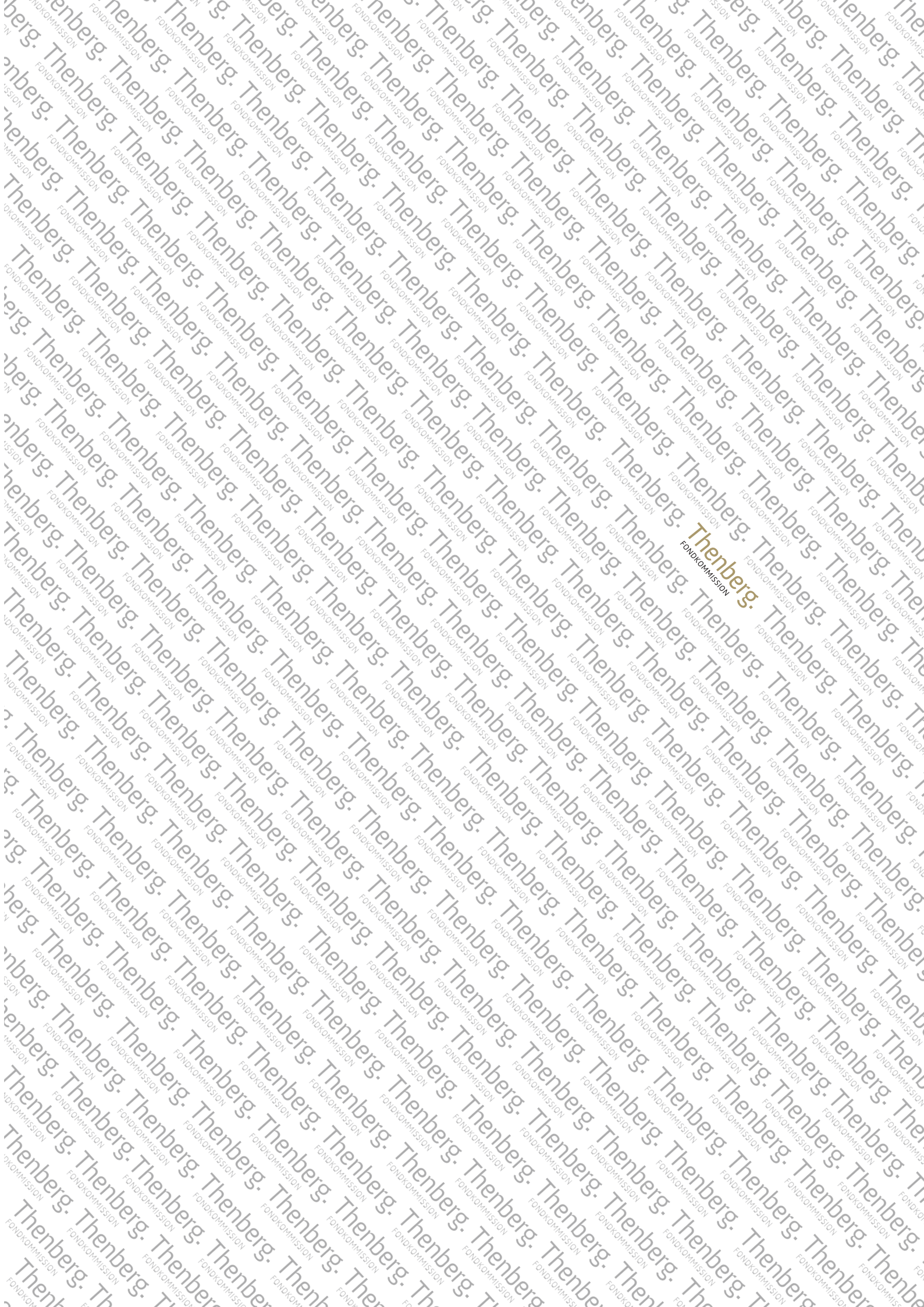


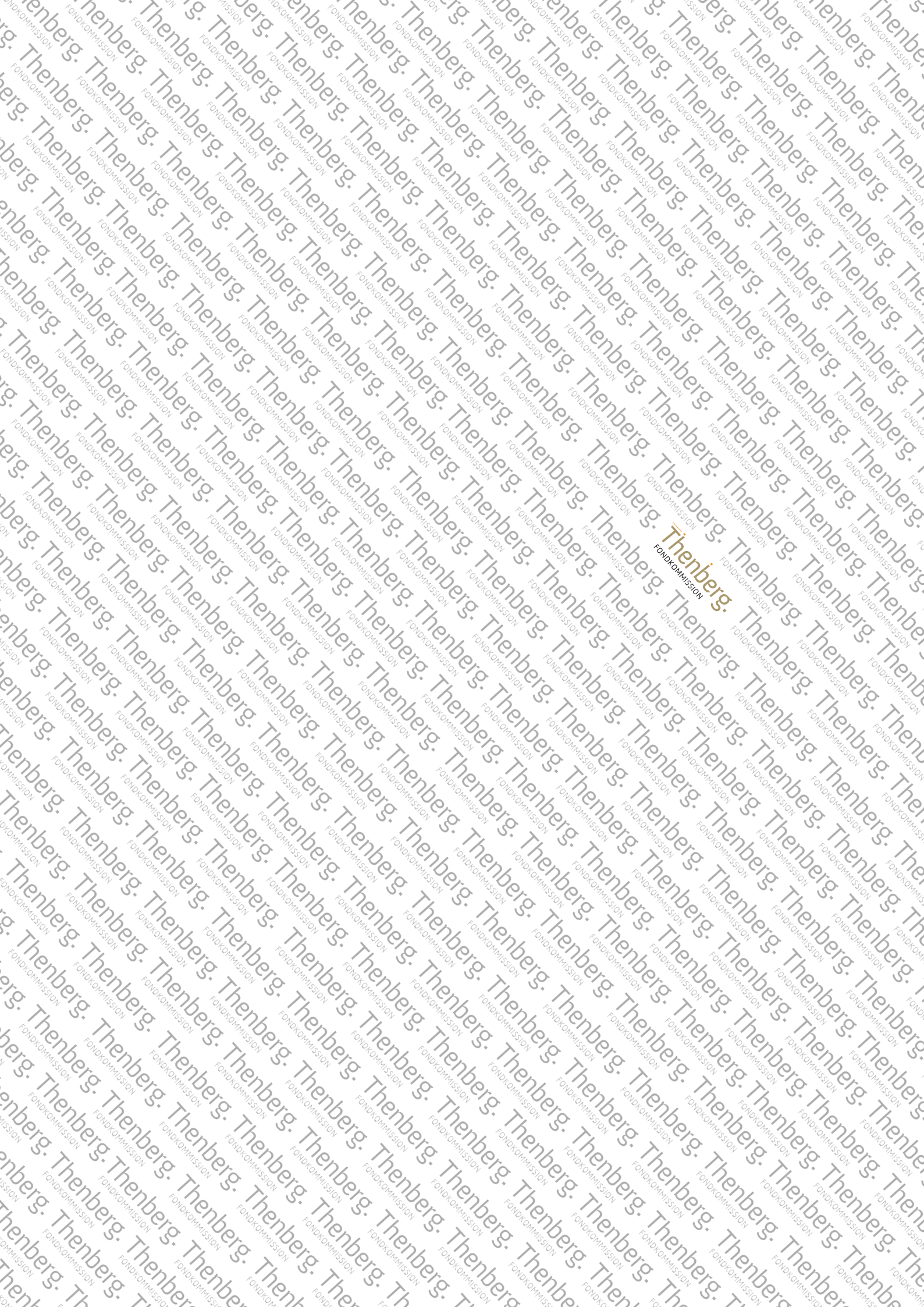
INFORMATIONSMEMORANDUM

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

under namnändring till
Modern Ekonomi Holding AB (publ)







INNEHÅLLSFÖRTECKNING

LÄS DETTA FÖRST.....	6
VIKTIG INFORMATION.....	7
SAMMANFATTNING.....	8
ERBJUDANDET I SAMMANDRAG.....	8
SÅ GÅR NYEMISSIONEN TILL.....	9
RISKFAKTORER.....	10
INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER.....	12
BAKGRUND OCH MOTIV.....	12
VILLKOR OCH ANVISNINGAR.....	13
MODERN EKONOMI.....	16
VD-ORD MODERN EKONOMI – DEN NYA VERKSAMHETEN.....	17
VERKSAMHETSBEKRIVNING.....	18
MARKNAD OCH KONKURRENS.....	21
RÄKENSKAPER MODERN EKONOMI SVERIGE AB.....	24
STYRELSE, LEDNING OCH REVISOR MODERN EKONOMI.....	29
MEDIAPROVIDER.....	32
VD-ORD MEDIAPROVIDER - DEN HISTORISKA VERKSAMHETEN.....	32
INFORMATION OM MEDIAPROVIDER – DEN HISTORISKA VERKSAMHETEN.....	33
RÄKENSKAPER MEDIAPROVIDER SCANDINAVIA AB.....	35
STYRELSE, LEDNING OCH REVISOR MEDIAPROVIDER.....	38
MEDIAPROVIDERS AKTIE.....	40
INFORMATION OM DE AKTIER SOM ERBJUDS.....	42
ÖVRIGA UPPLYSNINGAR MEDIAPROVIDER.....	43
SKATTEFRÅGOR.....	45
BOLAGSORDNING.....	48
ADRESSER OCH RÅDGIVARE.....	51

LÄS DETTA FÖRST

Vid datum för detta memorandum har den historiska media- och förlagsverksamheten i Mediaprovider Scandinavia AB (publ) sålts ut. Styrelsen fattade detta beslut eftersom verksamheten haft svårt att nå lönsamhet. För att säkra delar av aktieägarnas kapital har styrelsen under 2013 utvärderat ett antal alternativ.

Styrelsen har sedermera beslutat att genomföra ett förvärv genom apportemission. Diskussioner har förts med ett antal potentiella bolag vilka har visat intresse att få sina aktier listade på NASDAQ OMX First North.

Resultatet av diskussionerna är att ett avtal har träffats mellan Mediaprovider och redovisningsbolaget Modern Ekonomi Sverige AB. Mediaprovider beslutade på extra Bolagsstämma den 10 december 2013 att genomföra en apportemission. Efter det att apportemissionen är genomförd kommer Mediaprovider att äga 100 % av Modern Ekonomi Sverige AB. Mediaproviders nuvarande aktieägare kommer att äga cirka 20 % av Mediaprovider och de nuvarande ägarna i Modern Ekonomi kommer att äga cirka 80 %. Detta betyder att Mediaprovider kommer att få en helt ny verksamhet, det vill säga den verksamhet som Modern Ekonomi Sverige AB bedriver idag.

Föreliggande emission om 10,5 MSEK syftar till att tillföra den nya verksamheten såväl rörelse- som förvärvskapital. Memorandumet beskriver främst Modern Ekonomi Sverige AB i syfte att skapa förståelse för den nya verksamheten. Det är viktigt att man som investerare är medveten om att Mediaprovider byter verksamhet och att den historiska verksamheten per datum för detta memorandum är överlåtten. En eventuell investering i detta erbjudande skall ses som en investering i den nya verksamheten.

Vidare är Mediaprovider Scandinavia AB (publ) under namnändring. Föreslaget namn är Modern Ekonomi Holding AB (publ). Eftersom namnändringen ännu ej är registrerad hos Bolagsverket kommer hädanefter namnet Mediaprovider Scandinavia AB (publ) att användas i Memorandumet.

Modern Ekonomi Holding AB avser att lista sig på First North. Listningsprocess har inletts.

Styrelsen
Stockholm den 17 december 2013

VIKTIG INFORMATION

Detta Informationsmemorandum ("IM") har upprättats av Mediaprovider Scandinavia AB (publ). Med "Mediaprovider" och "Bolaget" avses Mediaprovider Scandinavia AB (publ), org.nr 556638-1934. Med "Thenberg" avses Thenberg & Kinde Fondkommission AB (publ) med org.nr 556474-6518.

Aktierna i Mediaprovider handlas på NASDAQ OMX First North. Handelsposten omfattar en (1) aktie. First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i NASDAQ OMX. Den har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag på First North regleras av First Norths regler och inte av de juridiska krav som ställts för handel på en reglerad marknad. En placering i ett bolag som handlas på First North är mer riskfylld än en placering i ett bolag som handlas på en reglerad marknad. Alla bolag vars aktier handlas på First North har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. NASDAQ OMX Stockholm godkänner ansökan om upptagande till handel på First North. NASDAQ OMX First North har Finansinspektionens tillstånd för värdepappersrörelse för drift av handelsplattform och står därmed under Finansinspektionens tillsyn. First North tillhandahåller ett effektivt aktiehandelssystem, tillgängligt för banker och fondkommissionärer anslutna till NASDAQ-börserna. Det innebär att den som vill köpa och sälja aktier som är listade på First North använder sin vanliga bank eller fondkommissionär. Handel i Bolagets aktier kan följas på internetadressen www.nasdaqomxnordic.com/firstnorth samt hos de flesta internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på Text-TV och i dagstidningar.

Erbjudandet riktar sig ej till personer vars deltagande förutsätter ytterligare IM, registreringar eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Det åligger envar att iaktta sådana begränsningar enligt lagar och regler utanför Sverige. Informationsmemorandumet och erbjudandet får inte distribueras till eller inom land, bland annat USA, Kanada, Australien, Hongkong och Japan, där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärder enligt föregående stycke eller strider mot lagar och regler i sådant land. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på detta IM och på erbjudandet enligt detsamma. Tvist rörande Nyemissionen enligt Informationsmemorandumet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras med tillämpning av svensk materiell rätt och av svensk domstol exklusivt.

Tvist rörande erbjudandet enligt detta IM skall avgöras enligt svensk lag och av svensk domstol. Finansiell rådgivare till Mediaprovider är Thenberg & Kinde Fondkommission AB (publ) som bistått

Bolaget vid upprättandet av Informationsmemorandumet. Thenberg äger idag inga aktier i Bolaget. Informationen i detta IM är såvitt Thenberg vet uppriktigt återgiven samt ger en rättvisande bild av erbjudandet.

All information från tredje man har så vitt Bolaget vet återgivits korrekt och inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Informationsmemorandumet skall läsas tillsammans med fullständiga årsredovisningar. Årsredovisningarna finns tillgängliga på Bolagets hemsida under Informationsmemorandumets giltighetstid.

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 styrelsen gör vid tidpunkten för memorandumet. Dessa uttalanden är väl genomarbetade men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

Styrelsens försäkran

Memorandumet har upprättats av styrelsen för Mediaprovider Scandinavia AB (publ) med anledning av nyemission med företräde för Bolagets nuvarande aktieägare. Styrelsen för Mediaprovider är ansvarig för den information som lämnas i detta Memorandum. Härmed försäkras att styrelsen har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med faktiska förhållandena och att ingenting av väsentlig betydelse är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Undantag från prospektskyldighet

Detta memorandum har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Memorandum avseende nyemission är undantaget från prospektskyldighet enligt lagen "Lag om handel med finansiella instrument: Undantag avseende erbjudandet till allmänheten". Grunden för undantaget är att det sammanlagda värdet av erbjudandet av finansiella instrument understiger 25 Mkr under en tolv månadersperiod.

Bolagets revisor har inte granskat information som lämnas i föreliggande memorandum.

Stockholm den 17 december 2013
Mediaprovider Scandinavia AB (publ)
Styrelsen

SAMMANFATTNING

Denna sammanfattning skall endast ses som en introduktion till erbjudandet. Varje beslut om att investera i de aktier som erbjuds i Bolaget skall grundas på en bedömning av detta IM i sin helhet. Det är därför av stor vikt att noggrant studera alla delar, och inhämta råd från expertis i olika frågor rörande emissionen, eller den information som behandlas i detta IM, om så skulle behövas.

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 på upp till 10 505 961,70 kronor motsvarande 1 050 596 170 aktier.

Detta innebär att Bolaget kommer att tillföras cirka 10,5 MSEK före emissionskostnader. Av dessa bedöms 2,5 MSEK, tillsammans med 1 MSEK från kassan, användas till att betala av ett ackord om cirka 3,5 MSEK. Resterande 8 MSEK är avsedda för expansion av nya verksamheten Modern Ekonomi Holding AB, som avser att lista sig på First North. Listningsprocess har inletts.

Historik

Mediaprovider har bedrivit verksamhet som mediebolag för bevakning och analys av den snabbväxande mobilmarknaden. Bolaget har också haft en stark och välrenommerad position inom fotoområdet.

Framtidsutsikter

Bolaget har genomfört försäljning av den rörelsedrivande verksamheten till ett nystartat bolag och planerar sedermera att överlåta sin börsplats till bolaget Modern Ekonomi Sverige AB via ett omvänt förvärv med en apportemission.

Riskfaktorer

En investering i Mediaprovider innebär ett risktagande, där flera faktorer påverkar eller kan komma att påverka Bolagets verksamhet. Riskerna som beskrivs i memorandumet är endast en sammanfattning av de riskfaktorer en investerare bör ha i åtanke vid en investering i Bolaget. För att få en helhetsbild av riskerna med att investera i aktier erbjudna i detta IM är det av stor vikt att alla relevanta risker som beskrivs i avsnittet Riskfaktorer på sidan 8 beaktas. Utelämnande eller införande av en risk i denna sammanfattning är inte en indikation på dess betydelse.

Rådgivare

För marknadsföring av emissionen samt för administrativa tjänster i samband därmed, såsom likvider och registrering av aktier i Euroclear Sweden AB:s system anlitas Thenberg & Kinde Fondkommission AB.

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

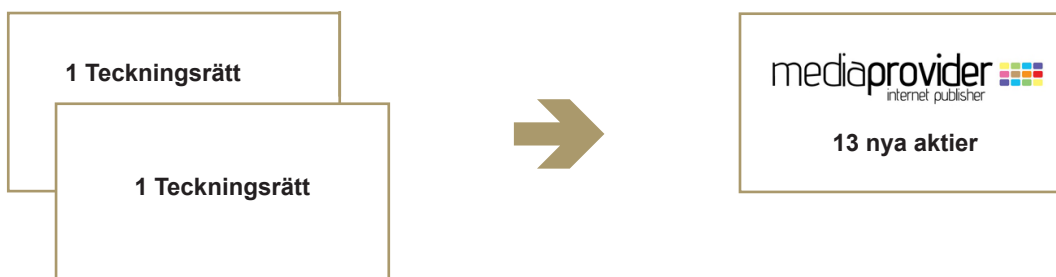
Aktie:	Mediaprovider Scandinavia AB (publ)
Teckningskurs:	0,01 kronor per aktie
Teckningspost (utan företräde):	500 000 aktier (5 000 kr), därefter i jämna 200 000-tal
Antal nyemitterade aktier:	Maximalt 1 050 596 170 stycken
Emissionsbelopp:	Maximalt 10 505 961,70 kronor
Teckningstid:	18 december 2013 – 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 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



Om du utnyttjar samtliga dina TR för att teckna nya aktier, använd den förtryckta inbetalningsavin som du erhållit från Euroclear. Du behöver då inte fylla i och lämna in någon anmälningssedel.

Om du köpt, sålt eller överfört TR till/från ditt VP-konto, skall särskild anmälningssedel användas som underlag för teckning. Teckning av aktier med stöd av särskild anmälningssedel sker genom samtidig kontant betalning hos valfri bank eller värdepappersinstitut. Särskild anmälningssedel har sänts till de aktieägare som på avstämningsdagen var registrerade som aktieägare i Mediaprovider och kan även erhållas från Thenberg.

Om du vill utnyttja dina TR för att teckna nya aktier krävs två (2) TR för att kunna teckna tretton (13) nya aktier.

Har du exempelvis 2 000 befintliga aktier har du alltså rätt att teckna ytterligare 13 000 aktier.

3. A) Om du har aktier i Mediaprovider på ett VP-konto hos Euroclear framgår ditt antal TR på emissionsredovisningen från Euroclear.

B) Om du har aktier i Mediaprovider i en depå hos bank eller värdepappersinstitut får du information om Erbjudandet från din förvaltare. Följ de instruktioner du får från din förvaltare.

Om du endast utnyttjar en del av dina TR för teckning av nya aktier kan du uppdra åt din bank eller ditt värdepappersinstitut att sälja de TR som du inte utnyttjat. Sådan försäljning måste ske senast 23 december 2013. I det fall samtliga TR inte utnyttjas kommer aktieägare som anmält sig för teckning utan stöd av företrädesrätt att tilldelas aktier. Styrelsen kommer inom ramen för företrädesemissionens högsta belopp att besluta hur tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter skall fördelas. Anmälan för sådan teckning sker genom att fylla i särskild anmälningssedel för teckning av aktier i Mediaprovider utan företrädesrätt. Sådan anmälningssedel kan erhållas från Thenberg på www.thenberg.se.

RISKFAKTORER

Investeringar i aktier är förenat med risktagande. Riskförhållandet innebär förtjänstmöjligheter vid en positiv utveckling, men investeringen kan också helt eller delvis gå förlorad vid en negativ utveckling. Vid osäkerhet gällande riskbedömning bör råd inhämtas från kvalificerade rådgivare.

Ett antal riskfaktorer kan ha en negativ inverkan på verksamheten i Bolaget. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker som tas upp i detta IM. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara fullständiga eller heltäckande. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas utan att en samlad utvärdering av övrig information i föreliggande IM tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts. Utöver nedan beskrivna riskfaktorer bör även därför all annan information i föreliggande IM beaktas. Det kan också finnas risker som för närvarande inte är kända för Bolaget och som kan få icke oväsentlig påverkan på Bolaget och dess utveckling.

Beroende av nyckelpersoner

Tjänsteföretag är alltid till sin natur känsliga för avhopp från nyckelpersoner och större kunder. Inom Modern Ekonomi är merparten av nyckelpersonerna även aktieägare, varför denna risk är mindre. Bolagets verksamhet är beroende av förmågan att rekrytera, utveckla och behålla kvalificerade medarbetare. Förmågan att identifiera, rekrytera, utveckla, motivera och behålla personal är av avgörande betydelse för Bolagets framtida utveckling. Om nyckelpersoner lämnar Bolaget kan det, åtminstone kortsiktigt, få negativ inverkan på verksamheten. Även om ledningen anser att Bolaget både kommer att kunna attrahera och behålla kvalificerade nyckelpersoner, kan det inte garanteras att detta kan ske på tillfredsställande villkor gentemot den konkurrens som finns från andra bolag i branschen eller närliggande branscher.

Risker vid förvärv

Bolaget har en uttalad strategi för att växa i geografisk spridning och volym. Här består risken främst i att genomföra förvärv som inte på ett effektivt sätt kan integreras i Bolagets affärsmodell på grund av kulturella olikheter mellan Modern Ekonomi samt den övertagna verksamheten. Denna risk försöker Bolaget hantera genom att göra mycket noggranna analyser av tänkbara uppköpskandidater, samt att man har uppdragit åt en särskild förvärvsansvarig att hantera dessa frågor från 2014. Omvänt finns även en risk inom förvärv som baseras på att man inte kan identifiera lämpliga uppköpskandidater och därför får en långsammare tillväxt och sämre skalfördelar än planerat.

Risker i verksamheten

Modern Ekonomi producerar beslutsunderlag till kunder för styrning av deras verksamheter och hanterar andra företags och företagares ekonomi vilket i sig är en risk. För att förhindra dessa risker finns väl utarbetade arbetsbeskrivningar och rutiner för hur Bolaget ska säkerställa att fel inte inträffar. Skulle det trots allt bli fel någonstans har Bolaget fullgott försäkringsskydd i form av ansvarsförsäkringar som täcker de eventuella fel som kan uppkomma.

Beroende av externa leverantörer

Bolaget är i sin verksamhet beroende av externa leverantörer för flera affärskritiska delar, däribland teknikutveckling. Väljer externa leverantörer att avbryta samarbetet eller om de av andra skäl inte kan efterleva ingångna avtal skulle detta kortsiktigt kunna innebära att Bolagets verksamhet störs.

Intjäningsförmåga och kapitalbehov

Inga garantier kan ges för att nuvarande affärsplan och prognoser kommer att infrias vilket skulle påverka marknadsvärderingen negativt och begränsa möjligheten för Bolaget att lämna framtida utdelningar. Det skulle också kunna leda till att Bolaget måste söka finansiering på villkor som inte är fördelaktiga för befintliga aktieägare.

Ägare med betydande inflytande

Bolaget har ett mindre antal ägare som var för sig och tillsammans har möjlighet att utöva väsentligt inflytande på alla de ärenden som kräver aktieägarnas godkännande. Det kan inte uteslutas att minoritetsägarna från tid till annan kommer att ha andra intressen än dessa större aktieägare.

Bolagets aktiekurs

En investering i aktier i Modern Ekonomi är, liksom alla aktieinvesteringar, förenad med risk och det finns inte några garantier för en positiv kursutveckling. Även om Bolaget utvecklas positivt finns risker i marknaden i allmänhet som kan innebära att Bolagets aktiekurs sjunker. En investerare riskerar således att drabbas av kapitalförlust med anledning av sitt beslut om en investering i Bolaget.

Generell aktiemarknadsrisk

Aktiemarknaden i allmänhet och marknaden för aktier i mindre bolag i synnerhet, har historiskt upplevt betydande kurs- och volymsvängningar som ofta har saknat samband med, eller varit oproportionerliga mot, företagens redovisade resultat. Sådana kursvariationer kan påverka Modern Ekonomis aktiekurs negativt, oavsett faktiskt resultat. Investerare skall vara medvetna om att en investering i Modern Ekonomi är förknippad med hög risk och att det inte finns någon garanti för att aktiekursen får en positiv utveckling. Utöver verksamhetens utveckling påverkas aktiekursen av en rad externa faktorer. Exempel på sådana faktorer är rådande konjunktur, riskbenägenhet och marknadsräntor. Även om Modern Ekonomi utvecklas positivt kan det inte uteslutas att en investerare vid avyttringstillfället av aktien kan göra en kapitalförlust.

Begränsad handel

Det är inte möjligt att förutse investerarnas intresse för Modern Ekonomi som bolag, aktiv handel i aktien och/eller hur handeln i aktien kommer att fortlöpa framgent. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas, eller inte är varaktig, kan det innebära svårigheter för aktieägare att avyttra sina aktier i Bolaget vid ett givet tillfälle.

Konkurrens

Modern Ekonomi verkar på en konkurrensutsatt marknad och möter ett stort antal konkurrenter på marknaden. Vissa av Bolagets konkurrenter kan ha större finansiella resurser än Modern Ekonomi, vilket kan innebära att konkurrenter kan ha bättre förutsättningar att anpassa sig till förändringar i kundefterfrågan. Mot bakgrund av detta är det inte säkert att Modern Ekonomi framöver kommer att vara lika framgångsrikt ur konkurrenssynpunkt.

Konjunkturberoende

Modern Ekonomis utveckling och finansiella ställning är delvis beroende av faktorer utanför Bolagets kontroll, såsom den allmänna konjunkturen. Framtida lågkonjunkturer kan ha en negativ påverkan på Modern Ekonomi.

Teckningsförbindelser och garanti ej säkerställda

Befintliga aktieägare har genom teckningsförbindelser åtagit sig att teckna aktier motsvarande cirka 28,8 procent av företrädesemissionen. Återstoden av företrädesemissionen, dvs. resterande cirka 71,2 procent, är garanterad av befintliga aktieägare och utomstående parter genom avtal om emissionsgaranti. Dessa teckningsförbindelser och garantier är emellertid inte säkerställda, vilket kan medföra risk att någon eller några av dem som avgivit teckningsförbindelser och/eller ingått avtal om emissionsgaranti inte kan uppfylla sina respektive åtaganden. Uppfylls inte ovan nämnda teckningsförbindelser eller garantier kan det inverka negativt på Bolagets möjligheter att genom nyemissionen tillföras ett belopp om cirka 10,5 MSEK före emissionskostnader.

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Härmed inbjuds Bolagets aktieägare, samt om fullteckning ej sker även allmänheten, till teckning av aktier i Mediaprovider Scandinavia AB (publ) i enlighet med villkoren i detta Informationsmemorandum.

Vid extra bolagsstämma i Mediaprovider Scandinavia AB (publ) beslutades den 10 december 2013, om en nyemission med företräde för Bolagets befintliga aktieägare som kommer att öka Bolagets aktiekapital med högst 3 250 000 kronor från nuvarande 500 000 kronor till högst 3 750 000 kronor, genom nyteckning av högst 1 050 596 170 aktier, envar aktie med ett kvotvärde om 0,003093 kronor. Emissionskursen har fastställts till 0,01 kronor per aktie, vilket innebär att emissionen sammanlagt tillför Bolaget högst 10 505 962 kronor före emissions- och garantikostnader, vilka totalt beräknas uppgå till cirka 1 MSEK varav garantikostnader utgör cirka 0,6 MSEK.

I företrädesemissionen har från ett antal större aktieägare erhållits teckningsförbindelser att teckna aktier i företrädesemissionen om cirka 3,0 MSEK samt därutöver en emissionsgaranti utställd av dels ett antal större aktieägare som även ingått teckningsförbindelser, och dels ett konsortium av externa investerare, om totalt cirka 7,5 MSEK, vilket sammanlagt motsvarar 100 procent av företrädesemissionen.

De aktier som inbjudan avser kommer att representera 86,67 % av kapitalet och 86,67 % av rösterna vid fulltecknad emission enligt ovan.

Styrelsen, bestående av styrelseordförande Jan Bengtsson samt styrelseledamöterna Daniel Westman och Joakim Dahl, ansvarar för detta memorandum och försäkrar att alla rimliga försiktighetsåtgärder vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet så vitt styrelsen vet överensstämmer med de faktiska förhållandena och att inget är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. I det fall information har inhämtats från tredje man har informationen återgivits korrekt och ingen information har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Styrelsen vill samtidigt göra aktieägarna och andra intressenter uppmärksamma på att all form av investering i aktier är förknippad med risk och vill särskilt uppmana potentiella investerare att läsa avsnittet Riskfaktorer.

Stockholm den 10 december 2013
Mediaprovider Scandinavia AB (publ)
Styrelsen

BAKGRUND OCH MOTIV

Detta informationsmemorandum är framtaget med anledning av Mediaprovider Scandinavia AB (publ):s beslut från den extra bolagsstämman 10 december 2013, att genomföra en nyemission i Bolaget på upp till 10 505 961,70 kronor motsvarande 1 050 596 170 aktier.

Detta innebär att Bolaget kommer att tillföras cirka 10,5 MSEK före emissionskostnader. Av dessa bedöms 2,5 MSEK, tillsammans med 1 MSEK från kassan, användas till att betala av ett

ackord om cirka 3,5 MSEK. Resterande 8 MSEK är avsedda för expansion av nya verksamheten Modern Ekonomi Holding AB, som avser att lista sig på First North. Listningsprocess har inletts. Expansion planeras ske både organiskt och genom förvärv.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Emissionsvolym

Emissionen uppgår till maximalt 10 505 961,70 kronor fördelade på 1 050 596 170 aktier. Kvotvärdet är 0,003093 kronor per aktie

Emissionskurs

De nya aktierna emitteras till en kurs om 0,01 kronor per aktie. Det tillkommer inget courtage eller skatter på beloppet. Emissionskursen är fastställd av styrelsen och baserar sig på inkomna teckningsförbindelser i kombination med en bedömning utifrån Bolagets affärsmässiga potential och framtidsutsikter.

Tilldelning

Det finns ingen övre gräns för hur många aktier en enskild tecknare kan anmäla sig för, inom gränserna för nyemissionen. Styrelsen för Mediaprovider beslutar om tilldelning, vilket innebär att tilldelning kan komma att ske med färre antal poster än anmälan avser. Vid eventuell överteckning fördelas aktierna enligt styrelsens beslut. Besked om tilldelning sänds ut per post av Thenberg & Kinde Fondkommission AB till adress som angivits på anmälningssejdeln. Tilldelning är inte beroende av när under teckningstiden teckningssejdeln lämnas.

Besked om tilldelning

När tilldelning fastställts skickas avräkningsnota till dem som erhållit tilldelning. De som ej erhållit tilldelning får inget meddelande.

Betalning

Full betalning för tilldelade aktier skall erläggas kontant enligt anvisningar på utsänd avräkningsnota samt vara Thenberg tillhanda senast fem bankdagar efter utsändandet av avräkningsnota. Om betalning inte sker i tid kan aktierna komma att överlåtas till annan part. Om betalning från en sådan försäljning understiger teckningskursen enligt erbjudandet kan mellanskillnaden komma att utkrävas av den person som ursprungligen tilldelades aktierna.

Leverans av aktier

Bolagets aktier är anslutna till Euroclear Sweden AB. Leverans av aktier kommer att ske när emissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i mitten av januari 2014. Avisering till investerare vars innehav är förvaltarregistrerat kommer att ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare. Så snart emissionen registrerats av Bolagsverket ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear.

Villkor och anvisningar

Aktien som Erbjudandet gäller är Mediaprovider Scandinavia AB (publ). Aktien har upprättats enligt svensk lagstiftning.

Företrädesrätt till teckning

Aktierna emitteras med företrädesrätt för existerande aktieägare. Befintliga ägare erbjuds att teckna tretton (13) nya aktier per två (2) gamla (13:2).

Antal aktier i erbjudandet

Erbjudandet omfattar högst 1 050 595 170 aktier, samtliga med samma rösträtt, en (1) röst per aktie och samma rätt till Bolagets vinst. Vid fullteckning kommer antalet aktier i Bolaget att öka från nuvarande 161 630 180 till 1 050 596 170 aktier. Utspädningen för aktieägare som inte deltar i emissionen kommer att bli 86,67 %, beräknat som antalet nya aktier dividerat med det totala antalet aktier efter fulltecknad nyemission.

Teckningstid

Teckning av nya aktier skall ske på nedan angivet sätt under perioden 2013-12-18 – 2014-01-02 med rätt för styrelsen att förlänga teckningstiden. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

Handel med BTA och teckningsrätter

Handel med teckningsrätter är möjlig mellan 18 december 2013 och 23 december 2013 och handel med BTA är möjlig 18 december 2013 till dess att emissionen registreras hos Bolagsverket. För BTA erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Teckningspost

Lägsta teckningspost (vid teckning utan företräde) är 500 000 aktier och därefter i jämna 200 000-tal.

Rätt till utdelning

De nya aktierna berättigar till utdelning fr.o.m. avstämningsdagen för den utdelning som beslutas närmast efter den aktuella nyemissionens registrering. Samtliga aktier har samma rätt till utdelning. Utbetalning av eventuell utdelning ombesörjs av Euroclear Sweden AB eller, avseende förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Om aktieägare inte kan nås kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbelopp och begränsas endast genom regler om preskription.

Offentliggörande av resultat

Styrelsen kommer genom pressmeddelande att offentliggöra resultatet av emissionen efter det att beslut om tilldelning skett.

Anmälningssedel

Anmälningssedel finns tillgänglig för nedladdning på Thenbergs hemsida, www.thenberg.se. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan åtgärd. Endast en (1) anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. Om en aktietecknare lämnar in fler än en (1) anmälningssedel behandlas dessa tillsammans, såsom en (1) anmälan. Anmälan för teckning av aktier är bindande.

Anmälan insändes till:

Thenberg & Kinde Fondkommission AB (publ)
Att: Emissioner
Box 234
431 23 Mölndal

Inskannad anmälningssedel kan mailas direkt till cr@thenberg.se
Anmälningssedel måste vara Thenberg tillhanda senast klockan 15:00 den 2 januari 2014.

Rådgivare

Detta IM har upprättats av Styrelsen för Bolaget tillsammans med Thenberg, som agerat rådgivare under upprättandet. För marknadsföring av emissionen, administrativa tjänster i samband därmed samt likvider och registrering av aktier i Euroclear Sweden AB:s system svarar Thenberg, som inte har några intressen i Bolaget utöver detta uppdrag.

Skattefrågor

Gällande skattefrågor kring erbjudandet i detta IM hänvisas till avsnittet "Skattefrågor" på sidorna 45-46.

Övrig information

Aktierna i Mediaprovider är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit något offentligt uppköpserbudande under innevarande eller föregående räkenskapsår. Alla aktier berättigar till samma andel av Bolagets vinst och eventuell utdelning, även vid likvidation. Alla aktier har samma röstvärde, en (1) röst per aktie. Aktieägarnas rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs av Bolagets bolagsordning vilken finns återgiven i sin helhet på sidorna 48-49 i detta IM.





MODERN EKONOMI

VD-ORD MODERN EKONOMI

Modern Ekonomi har fått sitt namn som en direkt konsekvens av delägarnas ambition att skapa ett nytt koncept för redovisningsbyråverksamhet som kan ge alla parter vad som krävs i dagens näringsliv – en modern ekonomihantering. Företagens framgång och utveckling styrs allt mer av förmågan att utnyttja information till att fatta rätt beslut vid rätt tillfällen, och då krävs en hög kvalitet på det ekonomiska beslutsunderlaget.

Modern Ekonomis koncept stöds av en organisation och ett ledarskap som har fokus på lönsamhet och tillväxt. Vi har ett professionellt, tydligt och fokuserat ledarskap för hela företagsgruppen och de lokala kontoren. Tillsammans tränar vi våra förmågor och stöttar varandra och utvecklar effektiva verktyg för att skapa kundnytta.

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 en 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.

Genom vårt finansbolag, Modern Finans, hjälper vi våra kunder med finansiering i form av fakturafinansiering. Detta tillsammans med att vi som första redovisningsbyrå i Sverige har valt att børsnotera vår verksamhet ger oss en helt unik ställning på marknaden. Idag är vi en fullservicebyrå som förutom administrativa tjänster inom ekonomi även arbetar aktivt som rådgivare med våra kundföretags affärsutveckling. Vår målsättning att bli en rikstäckande leverantör av ekonomitjänster beräknar vi att uppnå inom två till tre år. När nu Modern Ekonomi tar steget till börsen öppnar vi även konceptet för fortsatt stark tillväxt, genom att flera redovisningsbyråer kan bli en del av vårt välkända varumärke med stor potential att ta viktiga strategiska positioner på marknaden.

Vid sidan om våra auktoriserade redovisningskonsulter har Modern Ekonomi tillgång till flera olika kompetenser – företagsekonomer, jurister, ITingenjörer och affärsutvecklare. Genom oss får

många små och medelstora företag tillgång till samma kompetens som de större företagen har, och en värdefull rådgivning inom områden som t ex affärsutveckling, ledarstöd, generationsskiftet, skatter, förvaltning och familjejuridik.

Modern Ekonomi arbetar idag med över 4 000 kunder som huvudsakligen utgörs av ägarledda små och medelstora företag inom de flesta branscher. Kunderna får tillgång till en teknisk plattform för redovisningstjänster, administration och beslutsstöd som Modern Ekonomi har utvecklat unikt för våra kunder. Vi har även ett egenutvecklat IT-system som är extremt flexibelt och ur säkerhetssynpunkt fullt jämförbart med storbankernas.

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 kundvolymen 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, Modern Ekonomi Sverige AB

VERKSAMHETSBESKRIVNING

Styrelsen har beslutat om genomförande av förvärv av Modern Ekonomi Sverige AB ("Modern Ekonomi") med betalning genom apportemission av nya aktier. Förvärvet är villkorat av att en extra bolagsstämma i Bolaget fattar beslut om en rad åtgärder, vilka närmare beskrivs i den kallelse som gått ut till allmänheten under november månad.

Modern Ekonomi avses via ett omvänt förvärv genom apportemission att överta Mediaproviders börsplats på NASDAQ OMX First North under första kvartalet 2014. Det First North-noterade Bolaget kommer därmed framgent att tillhandahålla servicekoncept till redovisningsbyråbranschen jämte därmed förenlig verksamhet och ägas till cirka 80% av Modern Ekonomis nuvarande ägare och till 20% av Mediaproviders nuvarande ägare.

Modern Ekonomi Sverige AB

Modern Ekonomi är en lokalt förankrad redovisningsbyrå med rikstäckande resurser. Bolaget erbjuder bland annat löpande redovisning, momsdeklarationer, bokslut och inkomstdeklarationer genom personlig, nära och varaktig relation med kund. Målsättning är att vara en modern och resursstark byrå med hög kunskapsnivå för små och medelstora företag.

Modern Ekonomi vilar på en 40-årig grund som lades 1969 och har ständigt utvecklats i takt med marknadens behov. Bolagets ägare samt övriga samarbetspartners har en gedigen och dokumenterad kompetens. Den 15 maj 2006 lanserades Modern Ekonomi och är numera ett av Sveriges snabbast växande företag för ekonomitjänster. Varumärket Modern Ekonomi har en stark förankring i delar av landet.

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 bistjänsterna.

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
- Beskattning och processer
- Juridiska tjänster och avtal
- Ekonomistyrning, analyser och budget
- Affärsutveckling och verksamhetsanalys
- Ledarstöd och styrelsearbete

Modern Ekonomi har en starkt uttalad målsättning att leverera konkret kundnytta genom personliga, nära och varaktiga relationer med kundföretagen. Målsättning är att vara en modern och resursstark byrå med hög kunskapsnivå för små och medelstora företag, samt ett starkt och oberoende alternativ till de stora revisionsbyråerna. Bolaget har även satsat stora resurser på den egna organisationen för att kunna uppnå hög kundnytta genom effektiva arbetsmetoder. Detta är även en utgångspunkt för att nå hög egen lönsamhet och tillväxt. Den egna verksamheten styrs av uttalade rutinbeskrivningar och metodhandböcker, och i stort sett alla arbetsprocesser har ISO-certifierats för att skapa en tydlig kvalitetssäkring av kundarbetet.

Bolaget har uppvisat stabila intäktsströmmar och marginaler under flera år och verkar i en relativt konjunkturokänslig bransch samtidigt som omsättningen har ökat stadigt och var 2012 drygt 61 MSEK, med ett nettoresultat på cirka 3,5 MSEK. Resultatet för 2012 har påverkats av engångsposter som avser investeringar för framtida omställningar inom såväl personal- som lokalsituation.

Modern Ekonomi har drygt 130 anställda, varav flera är auktoriserade redovisningskonsulter, jurister, HR-konsulter och affärsutvecklare som hjälper små och medelstora företag att lyckas i sin bransch. IT-säkerheten är prioriterad och kan ur säkerhetssynpunkt jämföras med storbankernas.

Utöver redovisnings- och rådgivningstjänster erbjuder man som enda företag i branschen de egna kunderna finansiering via fakturaköp. Detta är en unik och särskiljande verksamhetsgren med stor lönsamhetspotential, samt en process som bygger starka och långsiktiga kundrelationer. Genom löpande administration av egna lånekunder får man även en fullständig insyn i utvecklingen av de verksamheter man finansierar, vilket är en väsentlig faktor för att begränsa kreditrisken.

Verksamhet under året

Under räkenskapsåret har två nya kontor tillkommit till koncernen. Den 3 september 2012 öppnade Modern Ekonomi ett kontor i Bredaryd mitt i Gnosjöregionen i Småland. Utvecklingen på kontoret har varit positiv och medarbetarna har bidragit till verksamheten på ett förtjänstfullt sätt. Under hösten 2012 startades en HR-avdelning som är belägen på kontoret i Falköping. HR-avdelningen har till uppgift att arbeta både mot kund och internt. Under HR-avdelningens första år har mycket arbete lagts på interna personalrelaterade rutiner såsom upprättandet av en ny personalhandbok och därtill tillhörande policydokument. Ett arbetsmiljöarbete på samtliga kontor har även påbörjats.

Den 2 januari 2013 öppnades ett nytt kontor i Västerås som på sikt tros bli en bra investering. På kontoret i Västerås finns också Modern Ekonomis marknadschef, ekonomichef samt VD placerade.

Under maj 2013 startades ett lönecenter hos Modern Ekonomi. Utvecklingen på lönecentret har varit bra och ett stort antal kunder har flyttats till lönecentret. Allt fler företag väljer att outsource lönerelaterade arbetsuppgifter vilket implicerar att det kan vara fördelaktigt med expertkompetens inom området. Bolagets branschorganisation,

SRF har även beslutat att auktorisera lönekon-sulter vilket gör att det är en yrkeskategori på uppgång.

Under året har den interna staben förstärkts genom bland annat anställning av VD på heltid och ytterligare förstärkning av IT-avdelningen. Mycket resurser har lagts för att effektivisera arbetsrutiner och intern kommunikationen i koncernen.

Bolagets bedömning är att med det arbete som lagts under året ge en bra grund att stå på för att ta nästa steg i Bolagets utveckling.

Framtida utveckling

Efter räkenskapsårets utgång har Modern Ekonomi påbörjat arbetet med att sätta upp en säljorganisation. Genom bra säljare har Bolaget en stor möjlighet att få knyta till sig fler och större kunder. Ett intensivt arbete med att paketera och prissätta Bolagets tjänster som sedan ska kommuniceras mot marknaden pågår. Under hösten 2013 pågår ett antal diskussioner om nya förvärv med redovisningsbyråer. Ett gott tecken på att Modern Ekonomi börjar göra avtryck på marknaden är att fler och fler redovisningsbyråer söker kontakt. Modern Ekonomi behöver inte leta upp förvärvsobjekt. Detta innebär att Bolaget står inför en kraftig expansion under kommande år.

Under innevarande räkenskapsår har Bolaget en prognos på att omsätta drygt 77 MSEK. Till räkenskapsåret 2014/15 räknar Bolaget med att omsätta 90 mkr. I och med Modern Ekonomis positionering och med tanke på börsintroduktionen räknar Bolaget med att expandera snabbt för att räkenskapsåret 2015/16 omsätta drygt 100 MSEK. Bolaget bedriver idag verksamhet från Gnosjöregionen i söder till Örnsköldsvik i norr. Ambitionen är att öka den geografiska närvaron genom etablering/förvärv på ytterligare ett antal orter i Sverige.

Det är Modern Ekonomis målsättning att genom rätt förutsättningar och engagerade medarbetare utvecklas till det ledande företaget för ekonomitjänster. Modern Ekonomi organiserar och utvecklar ett koncept för redovisningsbyråer som ger Bolaget en unik affärsmodell vilket i sin tur ger ett konkurrenskraftigt och lönsamt företag under ett starkt och respekterat varumärke.

Modern Ekonomis mål är att bli den största kedjan i Sverige avseende redovisningstjänster. I slutet av år 2015 ska Modern Ekonomi sysselsätta 350 personer och finnas över hela landet.

Det finns i dagsläget en handfull redovisningskedjor eller grupperingar som strävar mot att bli etablerade kedjor. Ingen av dessa grupperingar har ännu satt några betydande avtryck på marknaden. Ambitionen hos aktörerna är oftast större än den tekniska, exekutiva och ekonomiska kraften. Redovisningsbranschen är mogen och dras bitvis med dålig lönsamhet, orsakad dels av brist på ledning och klar målformulering hos aktörerna, men även av att små enheter har svårt att skapa rationell produktion och starka varumärken. Modern Ekonomi kan genom att tillhandahålla det stora företagets fördelar och resurser ge sina lokala kontor hjälp till en kvalitetssäkrad, rationell och därmed lönsam produktion. Modern Ekonomi ska även vara attraktiv som arbetsgivare.

Modern Ekonomis koncept stöds av en organisation och ett ledarskap som har fokus på lönsamhet och tillväxt, både hos Bolaget och hos Bolagets kunder. Faktorer som gör att Modern Ekonomi lyckas är:

- Ett professionellt, tydligt och fokuserat ledarskap för hela koncernen och de lokala kontoren.
- Tydliga gemensamma mål i en innovativ företagskultur präglad av lojalitet och ömsesidig support mellan både medarbetare och kontor.
- Kontinuerlig satsning på kompetensutveckling för alla medarbetare.

Bolagets viktigaste konkurrensfördelar är:

- Genom kontinuerlig utveckling av både individer och system ger Bolaget de lokala kontoren mycket goda förutsättningar för att bedriva en professionell och lönsam verksamhet.
- Det stora företagets fördelar utan att ge upp flexibilitet och korta beslutsvägar.
- Gemensamma system och support via kollegor och experter gör Bolaget och dess enheter mindre sårbara än de mindre redovisningsbyråer som än så länge dominerar i branschen.

Viktiga styrkor hos Modern Ekonomi är:

- Stabila och engagerade ägare med lång erfarenhet av branschen.
- Långsiktigt engagemang med inriktning på att arbeta upp ett starkt varumärke som kan locka bra kunder och kompetenta medarbetare.
- Högre kompetens inom IT än branschen i övrigt. Arbetar bland annat med egna system.
- Bolaget har ett proffsigt system av driftmanualer och mallar.
- Fri och familjär företagskultur.
- Arbetar utan hierarkiska strukturer som gör skillnad mellan olika yrkeskategorier.

Omvänt förvärv genom apportemission

Genom ett omvänt förvärv där Mediaprovider förvärvar 100 % av Modern Ekonomi och sedan flyttar ut sin verksamhet från Bolaget, avser Modern Ekonomi att lista sig på NASDAQ OMX First North. Eftersom ett nytt bolag med ny verksamhet kommer in behöver en listningsprocess för Modern Ekonomi genomföras.

Det omvända förvärvet kommer att genomföras i tre huvudsakliga steg:

1. Mediaprovider emitterar 4 697 377 106 stycken nya aktier till kurs 0,010645 SEK per aktie.
2. Modern Ekonomis aktieägare tecknar sig för samtliga nyemitterade aktier.
3. Betalning för de nyemitterade aktierna sker med 100 % av aktierna (1 151 000 stycken) i Modern Ekonomi.

Resultatet blir att Modern Ekonomis gamla aktieägare äger 79,49% av totalt 5 909 603 456 aktier i Mediaprovider och Mediaproviders gamla aktieägare äger 20,51% (1 151 000 stycken) av aktierna i Mediaprovider.

Bolaget kommer därefter att byta namn till Modern Ekonomi Holding AB.

Ett överlåtelseavtal har tecknats mellan Mediaprovider och ägarna i Modern Ekonomi om apportemissionen.

MARKNAD OCH KONKURRENS

Marknad

Marknaden för redovisningstjänster har förändrats radikalt under de senaste åren. Dels har den allmänna utvecklingen i samhället varit inriktad på att stimulera nyföretagande och dels har en rad strukturella förändringar inträffat som har påverkat yrkesrollen redovisningskonsult. Sammantaget har dessa förändringar skapat en stor och växande marknad för redovisningstjänster.

En av dessa viktiga faktorer har varit beslutet att avskaffa revisionsplikten för mindre aktiebolag den 1 november 2010. Denna reform omfattar ca 280 000 eller 70 % av alla svenska aktiebolag. Av dessa har drygt 50 % eller ca 145 000 bolag valt att avstå revision och 75 % av alla nystartade bolag väljer att inte ha revision. Samtidigt är ägare, intressenter, myndigheter och finansärer beroende av att dessa företag har en hög kvalitet på sin redovisning för att kunna fatta rätt beslut om sin relation till företagen, vilket har skapat en ökad efterfrågan på alternativa kvalitetslösningar.

Parallellt med denna utveckling har redovisningskonsulten, som är den som upprättar redovisningen, fått en ökad status genom att branschen har infört en auktorisation som en kvalitetsstämpel. Samtidigt har en svensk standard för redovisningstjänster under namnet Reko utvecklats och införts från 2009, som har blivit välkänd på marknaden. En del av denna standard är att ett kvalitetskvitto för redovisningen som kallas Bokslutsrapport har införts, som bara kan lämnas av den som är auktoriserad redovisningskonsult. Detta bekräftar att redovisningen har utförts av en kvalificerad person som har följts branschens standard för att skapa redovisningskvalitet.

Den marknad som har skapats i spåren av avskaffad revisionsplikt har således i allt större utsträckning kommit att övertas av auktoriserade redovisningskonsulter, och näringslivet har börjat använda bokslutsrapporten som ett kvitto på hög redovisningskvalitet. Kreditupplysningsföretaget UC har analyserat utvecklingen i näringslivet och konstaterat att de företag som har fått en bokslutsrapport av en auktoriserad redovisningskonsult har högst kreditvärdighet, även jämfört med revision. I takt med att detta blir känt på marknaden kommer därför allt flera företag att få tydliga fördelar av att vända sig till och använda en auktoriserad redovisningskonsult för att sköta sin redovisning och ekonomiadministration.

En redovisningskonsult arbetar mycket nära sina kundföretag och styrs inte av sådana regler som

gäller för revisorer om att ha en oberoende ställning gentemot företaget. Redovisningskonsulten har även en fortlöpande kundkontakt genom att vara den som producerar redovisningen och den finansiella rapporteringen. Detta har medfört att redovisningskonsulten blir en ekonomiavdelning för sina kundföretag och tidigt kan upptäcka och analysera ekonomiska trender i verksamheten som kan utgöra såväl möjligheter som hot. I rollen ligger därför även att vara ekonomisk rådgivare för sina kundföretag samt att analysera och delta i uppföljningen av processer som är avgörande för kundföretagens tillväxt och lönsamhet. Av framtidsstudier som genomförts nyligen i branschen framgår även att sådan rådgivning är det tydligaste framtida kundbehovet, och den sektor som förväntas uppnå den klart högsta lönsamheten.

Modern Ekonomi erbjuder via sina auktoriserade redovisningskonsulter och medarbetare kvalificerade redovisningstjänster och rådgivning av just den typ som förväntas medföra högst redovisningskvalitet i det nya marknadsläge som har uppstått. Det kommer även att medföra starka och långsiktiga kundrelationer som grund för egen hög lönsamhet och tillväxt. Samtidigt medför den produkt som bolaget levererar en relativt låg riskprofil genom att kundföretagen har ett löpande behov av dessa tjänster och därför är långsiktiga kunder.

Redovisningsbranschen påverkas allt mera av teknikutvecklingen och digitala lösningar som t ex fakturascanning och digital rapportering möter en ökad efterfrågan bland kunderna. Detta friställer även tid från administration och legal rapportering till att arbeta mera med rådgivningstjänster som skapar tydliga mervärden och lönsamhet för kunderna. Inom detta område står sig Modern Ekonomi starkt genom att ha en egen IT-avdelning som har utvecklat unika lösningar inom scanning, analys och presentation som kan utnyttjas i alla typer av kundrelationer för såväl administration som rådgivning. Ett fortsatt aktivt nyföretagande i kombination med både att allt flera företag avstår revision för att skapa redovisningskvalitet i produktionen istället för genom kontroll i efterhand, och att gränsvärdena för revisionsplikt förväntas höjas under 2015 medför att kundvolymen förväntas öka kraftigt under de kommande åren. Detta i kombination med branschens historiskt långa kundrelationer ger en stark utgångspunkt för framtida tillväxt och lönsamhet.

Konkurrens

Redovisningsmarknaden har historiskt varit mycket fragmenterad och bestått av en mängd mycket små aktörer. Under senare år har större enheter uppstått genom uppköp av större revisionsbyråer som ett komplement till revisionsverksamheten. Marknaden har dock saknat en stark självständig aktör med sin utgångspunkt i redovisning och rådgivning, och utan att utgöra underlag för en egen revisionsverksamhet. Mot bakgrund av de identifierade trender som tydligt pekar mot en ökad fokusering på rådgivning utgör Modern Ekonomi en potentiell branschledare, tack vare en stark kompetensprofil och långa erfarenhet av att bygga lönsamma och personliga kundrelationer.

De större revisionskedjorna har ofta en större rotation på personal samt en hierarki i konsultledet som motverkar att bygga starka personliga relationer, vilket är viktigt för både kontinuitet och för att bygga förtroende som rådgivare. Det koncept som Modern Ekonomi representerar möter därför främst konkurrens från medelstora redovisningsbyråer som har stark lokal förankring. Jämfört med dessa har dock Modern Ekonomi både större resurser genom sin skal- och resursfördel av att vara över 130 anställda, men även genom de egenutvecklade digitala lösningarna som t ex fakturascanning

Modern Ekonomis unika konkurrensfördel är att kunna kombinera erfarenhet av personliga kundrelationer med stora gemensamma resurser som medför möjligheter som inte kan erbjudas via

mindre byråer. Ett exempel på detta är att kunna bidra med finansiering av kunderna via fakturaköp. Här medför unik kundkännedom samt finansiell styrka en unik fördel som inte kan eller kommer att erbjudas av andra byråer.

Ett fåtal likande affärskoncept finns etablerade på marknaden, t ex Matrisen, Fortner och Accountor. En avgörande skillnad är dock att Modern Ekonomi har en starkare uttalad inriktning på rådgivning samt att man via egna unika digitala lösningar kan erbjuda värdefulla tilläggstjänster som ger tydliga mervärden för kunden inom såväl administration som analys och affärsutveckling.

Redovisningsbranschen består av cirka 7 000 företag som omsätter totalt 13 869 mkr. Branschen totalt hade 2012 ett rörelseresultat på 1 093 mkr. Av dessa företag sysselsätter drygt 6 000 stycken 1-4 personer. Företag som sysselsätter 5-9 personer uppgår till knappt 350 stycken. Antalet företag som sysselsätter fler än 10 anställda uppgår till knappt 150 stycken.

Den största koncentrationen av redovisningsbyråer finns i Stockholms län. Här finns drygt dubbelt så många (ca 2 700 st) som i Västra Götalands län som kommer tvåa med cirka 1 125 företag. På tredje plats har vi Skåne län där det finns cirka 900 redovisningsbyråer.

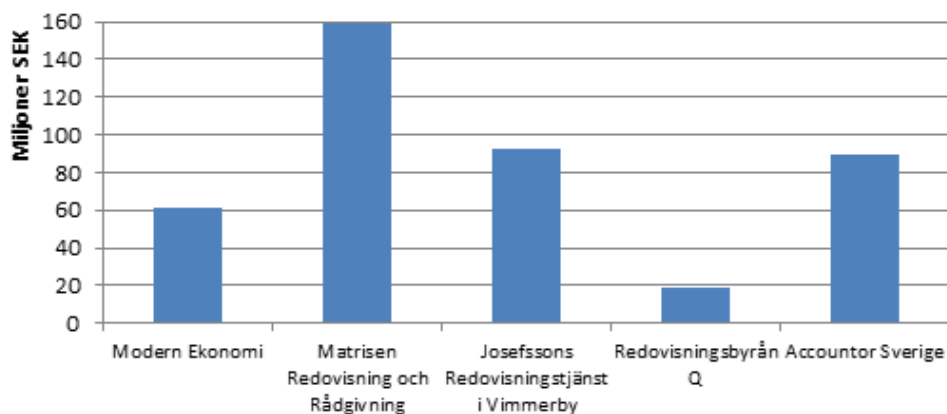
Modern Ekonomis främsta konkurrenter på marknaden är t ex LRF Konsult, PwC, Visma Services, Matrisen Redovisning, Accountor Sverige, Fortner mfl.



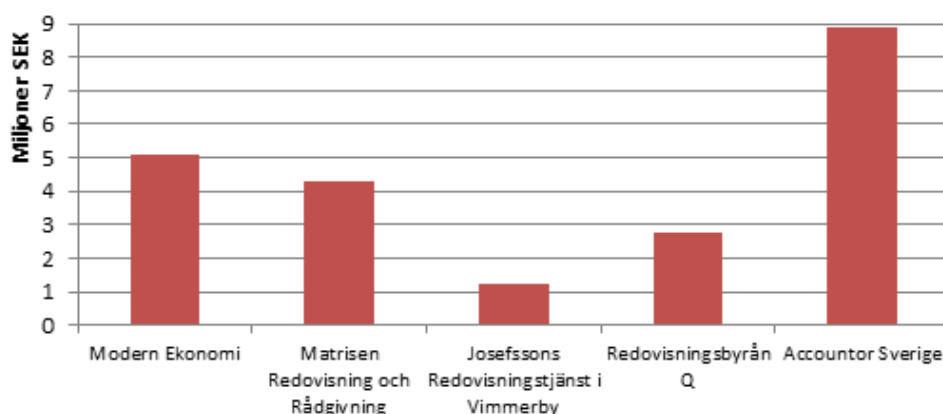
Konkurrensanalys i grafer

Samtliga siffror avser 2012-01-01 t.o.m. 2012-12-31, utom för Modern Ekonomi som har brutet verksamhetsår och därför gäller perioden 2011-06-01 t.o.m. 2012-05-31, och Matrisens som avser 2011.

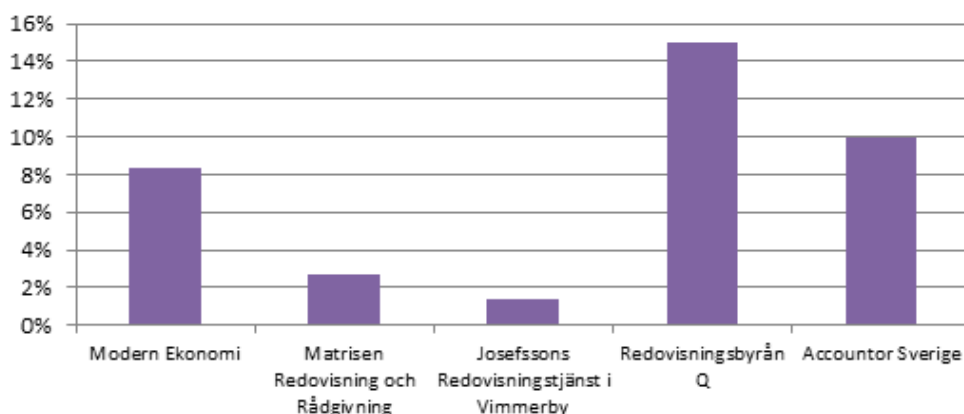
Omsättning



Rörelseresultat



Rörelsemarginal



Kommentar till grafer

Som synes ovan uppvisade endast två av konkurrenterna bättre rörelsemarginal än Modern Ekonomi, Redovisningsbyrå Q och Accountor Sverige AB. Den tidigare har en omsättning uppgående till en tredjedel av Modern Ekonomis, medan den senare uppvisar en något högre omsättning än Modern Ekonomi. Övriga analyserade konkurrenter med högre omsättning än Modern Ekonomi, Matrisen och Josefssons, visar i jämförelsen betydligt lägre rörelsemarginaler.

RÄKENSKAPER MODERN EKONOMI

SVERIGE AB

Räkenskapsåret 2010-2011 omfattar juridiskt 18 månader men verksamheten lades in 2010-09-01 vilket innebär att det är 10 månader med verksamhet.

Resultaträkning Koncernen i sammandrag, tkr

	2012-2013	2011-2012	2010-2011
Nettoomsättning	70 576	61 426	45 867
Övriga intäkter	483	-57	313
Övriga externa kostnader	-18 047	-14 778	-12 116
Personalkostnader	-48 610	-40 429	-28 882
Avskrivningar	-1 583	-1 057	-586
	-68 240	-56 264	-41 584
Rörelseresultat	2 819	5 105	4 596
Finansiella poster netto	-703	-138	-226
Resultat efter finansiella poster	2 116	4 967	4 370
Inkomstskatt	-614	-1 478	-1 345
Periodens resultat	1 502	3 489	3 025

Balansräkning Koncernen i sammandrag, tkr

	2013-06-30	2012-06-30	2011-06-30
Materiella & immateriella anläggningstillgångar	7 530	6 096	4 284
Finansiella anläggningstillgångar	1 370	1 407	3 048
	8 900	7 503	7 332
Kortfristiga fordringar	32 752	32 928	14 118
Likvida medel	3 347	4 406	2 196
	36 099	37 334	16 314
Summa tillgångar	44 999	44 837	23 646

Eget kapital	5 191	5 186	2 502
Minoritetsintresse	155	155	0
Avsättningar	1 243	792	477
Summa eget kapital	6 589	6 133	2 979

Långfristiga skulder	11 291	15 532	3 520
Kortfristiga skulder	27 119	23 172	17 147
Summa skulder och eget kapital	44 999	44 837	23 646

Kassaflöde
Koncernen i sammandrag, tkr

	2012-2013	2011-2012	2010-2011
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7 679	-7 588	8 494
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 001	-1 250	-7 867
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-5 737	11 205	3 535
Periodens kassaflöde	-1 059	2 367	4 162

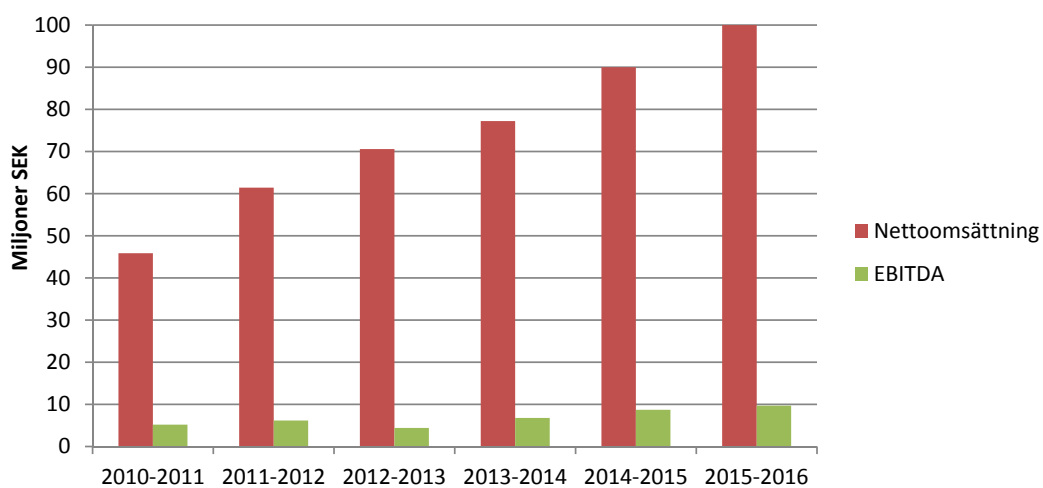
Likvida medel vid årets början	4 406	2 197	0
Ändrad koncernstruktur	0	-158	-1 965
Likvida medel vid årets slut	3 347	4 406	2 197

Nyckeltal
Koncernen i sammandrag, tkr

	2012-2013	2011-2012	2010-2011
Nettoomsättning	70 576	61 426	45 867
Resultat efter finansiella poster	2 116	4 967	4 370
Nettomarginal (%)	3%	8%	10%
Soliditet (%)	11%	12%	10%
Avkastning på totalt kapital (%)	6%	12%	19%

Modern Ekonomi - räkenskaper och målsättning i sammandrag

<i>Belopp i TSEK</i>	2010-2011	2011-2012	2012-2013	2013-2014 (Prognos)	2014-2015 (Budget)	2015-2016 (Målsättning)
Nettoomsättning	45 867	61 426	70 576	77 204	90 000	100 000
EBITDA	5 182	6 162	4 402	6 781	8 700	9 700
EBITDA-marginal	11,30%	10,00%	6,20%	8,80%	9,70%	9,70%



Kommentarer till den finansiella utvecklingen i Modern Ekonomi Sverige AB

Samtliga uppgifter avser koncernnivå.

Omsättning

Under året öppnades ett kontor i Gnosjöregionen vilket har bidragit med 3 925 tkr av den omsättningsökning på 9 150 tkr som är mellan åren. Den organiska tillväxten låg alltså på 5 225 tkr eller 9% vilket är i paritet med våra förväntningar.

Intäkter

Några större förändringar mellan åren i struktur har ej förekommit.

Kostnader

Bolaget har lagt ned betydande resurser på sin IT-verksamhet. Dels i form av personella resurser, dels i form av utrustning. En HR-avdelning har startats där man har lagt ned mycket arbete på interna personalrelaterade rutiner som upprättande av personalhandbok med tillhörande policydokument. HR-avdelningen har även tagit uppdrag mot externa kunder. Under årets startades också ett lönecenter för att tillgodose marknadens ökade efterfrågan på den typen av tjänster.

Rörelseresultatet

Rörelseresultatet sjönk mellan åren från 5 105 tkr till 2 819 tkr. En bidragande orsak är de satsningar på organisation och interna rutiner som genomförts.

Tillgångar

Anskaffningsvärdet för förvärvad verksamhet under året samt tilläggsköpeskilling för tidigare förvärv var 2 335 TSEK. Föregående år var motsvarande belopp 2 870 TSEK.

Eget kapital

Det egna kapitalet på balansdagen den 31 december 2013 uppgick till 5 191 TSEK som utgjordes av ett aktiekapital om 115 TSEK, bundna reserver om 1 594 tkr samt ett fritt eget kapital om 3 482 tkr.

Skulder

Koncernens skulder per 2013-06-30 uppgår till ca 38 410 TSEK vilket är en mindre minskning jämfört föregående år.

Avkastningen på eget och totalt kapital

Avkastningen på eget kapital ligger på 41 % jämfört med föregående års 96 %. Avkastningen på totalt kapital ligger på 6 % för året jämfört med 12 % året innan.

Ställda säkerheter

Det finns uttagna företagsinteckningar på 7 325 TSEK samt företagsinteckningar i eget förvar på 1 400 TSEK.

Aktier i dotterbolag till ett värde om 3 279 TSEK är ställda som säkerhet.

Utöver detta finns belånade fordringar på 9 508 TSEK samt spärrade medel på 192 TSEK. Största delen av dessa belopp hänför sig till verksamheten i ett dotterbolag som bedriver fakturabeläning företrädesvis åt kunder till Modern Ekonomi.

Mellan åren har de belånade fordringarna och spärrade medel minskat, i övrigt är det inga väsentliga förändringar.

Skulder

Koncernen har per 2013-06-30 11 291 TSEK i långfristiga och 27 119 TSEK i kortfristiga skulder.

Kassaflöde

Årets kassaflöde uppgick på koncernbasis till -1 059 TSEK. Likvida medel vid årets slut uppgick till 3 347 TSEK.

Väsentliga avtal

Några väsentliga avtal som kan betraktas som kritiska för verksamheten finns ej.

Investeringar

Modern Ekonomi har under året investerat 3 061 TSEK. Föregående år var motsvarande belopp 2 870 TSEK. Investeringarna avser företrädesvis förvärvade verksamheter.

Anläggningstillgångar

Bokförda värdet av anläggningstillgångarna uppgick på bokslutsdagen 2013-06-30 till 8 900 TSEK.

Omsättningstillgångar

Omsättningstillgångar uppgick på bokslutsdagen till 36 099 TSEK.

Avskrivningar

Avskrivningarna sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde. För inventarier tillämpas en avskrivningstid på fem år. För goodwill är avskrivningstiden 6.7 år / (15%) och för balanserade utgifter 3 år.

Rörelsekapitalförklaring

Genom emissionen kommer Bolaget att ha tillräckligt rörelsekapital för att under den kommande tolvmånadersperioden kunna utföra planerad verksamhet och fortsätta expandera verksamheten.

Framtida kapitalbehov

Styrelsen för Mediaprovider gör bedömningen att med emissionen på 10,5 MSEK är kapitaltillskottet tillräckligt för att fullfölja uppsatta mål under nästkommande tolv till arton månader.

Tendenser och säsongsmässig variation

Inom redovisningsbranschen ligger tyngdpunkten av de högdebiterande verksamheterna under kalenderårets första hälft. Då skall de flesta årsredovisningar och inkomstdeklarationer framställas.

Därför ligger stor del av utbildningen av medarbetare placerat under hösten. Det är då man har tid. Detta medför att Bolaget redovisar förlust under räkenskapsårets första hälft för att sedan tjäna pengar under våren.

Förändringen av Bolagets finansiella ställning efter senaste lämnad redovisning

Efter balansdagen 2013-06-30 har Bolaget redovisat förlust men ligger omsättningsmässigt på budget och resultatmässigt lite bättre än budget. Bolagets ställning på marknaden fortsätter att stärkas och det förhandlas kontinuerligt med intressanta förvärvsobjekt.



Följande nya styrelse kommer att föreslås på kommande extra bolagsstämma 19 december 2013 för bolaget Modern Ekonomi Holding AB.

STYRELSE, LEDNING OCH REVISOR MODERN EKONOMI

Följande nya styrelse kommer att föreslås på kommande extra bolagsstämma 19 december 2013 för bolaget Modern Ekonomi Holding AB.

STYRELSE, LEDNING OCH REVISOR MODERN EKONOMI

STYRELSEN



Roy Blom

Styrelseledamot

Född: 1950

Utbildning:

Auktoriserad Redovisningskonsult, Diplomerad affärskonsult, HFU-utbildning.

Styrelseuppdrag:

Styrelseledamot, Fastighetsförvaltnings AB Kungsposten	Aktiv
Styrelseledamot, Fastighets AB Knut 26	Aktiv
Styrelseledamot, Fastighets AB Drottningporten	Aktiv
Styrelseledamot, Aleppo AB	Aktiv
Styrelseordförande i SRF	1989-1996
Ordförande i SRF:s valberedning	1997-1999

Arbetslivserfarenhet:

Roy Blom har drivit egen redovisningsbyrå sedan 1981.

Innehav i Modern Ekonomi Sverige AB: 138 655 aktier



Bo Eriksson

Styrelseledamot

Född: 1950

Utbildning:

Jur Kand, Stockholms Universitet

Styrelseuppdrag:

Styrelseledamot, Infratek säkerhet AB	2010-2013
Styrelseledamot, Unisec varularm AB	2000-2010
Styrelseledamot, Mce med AB läkemedelsutveckling	2005-2011

Arbetslivserfarenhet:

Företagare inom branschen sedan 1980.

Innehav i Modern Ekonomi Sverige AB: 99 831 aktier

**Mats Olsson**

Styrelseordförande

Född: 1952**Utbildning:**

Auktoriserad Redovisningskonsult

Styrelseuppdrag:

Styrelseordförande, Vedum Kök & Bad AB	Aktiv
Styrelseordförande, Keynet Sweden AB	Aktiv
Styrelseordförande, Ketonic AB	Aktiv
Styrelseordförande, Roupez Profile AB	Aktiv
Styrelseordförande, Lindströms Bil AB	Aktiv
Styrelseledamot, Scandinavian Clinical Nutrition AB	Aktiv
Styrelseledamot, AB Aristo	Aktiv
Styrelseledamot, vice förbundsordförande, SRF	1991-1998
Ledamot, Bokföringsnämnden	Aktiv
Ledamot, Disciplinnämnden SRF	Aktiv

Utöver ovanstående uppdrag är Mats Olsson registrerad styrelseledamot i ett flertal bolag som har direkt anknytning till yrkesverksamheten som Redovisningskonsult.

Arbetslivserfarenhet:

Mats Olsson har drivit verksamhet inom redovisningsbyråbranschen sedan 1974.

Har varit verksam som lärare inom utbildning av ekonomer i många år.

Innehav i Modern Ekonomi Sverige AB: 198 276 aktier

**Staffan Gavel**

Styrelseledamot

Född: 1948**Utbildning:**

Civilekonom Handelshögskolan i Göteborg

Studier vid University of Cambridge och Harvard University

Styrelseuppdrag:

Styrelseordförande, Provobis Invest AB	Aktiv
Styrelseordförande, FAR	1992-1994
Styrelseordförande, SKYREV	2005-2006
Styrelseordförande, Insiderfonder AB	Aktiv
Styrelseordförande, RCL Holding	Aktiv
Styrelseordförande, Inter Leisure	Aktiv
Styrelseordförande, Harrys Pubar AB	Aktiv
Styrelseordförande, KL Capital AB	Aktiv
Styrelseordförande, KL Ventures AB	Aktiv
Styrelseordförande, Lind & Andersson AB	Aktiv
Styrelseledamot, Provobis Holding AB	Aktiv
Styrelseledamot, Gavel Advisors AB	Aktiv
Styrelseordförande, JW Berg	2011-2013
Styrelseledamot, Ernst & Young AB	

Arbetslivserfarenhet:

Arbetat som partner och auktoriserad revisor inom Ernst & Young AB. Verksam i olika befattningar i ledningen av bolaget samt även som styrelseledamot.

Var under några år också ordförande i de två branschföreningarna FAR och SKYREV. Arbetade som auktoriserad revisor i såväl börsbolag som familjeföretag.

Innehav i Modern Ekonomi Sverige AB: 11 000 aktier

LEDNING



Frans Blom

VD

Född: 1975

Utbildning:

Auktoriserad Redovisningskonsult

Styrelseuppdrag:

Styrelseledamot, Blom Invest AB – Aktiv

Ledamot i Kvalitetsnämnden i Sveriges Redovisningskonsulters Förbund, SRF

Utöver ovanstående är Frans Blom registrerad i styrelserna för ett antal bolag som har direkt anknytning till yrkesverksamheten som Redovisningskonsult.

Arbetslivserfarenhet:

Verksam inom Modern Ekonomi sedan 2006.

Verksam inom redovisningsbranschen sedan 2001.

Innehav i Modern Ekonomi Sverige AB: 138 655 aktier



Björn Rosendahl

Ekonomichef

Född: 1956

Utbildning:

Auktoriserad Redovisningskonsult

Redovisning/revisionslinjen, Uppsala Universitet

Styrelseuppdrag:

RPS Partners AB, styrelseordförande	Aktiv
PaCoRa Bygg AB, styrelseordförande	Aktiv
Avesta Golvteknik, styrelseordförande	Aktiv
Avesta VVS-teknik AB, styrelseordförande	Aktiv
Källhagen EI AB, styrelseordförande	Aktiv

Arbetslivserfarenhet:

Företagare inom branschen sedan 1985

Innehav i Modern Ekonomi Sverige AB: 99 138 aktier

Revisor

Strömma, Arthur Roger Kenneth

(58 år) - 1955-04-27 VÄSTERÅS

MEDIAPROVIDER

VD-ORD MEDIAPROVIDER

Hösten har varit mycket händelserik för oss. I oktober fattade Stockholms tingsrätt beslutet att företagsrekonstruktionen skulle avslutas då bolagets borgenärer godkände det föreslagna ackordsförslaget. Det är så klart mycket tillfredsställande att vi lyckades genomföra en lyckad företagsrekonstruktion.

Strax därefter kommunicerades att styrelsen kommit överens med en köpare om att sälja hela den rörelsedrivande verksamheten. Köparen är ett nystartat bolag som är grundat och finansierat av fem privatpersoner, samtliga med ett stort intresse i de branscher som bevakas inom verksamhetens ramar.

Någon vecka senare tog styrelsen beslut om att genomföra en företrädesemission om 10,5 MSEK samt en apportemission av Modern Ekonomis verksamhet.

Bakgrunden är att vi under hela året arbetat hårt för att finna en hållbar finansiell lösning som dels kan hantera ackordslikviden, dels tillse att förlagsverksamheten får rätt förutsättningar att lyckas framöver, samt som på bästa sätt skall tillgodose aktieägarnas intressen. Utgångspunkten har varit en nyemission, dock har det inte gått att säkerställa full finansiering för den nödvändiga emissionen till nuvarande verksamhet. Bedömningen är att de förändringar som gjorts i förlagsverksamheten de senaste två åren gör att verksamheten inte passar in i ett listat bolag. Den juridiska enheten Mediaprovider, såsom varande ett listat bolag, har å andra sidan ett värde för andra verksamheter.

Styrelsen har därför beslutat att hantera situationen i tre steg. Först sälja av hela den rörelsedrivande verksamheten, sedan tillföra bolaget 10,5 mkr genom en företrädesemission samt slutligen fylla bolaget med en ny lönsam och spännande verksamhet.

Styrelsens ambition är att hela företrädesemissionen skall vara garanterad, vilket skulle säkerställa att Bolaget kan hantera ackordslikviden i sin helhet samt att det egna kapitalet i sin helhet återställs. Det känns tillfredsställande att vi har fått till denna emission. Detta kommer tillsammans med verksamhetsöverlåtelsen tillse att den fulla ackordslikviden kan betalas samt att bolaget är helt skuldfritt efter dessa transaktioner.

Överlåtelsen av förlagsverksamheten samt företrädesemissionen har gjort det möjligt att göra en apportemission av Modern Ekonomi Sverige AB. Styrelsen i Mediaprovider är av uppfattningen att verksamheten i Modern Ekonomi är stabil och lönsam, och att den har stor potential att växa både organiskt och via förvärv.

Jag tillsammans med alla anställda i Mediaprovider kommer följa med förlagsverksamheten in i det nystartade bolaget. Den juridiska enheten Mediaprovider kommer att fyllas med Modern Ekonomi och deras personal, VD och styrelse. Jag tackar för den tid jag haft möjlighet att vara VD för Mediaprovider och lyckönskar den nya verksamheten inom Modern Ekonomi.



Stefan Mattsson

Verkställande direktör,
Mediaprovider Scandinavia AB

INFORMATION OM MEDIAPROVIDER – DEN HISTORISKA VERKSAMHETEN

Mediaprovider grundades 1995 som Modern Kommunikation Förlag (MKF). Verksamheten inleddes genom lanseringen av tidningen Mobil som publicerar oberoende information om den exploderande mobilmarknaden i Sverige. Tidningen blev snabbt marknadsledande och 1997 lanserades webbplatsen som idag är mobil.se.

Bolaget arbetade under 1995-2001 med en enproduktstrategi där fokus låg på att erbjuda Mobil i flera kanaler på flera marknader. Bonnier Tidskrifter köpte år 2000 50 % av Mediaprovider. Samma år lanserades tidningen Mobil i Danmark och 2001 bildades MKF Danmark ApS.

Perioden 2002-2005 kännetecknades av en stark tillväxt. Bolaget lanserade flera tidningar som riktade sig till nischade målgrupper. Vid årsskiftet 2002/2003 köpte grundarna tillbaka Bonnier Tidskrifters andel i bolaget.

Perioden 2005 - 2006 fokuserade Mediaprovider alltmer på digital utveckling och digitala medieformer. Bolaget genomför också en investering i nytt publiceringssystem. Under 2005 lanserar Mediaprovider webbtjänsterna Prylportalen.se, Kamerabild.se, Stardustmagazine.se och tidningen Radar. Samma år lanseras tjänster för mobilt Internet med den senaste tekniken, xhtml, som plattform - m.mobil.se, m.kameraochbild.se, m.prylportalen.se, m.mobilmagazine.se och m.stardustmagazine.se.

Sommaren 2006 lanserades tjänsten PLUS, där läsaren mot ersättning kan abonnera på premiummaterial från alla bolagets webbtjänster. Samtidigt förvärvades även Sveriges största forum för mobilentusiaster – Mobilforum.se.

I november 2006 listades bolaget på First North och senare under året förvärvades Sveriges största forum för filmentusiaster - dvdforum.nu.

I maj 2007 förvärvades det danska bolaget Ncom Publications A/S. Bolaget har därefter namnändrats till Mediaprovider A/S. Genom förvärvet bredade koncernen sin verksamhet i Danmark till att även omfatta IT, hemelektronik och communities. Koncernens båda danska verksamheter integrerades med varandra och den gemensamma portföljen utgjorde en större del av koncernens verksamhet än den svenska.

Under 2008-2009 renodlade bolaget sin produktportfölj genom att sälja ett antal produkter som inte stödjer kärnverksamheten, bland Allt om Film. Bolaget producerar allt mer webb-tv och byter till ett nytt publiceringssystem. Den svenska och danska verksamheten integreras allt mer och det mesta av det material som produceras används i båda länderna och i flera mediekkanaler, vilket innebär att bolaget har kunnat sänka sina kostnader avsevärt.

Under 2009 infördes ett kostnadsbesparingsprogram som ett resultat av den då rådande lågkonjunkturen.

Under 2010 lanserade bolaget ett antal nya oneshots inom både foto- och mobilområdet. Koncepten blev framgångsrika och Allt om Android och iPhone-tidningen ingår numera i den ordinarie portföljen.

Under 2011 genomfördes en strategisk översyn av den danska verksamheten vilket ledde till att de danska B2B-produkterna CRN och ComOn såldes till IDG.

Under 2012 genomfördes en total renodling av verksamheten. Icke lönsamma områden som Gear och Prylportalen såldes. Vidare genomfördes en omorganisation vilket bland annat innebar stora nedskärningar på ledning och administration.

Under 2013 ansökte moderbolaget om företagsrekonstruktion. I ett led i rekonstruktionen försattes de danska dotterbolagen i konkurs.

Försäljning av inkråmet

2013-12-17 sålde Mediaprovider hela rörelse-
verksamheten.

Bakgrunden är att Bolaget varit under rekonstruktion under stora delar av 2013. Rekonstruktionen lyckades och verksamheten är nu rekonstruerad, vilket innebär att rekonstruktionen avslutades den 28 oktober efter det att borgenärerna godkänt Bolagets ackordsförslag. Detta innebär att Bolaget har fram till och med den 28 december 2013 på sig att betala den fulla ackordslikviden. Styrelsen har under hela rekonstruktionen sökt kapital via en nyemission, både från befintliga och nya ägare. Det har dock inte gått att säkerställa full finansiering för den nödvändiga emissionen, vilket gjort att styrelsen sett över andra alternativ för att hantera ackordslikviden.

De senaste årens förändringar av verksamheten samt den avslutade rekonstruktionen har gjort att nuvarande verksamhet inte passar i ett börsnoterat bolag. Den juridiska enheten Mediaprovider, såsom varande ett börsnoterat bolag, har å andra sidan ett värde för andra verksamheter.

Styrelsen beslutade därför situationen skulle hanteras i två steg:

1. Sälja av hela den rörelsedrivande förlags-
verksamheten, vilket inbringar tillräckligt med
kapital för att prioriterade fordringar samt delar
av ackordslikviden skall kunna hanteras.
2. Fylla den tomma börsplatsen med Modern
Ekonomi Sverige AB.

Överlåtelsen av förlagsverksamheten innebär att samtliga anställda, tillgångar, rättigheter, banklån, skulder och avtal övertas av Köparen, exkluderat samtliga kostnader avseende ackordslikviden samt avtal och kostnader förknippade med Bolagets listning på Nasdaq OMX First North.

Överlåtelsen i sin helhet verkställs den 17 december 2013. På samma stämma beslöts även att förvärva 100 % av aktierna i Modern Ekonomi Sverige AB. Förvärvet kommer att genomföras via en apportemission. Förvärvet är villkorat av att föreliggande emission genomförs, vilken är garanterad till 100 %.

I och med överlåtelsen och apporten upphör Mediaprovider helt med sin gamla verksamhet, äger 100 % av aktierna i Modern Ekonomi Sverige AB och byter sedermera namn till Modern Ekonomi Holding AB.



RÄKENSKAPER

MEDIAPROVIDER SCANDINAVIA AB

Balansräkning

KSEK

	Koncern				
	2013-09-30	2012-09-30	2012-12-31	2011-12-31	2010-12-31
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>					
Goodwill	-	1 499	-	1 476	2 188
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-	231	137	449	833
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>					
Inventarier, verktyg och installationer	305	61	339	191	648
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>					
Andelar i övriga företag	1	1	1	1	1
Summa anläggningstillgångar	306	1 792	477	2 117	3 670
Omsättningstillgångar					
<i>Kortfristiga fordringar</i>					
Kundfordringar	540	2 721	3 272	4 533	6 029
Övriga fordringar	672	2 392	1 815	1 938	2 670
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 321	2 817	2 112	2 725	2 490
Likvida medel	597	360	111	98	688
Summa omsättningstillgångar	3 131	8290	7 310	9 294	11 877
SUMMA TILLGÅNGAR	3 436	10 081	7 787	11 411	15 547
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Eget kapital					
Aktiekapital	3 233	3 233	3 233	4 926	1 642
Balanserad förlust/Fria reserver	-15 068	-10 503	-10 735	-10 542	934
Omräkningsdifferens	-	208	-140	146	277
Årets resultat	-2 406	-4 496	-5 998	-6 044	-15 170
Summa eget kapital	-14 241	-11 558	-13 640	-11 514	-12 317
Långfristiga skulder					
Lån	-	500	-	1 000	2 500
Summa långfristiga skulder	-	500	-	1 000	2 500
Kortfristiga skulder					
Leverantörsskulder	5 988	5 856	6 250	5 912	6 822
Övriga kortfristiga skulder	7 139	8 746	9 807	8 566	8 564
Upplupna kostnader	4 550	6 538	5 370	7 447	9 978
Summa kortfristiga skulder	17 677	21 140	21 427	21 925	25 364
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 436	10 081	7 787	11 411	15 547
STÄLLDA SÄKERHETER					
Företagsinteckningar	3 000	3 000	6 457	6 603	6 615
ANSVARSFÖRBINDELSER					
Borgensförbindelser	2 762	1 700	2 650	2 762	3 977

Resultaträkning

KSEK

Koncern

	Q3 2013	Q3 2012	2012	2011	2010
	Jul-Sept	Jul-Sept	Jan-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
RÖRELSENS INTÄKTER					
Nettoomsättning	3 263	6 709	32 148	47 438	55 363
Övriga rörelseintäkter	84	243	1 764	6 209	2 793
Summa intäkter	3 347	6 952	33 912	53 647	58 156
RÖRELSENS KOSTNADER					
Produktionskostnader	-1 189	-2 576	-12 552	-15 869	-15 133
Övriga externa kostnader	-797	-1 487	-7 573	-12 960	-16 734
Personalkostnader	-1 940	-3 236	-16 785	-28 498	-31 008
Avskrivningar	-22	-143	-722	-1 620	332
Nedskrivningar			-1 201	-	-9 500
Summa kostnader	-3 948	-7 442	-38 833	-58 947	-72 043
Rörelseresultat	-601	-490	-4 921	-5 300	-13 887
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA INVESTERINGAR					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	1	32	159	125
Räntekostnader och liknande resultatposter	-34	-195	-1 110	-903	-1 408
Summa resultat från finansiella investeringar	-34	-194	-1 078	-744	-1 283
Resultat efter finansnetto	-635	-684	-5 999	-6 044	-15 170
Skatt	-	-	-	-	-
RESULTAT	-635	-684	-5 999	-6 044	-15 170

Kassaflödesanalys

KSEK

Koncern

	Q3 2013 Jul-Sept	Q3 2012 Jul-Sept	2012 Jan-Dec	2011 Jan-Dec	2010 Jan-Dec
<i>Den löpande verksamheten</i>					
Resultat efter finansiella poster	-635	-684	-5 999	-6 044	-15 170
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:	20	519	2 230	1 658	10 155
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-615	-165	-3 769	-4 386	-5 015
före förändring av rörelsekapital					
<i>Kassaflöde från förändring i rörelsekapital</i>					
Förändring av kortfristiga fordringar	-53	-95	1 996	1 994	2 464
Förändring av kortfristiga skulder	1085	21	-1 156	-3 681	533
Kassaflöde från löpande verksamheten	417	-239	-2 929	-6 073	-2 018
<i>Investeringsverksamheten</i>					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-30	-11	-303	-60	-210
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-30	-11	-303	-60	-210
<i>Finansieringsverksamheten</i>					
Nyemission	-	248	3 595	6 793	3 829
Amortering lån/Upptagna lån	-	-50	-350	-1 250	-1 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	198	3 245	5 543	2 829
Periodens kassaflöde	387	-52	13	-590	601
Likvida medel vid periodens början	210	412	98	688	87
Likvida medel vid periodens slut	597	360	111	98	688

Nyckeltal

	Q3 2013	Q3 2012	2012	2011	2010
Justerat eget kapital, kr	-14 240	-11 553	-13 640	-11 514	-12 317
Soliditet, %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Avkastning på eget kapital	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Avkastning på totalt kapital	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
 Antal aktier vid periodens början	161 630 180	161 630 180	49 259 379	16 419 793	13 596 483
Antal aktier vid periodens slut	161 630 180	161 630 180	161 630 180	49 259 379	16 419 793
Genomsnittligt antal aktier	161 630 180	161 630 180	110 126 896	24 629 690	15 550 878
Antal aktier vid periodens slut efter full utspädning	161 630 180	161 630 180	176 630 180	49 259 379	16 419 793
Genomsnittligt antal aktier vid periodens slut efter full utspädning	161 630 180	161 630 180	118 251 896	24 629 690	15 950 878
 Nettoresultat per aktie, kr	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Eget kapital per aktie, kr	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.

STYRELSE, LEDNING OCH REVISORER MEDIAPROVIDER

STYRELSE, LEDNING OCH REVISOR MEDIAPROVIDER

Följande styrelse är den aktuella och gäller fram tills efter kommande extra bolagsstämma 19 december 2013 där en ny styrelse bestående av styrelsen i dagens Modern Ekonomi Sverige AB kommer att föreslås för bolaget Modern Ekonomi Holding AB.

Bolagsstyrning

Mediaprovider Scandinavia AB är ett svenskt publikt aktiebolag. Bolaget följer Aktiebolagslagens regler (2005:551) samt övriga tillämpliga lagar och förordningar i Stockholm, där Bolaget har sitt säte. Bolaget omfattas inte av kraven på Svensk kod för bolagsstyrning och har ännu inte införlivat denna kod som stöd för Bolagets styrning.

Styrelse



Jan Bengtsson

Styrelseordförande

Född: 1951

Medlem av styrelsen sedan 2012-05-29.

Bolagsengagemang

ORGNR	FÖRETAGSNAMN	FUNKTION	TILLTRÄDE
556890-0764	Chelys Kapitalförvaltning AB	Ledamot	2013-07-11
556655-3839	Tangiamo AB	Ordförande	2007-01-08
		Ledamot	
556638-1934	Mediaprovider Scandinavia AB	Ledamot	2012-06-19
		Ordförande	
556601-6217	Alert Investor Relations AB	Ledamot	2003-11-01
556452-2331	GAMLESTADENS RÖR	Ledamot	2013-11-12
	Aktiebolag		
556336-4545	RCC Göteborg AB	Ledamot	2013-10-25
556276-7383	J.B Bengtsson AB	Ledamot	2003-11-01

Aktieinnehav: 20 000 000 aktier



Daniel Westman

Styrelseledamot

Född: 1970

Medlem av styrelsen sedan 2006. Styrelseordförande sedan 2012-03-30

Bolagsengagemang

ORGNR	FÖRETAGSNAMN	FUNKTION	TILLTRÄDE
700320-0594	Daniel Westman	Innehavare	-
556647-0299	SEP Scandinavian Event	Suppleant	2003-11-01
	Production AB		
556638-1934	Mediaprovider Scandinavia	Ledamot	2006-09-20
	AB		
556511-5317	CMPartner AB	Ledamot	2003-11-01

Aktieinnehav: 3 529 002 aktier



Joakim Dahl

Styrelseledamot

Född: 1970

Medlem av styrelsen sedan 2012-05-29.

Affärsutvecklare på Provobis Holding AB

Bolagsengagemang

ORGNR	FÖRETAGSNAMN	FUNKTION	TILLTRÄDE
969718-1304	Catch The Dog Handelsbolag	Bolagsman	2006-04-05
700903-4997	JOAKIM DAHL	Innehavare	-
556776-4179	Leisure House Europe AB	Ledamot	2009-09-29
		Verkställande direktör	
556774-1920	Mr Bidder Europe AB	Ledamot	2010-05-25
556702-1091	GalleryLink Europe Aktiebolag	Suppleant	2010-01-19
556691-9626	Media House Europe Aktiebolag	Verkställande direktör	2009-01-28
		Suppleant	
556649-5296	Kamerareportage Bildbyrå i Göteborg AB	Ledamot	2011-07-06
556638-1934	Mediaprovider Scandinavia AB	Ledamot	2012-06-19

Aktieinnehav: 70 000 aktier

Ledning



Stefan Mattsson

Verkställande direktör

Född: 1970

Arbetat i koncernen sedan 2007. CFO fram till 2012-05-31.

Stefan har tidigare arbetat som CFO inom Framfab Sverige AB, Squid AB (publ) och Seamless Distribution AB (publ). Stefan har grundat Klassikerförlaget Steniq AB, Sportsobserver AB och Jacky Betting Ltd.

Bolagsengagemang

ORGNR	FÖRETAGSNAMN	FUNKTION	TILLTRÄDE
556647-7468	Sportsobserver Aktiebolag	Ledamot	2003-11-01
556638-1934	Mediaprovider Scandinavia AB	Extern VD	2012-06-19
556511-5317	CMPartner AB	Suppleant	2013-04-02
556483-8489	Klassikerförlaget STENIQ AB	Ledamot	1994-03-14

Aktieinnehav: 1 500 000 aktier

Revisorer

BDO Mälardalen AB orgnr. 556291-8473 STOCKHOLM - Revisor

Lövgren, Kurt Jörgen (56 år) - 1957-09-03 TÄBY - Revisorssuppleant

Näsfeldt, Sven David Tomas (53 år) - 1960-04-17 STOCKHOLM - Huvudansvarig revisor

MEDIAPROVIDERS AKTIE

Mediaprovider Scandinavia AB (publ) listades 13 november 2006 på Stockholmsbörsens handelsplats First North som är en alternativ marknadsplats för mindre tillväxtföretag och en del av den nordiska börsern NASDAQ OMX. Bolagets aktiekapital uppgick den 11 december 2013 till 500 000 kronor fördelat på 161 630 180 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,003093 kronor och varje aktie berättigar till en röst. Alla aktier äger samma rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst och till eventuellt överskott vid likvidation. Aktiekapitalet skall lägst uppgå till kronor 500 000 och högst kronor 2 000 000, fördelat på lägst 49 000 000 aktier och högst 196 000 000 aktier. Det finns inga aktieägare med aktieinnehav som har olika röstvärde.

Samtliga aktier är fullt betalda med konstanta medel och utställda på respektive innehavare. Det finns inga optionsprogram eller konvertibla skuldebrev utfärdade i bolaget vid tiden för innevarande emission.

Kortnamn: MEPR

Handelspost: 1 aktie

Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	Ökning antal aktier	Totalt antal aktier	Ökning aktiekapital	Totalt aktiekapital
2003	Bolaget grundas	1 000	1 000	100 000	100 000
2006	Nyemission	4 000	5 000	400 000	500 000
2006	Split 1000	1 495 000	5 000 000	0	500 000
2006	Nyemission	1 950 000	6 950 000	195 000	695 000
2007	Nyemission	2 000 000	8 950 000	200 000	895 000
2007	Nyemission	75 000	9 025 000	7500	902 500
2009	Nyemission	4 512 500	13 537 500	451 250	1 353 750
2009	Nyemission	58 983	13 596 483	5898	1 359 648
2010	Nyemission	2 170 958	15 767 441	217 096	1 576 744
2010	Nyemission	652 352	16 419 793	65 235	1 641 979
2011	Nyemission	32 839 586	49 259 379	3 283 959	4 925 938
2012	Nedsättning	0	49 259 379	-3 940 750	985 188
2012	Nyemission	112 370 801	161 630 180	2 247 416	3 232 604
2013	Nedsättning	0	161 630 180	-2 732 604	500 000

Aktieägarförteckning

De största aktieägarna per den 25 oktober 2013

Ägare	Antal aktier	Andel av kapitalet	Andel av röster
Provobis Holding AB	26 538 800	16,4%	16,4%
Jan Bengtsson	20 000 000	12,4%	12,4%
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension	17 141 028	10,6%	10,6%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	7 590 015	4,7%	4,7%
Servisen AB	5 600 000	3,5%	3,5%
Malin Eklund	4 821 000	3,0%	3,0%
Andreas Lundqvist	4 500 000	2,8%	2,8%
Daniel Westman	3 529 002	2,2%	2,2%
Aktieinvest FK AB	3 076 109	1,9%	1,9%
Håkan Björndahl	2 835 322	1,8%	1,8%
Övriga aktieägare	65 998 904	40,8%	40,8%
Totalt	161 630 180	100,0%	100,0%

Ovanstående ägarförteckning kommer att motsvara ungefär 20% av det nya Bolaget Modern Ekonomi Holding AB:s ägarförteckning efter genomförd apportemission. Resterande cirka 80% av aktierna kommer direkt efter apporten att innehas av Modern Ekonomi Sverige AB:s nuvarande ägare.

INFORMATION OM DE AKTIER SOM ERBJUDS

Aktiekapitalet i Mediaprovider Scandinavia AB uppgår före nyemissionen till 500 000 kronor, fördelat på 161 630 180 aktier. Efter genomförd nyemission av 1 050 596 170 aktier kommer aktiekapitalet att uppgå till 3 750 000 kronor. Bolaget kommer då att ha 1 212 226 350 aktier. Enligt den nuvarande bolagsordningen kan antalet aktier i Bolaget uppgå till maximalt 196 000 000 aktier. En ökning efter emissionen av maximalt antal aktier är beslutad på extra bolagsstämma 10 december 2013.

Alla aktier i Bolaget berättigar till vardera en röst. Samtliga aktier har lika rätt till utdelning och del i Bolagets vinst och andel i tillgångar vid en likvidation. Aktieägare i Bolaget har företrädesrätt vid emission, i proportion och slag, till befintligt innehav. Aktierna är upprättade enligt svensk rätt och denominerade i svenska kronor.

Aktiebok

Bolagets aktiebok kontoförs av Euroclear Sweden AB, Box 7822, 103 97 STOCKHOLM, (f d VPC), som registrerar aktierna på den person som innehar aktierna.

Handelsbeteckning

Handelsbeteckningen för Bolagets aktie kommer att vara MEPR. ISIN-kod för aktien är SE0001849605.

Utdelning

Alla aktier har lika rätt till utdelning. De nya aktierna medför rätt till utdelning från och med räkenskapsåret 2013. Eventuell utdelning beslutas av ordinarie årsstämma och betalas därefter ut. Utbetalning av eventuell utdelning ombesörjs av Euroclear Sweden AB. Avdrag för preliminär skatt ombesörjs normalt av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Rätt till eventuell utdelning tillfaller den som vid fastställd avstämningsdag har rätt till deltagande i bolagsstämman, d.v.s. var registrerad som ägare i den av Euroclear förda aktieboken. Aktieägare har rätt till andel i överskott vid en eventuell likvidation i förhållande till det antal aktier som innehavaren äger.

I det fall någon aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet mot Bolaget och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Utspädningseffekter

Samtliga aktier som erbjuds i erbjudandet ingår i den nyemission som Bolaget genomför. Det sker därmed ingen försäljning av befintliga aktier. För

befintliga aktieägare som inte tecknar sig i föreliggande emission uppstår en utspädningseffekt om totalt 1 050 596 170 nyemitterade aktier, vilket motsvarar en utspädning om ytterligare 86,67 procent aktier i Mediaprovider om emissionen fulltecknas.

Det finns inga ytterligare bemyndiganden eller åtaganden utöver föreliggande nyemission från bolagsstämma som påverkar antalet aktier i Bolaget.

Utdelning och utdelningspolitik

Cirka 30 % av framtida vinster planeras att delas ut till Bolagets aktieägare.

Aktieägaravtal och inflytande över Bolaget

Såvitt styrelsen känner till finns i dagsläget inte några aktieägaravtal rörande ägandet i Mediaprovider. Det finns inga avtal gällande framtida ägande eller andra avtal som skulle kunna påverka kontrollen över Bolaget. Det finns ingen bestämmelse i bolagsordningen som kan förhindra att kontrollen och inflytandet över Bolaget skulle kunna förhindras, för det fall att större ägarposter skulle byta ägare.

Värdepappersförvaring

Bolaget och dess aktier är anslutna till det svenska elektroniska värdepapperssystemet Euroclear Sweden AB, tidigare VPC AB. Tidigare utfärdade aktiebrev har kallats in i original och utväxlats mot elektroniska aktier. I de fall aktiebrev i original inte har inkommit, har motsvarande elektroniska aktier ej tillhandahållits sådan ägare. Eventuell utdelning beslutas av ordinarie årsstämma och utbetalning ombesörjs av Euroclear Sweden AB.

Övrig aktierelaterad information

Bolagets aktier har emitterats i enlighet med bestämmelserna i Aktiebolagslagen och ägarnas rättigheter avseende aktierna får endast ändras i enlighet med bestämmelse denna lag.

Övrig information om aktierna

Bolagets aktier kan fritt överlåtas på annan part. Aktierna är ej föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Bolagets aktie har ej heller varit föremål för offentligt uppköpserbjudande under det innevarande eller föregående räkenskapsåret. För att ändra aktieägarnas rätt i Bolaget krävs ett bolagsstämmobeslut med kvalificerad majoritet.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR MEDIAPROVIDER

Bolagsfakta

Mediaprovider etablerades som ett aktiebolag och bedriver verksamheten under denna associationsform, vilken regleras av Aktiebolagslagen (2005:551). Mediaproviders organisationsnummer är 556638-1934, med säte i Stockholms län, Stockholm kommun.

Huvudkontorets adress är Mediaprovider Scandinavia AB, Åsögatan 122, 116 24 Stockholm.

Bolaget har upprättats i enlighet med svensk jurisdiktion och lagstiftning.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Årsredovisningar, bolagsordning och annan information (normalt endast på svenska) för vissa svenska juridiska personer inges till Bolagsverket i enlighet med svenska regler och förordningar. Dessa handlingar kan beställas via Bolagsverkets hemsida (www.bolagsverket.se). Mediaprovider Scandinavia AB:s bolagsordning, alla rapporter som hänvisas till i detta memorandum samt stiftelseurkund finns tillgängliga i pappersform hos Bolaget.

Införlivade handlingar

Till memorandumet har införlivats genom hänvisning till att de finns tillgängliga på företagets hemsida följande dokument: de tre senaste årsredovisningarna jämte revisionsberättelser. Dessa finns att hämta på mediaprovider.se.

Uppgifter om eventuell dom i bedrägerirelaterat mål

Ingen medlem av Bolagets förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan har enligt uppgifter i lag eller förordning bemyndigande myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) erhållit anklagelser, sanktioner eller erhållit förbud av domstol att ingå som medlem av emittents förvaltnings-, lednings eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos emittent under åtminstone de senaste fem åren.

Rättsliga förfaranden

Mediaprovider eller Modern Ekonomi är inte och har inte varit part i något rättsligt förfarande eller skiljeförfarande som vid något tillfälle har eller har haft betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Bolagets styrelse känner inte heller till några andra omständigheter som skulle kunna leda till att något rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle kunna uppkomma.

Twister och rättsliga processer

Mediaprovider eller Modern Ekonomi är inte part i några rättsliga förfaranden eller skiljedomsförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana ärenden som Bolaget är medvetet om kan uppkomma) under de senaste 12 månaderna, och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets eller koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.

Upprättande av Informationsmemorandum

Detta Informationsmemorandum (IM) har upprättats av Bolagets ledning och styrelse tillsammans med Thenberg & Kinde Fondkommission AB som har bistått med råd. Styrelsen har, så långt det är rimligt och möjligt, vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i detta IM, så vitt styrelsen känner till, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Rådgivare i samband med emissionen

Thenberg & Kinde Fondkommission AB är Bolagets samarbetspartner i nyemissionen och mottar anmälningssedlar och teckningslikvider samt ombesörjer registrering av aktier på tecknarens värdepapperskonton. Thenberg & Kinde har inga ekonomiska intressen i Bolaget annat än just detta uppdrag.

Transaktioner med närstående

Finns ej.

Teckningsförbindelser och emissionsgarantier

Företrädesemissionen är fullt garanterad genom teckningsförbindelser om cirka 3,0 MSEK, motsvarande cirka 28,8 procent av företrädesemissionen, och avtal om emissionsgaranti om cirka 7,5 MSEK, motsvarande cirka 71,2 procent av företrädesemissionen. I tabellen nedan redovisas de parter som har lämnat teckningsförbindelser och ingått avtal om emissionsgaranti med Bolaget avseende företrädesemissionen. Kontant provision utgår enligt garantiavtalen om 8 procent på garanterat belopp. Total garantiprovision uppgår till cirka 0,6 MSEK. Någon ersättning till de som har avgett teckningsförbindelser utgår ej. Teckningsförbindelserna och garantiavtalen ingicks i november 2013. Inga kontanta medel eller andra tillgångar har pantsatts och ingen annan säkerhet har tillhandahållits för att säkerställa åtagandena. Som framgår av tabellen nedan har teckningsförbindelser lämnats, och avtal om emissionsgaranti ingåtts, av såväl befintliga aktieägare som utomstående parter.

Teckningsförbindelser och emissionsgarantier

Företrädesemissionen är fullt garanterad genom teckningsförbindelser om cirka 3,0 MSEK, motsvarande cirka 28,8 procent av företrädesemissionen, och avtal om emissionsgaranti om cirka 7,5 MSEK, motsvarande cirka 71,2 procent av företrädesemissionen. I tabellen nedan redovisas de parter som har lämnat teckningsförbindelser och ingått avtal om emissionsgaranti med Bolaget avseende företrädesemissionen. Kontant provision utgår enligt garantiavtalen om 8 procent på garanterat belopp. Total garantiprovision upp-

går till cirka 0,6 MSEK. Någon ersättning till de som har avgett teckningsförbindelser utgår ej. Teckningsförbindelserna och garantiavtalen ingicks i november 2013. Inga kontanta medel eller andra tillgångar har pantsatts och ingen annan säkerhet har tillhandahållits för att säkerställa åtagandena. Som framgår av tabellen nedan har teckningsförbindelser lämnats, och avtal om emissionsgaranti ingåtts, av såväl befintliga aktieägare som utomstående parter.

Belopp i SEK

Namn	Adress	Teckningsförbindelse	Emissionsgaranti	Totalt åtagande	Andel av nyemissionen
Jan Bengtsson	Askims Granstig 8, 43642 Askim	1 300 000		1 300 000	12%
Provobis Holding AB	Lilla Bommen 1, 41104 Göteborg	1 725 022	3 740 469,85	5 465 492	52%
FM Finans AB	Von Utfallsg. 16B, 41505 Göteborg		3 740 469,85	3 740 470	36%
Summa		3 025 022	7 480 939,70	10 505 961,70	100%

Särskilda överenskommelser

Det har inte förekommit särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer, eller andra parter som på något sätt påverkat val av styrelseledamöter eller tillsättande av VD eller andra befattningshavare.

Intressekonflikter

Det föreligger inga intressekonflikter mellan någon styrelsemedlem, ledande befattningshavare och Bolaget.

Försäkringssituation

Styrelsen bedömer att Mediaprovider har ett fullgott försäkringsskydd med hänsyn till verksamhetens art. Försäkringsskyddet uppdateras löpande med hänsyn till förändringar i verksamheten och därmed ändrade behov.

Information från tredje man

Den information i prospektet som är inhämtad från tredje man är så vitt Bolaget kan känna till och försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man. Inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Väsentliga avtal

Ett överlåtelseavtal har tecknats mellan Mediaprovider och ägarna i Modern Ekonomi om en apportemission.

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Styrelsen och styrelsens ordförande

Till styrelsen utgår ett arvode om 80 000 kronor exkl. arbetsgivaravgifter, varav 40 000 kronor till styrelsens ordförande och 20 000 kronor till envar av övriga styrelseledamöter. Styrelsens ordförande har inte erhållit någon ersättning utöver styrelsearvodet och har inga pensionsförmåner eller avtal om avgångsvederlag.

Verkställande direktören/koncernchefen

Ersättning till VD utgörs av en grundlön om 60 000 kronor per månad, samt ett pensionssparande om 6 000 kronor per månad. Vid uppsägning från Bolagets sida äger verkställande direktören rätt till uppsägningstid motsvarande två månader samt avgångsvederlag motsvarande fyra månaders lön. Avräkning från avgångsvederlag görs inte om lön erhålls från annan anställning. Vid egen uppsägning är uppsägningstiden tre månader. Avgångsvederlag utgår ej vid egen uppsägning.

Avsatta eller upplupna belopp hos Bolaget för pensioner och andra ersättningar

Bolaget har ännu inte avsatt några belopp för pensioner eller andra ersättningar efter avslutad tjänst

SKATTEFRÅGOR

Följande är en sammanfattning av vissa svenska skatteregler som aktualiseras av föreliggande nyemission av aktier i Mediaprovider. Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är avsedd för aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat anges. Denna sammanfattning är inte avsedd att vara uttömmande och omfattar inte:

- Situationer då värdepapper innehåses som lager-tillgångar i näringsverksamhet,
- Situationer då värdepapper innehåses av handelsbolag, investmentföretag eller investeringsfonder,
- De särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då investeraren innehar aktier eller teckningsrätter i Bolaget som anses vara näringsbetingade,
- De särskilda reglerna som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som tidigare varit fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av sådana aktier,
- Utländska företag som bedriver verksamhet från fast driftsställe i Sverige,
- Utländska företag som har varit svenska företag.

Den skattemässiga behandlingen av varje enskild innehavare av värdepapper beror på dennes specifika situation. Särskilda skattekonsekvenser som inte finns beskrivna nedan kan aktualiseras. Varje innehavare av aktier och andra värdepapper bör därför rådfråga skatterådgivare beträffande de skattekonsekvenser som kan uppkomma med anledning av Företrädesemissionen för dennes del, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och dubbelbeskattningsavtal.

Fysiska personer

För fysiska personer och dödsbon beskattas kapitalinkomster såsom utdelning och kapitalvinster avseende marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade delägarätter med 30 procent i inkomstslaget kapital. För fysiska personer innehålls normalt preliminär skatt avseende utdelning med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls av Euroclear Sweden AB eller, beträffande

förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Kapitalvinst respektive kapitalförlust vid avyttring av aktier och andra delägarätter såsom teckningsrätter och teckningsoptioner beräknas normalt som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet (anskaffningsutgifter).

Omkostnadsbeloppet för samtliga delägarätter av samma slag och sort beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Det bör noteras att betalda och tecknade aktier inte anses vara av samma slag och sort som de aktier vilka berättigade till företräde i emissionen förrän beslutet om nyemission registrerats. Detsamma torde gälla för de värdepapper som ingår i s.k. betalda tecknade aktier (BTA). För marknadsnoterade delägarätter, såsom aktierna i Bolaget, får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. Schablonmetoden får inte tillämpas på teckningsoptioner och inte heller på teckningsrätter som grundats på tidigare innehav av aktier i Bolaget. Kapitalförlust på marknadsnoterade aktier och marknadsnoterade delägarätter (såsom teckningsrätter och marknadsnoterade teckningsoptioner) får dras av fullt ut mot skattepliktiga kapitalvinster som uppkommer samma år dels på aktier och dels på marknadsnoterade delägarätter (utom andelar i sådana investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter, s.k. räntefonder). Av kapitalförlust som inte dragits av genom nu nämnda kvittningsmöjlighet medges avdrag mot övriga inkomster samma år i inkomstslaget kapital med 70 procent av förlusten. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt mot fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift.

Skattereduktion medges med 30 procent av underskott upp till 100 000 SEK och med 21 procent av återstående del. Underskottet kan inte sparas till senare beskattningsår.

Juridiska personer

Aktiebolag och andra juridiska personer beskattas normalt för all inkomst, inklusive skattepliktig utdelning och kapitalvinst i inkomstslaget näringsverksamhet, med en statlig inkomstskatt om 26,3 procent. Preliminärskatt på utdelning innehålls inte för aktiebolag. Beräkningen av kapitalvinst respektive kapitalförlust sker i huvudsak på samma sätt som för fysiska personer enligt vad som angivits ovan. Avdrag för kapitalförlust på aktier och andra delägar rättigheter medges endast mot kapitalvinster på aktier och andra delägar rättigheter. En kapitalförlust kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot sådana kapitalvinster i bolag inom samma koncern med vilka rätt att utväxla koncernbidrag föreligger.

Kapitalförlust på aktier och andra delägar rättigheter som inte har kunnat utnyttjas ett visst år får sparas och dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägar rättigheter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

Kupongskatt

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. 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. I vissa fall kan direktnedsättning ske till skatteavtals skattesats redan vid skatteavdraget. I de fall kupongskatt innehålls med 30 procent vid utbetalning till någon som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningen.

Kapitalvinstbeskattning

Aktieägare och innehavare av teckningsoptioner och 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 sådana värdepapper. Aktieägare eller innehavare av teckningsoptioner eller teckningsrätter kan dock bli föremål för beskattning i sin hemvist-stat. Enligt en särskild regel kan dock fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för kapitalvinstbeskattning vid avyttring av vissa värdepapper, såsom aktier, teckningsoptioner och teckningsrätter, 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.



BOLAGSORDNING

Organisationsnummer: 556638-1934.

Antagen vid extra bolagsstämma 10 december, 2013

§ 1 Firma

Bolagets firma är Mediaprovider Scandinavia AB. Bolaget är publikt (publ)

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholm kommun, Stockholm län.

§ 3 Verksamhet

Bolaget skall bedriva förlagsverksamhet för främst tidskrifter, Internet publishing, utveckling av Internet-tjänster företrädesvis virtuella mötesplatser, förvaltning av aktier och värdepapper samt därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet utgör lägst 500.000 kronor och högst 2.000.000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 49.000.000 och högst 196.000.000.

§ 6 Styrelse och revisorer

Styrelsen skall, till den del den utses av bolagsstämman, bestå av lägst tre och högst sex ledamöter med högst en styrelsesuppleant. Bolaget skall ha lägst en och högst två revisorssuppleanter. Till revisor samt, i förekommande fall, revisorssuppleant skall utses auktoriserad revisor eller registrerat revisionsbolag.

§ 7 Kallelse till bolagsstämma

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 och senast två veckor före stämman.

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet.

§ 8 Öppnande av stämma

Styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utser öppnar bolagsstämman och leder för-handlingarna till dess ordförande vid stämman valts.

§ 9 Bolagsstämma

På årsstämma skall följande ärenden behandlas.

- 1) Val av ordförande vid bolagsstämman
- 2) Upprättande och godkännande av röstlängd
- 3) Val av en eller två personer att justera protokollet
- 4) Prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad
- 5) Godkännande av dagordning
- 6) Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
- 7) Beslut om
 - a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b) dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
- 8) Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter och, i förekommande fall, antalet revisorer och revisorssuppleanter
- 9) Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna
- 10) Val till styrelsen och, i förekommande fall, revisionsbolag eller revisorer samt eventuella revisorssuppleanter
- 11) Annat ärende, som ska tas upp på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 10 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall omfatta 1 januari – 31 december.

§ 11 Föranmälan

För att få delta i bolagsstämman skall aktieägare göra en anmälan härom till bolaget före kl 16.00 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.

Aktieägare får vid bolagsstämman medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren anmält antalet biträden till bolaget i enlighet med föregående stycke.

§ 12 Avstämningsbolag

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

ADRESSER OCH RÅDGIVARE

Bolagens adresser

Mediaprovider Scandinavia AB (publ)

Org. nr. 556638-1934
Äsögatan 122
116 24 Stockholm
Telefon: 08-545 121 10
IR-ansvarig
Telefon: 08-545 121 10
ir@mediaprovider.se

Modern Ekonomi Sverige AB

Org. nr. 556770-0470
Varnhemsgatan 12
541 31 Skövde
Telefon: 0515-835 30
info@modernekonomi.se

Rådgivare

Thenberg & Kinde Fondkommission AB

Kroksläatts Parkgata 4
431 68 Mölndal
031-7455030
www.thenberg.se

First North
Tullvaktsvägen 15
105 78 Stockholm

08-405 60 00

Since 1913

