

Inbjudan till teckning av aktier i Mediaprovider Scandinavia AB (publ)

under namnändring till
Modern Ekonomi Holding AB (publ)



Thenberg.
FONDKOMMISSION

Krokslätts Parkgata 4
431 23 Mölndal
Tel: 031-745 50 30

Bakgrund och motiv

Detta informationsmemorandum är framtaget med anledning av styrelsen för Mediaprovider Scandinavia AB (publ):s beslut från den extra bolagsstämman 10 december 2013, att genomföra en nyemission i Bolaget om cirka 10,5 MSEK före emissionskostnader.

2,5 MSEK av emissionslikviden skall, tillsammans med 1 MSEK från kassan, användas till att betala av ett ackord om cirka 3,5 MSEK. Resterande del av emissionslikviden skall användas till expansion av ny verksamhet. Företrädesemissionen är ett led i processen att genom en kommande apportemission förvärva redovisningsbolaget Modern Ekonomi Sverige AB.

Historik

Mediaprovider har bedrivit verksamhet som mediebolag för bevakning och analys av den snabbväxande mobilmarknaden. Då Mediaprovider har haft svårt att nå lönsamhet har styrelsen beslutat att förvärva in en ny verksamhet.

Framtidsutsikter

Bolaget har genomfört försäljning av den rörelse drivande verksamheten i Mediaprovider till ett nystartat bolag och planerar sedermera att "överlåta" sin börsplats till bolaget Modern Ekonomi Sverige AB via ett omvänt förvärv.

Omvänt förvärv genom apportemission

Den extra Bolagsstämman 10 dec 2013 har beslutat att genom apportemission förvärva 100% av aktierna i Modern Ekonomi Sverige AB ("Förvärvet").

Resultatet blir att Modern Ekonomis befintliga aktieägare kommer att äga ca 80 % av Mediaprovider. Mediaproviders nuvarande aktieägare kommer att äga resterande 20 %. Bolaget kommer att byta namn till Modern Ekonomi Holding AB (publ).

En investering i Mediaprovider via föreliggande emission om 10,5 MSEK skall uteslutande ses som en investering i den nya redovisningsverksamheten. Nedan följer en kort beskrivning av den nya verksamheten.

Modern Ekonomi Sverige AB (Förvärvet)

Modern Ekonomi är en rikstäckande redovisningsbyråkedja med stark lokal förankring. Konceptet vilar på lång erfarenhet från bolagets grundare som varit i branschen i 40 år. Utgångspunkten är att erbjuda tjänster inom redovisning och ekonomiadministration på ett nytt sätt som utnyttjar de grundläggande arbetsprocesserna på ett bättre sätt och samtidigt skapar en kundrelation som ger bättre lönsamhet än normalt för branschen. Denna målsättning har även uppfyllts genom att fokusera på tre väsentliga lönsamhetsfaktorer:

Skalfördelar

Redovisningsservice innehåller många volymtrösklar som påverkar lönsamheten. Detta gäller både för att kunna fördela investeringar i datasystem, expertstöd och marknadsföring etc. på många kunder, samt för att skapa skalfördelar inåt genom att t.ex. hyra in lärare för kompetensutveckling istället för att skicka iväg all personal. På dessa områden finns uppenbara fördelar av att ha en större verksamhetsvolym för att uppnå ökad lönsamhet.

Automation

Många av de processer som ingår i ekonomiadministration lämpar sig för automation om volymen är tillräckligt stor. Exempel på detta är fakturascanning och legal rapportering av skatter och avgifter. Inom dessa områden finns arbetsprocesser som kan standardiseras och utföras helt eller delvis maskinellt. Modern Ekonomi har satsat på egna lösningar inom sådana områden i syfte att skapa både hög kundservice och låga kostnader för den löpande hanteringen.

Rådgivning

Arbete med kundföretagens ekonomiadministration ger stor insikt i deras verksamhet, som en bra plattform för rådgivning i en mängd olika situationer. Det kan avse förbättringar av administrativa processer eller konkreta beslutssituationer kring investeringar, val av finansiering, system för ekonomistyrning eller skatteplanering. Inom dessa områden kan god rådgivning ge väsentliga förbättringar av kundföretagens verksamhet, vilket gör Modern Ekonomi till en intäkt istället för kostnad i kundens verksamhet. Detta bygger långsiktiga kundrelationer utan den normala priskänslighet som finns hos bastjänsterna.

Med utgångspunkt från denna ansats erbjuder Modern Ekonomi en bred meny av tjänster som medför att man kan agera i alla roller från komplett ekonomiadministration eller "ekonomichef att hyra" till engångsuppdrag av specialistkaraktär som t.ex. generationsskiften eller branschanalyser. Verksamhetsområdet omfattar därigenom uppdrag inom:

- Redovisning och bokslut/årsredovisning
- Löneservice och HR-tjänster
- Beskattningsprocesser
- Juridiska tjänster och avtal
- Ekonomistyrning, analyser och budget
- Affärsutveckling och verksamhetsanalys
- Ledarstöd och styrelsearbete

Modern Ekonomi - räkenskaper i sammandrag

TSEK	2014-2015 (Budget)	2013-2014 (Prognos)	2012-2013	2011-2012	2010-2011
Nettoomsättning	90 000	77 204	70 576	61 426	45 867
EBITDA	8 700	6 781	4 402	6 162	5 182
EBITDA-marginal	9,7 %	8,8 %	6,2 %	10,0 %	11,3 %
Resultat före skatt	i.u.	i.u.	2 116	4 967	4 370
			2013-06-30	2012-06-30	2011-06-30
Balansomslutning			44 999	44 837	23 646
Soliditet			11 %	12 %	10 %
Avkastning på totalt kapital			6 %	12 %	19 %

Modern Ekonomi prognostiserar en ökning av omsättningen till 77 MSEK under innevarande räkenskapsår (juli 2013 – juni 2014), samt budgeterar för 90 MSEK 2014-2015. I och med en gynnsam positionering och stundande börsintroduktion finner Bolaget det inte för otroligt att genom organisk tillväxt samt förvärv nå en omsättning räkenskapsåret 2015-2016 om 100 MSEK.

Modern Ekonomis VD har ordet



Modern Ekonomi vilar på en 40-årig grund som lades redan år 1969 och som ständigt har utvecklats i takt med marknadens behov. Bolagets grundare samt övriga samarbetspartners har alla en gedigen och dokumenterad ekonomisk kompetens som grund för att bygga starka och lönsamma kundrelationer. Detta har även varit utmärkande

för utvecklingen sedan 15 maj 2006 när Modern Ekonomi lanserades, och idag är vi ett av Sveriges snabbast växande företag för ekonomitjänster. Modern Ekonomi sysselsätter idag 135 personer på 13 orter i Sverige från Gnosjöregionen i söder till Örnsköldsvik i norr.

Det senaste året har det hänt mycket inom Modern Ekonomi och vi är i ett mycket expansivt läge. Vi har etablerat ett eget lönecenter som innebär att vi kan erbjuda effektiva och avancerade lönetjänster, vilket idag är det snabbast växande området för outsourcing. Vi har också startat en HR-avdelning som hjälper våra kunder med HR-tjänster och hantering av sociala media. Genom dessa nya tjänster har vi fått in många nya kunder med specifika behov som vi kan erbjuda unik service. Genom att fortsätta vår egna satsning på såväl organisk tillväxt som förvärv kan dessa unika lösningar utnyttjas till att bygga allt större kundvolym och därmed en stark egen lönsamhet. Vi ser mot denna bakgrund mycket positivt på framtiden för Modern Ekonomi som en marknadsledare inom ett allt viktigare område inom näringslivet.

Frans Blom
VD

Erbjudandet i sammandrag

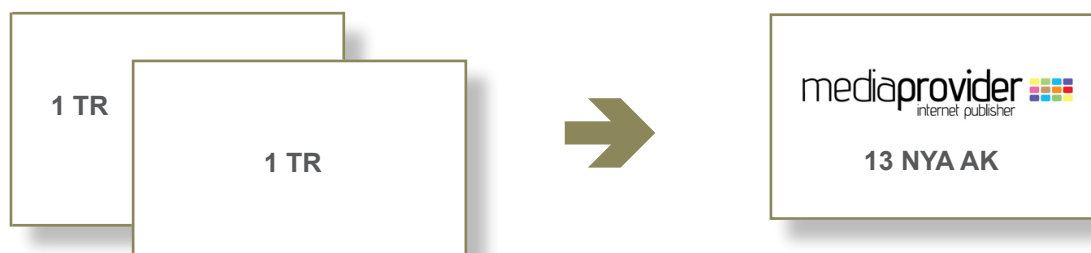
Aktie:	Mediaprovider Scandinavia AB (publ)
Teckningskurs:	0,01 kronor per aktie
Teckningspost (utan företräde):	500 000 aktier (5 000 kr), därefter i jämna 200 000-tal
Antal nyemitterade aktier:	Maximalt 1 050 596 170 stycken
Emissionsbelopp:	Maximalt 10 505 961,70 kronor
Teckningstid:	18 december 2013 – 2 januari 2014
Betalning:	Efter besked om tilldelning
Företrädesvillkor:	13 nya aktier på 2 gamla (13:2)
Avstämningsdag:	17 december 2013
Handel med BTA:	18 december 2013 – tills emissionen registreras hos Bolagsverket
Handel med teckningsrätter:	18 december 2013 – 23 december 2013

Så går nyemissionen till

1. Som aktieägare tilldelas du teckningsrätter ("TR"). För varje befintlig aktie ("AK") i Mediaprovider får du en (1) TR



2. Du kan utnyttja dina TR för teckning av nya aktier. Två (2) TR krävs för teckning av tretton (13) nya aktier



mediaprovider 
internet publishers

Åsögatan 122 3tr
116 24 Stockholm
Tfn: +46 (0)8 545 121 10


MODERN EKONOMI