teckna nya aktier skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma allmänheten, institutionella investerare och Bolagets styrelse.

Teckningstid

3 maj – 31 maj 2010.

Teckningsanmälan

Teckningsanmälan och memorandum kan erhållas från:

MyPay AB (publ)
Hammarby Fabriksväg 43
SE-120 33 Stockholm
www.mypay.se

Teckningsanmälan skall skickas till:

MyPay AB (publ)
Hammarby Fabriksväg 43
SE-120 33 Stockholm
Alternativt via fax (08-5560 2171) eller inscannad via e-post (invest@mypay.se).

Teckningsanmälan skall vara Bolaget tillhanda senast klockan 12:00 den 31 maj 2010. Anmälan är bindande. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. Ofullständiga eller felaktiga teckningsanmälningar kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att lämna en teckningsanmälan per person. Vid flera inlämnade teckningsanmälningar gäller den till Bolaget senast inkomna.

Teckningskurs

0,50 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Aktiens prissättning

Styrelsen har upprättat värderingen utifrån en sammanvägd bedömning av Bolagets nuvarande verksamhet och framtida potential. Värderingen är främst baserad på prognostiserad tillväxt i antal kontrakterade och aktiva kunder. Inför nu aktuell emission (pre-money) värderas Bolaget till 11 MSEK.

Antal aktier

Erbjudandet omfattar 4 950 000 aktier

Teckningspost

Teckningsposterna omfattar 18 000 aktier = 9 000 SEK eller multiplar av denna

Spridning

Per den 31 mars 2010 har Bolaget 494 aktieägare

Tilldelning

Tilldelning sker i kronologisk ordning som teckningsanmälan inkommit och betalning skett till angivet konto. Efter det att likvid inkommit skickas en avräkningsnota som bekräftar aktieinnehavet.

Teckning

Ett antal befintliga aktieägare har förbundit sig att teckna totalt 1 200 000 aktier motsvarande 600 000 SEK i emissionen. Således är 24 % av emissionen redan tecknad. Några garantier eller garantikostnader utgår inte.

Emissionskostnader

Emissionskostnaderna beräknas uppgå till högst 80 000 SEK

Teckningstid och Betalning

Bolaget tillämpar löpande teckning, vilket innebär att teckningsanmälan och likvidbetalning beaktas i den ordning de inkommer till bolaget. Teckning är endast giltig då likviden registrerats på bolagets kontor. Teckningsanmälan är bindande.

Kontant likvid skall vara MyPay tillhanda snarast efter det teckningsanmälan skickats in. Inskickad teckningsanmälan beaktas inte med mindre än att likvid inkommit till MyPay.

Registrering av nyemission

Nyemissionen förväntas registreras hos Bolagsverket under juni månad 2010.

Utdelning

Aktierna som nyemitteras i denna emission berättigar till utdelning från och med verksamhetsåret 2010.

Villkor för fullföljande

Styrelsen förbehåller sig rätten att fatta beslut om att inte fullfölja emissionen, likaså att förlänga emissionstiden i det fall det anses vara nödvändigt.

Aktieregistrering

Samtliga aktier som erbjuds i denna nyemission kommer att nyemitteras. Det finns därför inga fysiska eller juridiska personer som erbjuder att sälja värdepapper i denna emission.

Utbokning via Euroclear Sweden AB

Efter det att emissionen registrerats kommer aktierna i bokas ut på respektive Depåer och VP-konton. Preliminärt beräknas detta kunna ske under augusti månad 2010.

Bakgrund och motiv

Inbjudan till teckning av aktier i MyPay AB

Enligt beslut på ordinarie årsstämma den 10 juni 2009 finns ett bemyndigande för styrelse att genomföra emissioner i MyPay AB. Härmed inbjuds allmänheten att, i enlighet med villkoren i detta memorandum, teckna aktier i MyPay AB (publ) till en kurs om 0,50 SEK. Erbjudandet omfattar 4 950 000 aktier vilket innebär att Bolaget vid full teckning kan tillföras högst 2 475 000 SEK före emissionskostnader. Vid fulltecknad emission ökar aktiekapitalet med högst 123 750 SEK, från 991 397 SEK till 1 115 147 SEK. Antalet aktier kommer att ökas från 22 000 921 aktier till 26 950 921 aktier, innebärande en utspädning med 22 % vid full teckning.

Motiv till erbjudandet samt emissionslikvidens användande

Med kapitalet från den förestående nyemissionen avser Bolaget att fortsätta sin expansion av försäljningen i Sverige främst på kunder för kontokort och SMS. I samband med certifieringen av kontokortssystemet ställs nya krav på MyPay avseende drift och underhåll av IT-systemet. Därför måste IT-kompetensen förstärkas med en person i Bolaget.

Utav emissionslikviden har befintliga ägare, däribland representanter från styrelse förbundit sig att teckna aktier för 600 000 SEK.

MyPay har en aktiv bearbetning av marknaden och inom området SMS-tjänster fått bra gensvar från marknaden. Kontokortstjänsterna står inför ett marknadsgenombrott och samtal med en rad större företag och aktörer pågår. Majoriteten av investeringskostnaderna avseende bolagets system är redan tagna och framtida investeringar bedöms av Bolaget vara ringa.

Om emissionen inte tecknas fullt ut bedömer styrelsen att MyPay kan klara sig finansiellt med en reducerad expansionstakt som följd.

Listning på svensk marknadsplats

En listning på svensk marknadsplats planeras för Bolagets aktie. Detta medför bland annat följande fördelar för MyPays verksamhet och dess aktieägare:

- Tillgång till den publika riskkapitalmarknaden
- Möjliggöra ökad uppmärksamhet från kunder, leverantörer och media
- Stärka Bolagets affärsrelationer mot kunder, partners och leverantörer

Med en listad aktie anser styrelsen att Bolaget har förutsättningar att lyckas implementera sina expansionsplaner och skapa värde för sina aktieägare. Listningen bereder Bolagets befintliga samt kommande aktieägare en möjlighet att i den löpande handeln köpa och sälja aktier. Kapitalanskaffning underlättas också, vilket främjar tillväxten i MyPay.

Styrelsens försäkran

Memorandumet har upprättats av Styrelsen för MyPay AB (publ) med anledning av föreliggande nyemission. Styrelsen är fullt ut ansvarig för memorandumet och dess innehåll. Styrelsen försäkrar att den har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt Styrelsen känner till, överensstämmer med faktiska förhållanden och att inget har utelämnats som kan komma att påverka dess innebörd.

Stockholm i maj 2010
Styrelsen i MyPay AB (publ)

VD har ordet

MyPay har genomgått alla de klassiska faserna av ett tillväxtbolag och står nu inför skiftet att gå från ett utvecklingsbolag till att "på riktigt" bli ett marknadsmissigt bolag. Bolaget har internt förändrat det mesta under de senaste åren. I stort sett allt inom teknik, försäljning och kundbearbetning har förändrats eller bytts ut.

Den stora utmaningen det senaste året har varit att få Bolaget certifierat enligt PCI -standard, d v s den standard som finns för betalväxlar att hantera kontokortstransaktioner. PCI kraven ställs av de stora kortföretagen Visa och MasterCard. Det har bland annat medfört att MyPay från grunden har fått bygga om IT-systemet för att anpassa det till större och mer omfattande säkerhetskrav.

Vi är nu klar med denna utvecklingsfas och räknar med att inom kort erhålla certifikatet som innebär att vi också på allvar kan konkurrera på marknaden för kontokortstransaktioner. Ombyggnaden av IT-systemet och certifieringsprocessen har inneburit att försäljningsansträngningarna inte kunnat drivas full ut på kontokortstjänsterna, vilket naturligtvis också påverkat intäkterna negativt.

Eftersom MyPay också kan erbjuda marknaden andra tjänster som bland annat SMS och betaltelefoni har försäljningen till stor del kommit att fokuseras på dessa områden. Försäljningsmissigt har vi haft bra framgångar med SMS-tjänsterna. För drygt ett år sedan blev det möjligt för insamlingsorganisationer att erhålla insamlade medel och att dessa organisationer kunde bli befriade från momsredovisning på insamlade

medel. Eftersom MyPay sedan tidigare hade ett antal insamlingsorganisationer som kunder kunde vi snabbt identifiera marknaden och erbjuda nya tjänster och marknadsföra oss med redan goda referenser. Ett drygt 30-tal organisationer finns idag som kunder och ytterligare ett antal organisationer väntas bli kunder.

MyPay fick för drygt ett år sedan Posten AB som kund på SMS Gateway eller meddelande-SMS. Det medförde en viss uppmärksamhet på marknaden som gynnat MyPay på detta område. Ett antal nya kunder, små som stora, har därefter valt att teckna kontrakt med MyPay inom dessa tjänster. Offertstocken på dessa tjänster är i dagsläget mycket stor och vi har goda förhoppningar att kunna vinna ytterligare ett antal nya stora kunder.

I den allmänna trenden ser vi också att mobiltelefonen förstärker ställningen på marknaden som hjälpmedel för elektronisk kommunikation och som betalningsinstrument. Detta gynnar MyPay eftersom vi redan idag har tjänster på områden som berör mobila tjänster.

Vårt viktigaste mål är nu att få MyPay lönsamt, växa kontrollerat och göra MyPay till ett börsfäigt bolag. I den processen har MyPay också tagit in ett antal nya personer i styrelsen, med breddad kompetens och erfarenhet. Grunden är lagd för en god expansion.

Välkommen som aktieägare i MyPay AB
Magnus Heinstedt
Verkställande Direktör

Företaget – en presentation

MyPay är ett företag som utvecklar och erbjuder elektroniska betalningstjänster, främst via kontokort och SMS.

Mål

Målet är att bli en ledande aktör i först och främst Norden på kontokortslösningar, SMS-tjänster och mobila tjänster.

Affärsidé

MyPays affärsidé är att erbjuda företag och organisationer ett enkelt, säkert och kostnadseffektivt sätt att ta betalt för sina produkter/tjänster elektroniskt via Internet. Betalningen kan ske genom Kontokort, SMS, Betaltelefoni eller Faktura.

Kritisk massa och hävstång

En befogad fråga är givetvis hur många fler kunder som behövs för att påvisa resultatförbättring. MyPay har fördelen, jämfört med liknande aktörer på marknaden, att MyPay har en större bredd på tjänsteutbudet. MyPay kan därför bli lönsamt som bolag på vart och ett av tjänsteområdena. Vi ser idag med den marknad som finns, de företag vi kommer i kontakt med och den offertstock vi upparbetat att detta är fullt möjligt att åstadkomma. Det som påverkat MyPay negativt i utvecklingen är dels långa beslutsprocesser hos kunderna och dels att MyPays tjänster konkurrerar med tiden hos kundernas interna IT-avdelningar. Det finns dock bara ett sätt att möta denna utveckling och det är att öka försäljningsansträngningarna.

Strategi

Styrelsens uppdrag är att positionera MyPay som en ledande och innovativ betalväxel på den Nordiska marknaden. Strategin är att växa utan att diversifiera MyPays befintliga tjänsteutbud men att växa geografiskt och genom att addera nya kundgrupper. Styrelsen anser att detta kommer att leda till att öka bolagets omsättning under det att lönsamhet uppnås, samtidigt som den tror att bolaget kommer att ta marknadsandelar.

Tidsplan

Fördelen med MyPays verksamhet är att den inte är bunden geografiskt. Kunden kan i princip sitta var som helst i världen och använda sig av MyPays tjänster.

Den primära marknaden för MyPay kommer att för överskådlig tid vara Sverige. Den övriga nordiska marknaden kommer därefter. Sammantaget finns en stor marknad i Norden för MyPay att växa på. I det

fallet MyPay får kunder från andra delar av Europa kommer detta att vara efterfrågestyrt.

Organisatoriskt skall MyPay växa till att ha ca 6-10 medarbetare. Men en sådan organisation kan bolaget växa avsevärt i omsättning och volym. En listning på svensk marknadsplats är tänkt och kan ske troligtvis under 2011.

Under 2010 skall MyPay vara kassaflödesmässigt positiv räknat på månadsbasis.

Organisation och bolagsstruktur

MyPay har idag fyra personer i bolaget. En IT, två sälj/kundsupport och en VD. Bolaget bedriver verksamhet från hyrda lokaler i Stockholm.

Närmast skall bolaget rekrytera en person för IT. Vid ett senare tillfälle en person på sälj/kundsupport och ny VD. MyPay har inga dotter- eller intressebolag.

Affärsutveckling och teknisk drift

Den tekniska utvecklingen och underhåll av kontokortssystemet sker helt internt. Driften av IT-systemet ligger på extern leverantör. Produktutveckling innebär att utformning och förbättring av funktionalitet och säkerhet görs med största möjliga kontroll och med revision av utomstående bedömare. MyPay får regelbundet göra tester av systemet för att klara kraven på säkerhet och drift. För dessa tester anlitas externa leverantörer.

Nya applikationer inom kontokortsområdet utvecklas ständigt och MyPay kan därför med den interna IT-avdelningen helt fokusera på detta.

SMS-systemet har i sin helhet outsourats till extern leverantör. Detta för att frigöra IT-resurser och också öka driftsäkerheten. Det är också enklare att utveckla nya tjänster med extern leverantör. Kostnaden för drift är marginellt dyrare med extern leverantör.

Marknadsföring och försäljning

MyPay har identifierat potentiella kunder på den svenska marknaden och dessa kunder bearbetas kontinuerligt. Den mekaniska marknadsföringen består av sökmotorannonsering och sökmotoroptimering. Detta i kombination med direktkontakt med potentiella kunder gör att vi kan uppnå en bra volym på tänkbara kunder att bearbeta.

Teknisk plattform

Den tekniska plattformen bygger på egen design och utveckling. Tekniska plattformar inom området kontokortstransaktioner finns inte att köpa på marknaden så varje betalväxel måste utvecklas sin egen. MyPay har i praktiken byggt om hela den tekniska plattformen för kontokortstransaktioner under 2009-2010. Plattformen är modulärt uppbyggd och det ligger få begränsningar i hantering av större volymer då verksamheten relativt enkelt kan skalas upp.

Marknaden och våra tjänster

Kontokort

Under de senaste åren har en säkerhetsstandard - PCI DSS - vuxit fram styrd i huvudsak av kontokortsföretagen Visa och MasterCard. Syftet med standarden är att hindra missbruk och kriminalitet vid kontokortstransaktioner. De företag som arbetar med kontroll av kontokort s k PSP (Payment Service providers) där MyPay är en aktör har en viss typ av krav på sig i PCI-standard. Den tekniska IT-plattformen för att hantera kontokortstransaktioner är unik för varje PSP. En PSP själva måste utveckla sin egen plattform och därefter få den certifierad. MyPay har under 2009-2010 i sin helhet byggt en ny plattform och är också på väg att få den certifierad. MyPay är idag en av få PSPer på den svenska marknaden och MyPay står väl rustad att möta den växande efterfrågan på tjänster som bolaget tillhandahåller.

Den svenska och nordiska kontokortsmarknaden växer stadigt, trots de senaste åren nedgång i konjunkturen. Följande är hämtat från Internetworld 2010-02-01.

Att Norden utvecklas till en sammanhållen e-handelsmarknad är en tydlig trend inom e-handeln för de kommande åren. E-handelsgiganter som Cdon, H&M, Inkclub, Komplet, Ellos och Halens har länge sålt till hela Norden. På senare år har Adlibris gått samma väg. Och Dustin har nyligen köpt in sig på den danska marknaden och planerar att närma sig den norska. Många uppstickare som Grandshoes, Coolstuff, Tretti, Middagsfrid och Nelly har börjat sälja till Danmark under 2009. Både Danmark och Norge finns med i många mindre e-handlares framtidsplaner.

Norge är den viktigaste utlandsmarknaden för svenska e-handlare. 42 procent av e-handelsföretagen har sin största utlandsförsäljning till Norge, följt av Finland (26 procent) och Danmark (14 procent), enligt rapporten "När lokalt blir globalt" av Svensk Handel. Av de tillfrågade

företagen tror närmare sex av tio att försäljningen till utlandet kommer att öka, och det är en ökning med 50 procent sedan föregående år. 20 procent av danskarna och 22 procent av norrmännen har näthandlat från Sverige. Andelen svenskar som handlat från Danmark (14 procent) och Norge (3 procent) är mindre, enligt rapporten "Distanshandel i Norden 2009".

Finland ligger en bra bit efter sina skandinaviska grannar. Men frågan är om konsumenterna alltid är medvetna om att de handlar från sina nordiska grannländer. Vilka svenskar uppfattar Komplet.se som en norsk butik, och vilka danskar uppfattar Ellos.dk som en butik i Sverige? Trots att Sverige, Norge och Danmark ligger i topp i världen, i fråga om e-handel, har den nordiska marknaden länge lämnats åt sitt öde av de största internationella aktörerna som exempelvis Amazon. Norden är för litet och vi krånglar ju dessutom till allt med att ha tre språk på 25 miljoner invånare.

Därför kan de nordiska företagen i lugn och ro bygga upp sina verksamheter utan allt för vass konkurrens utifrån. Den låga svenska kronan har också givit Sverige fördelar i kampen om de pannordiska kunderna. Alla de nordiska postbolagen erbjuder idag logistiklösningar för e-handlare som vill sälja till hela Norden. Ofta blir det inte dyrare att skicka ett paket mellan länderna än att skicka paket inom Sverige. De stora betalningsalternativen erbjuder också betalalternativ som passar för alla länder. Hinder för den nordiska e-handeln är danskarnas förkärlek till Dankort som betalningssätt, vilket kräver att e-handlaren har ett danskt bolag. Ett annat hinder är att Norge inte är medlemmar i EU, vilket skapar tullkrångel. Men båda problemen går att lösa för en ambitiös e-handlare. Även om det nordiska samarbetet vacklar under EU finns det tveklöst en kulturell gemenskap mellan de nordiska länderna som gör det enklare att förstå varandras marknader. Vi har liknande lagstiftning och litat på varandra helt enkelt. ///

SMS

För MyPay kan SMS marknaden delas upp i två delar, dels Premium SMS s k betal-SMS, och dels meddelande-SMS s k SMS Gateway.

Premium SMS

Premium SMS har en begränsad marknad främst beroende på att teleoperatörerna endast medger betalningar upp till 200 SEK. Gränsen utökas dock hela tiden och inom kort kommer sannolikt gränsen att ligga några hundratals kronor högre. En annan begränsning är att teleoperatörernas avgifter är fortsatt ganska höga. Ett område där MyPay lyckats

profilera sig på är insamlingsorganisationer som allt mer använder Premium SMS som insamlingsmetod. För vissa andra väl definierade marknadssegment finns också en tillväxtpotential på den svenska marknaden.

SMS Gateway

Marknaden för Meddelande SMS eller s k SMS Gateway (SMSG) har under de senaste åren exploderat. SMSG skickas ut från en rad olika företag, organisationer och myndigheter. Det är en tydlig trend att allt fler väljer att använda sig av SMSG samt att de som redan använder SMSG utökar antalet användningsområden. Idag används SMSG för exempelvis leveransbesked, aviseringar, betalningspåminnelser, biljetter, reklamkampanjer, mötesbokningar osv. MyPay har lyckats positionera sig väl på detta område.

Framtiden och betalningar via mobiltelefon

Följande var publicerad på Bankgirocentralens hemsida:

Nya siffror från analysföretaget Gartner pekar på att betalningar med hjälp av mobiler (så kallad "M-payments") kommer att rusa i höjden de närmaste tre åren. 2008 gjordes enligt Gartner 32,9 miljarder betalningar och man räknar med att siffran år 2011 kommer att vara 103,9 miljarder.

Bland betalningar med mobilen kommer SMS-meddelanden att fortsatt vara den dominerande metoden, följt av WAP (Wireless Application Protocol), USSD ("Unstructured Supplementary Service Data) och NFC (Near Field Communication). Trots denna snabba utveckling är Gartner försiktiga med att sia om några intäktsökningar för bankerna till följd av de nya betalsätten. Det är, enligt Gartner, inte bankerna som kommer att tjäna några pengar på de nya betalsätten utan mobiloperatörerna.

"Bankerna kan försvara investeringar i m-betalningar om de ser mobilen som en förlängning av existerande kanaler och paketerar betalningar med andra banktjänster", säger Gartners analyschef. Mobila betalningar kommer främst att nå framgång på utvecklade marknader där många människor saknar bankförbindelse och det inte finns så många andra betalningslösningar.

Men man varnar samtidigt bankerna för konkurrenter som Obopay och PayPal, som anses som proaktiva och erbjuder både bättre och billigare tjänster. Enligt Gartner kan dessa aktörer även hota den lukrativa kortaffären.

Merparten av dagens betalare finns i Sydostasien med omkring 28 miljarder användare. Nordamerika har cirka 1 miljard användare idag och Västeuropa cirka 500 000. Gartner tror att Asien kommer att fortsätta att ligga i framkant vad gäller användandet av mobila betaltjänster, däribland länder som Indien och Kina. Eftersom Europa och Amerika har så pass etablerade betalningsinfrastrukturer och höga krav på säkerhet, blir utvecklingen inte lika explosiv här.

Men Gartner tror samtidigt att NFC-teknikens (Near Field Communication) kontaktlösa teknologi kan innebära ett genombrott även i västvärlden för den här typen av betalningar. En annan studie, gjord av Javelin Strategy and Research, pekar också på en optimism vad gäller den här typen av kontaktlösa betalningar. Man menar att användarvänligheten i att kunna använda mobiltelefonen som en elektronisk plånbok är mycket hög, men det förutsätter att aktörerna i branschen (banker, kortnätverk, mobiltelefonföretag etc) samarbetar. ///

Finansiella mål

Tillväxt

MyPays mål är att uppnå en omsättningstillväxt som överstiger branschens genomsnittliga tillväxt på de marknader där MyPay finns representerat.

Marginal

MyPays mål är att redovisa en positiv rörelsemarginal inom varje affärsområde. Det långsiktiga målet är att bolaget skall uppnå en rörelsemarginal om 25 procent. Tidpunkten för infriandet av detta mål är främst beroende av i vilken takt omsättningen ökar. Målet är att expansionen skall ske med positiv rörelsemarginal i varje verksamhetsår från och med år 2011.

Soliditet

MyPays soliditet skall långsiktigt överstiga 20 procent.

Etik

MyPay ansluter sig till den standard som angivits av Etiska Rådet för Betaltjänster och MORGAN-Branschorganisationen för mobila underhållstjänster.

Aktiekapital och ägarförhållanden

Aktiekapital

- Aktiekapitalet skall utgöra lägst 500 000 SEK och högst 2 000 000 SEK.
- Antalet aktier skall vara lägst 15 000 000 och högst 60 000 000.
- Registrerat aktiekapital är 991 397 SEK.
- Kvotvärdet är 0,05 SEK.
- Aktierna har emitterats enligt Aktiebolagslagen och är denominerade i svenska kronor.
- Det föreligger ingen skillnad i rösträtt mellan de emitterade aktierna. En (1) aktie motsvarar en (1) röst. Alla aktier har lika del i Bolagets vinst och tillgångar.
- Kontoförande institut: Euroclear Sweden AB (f.d.VPC), Box 7822, 103 97 Stockholm. Samtliga aktier är utställda på innehavaren.
- Det finns inga begränsningar i rätten att avyttra aktier.
- Några hembudsklausuler finns ej i bolagsordningen
- Ingen part har lagt ett övertagandebud på bolagets kapital under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Aktiekapitalets utveckling

Aktierna har utfärdats enligt Aktiebolagslagen (2005:551), i svenska kronor. Värdepapper kan fritt överlåtas. Bolagsordningen innehåller inte några särskilda bestämmelser utöver vad som stadgas i aktiebolagslagen avseende vad som krävs för att förändra aktieägarnas rättigheter. Bolagsordningen innehåller inga bestämmelser som avviker från aktiebolagslagen om aktieägarnas företrädesrätt eller aktiernas inbördes rättigheter i övrigt.

Spridning

Per den 31 mars 2010 har Bolaget drygt 493 aktieägare.

Bemyndigande

Vid årsstämman den 10 juni 2009 bemyndigades styrelsen att längst intill tiden för nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission. Betalning för aktierna skall kunna ske kontant, genom apport eller kvittning, på marknadsmässiga villkor.

Deltagande på bolagsstämma

För att ha rätt att delta på bolagsstämma i MyPay måste aktieägare dels vara införd i Bolagets aktiebok på avstämningsdagen, dels ha anmält sig till bolagsstämman senast den dag som angivits i kallelsen.

Ägarförhållanden innan emissionen (Största ägarna)

Magnus Heinstedt privat och via bolag	5 669 080
Leif Öberg privat och via bolag	3 425 335
Jonathan Conner	3 351 696
Christian Lindell	1 253 000
Anders Heierson via bolag	741 000
Aktiespridning i Sverige AB	655 001
Övriga	6 905 809
Totalt	22 000 921

Utdelning

Alla aktier har lika rätt till utdelning. Den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken enligt 5 kap. 11 § aktiebolagslagen skall anses behörig att mottaga utdelning samt vid fondemission ny aktie som tillkommer aktieägare. I de fall aktieägare inte kan nås via Euroclear kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet mot Bolaget och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Utdelningspolitik

Utdelning kommer att ges när Bolagets kassaflöden och vinst från verksamheten medger en långsiktig finansiell uthållighet och flexibilitet. Bolaget avser att ha en generös utdelningspolicy när övriga affärsmöjligheter så tillåter. Under de närmsta åren har Bolaget emellertid inte för avsikt att lämna någon utdelning. Vinsten ska istället återinvesteras i verksamheten.

Erbjudanden

Aktierna i Bolaget är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden ifråga om Bolagets aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

Styrelse och ledande befattningshavare

Befattningshavare

VD

Magnus Heinstedt

Teknisk chef

Johan Wald

Ekonomifunktion

Scanena International AB

Styrelse

MyPays styrelse består av fem personer. De nuvarande styrelseledamöternas namn, födelseår, befattning, när de valdes in.

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun och dess ledamöter väljs årligen på årsstämma för tiden intill nästa årsstämma. Vidare redovisas vilka aktiebolag, respektive styrelseledamot är verksamma i därtill ges en beskrivning av respektive styrelseledamots erfarenhetsbakgrund.

Anders Heierson, f. 1952, styrelseordförande sedan 2008

Anders har en bakgrund i branscherna läkemedel och medicinsk teknik där han drivit upp ett flertal bolag. Anders sitter i flera börsnoterade bolagsstyrelser.

Pågående uppdrag Befattning

Inofficiella Aktier AB, Knäred, Styrelseordförande, Pharmaceuticals Sales & Development Sweden AB, Stockholm, Styrelseordförande, JM Sverige Service AB, Stockholm, Styrelseledamot, Oblecto Aktiebolag, Stockholm, Styrelseledamot, Aktiespridning i Sverige AB (publ), Stockholm, Styrelseordförande, Anders Heierson Invest AB, Älvsjö, Styrelseledamot, BizExpand Affärsutveckling AB, Bromma, Styrelseordförande

Katarina Bohm Hallkvist, f. 1968, Styrelseledamot sedan 2009

Internationell juristexamen från Lunds universitet och executive MBA från Handelshögskolan i Stockholm. Mångårig erfarenhet från IT och telekom branschen som bla bolagsjurist och kommersiellt ansvarig inom Ericsson koncernen. Driver idag Eris Law.

Pågående uppdrag Befattning,

Eris Law AB, Haninge, Styrelseledamot, Västerhaninge Montessoriskola Ekonomisk förening, Västerhaninge, Styrelseledamot

Magnus Heinstedt, f 1955, styrelseledamot, VD sedan 2008

Magnus är civilekonom och Jur Kand och arbetar med tillväxtföretag med inriktning på kapitalanskaffning och notering. VD för Aktiespridning i Sverige AB, listat på Nordic MTF. Magnus har tidigare bl a varit noteringsansvarig på NGM börsen.

Pågående uppdrag Befattning

MJ Aktier i Sverige Corporate Finance AB, Stockholm, Styrelseledamot, D. Heinstedt AB, Äppelbo, Styrelseledamot, JM Sverige Service AB, Stockholm, Styrelseordförande, Aktiespridning i Sverige AB (publ), Stockholm, VD, Styrelseledamot

Louise Lindell von Scheven, f 1978, Styrelseledamot sedan 2006

Louise arbetar idag som Strategy Manager på EnterCard Holding AB med ansvar för affärsutveckling och risk hantering. EnterCard är ett joint venture mellan Swedbank och Barclays Bank Inc. för att hantera och distribuera kreditkort i Norden och Baltikum. Louise har tidigare jobbat som processkonsult på Continueu AB. Louise har en magisterexamen i systemvetenskap och en kandidatexamen i civilekonomi från Lunds Universitet.

Pågående uppdrag Befattning,

Bostadsrättsföreningen Havsfrun, Stockholm, Suppleant

Jonathan, Conner, f 1978, grundare av MyPay och styrelseledamot

Erfarenhet: Jonathans ansvarsområden är försäljning, marknadsföring samt affärsområdesutveckling. Han har stora kunskaper inom data och webbutveckling och har tidigare bl a arbetat för Riksgäldskontoret.

Till ny styrelseledamot vid 2010 års stämma föreslås följande ny ledamot:

Nina Wahlberg, född 1979.

Nina är VD för United Media Sweden AB, ett onlinespelföretag med inriktning på bingo och casinospel. Innan dess har hon arbetat inom MTG-koncernen där hon varit med att bygga upp MTG.s online- och Internetverksamheter i Östersjöområdet.

Revisor

Sjökvist, Guy Boris Sven (f. 1951),
Revisor Guy Sjökvist Revision

Kontaktuppgifter

Samtliga styrelseledamöter nås via Bolagets adress.

Övrig information om styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några familjerelationer till någon annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterade mål. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren varit ställföreträdare i företag som försatts i konkurs eller likvidation.

Ingen Styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren anklagats, eller fått vidkännas sanktioner, av myndigheter eller organisation som företräder viss yrkesgrupp och som är offentligt rättligt reglerad eller fått näringsförbud.

Det föreligger inte någon intressekonflikt mellan Bolaget och någon Styrelseledamot eller ledande befattningshavare. Bolaget har inte gjort någon särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter om inval till styrelsen eller tillsättande av ledande befattningshavare.

Ingen Styrelseledamot eller ledande befattningshavare har något annat ekonomiskt intresse av det förestående erbjudandet än vad som redovisats i memorandumet. Det förekommer inga särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter där Styrelsemedlemmar eller andra ledande befattningshavare ingår i.

Det förekommer inga avtal mellan Bolaget och någon Styrelseledamot eller ledande befattningshavare som ger denne rätt till någon förmån efter det att uppdraget avslutats. Det finns inga särskilda system för personalens förvärv av aktier eller liknande.

Övrigt

MyPay är ett svenskt aktiebolag och har att tillämpa svensk aktiebolagslag. Samtidigt skall bolaget följa de bestämmelser som finns angivna i bolagets bolagsordning. Styrelsen i MyPay följer i sitt arbete en fastställd arbetsordning, som är föremål för årlig översyn, och bland annat reglerar arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören, verkställande direktörens arbetsuppgifter och rapporteringsskyldigheter, samt fastställt instruktioner för den ekonomiska rapporteringen. Styrelsen har under verksamhetsåret tillägnat särskild fokus på frågor i anslutning till strategi avseende närliggande nya produkter och tjänster samt tillväxtpotentialer inom Bolagets verksamhetsområden.

Bolaget följer inte koden för bolagsstyrning då denna är avsedd och anpassad för större marknadsnoterade bolag. MyPay är inte skyldiga att följa och tillämpa Svensk kod för bolagsstyrning. Bolagets aktie inte är föremål för notering på börs eller auktoriserad marknadsplats. Styrelsen har dock som målsättning att, i möjligaste mål, anpassa bolagsstyrningen till att svara mot kodens innehåll avseende de delar av koden som kan bedömas ha relevans för MyPay och dess aktieägare.

Bolaget har inte några särskilda kommittéer för revisions- och ersättningsfrågor. Mot bakgrund av bolagets storlek och verksamhetens omfattning har styrelsen inte inrättat några kommittéer utan bedömt att detta bör beslutas av styrelsen i sin helhet och att detta kan ske utan olägenhet. Bolagets revisor rapporterar således till hela styrelsen om iakttagelser från granskningen samt bedömning av bolagets interna kontroll.

Finansiell översikt - Resultaträkning¹

RESULTATRÄKNING SEK

	2009	2008
Rörelsens intäkter m m		
Nettoomsättning	722 109	1 371 101
Övriga rörelseintäkter	-18	-605
Summa rörelseintäkter m m	722 091	1 371 706
Rörelsens kostnader:		
Direkta rörelsekostnader	-578 522	-676 759
Övriga externa kostnader	-1 040 744	-1 179 432
Personalkostnader	-317 530	-855 030
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-68 904	-61 235
Nedskrivningar av omsättningstillgångar utöver normala nedskrivningar	0	0
Summa rörelsekostnader	-2 005 699	-2 772 456
Rörelseresultat	-1 283 608	-1 400 751
Resultat från finansiella investeringar:		
Ränteintäkter	4 341	0
Räntekostnader	-32 016	-28 408
Resultat efter finansiella poster	-1 311 283	-1 429 158
Skattekostnad	0	-231
Årets resultat	-1 311 283	-1 429 389

Utveckling i bolaget	2009	2008	2007	2006	2005/2004
Nettoomsättning	722 109	1 371 101	349 753	281 182	619 542
Rörelsemarginal (%)	-2	-1	-4 086	-18 267	-4 422
Resultat efter finansiella poster	-1 311	-1 429	-1 429	-5 136	-2 739 633
Soliditet (%)	283	158	158	360	42
Avkastning på eget kapital (%)	45	128	78	32	42
	-137	-102	-172	-558	-296

¹ Årsredovisningen för 2009 är ännu ej slutgiltigt fastställd

Finansiell översikt – Balansräkning

BALANSRÄKNING SEK		
TILLGÅNGAR	2009-12-31	2008-12-31
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter	0	5600
Egenupparbetade immateriella tillgångar	1 394 087	0
Licenser	5361	6925
Summa anläggningstillgångar	1 399 448	12 525
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier	66108	91 550
Finansiella anläggningstillgångar		
Aktier, andra svenska företag	0	24 000
Summa anläggningstillgångar	1 465 556	128 075
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	192 524	365 583
Övriga fordringar	67 670	133 888
Föruttb kostnader och upplupna intäkt	80 432	151 311
	340 625	650 781
Kassa och bank	254 620	291 294
Summa omsättningstillgångar	595 245	942 076
SUMMA TILLGÅNGAR	2 060 801	1 070 150

Finansiell översikt – Balansräkning

EGET KAPITAL OCH SKULDER SEK	2009-12-31	2008-12-31
Bundet eget kapital		
Aktiekapital (15.265.921 aktier)	538 026	763 296
Pågående nyemission	400 000	450 000
	938 026	1 213 296
Fritt eget kapital		
Överkursfond	2 205 770	2 488 691
Balanserat resultat	-901 273	-1 960 575
Årets resultat	-1 311 283	-1 429 389
	-6 786	-901 273
Summa eget kapital	931 240	312 023
Långfristiga skulder		
Reverslån Almi	330 899	157 507
Övriga skulder	0	200 646
Summa långfristiga skulder	330 899	358 153
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	621 669	195 977
Övriga skulder	17 991	136 593
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	159 002	67 405
Summa kortfristiga skulder	798 662	399 975
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 060 801	1 070 150
POSTER INOM LINJEN		
Ställda säkerheter		
Företagsinteckning	300 000	300 000
Summa ställda säkerheter	300 000	300 000
Säkerhet Euroclear (VPC)	0	50 000
Ansvarsförbindelser	0	50 000

Förändring i eget kapital

2009 års förändring av eget kapital	Aktiekapital	Pågående nyemission	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat
Belopp vid årets ingång	763 296	450 000	2 488 691	-1 960 575	-1 429 389
Minskning av aktiekapital	-357 295		357 295		
Nyemission	132 025	-450 000	1 848 475		
Pågående nyemission		400 000			
Disposition enl årsstämma			-2 488 691	1 059 302	1 429 389
Årets resultat					-1 311 283
Belopp vid årets utgång	538 026	400 000	2 205 770	-901 273	-1 311 283

Kompletterande information

Väsentliga avtal

Bolaget har endast ingått avtal som, med hänsyn till Bolagets verksamhet, är av normal karaktär.

Anläggningstillgångar av väsentlig betydelse

Bolaget äger inga anläggningstillgångar av väsentlig betydelse utöver bolagets domäner vilket redogörs för nedan.

Leasade tillgångar

Bolaget har inga leasade tillgångar.

Patent och Immateriella rättigheter

Bolaget äger samtliga rättigheter och varumärken som används i verksamheten.

Domännamn

Bolaget har rätten till domännamnen knutna till verksamheten. Bolaget har registrerat domännamnet www.mypay.se, och ytterligare ett antal domännamn.

Tvister

MyPay är inte part i någon tvist, rättegång eller skiljeförfarande. Inte heller föreligger några för styrelsen kända förhållanden som skulle kunna föranleda rättsligt förfarande och påverka Bolagets ekonomiska ställning i någon väsentlig grad.

Närstående transaktioner

MyPay har inte beviljat lån till eller ställt garantier eller borgensförbindelser till förmån för styrelsens ledamöter, ledande befattningshavare eller bolagets revisorer. Ingen av styrelseledamöterna, de ledande befattningshavarna eller revisorerna har, direkt eller indirekt, haft utbyte av affärstransaktioner genomförda av bolaget under innevarande räkenskapsår vilka varit ovanliga till sin karaktär.

Försäkringsfrågor

Styrelsens bedömning är att Bolaget har ett tillfredställande försäkringsskydd av erforderlig omfattning med hänsyn till i verksamheten uppkommande risker. Ingen del i verksamheten inom bolaget bedöms vara av sådan karaktär att försäkringsskydd inte kan erhållas på rimliga villkor.

Löner och ersättningar till styrelse, ledande befattningshavare samt revisorer

För helåret 2009 utgår ingen lön eller andra ersättningar till någon styrelseledamot. Lön till VD under 2010 regleras i uppdragsavtal. Några avgångsvederlag finns ej. Löner till de anställda regleras i sedvanliga avtal och gällande marknadslöner. Ekonomifunktionen är kontrakterad i avtal med redovisningsbyrå och löper med tre månaders uppsägning. Revisorarvoden utgår i enlighet med stämmobeslut och på löpande räkning.

För styrelseledamöter som är verksamma i Bolaget utgår inget styrelsearvode för innevarande räkenskapsår. Det finns inga avtal mellan Bolaget och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare som ger denne rätt till någon förmån efter det att uppdraget avslutats.

Övrigt

Bolagets firma är MyPay AB.

Bolagets organisationsnummer är 556667-4890.

Bolaget inregistrerades hos Bolagsverket den 23 augusti 2004. Bolaget har bedrivit verksamhet i nuvarande form och omfattning sedan den 23 augusti 2004. Bolagets associationsform regleras av Aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget har inga dotterbolag eller ägarintressen i andra bolag.

Bolagsordning

Bolagsordningen är antagen på ordinarie årsstämma den 10 juni 2010

§ 1 Firma

Bolagets firma är MyPay AB. Bolaget skall vara ett publikt aktiebolag.

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län.

§ 3 Verksamhet

Bolaget skall bedriva utveckling av Internetbaserade system och applikationer för elektronisk handel, även som idka därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet utgör lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

§ 5 Aktieantal

Antalet aktier skall vara lägst 15 000 000 och högst 60 000 000 stycken

§ 6 Aktieslag

Aktierna skall kunna utges i en serie. En aktie medför en (1) röst.

§ 7 Aktieägares rätt vid ökning av aktiekapitalet

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier, skall samtliga aktieägare, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som de förut äger.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten, respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheterna att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. 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.

§ 8 Styrelse och revisorer

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst tio ledamöter med högst två suppleanter. Bolagets styrelse väljs årligen på ordinarie bolagsstämma för tiden intill dess nästa ordinarie bolagsstämma har hållits.

1-2 revisorer med eller utan revisorssuppleanter väljs på ordinarie bolagsstämma för tiden intill slutet av den ordinarie bolagsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter valet.

§ 9 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till årsstämma samt 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 och senast två veckor före stämman.

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt i Svenska Dagbladet.

§ 10 Anmälan om, samt rätt till deltagande i bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma, skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast kl. 12.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Antalet biträden får högst vara två.

§ 11 Fullmaktsinsamling

Styrelsen får samla in fullmakter på bolagets bekostnad enligt det förfarande som anges i ABL 7 kap 4 § andra stycket.

§ 12 Årsstämma

Årsstämma hålls årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

§ 13 Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

§ 14 Räkenskapsår

Räkenskapsår är 0101 - 1231.

Skattefrågor

Nedan följer en sammanfattning av de skatteregler som enligt nu gällande svensk skattelagstiftning kan aktualiseras vid handel med aktier i Bolaget. Sammanfattningen vänder sig till fysiska och juridiska personer, som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat anges, och är endast avsedd som allmän information. Sammanfattningen inkluderar inte värdepapper som innehas som näringsbetingade andelar eller lagertillgångar i näringsverksamhet eller som innehas av andelsbolag. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild fysisk eller juridisk person beror på dennes specifika situation. Särskilda skattekonsekvenser som inte finns beskrivna nedan kan aktualiseras. Varje aktieägare i Bolaget bör därför rådfråga skatterådgivare beträffande de skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall. Bolaget tar ej på sig ansvaret för att innehålla källskatt.

Fysiska personer

Kapitalvinster på svenska marknadsanslutna aktier beskattas med 30 procent i inkomstslaget kapital. Uppkommer kapitalförluster på svenska marknadsanslutna aktier beaktas hela förlusten förutsatt att förlusten kan kvittas mot kapitalvinst på aktier och andra aktiebeskattade värdepapper. I andra fall medges avdrag med 70 procent av förlusten i inkomstslaget kapital. Avdraget måste utnyttjas samma år som förlusten uppkommit. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion från skatt på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt. Reduktion medges med 30 procent av underskott upp till 100 000 SEK och därutöver med 21 procent. Utdelning på aktier i svenska marknadsanslutna aktiebolag beskattas med 30 procent i inkomstslaget kapital för personer hemmahörande i Sverige.

Juridiska personer

Juridiska personer beskattas för utdelningar och kapitalvinster i inkomstslaget näringsverksamhet, med en statlig inkomstskatt om 28 procent. Avdrag för kapitalförlust vid avyttring av aktier som innehas som kapitalplacering får dras av endast mot kapitalvinster vid avyttring av aktier och andra delägarätter. Kvarstående kapitalförlust får kvittas mot motsvarande kapitalvinster under senare år. Preliminärskatt för utdelning innehålls inte för svenska juridiska personer. Särskilda regler gäller för näringsbetingade andelar.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga

För aktieägare utan skatterättslig hemvist i Sverige som erhåller utdelning från svensk juridisk person innehålls normalt kupongskatt. Särskilda regler gäller dock för utdelning på näringsbetingade aktier. Skattesatsen är 30 procent. Denna skattesats är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige ingått med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Kupongskatten innehålls av Euroclear Sweden AB vid utdelningstillfället. Om aktierna är förvaltarregistrerade svarar förvaltaren för skatteavdraget. Aktieägare och innehavare av teckningsrätter som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster vid avyttring av aktier och teckningsrätter. Aktieägare eller innehavare av teckningsrätter kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild regel kan fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för kapitalvinstbeskattning vid avyttring av bland annat svenska aktier om de vid något tillfälle under det kalenderår då avyttring skett eller under de föregående tio kalenderåren varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad genom skatteavtal.

Risikfaktorer

Ett antal riskfaktorer kan ha en negativ inverkan på verksamheten i Bolaget. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtpotentialer. 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 memorandum tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.

Kort historik

Bolaget bildades 2004. Bolagets kontakter med såväl kunder som leverantörer är relativt nyetablerade. Av denna anledning kan relationerna vara svårare att utvärdera och kan påverka de framtidsutsikter som Bolaget har.

Finansieringsbehov och kapital

Bolagets snabba expansion och offensiva marknadsstrategier innebär ökade kostnader för Bolaget. En försening av marknadsinbrott på nya marknader kan innebära resultatförsämringar för Bolaget. Det kan inte uteslutas att Bolaget i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital. Bolaget kan heller inte garantera att eventuellt ytterligare kapital kan anskaffas.

Nyckelpersoner och medarbetare

Bolagets nyckelpersoner har en stor kompetens och lång erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. En förlust av en eller flera nyckelpersoner kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.

Konkurrenter

En del av Bolagets konkurrenter är internationella företag med stora ekonomiska resurser. En omfattande satsning och produktutveckling från en konkurrent kan medföra risker i form av försämrad försäljning. Vidare kan företag med internationell verksamhet som i dagsläget arbetar med närliggande områden bestämma sig för att etablera sig inom Bolagets verksamhetsområde. Ökad konkurrens kan innebära negativa försäljnings- och resultat effekter för Bolaget i framtiden.

Konjunkturutveckling

Externa faktorer såsom tillgång och efterfrågan samt låg- och högkonjunkturer kan ha inverkan på rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering. Bolagets framtida intäkter och aktievärdering kan bli påverkade av dessa faktorer, vilka står utom Bolagets kontroll.

Valutarisker

Externa faktorer såsom inflations-, valuta- och ränteförändringar kan ha inverkan på rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering. Bolagets framtida intäkter och aktievärdering kan bli påverkade av dessa faktorer, vilka står utom Bolagets kontroll. Huvuddelen av försäljningsintäkterna kommer att inflyta SEK men också senare i Euro. Valutakurser kan väsentligen förändras.

Marknadstillväxt

Bolaget planerar att expandera kraftigt under de kommande åren dels genom att öka marknadsandelarna i Sverige och senare i Norden där Bolaget redan har etablerat sig. En etablering 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 Bolaget 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. Dels genom svårigheter att rekrytera rätt personal och dels genom att en snabb expansion kan medföra problem för personal som framgångsrikt kan integreras i organisationen.

Ingen tidigare offentlig handel med aktien

Bolagets aktie har inte varit föremål för officiell handel på en reglerad marknad tidigare. Det är därför svårt att förutse vilken handel och vilket intresse som Bolagets aktie kommer att få. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas eller blir varaktig så kan det medföra svårigheter för aktieägare att sälja sina aktier. Det finns också en risk att marknadskursen avsevärt kan skilja sig från kursen i detta erbjudande.

Kursvariationer

Det finns en risk att aktiekursen genomgår stora variationer i samband med en introduktion på en listad marknad. Kursvariationer kan uppkomma genom stora förändringar av köp- och säljvolym och behöver inte nödvändigtvis ha ett samband med Bolagets värde. Kursvariationerna kan påverka Bolagets aktiekurs negativt.

Legala och politiska risker

Legala aspekter kring kontokortsverksamhet

Licenser/väsentliga avtal

Konjunkturberoende

De legala och politiska riskerna i verksamheten bedöms vara små. De legala aspekterna kring kontokortsverksamheten är begränsad då Bolaget inte hanterar den monetära delen i transaktionskedjan.

Bolaget håller på att bli certifierad enligt den internationella kontokortsstandarden PCI DSS, i vilket ingår att årligen granskas genom revisioner och tester. I det fall att Bolaget på ett väsentligt sätt skulle brista i uppfyllelsen av denna standard eller inte klara de årliga revisionerna finns risk för att certifieringen återkallas.

Bolaget har inga licenser som är väsentliga för verksamheten.

Då MyPay har för avsikt att verka på flera nationella marknader bedömer MyPays styrelse att konjunkturutvecklingen i något enskilt land inte kommer att ha en betydande påverkan på Bolagets ekonomi.

I SMS verksamheten finns risker som hör samman med att MyPay är ihopkopplad med marknadens olika teleoperatörer. Operatörerna som är både stora och små kan råka ut för driftstörningar eller annat som påverkar intäkterna för Bolaget.

Konkurrens

MyPay kommer att konkurrera med befintliga och mer etablerade betalväxlar och operatörer. Bolagets framgång kommer att styras av bland annat sin förmåga att förbättra sina produkter, förnya produktportföljen och hålla en bra kundsupport. Om Bolaget inte gör detta kan den hårda konkurrensen göra att MyPays marknadsandelar snabbt tas över av andra aktörer.

Ordlista och förklaringar

Affärssystem

Affärssystem, → också känt av namnet affärslösning är ett integrerat system som stöder flera funktioner, ja i princip hela verksamheten. Delprogram i ett affärssystem kan till exempel vara program för säljstöd, kundvård, logistik, material- och produktionsstyrning.

Betalförmedlare

Ett företag (exempelvis MyPay) som, genom att tillhandhålla en betalningslösning samt funktioner för att administrera betalningar, åtar sig att förmedla betalningen mellan betalare och betalningsmottagare.

Betalningslösning

En lösning som möjliggör för e-handlare att ta betalt vid distanshandel. Betalningslösningen utgörs av en teknisk lösning för att förmedla information rörande en betalning mellan betalare och betalningsmottagare samt de parter (ex kortinlösenföretag) som ansvarar för att förmedla själva betalningen. Ibland utgörs betalningslösningen en paketerad produkt där såväl teknisk lösning som betalningsförmedling innefattas (exempelvis MyPays betalsystem).

Betalningsmetod

Olika tjänster som möjliggör betalningar för varor eller tjänster vid distanshandel. Innefattar såväl traditionella betalningsmetoder (faktura och postförskott) som elektroniska betalningsmetoder (Internetbank och kortbetalningar) samt alternativa elektroniska betalningsmetoder (exempelvis SMS och kontokort).

Betalnummer/Betaltelefoni

Konsumenten debiteras via sin telefonräkning, varefter pengarna förs över från MyPay till e-handlarens konto en gång per månad. E-handlaren väljer själv prissättning, per minut eller per samtal, inom de nivåer som gäller i respektive land.

CVC-kod

CVC-kod (card verification code) är de tre sista siffrorna i signaturfältet på baksidan av ett kredit-, ank- eller betalkort

E-handel

T ex konsumenthandel via Internet.

E-handlare och e-handelssajter

Företag, organisationer eller andra med försäljning av varor och/eller tjänster via Internet.

Finansiell infrastruktur eller MyPays finansiella infrastruktur

Tekniska och administrativa lösningar nödvändiga för att hantera överföringar av pengar från och till MyPays betalsystem. exempelvis tekniska gränssnitt mot finansiella institutioner såsom banker, betalväxlar och kortinlösenföretag.

Kortbetalning

Betalning med betalkort, kreditkort och bankkort benämns, i detta prospekt, som kortbetalning överallt där de olika kortens specifika egenskaper inte är av betydelse.

Kortinlösenföretag

En bank som tar emot information rörande kortbetalningar och förmedlar betalningen mellan betalare och betalningsmottagare.

MyPays betalningslösning

Den av Bolagets egen utvecklade lösning för att förmedla betalningar över Internet.

Mikrobetalning

En teknik som bygger på kontantmetoden och innebär att en ägare av en tjänst tar emot en liten summa pengar upp till ca 200-300 SEK som betalning av användaren.

Produktionssystemet eller MyPays produktionssystem

Det IT-system (servrar, databaser mm) som MyPays betalningssystem baseras på.

Transaktionskostnad

När en konsument betalar via MyPays betalsystem debiterar MyPay e-handlaren en avgift.



MyPay AB - It's All About Payments

MyPay AB (Publ)
Hamarby Fabriksväg 43, SE-120 33 Stockholm
Telefon: 08 - 5560 2370, Fax: 08 - 5560 2171

Hemsida : www.mypay.se Email: invest@mypay.se