

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



Generell information

Detta prospekt ("Prospektet") har upprättats i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument samt Kommissionens förordning (EG) nr 809/2004 av den 29 april 2004 om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG.

Prospektet har upprättats med anledning av att den extra bolagsstämman i Mediaprovider Scandinavia AB (publ) ("Mediaprovider" eller "Bolaget") den 30 mars 2012, beslutat att godkänna styrelsens förslag från den 28 februari 2012 om en nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare ("Erbjudandet"). Emissionen av aktier har beslutats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). All information som lämnas i Prospektet bör noga övervägas, i synnerhet med avseende på de specifika förhållanden som framgår i avsnittet "Riskfaktorer" och som beskriver vissa risker som en investering genom teckning av aktier i Mediaprovider kan innebära. Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i detta Prospekt är gjorda av styrelsen i Mediaprovider och är baserade på nuvarande marknadsförhållanden. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

Mediaproviders aktier är upptagna till handel på First North. 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 ställs för handel på en reglerad marknad. En placering i ett bolag som handlas på First North är mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag. Alla bolag vars aktier handlas på First North har en Certified Adviser som övervakar att bolaget lever upp till First Norths regelverk för informationsgivning till marknaden och investerare. Certified Adviser för Mediaprovider är Aqurat Fondkommission AB. Det är NASDAQ OMX Nordics övervakningsfunktion (Surveillance) som ansvarar för att kontrollera att både bolag och Certified Advisers lever upp till regelverket på First North. Surveillance övervakar även handeln på First North. Erbjudandet att teckna aktier enligt Prospektet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt. Prospektet får inte distribueras i eller till land där distributionen eller Erbjudandet enligt Prospektet förutsätter ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land.

Varken teckningsrätterna, betalda tecknade aktier (BTA) eller de nya aktierna har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess senaste lydelse, och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA, eller tillämplig lag i annat land, och Erbjudandet att förvärva aktier i Mediaprovider omfattar inte personer med hemvist i USA, Australien, Japan, Nya Zeeland, Sydafrika eller Kanada, eller med hemvist i något annat land där distribution av Prospektet eller offentliggörande av Erbjudandet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltiga. Följaktligen får teckningsrätterna, BTA eller aktierna inte direkt eller indirekt utbudas, försäljas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan. Prospektet har godkänts av och registrerats hos Finansinspektionen i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument.

Prospektet finns tillgängligt på Mangold Fondkommission AB:s ("Mangold Fondkommission") hemsida (www.mangold.se) samt på Mediaproviders huvudkontor och hemsida (www.mediaprovider.se). Mangold Fondkommission har i egenskap av finansiell rådgivare biträtt Bolagets styrelse vid utformningen av den övergripande transaktionsstrukturen och vid upprättande av Prospektet. Innehållet i Prospektet baseras på information som tillhandahållits av Mediaprovider. Styrelsen i Mediaprovider är ansvarig för Prospektet. Information om styrelsen återfinns i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

För Prospektet gäller svensk rätt. Tvist rörande innehållet i Prospektet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall exklusivt avgöras enligt svensk rätt och av svensk domstol. Vissa belopp och procenttal som anges i Prospektet har avrundats varför summeringen i vissa fall inte är korrekt.

Framtidsinriktad information

Prospektet innehåller framtidsinriktade uttalanden och antaganden om framtida marknadsförhållanden, verksamhet och resultat. Dessa uttalanden återfinns i flera avsnitt, bland annat "Riskfaktorer", "Bakgrund och motiv", "Verksamhetsbeskrivning", "Marknadsöversikt" samt "Kommentarer till den finansiella utvecklingen" och inkluderar uttalanden rörande Bolagets nuvarande avsikter, bedömningar och förväntningar. Orden "anser", "avser", "bedömer", "förväntar sig", "förutser", "planerar" eller liknande uttryck indikerar vissa av dessa framtidsinriktade uttalanden. Andra sådana uttalanden kan identifieras utifrån sammanhanget. Faktiska händelser och resultatutfall kan komma att skilja sig avsevärt från vad som framgår av sådana uttalanden till följd av risker och andra faktorer som Bolagets verksamhet påverkas av. Sådana faktorer nämns under avsnittet "Riskfaktorer".

Information från tredje part

Mediaprovider har inte kontrollerat siffror, marknadsdata eller annan information som tredje part har använt i sina studier, varför varken styrelsen i Mediaprovider eller Mangold Fondkommission påtar sig något ansvar för riktigheten för sådan i Prospektet intagen information. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt styrelsen känner till, väsentliga intressen i Mediaprovider. Informationen som ingår i Prospektet har återgivits korrekt, och såvitt styrelsen i Mediaprovider känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Viss finansiell och annan information som återfinns i ett antal tabeller i detta Prospekt har avrundats för att underlätta för läsaren. Därför kan summan av siffrorna i en tabell skilja sig från den totala summa som anges i tabellen.

Definitioner

Mediaprovider eller Bolaget:

Mediaprovider Scandinavia AB (publ), Org.nr: 556638-1934 inklusive dotterbolag, om inte annat framgår av sammanhanget.

Mangold Fondkommission:

Mangold Fondkommission AB, Org.nr 556585-1267.

Erbjudandet:

Den nyemission som inbjuds till teckning i genom föreliggande Prospekt.

First North:

First North är en alternativ marknadsplats för handel med aktier och andra värdepapper som drivs av de olika börserna som ingår i NASDAQ OMX.

Euroclear Sweden:

Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB).

Innehållsförteckning

Sammanfattning av Prospektet	2
Riskfaktorer	6
Inbjudan till teckning av aktier i Mediaprovider Scandinavia AB (publ)	9
Bakgrund och motiv	10
Villkor och anvisningar	11
VD har ordet	14
Affärsidé, mål, strategi och vision	15
Verksamhetsbeskrivning	16
Marknadsöversikt	20
Finansiell information i sammandrag	21
Definitioner av nyckeltal	24
Kommentarer till den finansiella utvecklingen	25
Aktien och ägarförhållanden	29
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	31
Ägar- och bolagsstyrning	33
Legala frågor och kompletterande information	35
Bolagsordning för Mediaprovider Scandinavia AB (publ)	38
Skattekonsekvenser i Sverige	39
Bokslutskommuniké 2011	41
Handlingar införlivade genom hänvisning	47
Adresser	48

Villkoren i sammandrag

Företrädesrätt:	En (1) befintlig aktie berättigar till teckning av två (2) nya aktier.
Sista dag för handel i aktien med rätt till deltagande i nyemissionen:	12 april 2012
Avstämningsdag för rätt till deltagande i nyemissionen:	17 april 2012
Teckningskurs:	5 öre per aktie
Teckningstid:	23 april – 11 maj 2012
Handel i BTA:	23 april – till dess att emissionen registrerats hos Bolagsverket.
Handel med teckningsrätter:	23 april – 8 maj 2012
Teckning med företrädesrätt:	Teckning sker under teckningstiden genom samtidig kontant betalning.
Teckning utan företrädesrätt:	Anmälan om önskemål om teckning skall ske under teckningstiden, det vill säga senast klockan 15:00 den 11 maj 2012.
Betalning för aktier tecknade utan företrädesrätt:	Betalning skall ske enligt utskickad avräkningsnota.

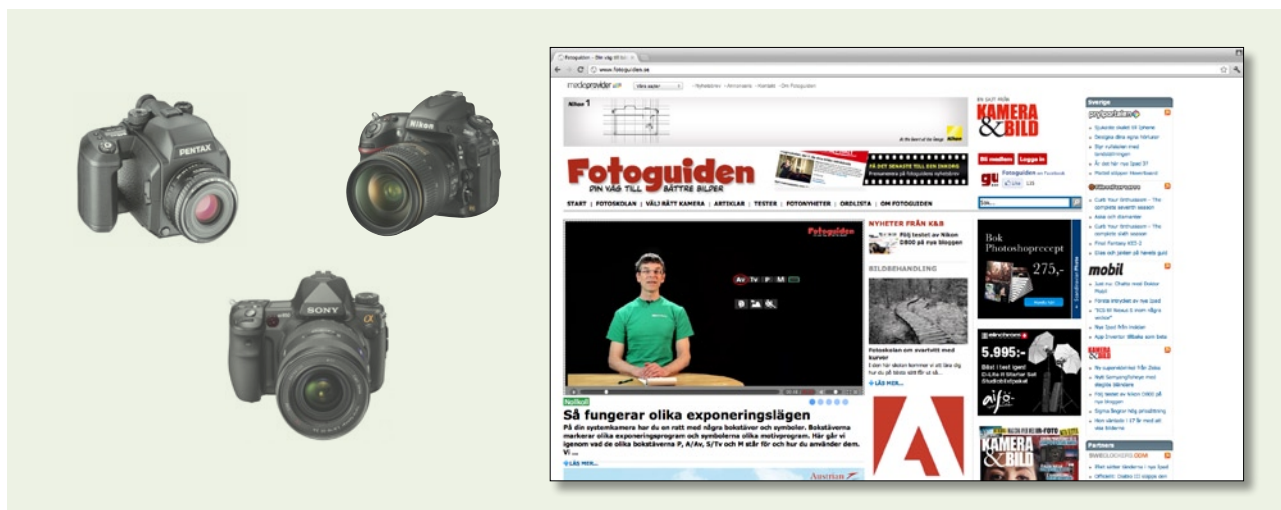
lyckats strukturera resterande kortfristiga skulder till en för Bolaget attraktiv betalningsplan.

Renodlingen av verksamheten har redan under januari 2012 börjat visa resultat då annonsförsäljningen är över förväntan och orderboken för 2012 är stark. Bolaget satsar nu mer resurser på säljarbete för att accelerera tillväxt och lönsamhet i de verksamhetsområden som historiskt sett har varit lönsamma. Styrelsen bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att täcka de aktuella behov som Mediaprovider har de kommande tolv månaderna från Prospektets avgivande, utan endast räcker till och med maj 2012. Styrelsen bedömer att Bolagets underskott uppgår till cirka 3 MSEK. Styrelsen har därför beslutat att genomföra den förstående nyemissionen, Erbjudandet, för att tillföra Bolaget nödvändigt rörelsekapital och ekonomiska medel. Erbjudandet kommer att tillföra Mediaprovider cirka 4,9 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Emissionslikviden kommer huvudsakligen att användas till att stärka Bolagets balansräkning och tillföra tillräckligt rörelsekapital för att Bolaget ska kunna komma igenom den pågående omstruktureringen, kapitalisera på befintliga produkter och därmed skapa förutsättningar för att nå lönsamhet under innevarande år. Bolaget planerar därtill att satsa vidare inom mobilområdet och investera i sin utveckling av appar, ett område där Bolaget ser en stor internationell potential. Företrädesemissionen skapar förutsättningar för att ta 2011 års framgångar inom appar i Danmark till den svenska marknaden och vidare ut på den internationella marknaden.

Styrelsens huvudsakliga motiv till det förstående Erbjudandet är således att stärka Bolagets likviditet och tillföra rörelsekapital till dess att ett positivt kassaflöde kan uppvisas. Utöver Erbjudandet har den extra bolagsstämman även beslutat att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om en Option för att täcka en eventuell övertäckning av Erbjudandet. Om Optionen utnyttjas fullt ut tillför den Mediaprovider ytterligare 2,0 MSEK. Detta extra kapitaltillskott skulle göra det möjligt för Bolaget att investera mer i utveckling, marknadsföring och säljfrämjande åtgärder.

Att Bolagets större ägare har förbundit sig att teckna en betydande del i Erbjudandet är ett välkommet förtroendebesked och det är styrelsens förhoppning att även övriga aktieägare i Mediaprovider vill medverka i Erbjudandet och därmed också vara med och bidra till Bolagets kommersiella utveckling. Under förutsättning att föreliggande Erbjudande genomförs, att Bolaget når ett tillfredsställande kassaflöde samt att Bolaget och dess produkter utvecklas i huvudsak enligt planerna, bedömer styrelsen för Mediaprovider i dagsläget att inget ytterligare kapitalbehov föreligger för Bolaget under de kommande tolv månaderna från Prospektets avgivande. Om Mediaprovider ej erhåller fullständig emissionslikvid kommer Bolaget i första hand att prioritera löpande drift av befintliga affärsområden samt att följa den överenskomna återbetalningsplanen av Bolagets kortfristiga skulder.

I övrigt hänvisas till redogörelsen i detta Prospekt, vilket har upprättats av styrelsen i Mediaprovider med anledning av Erbjudandet. Styrelsen för Mediaprovider är ansvarig för innehållet i



Prospektet. Härmed försäkras att styrelsen har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

RISKFaktorER

Potentiella aktietecknare bör noga överväga risker i anslutning till Mediaproviders verksamhet och bransch samt Erbjudandet. Dessa risker är hänförliga, men inte begränsade, till bland annat Marknadstillväxt, Makroekonomiska förhållanden, Förändrad mediekonsumtion, Annonsmarknaden, Upplagemarknaden, Konkurrens, Lagstiftning och politiska beslut, Ränterisk, Produkter och varumärken, Expansion, Teknisk utveckling, Krav på ersättning, Begränsade resurser, Beroende av nyckelpersoner och medarbetare, Osäkerhet kring samarbetsavtal, Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov, Finansiering, Förmåga att hantera tillväxt, Övriga risker, Ägare med betydande inflytande, Likviditetsbrist i marknaden för Mediaprovider-aktien, Kursfall på aktiemarknaden, Utebliven utdelning, Fluktuationer i aktiekursen för Mediaprovider-aktien, Garantiavtal avseende Erbjudandet samt Teckningsförbindelser avseende Erbjudandet. Dessa är ej rangordnade och gör ej anspråk på att vara heltäckande. Samtliga faktorer av betydelse för Bolaget kan inte beskrivas i sammanfattningen varför varje potentiell aktietecknare även måste beakta övrig information i Prospektet och göra sin egen bedömning av dess betydelse för Bolagets framtida utveckling, resultat och finansiella ställning, samt göra en allmän omvärldsbedömning.

MEDIAPROVIDER I KORTHET

Affärsidé

Mediaprovider erbjuder unikt redaktionellt material med högt läsarvärde för teknikintresserade konsumenter och företag. Bolaget genererar ökad varumärkeskänneträk och driver ökad försäljning för sina annonsörer.

Mål

Mediaproviders primära mål är att bygga god lönsamhet i Bolaget. Detta skall uppnås genom att befästa och stärka sin position inom kärnområdena mobilt och foto.

Vision

Mediaprovider skall bli Nordens ledande mediaföretag inom kärnområdena mobilt och foto. Bolagets produkter skall vara den mest naturliga källan till information för den Nordiska läsaren och därigenom annonsörens naturliga val för spridning av dess varumärke och produkter.

Strategi

Mediaprovider skall uppnå lönsamhet genom att driva läsande via flera distributionskanaler (magasin, webb, appar, event) och i flera länder samtidigt. Då uppnås en kostnadseffektiv produktion där återvinning av material och teknik kan ske. När möjlighet till strategiska förvärv finns inom Bolagets affärsområden, eller närliggande områden, kan detta vara ett lönsamhetsmässigt

intressant komplement till organisk tillväxt. För att Mediaprovider ska etablera sig inom ett nytt affärsområde krävs läsarinnesse, annonspengar och möjlighet att bli marknadsledare.

Marknad

Bolaget förväntar sig en stabil utveckling av bolagets marknad för rörelsen under 2012. Den svenska marknadens totala internetannonseringen förväntas, enligt IRM, växa med 8 procent. Starkast tillväxt förväntas mobilreklam och webb-tv uppnå.

Det ser, enligt IRM, även fortsättningsvis ut att ske en överflyttning av konsumtion mellan medieslagen, från tryckta till digitala medier.

AKTIEN OCH HANDELSPLATS

Mediaproviders aktier handlas på First North. Aktierna är noterade i svenska kronor och handlas under kortnamnet MEPR med ISIN-kod SE0001849605. En handelspost uppgår till en (1) aktie.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

Styrelse

Namn	Befattning	Ledamot sedan
Daniel Westman	Styrelseordförande	2006 (Ordförande sedan 2012)
Tommy Marklund	Styrelseledamot	2012
Patrik Mellin	Styrelseledamot	2003

Ledning

Namn	Befattning	Anställd sedan
Patrik Mellin	VD	2003
Stefan Mattsson	Ekonomichef	2007
Brian Dixen	Adm. Direktör (Mediaprovider A/S)	2010

Revisor

Namn	Revisor sedan
Stefan Engström (Auditor Revisionsbyrå AB)	1995

Ägande i Mediaprovider per den 31 december 2011

Ägare	Antal aktier	Andel av kapital	Andel av röster
Provobis Holding AB	8 679 600	17,60%	17,60%
Traction AB	8 258 760	16,80%	16,80%
Transferator AB	4 972 702	10,10%	10,10%
Patrik Mellin	4 568 082	9,30%	9,30%
Anne-Louise Kyrk-Larsson	2 815 442	5,70%	5,70%
Pontus Brohult	2 482 383	5,00%	5,00%
Daniel Westman	1 729 002	3,50%	3,50%
Nordnet Pension	1 434 876	2,90%	2,90%
Avanza Pension	1 347 502	2,70%	2,70%
Westcap Förvaltning AB	1 275 977	2,60%	2,60%
Övriga aktieägare	11 695 053	23,70%	23,70%
Totalt	49 259 379	100,00%	100,00%

TIDPUNKTER FÖR EKONOMISK INFORMATION OCH STÄMMA

Årsredovisning 2011	15 maj 2012
Delårsrapport	
1 januari – 31 mars 2012:	24 maj 2012
Årsstämma 2012	29 maj 2012
Delårsrapport	
1 januari – 30 juni 2012:	30 augusti 2012
Delårsrapport	
1 januari – 30 september 2012:	6 november 2012

YTTERLIGARE UPPGIFTER

Mediaprovider Scandinavia AB (publ) är ett publikt aktiebolag med säte i Stockholm. Bolaget bildades den 22 november 2002 och registrerades hos Bolagsverket den 28 januari 2003. Bolaget regleras av aktiebolagslagen (2005:551) och dess organisationsnummer är 556638-1934. Mediaprovider tillämpar i första hand svensk aktiebolagslag samt de regler och rekommendationer som följer av Bolagets listning på marknadsplatsen First North. Dessutom följer Mediaprovider de bestämmelser som föreskrivs i Bolagets bolagsordning. Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än aktiebolagslagen vad gäller förändring av aktieägarnas rättigheter. Föremålet för Bolagets verksamhet är att bedriva förlagsverksamhet för främst tidskrifter, Internet publishing, utveckling av Internettjänster, företrädesvis virtuella mötesplatser, förvaltning av aktier och värdepapper samt därmed förenlig verksamhet. Bolaget är inte, och har under de tolv senaste månaderna inte varit, part i

något rättsligt förfarande eller skiljeförfarande som nyligen har haft eller kunnat få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Bolaget är inte heller medvetet om några övriga rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden som kan uppkomma. Mediaprovider är ett till Euroclear Sweden anslutet avstämningsbolag, vilket innebär att samtliga Bolagets aktier är kontoförda av Euroclear Sweden. Årsredovisningar, bokslutskommunikéer, kvartalsrapporter, pressmeddelanden och annan information (normalt endast på svenska) finns, under Prospektets hela giltighetstid, tillgängliga på Bolagets hemsida www.mediaprovider.se. Handlingarna kan också beställas från Bolaget enligt adress nedan.

Mediaprovider Scandinavia AB (publ)
Klarabergsgatan 29, 5tr
111 21 Stockholm
Telefon: +46 (0) 8-545 121 10
Mail: info@mediaprovider.se
Hemsida: www.mediaprovider.se

Mediaproviders finansiella rådgivare i samband med Erbjudandet är Mangold Fondkommission. Juridisk rådgivare till Bolaget är Wistrand Advokatbyrå.

FINANSIELL ÖVERSIKT

i nedanstående tabell finns en sammanställning av Bolagets räkenskaper och nyckeltal.

Finansiell översikt

Belopp i KSEK	2011	2010	2009
RESULTATRÄKNING			
Rörelseintäkter	53 647	58 156	62 972
Rörelsekostnader	-58 956	-72 043	-67 845
Rörelseresultat	-5 309	-13 887	-4 873
Resultat från finansiella investeringar	-744	-1 283	-915
Resultat efter finansnetto	-6 053	-15 170	-5 788
Skatt	-	-	-
Periodens resultat	-6 053	-15 170	-5 788
BALANSRÄKNING			
Anläggningstillgångar	2 117	3 670	12 882
Omsättningstillgångar	9 294	11 877	13 740
Eget kapital	-11 523	-12 317	-1 709
Långfristiga skulder	1 000	2 500	3 515
Kortfristiga skulder	21 934	25 364	24 816
Balansomslutning	11 411	15 547	26 622

Riskfaktorer

Investeringar i aktier är förenat med risktagande. Ett antal faktorer utanför Mediaproviders kontroll, liksom ett flertal faktorer vars effekter Mediaprovider kan påverka genom sitt agerande, kan komma att få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning eller medföra att värdet på Bolagets aktier minskar. Nedan redogörs för ett antal riskfaktorer som bedöms kunna påverka Mediaproviders framtidsutsikter. Riskerna är inte rangordnade och gör inte anspråk på att vara heltäckande. Ytterligare risker och osäkerheter som Mediaprovider för närvarande inte känner till kan också komma att utvecklas till viktiga faktorer som påverkar Bolaget. Utöver information som framkommer i Prospektet bör därför varje investerare göra en allmän omvärldsbedömning och sin egen bedömning av varje riskfaktor och dess betydelse för Bolagets framtida utveckling. Prospektet innehåller också framåtriktade uttalanden som är beroende av framtida risker och osäkerheter. Mediaproviders faktiska resultat kan skilja sig avsevärt från de resultat som förutspås i de framåtriktade uttalandena som beskrivs nedan och på annan plats i detta Prospekt.

MARKNADS- OCH BRANSCHRELATERADE RISKER

Marknadstillväxt

En lägre tillväxttakt än förväntat eller en negativ tillväxt kan komma att få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat.

Makroekonomiska förhållanden

Det globala ekonomiska klimatet har under de senaste åren genomgått en hastig och extrem nedgång med ökad instabilitet och negativa förväntningar avseende den framtida ekonomiska utvecklingen. Denna konjunktur nedgång, såväl som framtida konjunktur nedgångar, i Sverige och övriga delar av världen, där Mediaprovider är eller kan komma att vara verksam, kan påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat negativt genom en rad olika faktorer. Exempel på sådana faktorer är minskad konsumtion, minskade investeringar, kapitalmarknadens instabilitet samt inflations- och ränteförändringar. Dessa faktorer, tillsammans med ökad försiktighet hos såväl företag som konsumenter, vilka står utom Bolagets kontroll, kan leda till ytterligare ekonomisk avmattning och recession, vilket påverkar det affärsmässiga och ekonomiska läget.

Förändrad mediekonsumtion

Mediaproviders framtidsbedömningar bygger på att mediekonsumtionen fortsätter förflytta sig mot en mer individualiserad mediekonsumtion såsom mot nischade magasin, webbsidor och mobila kanaler. De senaste åren har mediabolagen haft ökade intäkter från konsumenter i dessa kanaler, men historiken och organisationen för dessa är fortfarande alltför ny för att helt kunna tjäna som underlag för en säker uppskattning av Bolagets framtida konsumentintäkter.

På grund av den konkurrensutsatta och snabbt föränderliga marknaden ställs höga krav på Bolagets flexibilitet, omdöme och val av investeringar. Bolaget måste ständigt anpassa sig till marknaden och fortsätta investera för att behålla sina konkurrensför-

delar och för att kunna växa. Detta kräver tillgång till kapital och goda ledningsinsatser.

Annonsmarknaden

Cirka 35 procent av Bolagets intäkter kommer från annonsering. Annonsering utgör därmed en väsentlig intäktskälla och även om Mediaprovider idag inte är beroende av någon enskild annonsör så är annonserings- och reklambudgetar cykliska och till stor del beroende av konjunkturen. Under lågkonjunkturer reduceras dessa budgetar, vilket får till följd att konkurrensen ökar på marknaden.

Upplagemarknaden

Cirka 35 procent av Bolagets intäkter kommer från upplagemarknaden avseende tryckta magasin. Denna marknad har genomgått en förändring de senaste åren. Antalet sålda exemplar per utgåva minskar generellt samtidigt som antalet utgåvor och magasin generellt ökar. Förändringens snabbhet på marknaden är en risk för Bolaget om man inte hinner anpassa utbudet efter den efterfrågade förändringen.

Konkurrens

Marknaden för redaktionellt material, internetannonsering och relaterade tjänster är konkurrensutsatt. Mediaprovider konkurrerar redan idag med ett flertal etablerade aktörer på mediemarknaden som exempelvis IDG, First Publishing samt Bonnier Publications. Flera aktörer har större finansiella och personella resurser än Bolaget. Det kan även komma nya konkurrenter inom respektive område som Bolaget verkar inom. Om Mediaprovider inte kan anpassa sin verksamhet och sina produkter till marknadens efterfrågan finns det risk för att Bolaget förlorar konkurrenskraft, vilket kan påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat negativt.

Lagstiftning och politiska beslut

Mediaprovider är verksam i Sverige och Danmark men dess produkter har en större geografisk spridning. Risker kan uppstå

genom förändringar av lagar, regelverk, skatter, tullar och andra villkor för utländska bolag. Bolaget påverkas även av politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i dessa länder. Ovanstående kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat.

Ränterisk

För närvarande föreligger låga räntor ur ett historiskt perspektiv. Hur räntan kommer att utvecklas över tiden går inte att förut säga. Uppstår nya kapitalanskaffningsbehov och om dessa löses genom upplåning kommer Bolaget att belastas av ytterligare räntekostnader, som kan bli betydande i ett läge med högre marknadsräntor.

Produkter och varumärken

Etableringen av nya webbtjänster och tidskrifter kan vara kostsamt och riskfyllt. Att lyckas kräver kapital och goda ledningsinsatser, något som Bolaget idag inte kan garantera för framtiden. Såväl gamla som nya produkter löper risk för minskad acceptans bland både konsumenter och annonsörer. En av Mediaproviders framgångsfaktorer är acceptansen av Bolagets varumärken. Starka varumärken inger förtroende från Bolagets kunder och förstärker möjligheterna till att attrahera nya kunder samt generera större intäkter. Försämrade varumärkesacceptans kan leda till minskad förmåga att behålla befintliga kunder samt attrahera nya kunder och annonsörer.

Expansion

Bolaget kommer eventuellt att söka efter potentiella förvärv som kan integreras i befintlig verksamhet. Det finns ett flertal risker som är förenade med förvärv. Några av dessa risker är asymmetrisk information, legala, finansiella och operationella risker. Svårigheter med integration av olika verksamheter kan uppstå, såväl tekniskt som organisatoriskt. Mediaprovider genomför alltid en noggrann due diligence av förvärvskandidater samt utformar avtal för att minimera riskerna. Stora krav kommer att ställas på internkontroll och riskbedömning.

Teknisk utveckling

Mediaproviders fortsatta utveckling är beroende av att Bolaget håller jämna steg med den tekniska utvecklingen och kan anpassa produkterna och tjänsterna till förändringar av industristandarder och kundernas förväntade behov. Detta kan i sin tur kräva betydande kapital och ledningsinsatser.

Krav på ersättning

Skulle Mediaprovider inte uppfylla sina leveransförpliktelser enligt ingångna avtal kan olika krav på ersättning komma att riktas mot Bolaget vilket skulle kunna få en negativ inverkan på Mediaproviders verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat.

Begränsade resurser

Mediaprovider är ett företag med begränsade finansiella och personella resurser. Om Bolaget misslyckas med att använda sina resurser på bästa sätt och därmed får finansiella eller styrningsrelaterade problem kan detta påverka Bolaget negativt.

Beroende av nyckelpersoner och medarbetare

Mediaprovider baserar sin framgång och är starkt beroende av befintliga medarbetares kunskap, erfarenhet och kreativitet samt att i framtiden kunna rekrytera och behålla nyckelpersoner. Personer med hög kompetens är mycket efterfrågade och Mediaprovider kan ådra sig avsevärda kostnader för att rekrytera och behålla sådana personer. Om Bolaget inte lyckas rekrytera och behålla kvalificerad personal kan det komma bli svårt att fullfölja Bolagets affärsstrategi. Även om ledningen anser att Bolaget kommer att kunna såväl attrahera som behålla kvalificerad personal, kan det inte garanteras att detta kommer att kunna ske på tillfredställande villkor gentemot den konkurrens som finns från andra bolag i branschen eller närstående branscher.

Osäkerhet kring samarbetsavtal

Mediaprovider är, och kommer även framgent att vara, beroende av samarbetsavtal med externa parter. Det finns ingen garanti för att de företag med vilka Mediaprovider har tecknat eller kommer att teckna samarbetsavtal, kommer att kunna uppfylla sina åtaganden enligt dessa avtal. Det kan inte garanteras att existerande samarbetsavtal inte sägs upp eller förklaras ogiltiga eller att det inte kommer att förekomma förändringar i ingångna avtal. Även om Mediaprovider anser att nuvarande och tilltänkta samarbetspartners har ekonomiska intressen av att fullfölja sina åtaganden enligt ingångna avtal, kommer Mediaprovider inte att kunna styra vare sig deras resurser eller när i tiden detta sker. Det finns ingen garanti för att nuvarande eller framtida samarbetspartners kommer att kunna uppfylla sina åtaganden eller att samarbetsavtalen verkligen kommer medföra framtida intäkter i den utsträckning Mediaprovider har beräknat.

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Det kan inte sägas med säkerhet huruvida Bolaget kan komma att bli vinstgivande och generera tillräckliga medel för framtida finansiering. Det kan vidare inte uteslutas att Mediaprovider i framtiden måste söka nytt externt kapital och det finns heller inte garantier för att nytt kapital kan anskaffas med säkerhet eller att det kan anskaffas till fördelaktiga villkor för befintliga aktieägare. Om ytterligare externt kapital måste anskaffas via aktieemission riskerar befintliga aktieägare att bli utspädda. Alternativt kan Bolaget förutom aktieemission även öka sin skuldsättning via lån för att anskaffa finansiering. Ett misslyckande i att generera vinster i tillfredsställande omfattning eller ett misslyckande med att lösa uppkomna finansieringsbehov kan substantiellt påverka Bolagets verksamhet och kan även leda till företagsrekonstruktion, konkurs eller annan avveckling av Bolaget.

Finansiering

Det är styrelsens bedömning att Bolaget, under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas, under de närmsta tolv månaderna har tillräckligt rörelsekapital för planerad framtida utveckling. Det finns dock ingen garanti för att framtida kapitalbehov inte kan uppstå. Bolagets möjlighet att tillgodose framtida kapitalbehov är i hög grad beroende av försäljningsframgångar för sina produkter. Det finns ingen garanti för att Bolaget kommer att kunna anskaffa nödvändigt kapital, om behov skulle uppstå, även om

utvecklingen i sig är positiv. Härvid är även det allmänna marknadsläget för tillförsel av riskkapital av stor betydelse.

Förmåga att hantera tillväxt

Verksamheten kan komma att växa substantiellt genom en plötslig och oväntad ökning i efterfrågan på Mediaproviders produkter och tjänster vilket ställer stora krav på ledningen och den operativa samt finansiella infrastrukturen. I takt med att personalen och verksamheten växer, behöver Bolaget försäkra sig om att det hela tiden har effektiva planerings- och ledningsprocesser för att på ett verksamt sätt kunna genomföra affärsplanen. Om inte Bolaget lyckas hantera detta kan det skada Mediaproviders verksamhet, finansiella ställning samt påverka resultatet negativt. För att hantera tillväxten krävs investeringar och allokering av värdefulla ledningsresurser. Om Mediaprovider inte hanterar tillväxt på ett effektivt sätt kan detta påverka resultatet negativt.

Övriga risker

Till övriga risker som koncernen utsätts för hör bland annat brand, traditionella försäkringsrisker och stöld.

RISKER RELATERADE TILL ERBJUDANDET

Ägare med betydande inflytande

Efter fullföljande av Erbjudandet, på samma sätt som före Erbjudandet, kommer ett fåtal av Bolagets aktieägare att tillsammans äga en väsentlig andel av samtliga utestående aktier och röster. Följaktligen har dessa aktieägare, var för sig eller tillsammans, möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande på alla ärenden som kräver godkännande av aktieägarna, däribland utnämning och avsättning av styrelseledamöter och eventuella förslag till fusioner, konsolidering eller försäljning av samtliga eller i stort sett alla Mediaproviders tillgångar samt andra företagstransaktioner. Denna ägarkoncentration kan vara till nackdel för andra aktieägare vilka har andra intressen än majoritetsägarna. Majoritetsägare kan exempelvis fördröja eller förhindra ett förvärv eller en fusion även om transaktionen skulle gynna övriga aktieägare. Den höga ägarkoncentrationen kan dessutom komma att påverka aktiekursen negativt eftersom investerare ofta ser nackdelar med att äga aktier i företag med stark ägandekoncentration.

Likviditetsbrist i marknaden för Mediaprovider-aktien

Historiskt har likviditeten i Mediaprovider-aktien varit begränsad. Det är inte möjligt att förutse hur investerarnas intresse för Mediaprovider-aktien ändras över tiden. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas kan det innebära svårigheter att sälja större poster inom en snäv tidsperiod, utan att priset på aktien påverkas negativt för aktieägarna.

Kursfall på aktiemarknaden

En investering i Mediaprovider är förknippad med risk. Det finns inga garantier för att aktiekursen kommer ha en positiv utveckling. Aktiemarknaden kan generellt gå ner av olika orsaker så som räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar och sämre konjunkturella förutsättningar.

Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska faktorer. En aktie som Mediaproviders kan påverkas på samma sätt

som alla andra aktier av dessa faktorer, vilka till sin natur många gånger kan vara problematiska att förutse och skydda sig mot.

Utebliven utdelning

Till dags dato har Mediaprovider inte beslutat om eller utbetalt någon utdelning och styrelsen avser inte att föreslå utdelning för verksamhetsåret 2011. Tidpunkten för och storleken på eventuella framtida utdelningar föreslås av styrelsen. I övervägandet om framtida utdelning kommer styrelsen att väga in faktorer såsom de krav som verksamhetens art, omfattning samt risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Så länge ingen utdelning lämnas, måste eventuell avkastning på investeringen genereras genom en höjning i aktiekursen, se vidare i avsnittet "Aktien och ägarförhållanden, Utdelningspolicy", sida 30 i Prospektet.

Fluktuationer i aktiekursen för Mediaprovider-aktien

Aktiekursen för Mediaprovider-aktien kan i framtiden komma att fluktuera kraftigt, bland annat till följd av kvartalsmässiga resultatvariationer, den allmänna konjunkturen och förändringar i kapitalmarknadens intresse för Bolaget. Därutöver kan aktiemarknaden i allmänhet reagera med extrema kurs- och volymfluktuationer som inte alltid är relaterade till eller proportionerliga till det operativa utfallet hos enskilda bolag.

Garantiavtal avseende Erbjudandet

Bolaget har ingått avtal med ett antal emissionsgaranter vilka har förbundit sig att teckna aktier i emissionen för det fall aktieägare eller andra investerare inte anmäler sitt intresse i Erbjudandet, såsom närmare beskrivs i avsnitt "Legala frågor och kompletterande information" under rubriken "Teckningsförbindelser och emissionsgarantier", sida 36 i Prospektet. Ingångna garantiavtal, tillsammans med erhållna teckningsförbindelser, motsvarar 100 procent av det totala emissionsbeloppet. Garanterna är medvetna om att garantiåtagandena innebär en juridiskt bindande förpliktelse gentemot Bolaget och förpliktar sig att hålla erforderliga medel tillgängliga för det fall garantin skall tas i anspråk. På grund av att säkerheter endast har inhämtats motsvarande delar av garanternas åtaganden kan det dock inte garanteras att samtliga garantier kan fullgöra sina åtaganden gentemot Bolaget på grund av faktorer som står utanför Mediaproviders kontroll. Uppfylls inte ovan nämnda garantiåtaganden kan detta få en negativ påverkan på Bolagets möjligheter att med framgång slutföra Erbjudandet.

Teckningsförbindelser avseende Erbjudandet

Vissa av Mediaproviders huvudägare har genom teckningsförbindelse förbundit sig att teckna nya aktier som erbjuds genom Erbjudandet, såsom närmare beskrivs i avsnitt "Legala frågor och kompletterande information" under rubriken "Teckningsförbindelser och emissionsgarantier", sida 36 i Prospektet. Denna teckningsförbindelse är emellertid inte säkerställd, vilket kan medföra en risk, som står utanför Bolagets kontroll, att åtagande inte uppfylls. Om sådant åtagande inte uppfylls kan andra aktieägare komma att teckna dessa nya aktier. Förutsatt att samma aktieägare tecknar en betydande del av dessa nya aktier kan denne uppnå ett betydande inflytande i Mediaprovider. Uppfylls inte ovan nämnda teckningsförbindelser kan detta även få en negativ påverkan på Bolagets möjligheter att med framgång slutföra Erbjudandet.

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

En extra bolagsstämma i Mediaprovider har den 30 mars 2012 beslutat att öka Bolagets aktiekapital med högst 1 970 375,16 SEK genom nyemission av högst 98 518 758 aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare ("Erbjudandet").

Däruöver har stämman beslutat att bemyndiga styrelsen om en option att emittera ytterligare högst 40 000 000 aktier för att täcka en eventuell överteckning i samband med Erbjudandet ("Optionen"). Optionen beskrivs närmre under avsnittet "Villkor och anvisningar", sida 11 i Prospektet. Den som är registrerad som aktieägare på avstämningsdagen den 17 april 2012 har företrädesrätt att för en (1) befintlig aktie teckna två (2) nya aktier. Teckning av aktier med stöd av företrädesrätt skall ske genom samtidig kontant betalning under tiden från och med den 23 april 2012 till och med den 11 maj 2012.

Erbjudandet innebär att aktiekapitalet kommer att ökas med 1 970 375,16 SEK från 985 187,58 SEK till 2 955 562,74 SEK genom nyemission av 98 518 758 aktier med ett kvotvärde om 0,02 SEK per aktie. Teckningskursen är fastställd till 0,05 SEK per aktie.

Vid fullteckning av Erbjudandet tillförs Mediaprovider cirka 4,9 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 1,2 MSEK samt garantiersättning om cirka 0,3 MSEK. Den totala kostnaden för Erbjudandet uppgår således till cirka 1,5 MSEK. Utspädningseffekten för den aktieägare som inte väljer att teckna i Erbjudandet uppgår till cirka 66,7 procent.

För det fall inte samtliga aktier tecknas med teckningsrätt enligt ovan skall styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier till annan som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid skall ske. Tilldelning skall därvid i första hand ske till personer som har tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som sådana personer har utnyttjat för teckning av aktier. Återstående aktier skall i andra hand tilldelas personer som tecknat aktier utan teckningsrätt och, vid överteckning, skall tilldelning ske pro rata i förhållande till deras tecknade antal. Tilldelning till emissionsgaranter skall endast ske till den del samtliga aktier inte har kunnat fördelas till övriga som tecknat aktier med eller utan teckningsrätt enligt ovan. För det fall garantiåtagandena inte behöver utnyttjas fullt ut, skall tilldelning ske i förhållande till det antal aktier som var och en av garanterna har tecknat i sin egenskap av garant.

Teckningsförbindelser och emissionsgarantier motsvarande 100 procent av Erbjudandet har erhållits från befintliga aktieägare och andra externa investerare. Dessa aktieägare har genom teckningsförbindelser, vilka uppgår till cirka 1,8 MSEK, motsvarande cirka 36,3 procent av Erbjudandet, förbundet sig att, utan ersättning, utnyttja erhållna teckningsrätter för teckning av nya aktier i nyemissionen. Därtill har ett garantikonsortium garanterat teckning av nya aktier om cirka 3,1 MSEK, motsvarande cirka 63,7 procent av Erbjudandet. Ersättning till garanterna utgår i form av kontant ersättning från Mediaprovider om 10 procent på garanterat belopp.

Garantiersättningen uppgår således sammanlagt till cirka 0,3 MSEK. För ytterligare information se rubrik "Teckningsförbindelser och emissionsgarantier" i avsnitt "Legala frågor och kompletterande information", sida 36 i Prospektet.

Första handelsdag på First North med de nyemitterade aktierna kommer att ske när emissionen har registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i slutet av vecka 22, 2012. Mot bakgrund av ovanstående inbjuds härmed nuvarande aktieägare, allmänheten samt institutionella investerare till teckning av aktier i Mediaprovider enligt villkoren i Prospektet.

Stockholm den 13 april 2012
Mediaprovider Scandinavia AB (publ)
Styrelsen

Bakgrund och motiv

Mediaprovider är enligt Bolagets bedömning Sveriges och Danmarks största mediabolag för bevakning och analys av den snabbväxande mobilmarknaden. Bolaget har också en stark och välrenommerad position inom fotoområdet. Genom välkända varumärken som Mobil, Allt om Android, Iphonetidningen, Mobil Business, Kamera & Bild och Zoom producerar Bolaget högkvalitativt redaktionellt material som riktar sig både till konsument och företag. Bolaget verkar inom segment där det finns höggengagerade läsare med stort informationsbehov och annonsörer med stora marknadsbudgetar. Bolaget har idag omkring 30 anställda i Sverige och Danmark.

Mediaprovider påverkades kraftigt av jordbävningsskatastrofen i Japan då ett flertal av Bolagets annonsörer blev tvungna att stänga fabriker och hela annonskampanjer ställdes in. Därtill påverkades Bolaget negativt av det övergripande ekonomiska klimatet under det andra halvåret 2011 som bidrog till att annonsförsäljningen stannade av. Utöver detta bidrog de underpresterande verksamhetsområdena Gadgets och IT-B2B till en omsättning och ett resultat långt under förväntan. Under 2011 genomfördes därför en strategisk översyn av Bolaget. Översynen resulterade i att mobilområdet definierades som Bolagets kärnverksamhet. I och med detta har Bolaget fattat beslut om en renodling för att återgå till kärnverksamheten i syfte att nå lönsamhet. Strategin framgent är att endast behålla lönsamma produkter och fokusera kring kärnverksamheten.

Omstrukturerings- och kostnadsbesparingsarbetet har under 2011 påbörjats i form av avyttring av icke lönsamma verksamhetsområden. Den 31 maj 2011 kommunicerade Bolaget en försäljning av den danska B2B-verksamheten till IDG Danmark A/S. Affären var ett led i att renodla verksamheten mot Bolagets konsumenttitlar och har skapat nya förutsättningar för utveckling av den kvarvarande danska verksamheten med fokus på de delar som utvecklats väl. Den 13 mars 2012 kommunicerade Bolaget en försäljning av det danska prylområdet Gear till det norska bolaget Publish AS.

Under 2011 genomfördes kostnadsbesparingar i form av uppsägning av ett tiotal personer - motsvarande cirka 25 procent av personalstyrkan, byte till billigare lokaler i Danmark samt omförhandling av lån, IT-service och tryckeri. Därtill är de verksamhetsområden som inte täckte sina kostnader nu avyttrade eller nedlagda. Kostnadsbasen för kvarvarande verksamhet 2012 är cirka 4 MSEK lägre än för 2011. För att ytterligare förbättra Bolagets ansträngda finansiella situation har Bolaget träffat överenskommelser med fordringsägare om en total skuldnedskrivning om cirka 3,0 MSEK. Därutöver har Bolaget genomfört en lyckad omförhandling med Danske Bank om nya amorteringsvillkor samt lyckats strukturera resterande kortfristiga skulder till en för Bolaget attraktiv betalningsplan.

Renodlingen av verksamheten har redan under januari 2012 börjat visa resultat då annonsförsäljningen är över förväntan och orderboken för 2012 är stark. Bolaget satsar nu mer resurser på säljarbete för att accelerera tillväxt och lönsamhet i de verksamhetsområden som historiskt sett har varit lönsamma. Styrelsen bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att täcka de aktuella behov som Mediaprovider har de kommande tolv månaderna från Prospektets avgivande, utan endast räcker till och med maj 2012. Styrelsen bedömer att Bolagets underskott uppgår till cirka 3 MSEK. Styrelsen har därför beslutat att genomföra den förstående nyemissionen, Erbjudandet, för att tillföra Bolaget nödvändigt rörelsekapital och ekonomiska medel. Erbjudandet kommer att tillföra Mediaprovider cirka 4,9 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Emissionslikviden kommer huvudsakligen att användas till att stärka Bolagets balansräkning och tillföra tillräckligt rörelsekapital för att Bolaget ska kunna komma igenom den pågående omstruktureringen, kapitalisera på befintliga produkter och därmed skapa förutsättningar för att nå lönsamhet under innevarande år. Bolaget planerar därtill att satsa vidare inom mobilområdet och investera i sin utveckling av appar, ett område där Bolaget ser en stor internationell potential. Företrädesemissionen skapar förutsättningar för att ta 2011 års framgångar inom appar i Danmark till den svenska marknaden och vidare ut på den internationella marknaden.

Styrelsens huvudsakliga motiv till det förstående Erbjudandet är således att stärka Bolagets likviditet och tillföra rörelsekapital till dess att ett positivt kassaflöde kan uppvisas. Utöver Erbjudandet har den extra bolagsstämman även beslutat att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om en Option för att täcka en eventuell överteckning av Erbjudandet. Om Optionen utnyttjas fullt ut tillför den Mediaprovider ytterligare 2,0 MSEK. Detta extra kapitaltillskott skulle göra det möjligt för Bolaget att investera mer i utveckling, marknadsföring och säljfrämjande åtgärder.

Att Bolagets större ägare har förbundit sig att teckna en betydande del i Erbjudandet är ett välkommet förtroendebesked och det är styrelsens förhoppning att även övriga aktieägare i Mediaprovider vill medverka i Erbjudandet och därmed också vara med och bidra till Bolagets kommersiella utveckling. Under förutsättning att föreliggande Erbjudande genomförs, att Bolaget når ett tillfredsställande kassaflöde samt att Bolaget och dess produkter utvecklas i huvudsak enligt planerna, bedömer styrelsen för Mediaprovider i dagsläget att inget ytterligare kapitalbehov föreligger för Bolaget under de kommande tolv månaderna från Prospektets avgivande. Om Mediaprovider ej erhåller fullständig emissionslikvid kommer Bolaget i första hand att prioritera löpande drift av befintliga affärsområden samt att följa den överenskomna återbetalningsplan av Bolagets kortfristiga skulder.

I övrigt hänvisas till redogörelsen i detta Prospekt, vilket har upprättats av styrelsen i Mediaprovider med anledning av Erbjudandet. Styrelsen för Mediaprovider är ansvarig för innehållet i Prospektet. Härmed försäkras att styrelsen har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm den 13 april 2012
Mediaprovider Scandinavia AB (publ)
Styrelsen

Villkor och anvisningar

ERBJUDANDET

Den 30 mars 2012 beslutade den extra bolagsstämman i Mediaprovider, i enlighet med styrelsens förslag från den 28 februari 2012, att genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare.

I detta avsnitt anges villkor och anvisningar för Erbjudandet. Styrelsen har inte förbehållit sig rätten att dra in Erbjudandet permanent eller tillfälligt. Det är inte heller möjligt att dra tillbaka Erbjudandet efter det att handel med värdepappren inletts.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 17 april 2012 är registrerad som aktieägare i Mediaprovider äger företrädesrätt att för en (1) befintlig aktie i Mediaprovider teckna två (2) nya aktier.

TECKNINGSRÄTTER

Aktieägare i Mediaprovider erhåller en (1) teckningsrätt för vardera, på avstämningsdagen, innehavd aktie. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av två (2) nya aktier.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen uppgår till 0,05 SEK per aktie. Courtaget utgår ej. Teckningskursen är fastställd av styrelsen utifrån marknadspriset på aktien, rådande marknadsläge samt verksamhetens historiska utveckling.

AVSTÄMNINGS DAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för rätt till deltagande i nyemissionen är den 17 april 2012. Sista dag för handel i aktien inklusive rätt till deltagande i Erbjudandet är den 12 april 2012. Första dag för handel i aktien exklusive rätt till deltagande i emissionen är den 13 april 2012.

TECKNINGSTID

Teckning av aktier skall ske under perioden från och med den 23 april 2012 till och med den 11 maj 2012. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer, utan avisering från Euroclear Sweden, att bokas bort från VP-kontot. Styrelsen i Mediaprovider äger rätt att förlänga teckningstiden. För det fall beslut om förlängning av teckningstiden fattas skall Bolaget informera marknaden om detta senast den 11 maj 2012.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter äger rum under perioden från och med den 23 april 2012 till och med den 8 maj 2012 på First North. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter.

Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning av aktier senast den 11 maj 2012 eller säljas senast den 8 maj 2012 för att inte förfalla värdelösa. Den aktieägare som inte använder erhållna teckningsrätter för teckning av aktier kommer under aktuella förutsättningar att få vidkännas en utspädning av sitt aktieinnehav. Förestående nyemission medför en ökning av antalet aktier i Bolaget från 49 259 379 aktier till 147 778 137 aktier, motsvarande en ökning om 200 procent. För de aktieägare som avstår att teckna aktier i det föreliggande Erbjudandet uppstår en utspädningseffekt om 66,7 procent av aktiekapitalet i Bolaget efter Erbjudandet.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnd avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear Sweden för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi från Euroclear Sweden, särskild anmälningsedel och informationsfolder. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Mediaprovider är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningsedel, dock kommer en informationsfolder och ett informationsbrev att utskickas. Teckning och betalning skall då istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

TECKNING MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning med stöd av teckningsrätter sker genom samtidig kontant betalning senast den 11 maj 2012. Teckning genom betalning skall göras antingen med den, med emissionsredovisningen utsända, förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalnings-avi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande alternativ:

1) Inbetalningsavi

I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel skall då ej användas.

Observera att teckning är bindande.

2) Särskild anmälningssedel

I de fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, skall den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren skall på anmälningssedeln under rubriken "Anmälan 1", uppge det antal aktier som denne önskar teckna och på inbetalningsavin fylla i det belopp som skall betalas. Betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningssedel kan erhållas från Mangold Fondkommission på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningssedel skall i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Mangold Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 11 maj 2012. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende.

Observera att teckning är bindande.

Mangold Fondkommission AB
Ärende: Mediaprovider
Box 55691
102 15 Stockholm
Besöksadress: Engelbrektsplan 2
Telefon: 08-503 015 50
Telefax: 08-503 015 51

TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning av aktier utan företrädesrätt skall ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 23 april 2012 till och med den 11 maj 2012. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att den särskilda anmälningssedeln under "Anmälan 2" ifylls, undertecknas och skickas till Mangold Fondkommission på adress enligt ovan. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt utan sker i enlighet med

vad som anges nedan. Den särskilda anmälningssedeln skall vara Mangold tillhanda senast klockan 15.00 den 11 maj 2012. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende.

Observera att anmälan är bindande.

TILDELNING VID TECKNING AV AKTIER UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

För det fall inte samtliga aktier tecknas med teckningsrätt enligt ovan skall styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier till annan som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid skall ske. Tilldelning skall därvid i första hand ske till personer som har tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som sådana personer har utnyttjat för teckning av aktier. Återstående aktier skall i andra hand tilldelas personer som tecknat aktier utan teckningsrätt och, vid överteckning, skall tilldelning ske pro rata i förhållande till deras tecknade antal. Tilldelning till emissionsgaranter skall endast ske till den del samtliga aktier inte har kunnat fördelas till övriga som tecknat aktier med eller utan teckningsrätt enligt ovan. För det fall garantiåtagandena inte behöver utnyttjas fullt ut, skall tilldelning ske i förhållande till det antal aktier som var och en av garanterna har tecknat i sin egenskap av garant.

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid skall erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggas ej likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlätas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta Erbjudande, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Tilldelning är inte beroende av när under teckningstiden anmälan inkommer.

AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET

Aktieägare vilka är bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Japan, Nya Zeeland, Sydafrika och Australien eller annat land där deltagande i Erbjudandet helt eller delvis är föremål för legala restriktioner) och vilka äger rätt att teckna i Erbjudandet, kan vända sig till Mangold Fondkommission per telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

BETALDA OCH TECKNADE AKTIER ("BTA")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear Sweden så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokningen av BTA skett på tecknarens VP-konto. Betalda

tecknade aktier benämns BTA på VP-kontot till dess att aktierna i Erbjudandet blir registrerade hos Bolagsverket. Enligt aktiebolagslagen får under vissa förutsättningar del av emissionen registreras vid Bolagsverket. Om denna möjlighet till delregistrering utnyttjas i föreliggande företrädesemission kommer flera serier av BTA att utfärdas varvid den första serien benämns "BTA 1" i VP-systemet. BTA 1 kommer att omvandlas till aktier så snart en första eventuell delregistrering skett. En andra serie av BTA ("BTA 2") kommer att utfärdas för teckning vilken skett vid sådan tidpunkt att tecknade aktier inte kunnat inkluderas i den första delregistreringen och omvandlas till aktier så snart emissionen slutligt registrerats vilket beräknas ske i slutet av vecka 22, 2012. Aktieägare vilka har sitt aktieinnehav registrerat via depå hos bank eller fondkommission erhåller information från respektive förvaltare.

HANDEL MED BTA

Handel med BTA kan ske på First North från och med den 23 april 2012 till dess att aktierna i Erbjudandet registrerats hos Bolagsverket. För det fall delregistrering av Erbjudandet sker och flera serier av BTA utfärdas kommer dessa serier inte att handlas samtidigt på First North. Slutlig registrering beräknas ske i slutet av vecka 22, 2012.

LEVERANS AV AKTIER

Så snart aktiekapitalökningen har registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i slutet av vecka 22, 2012, omvandlas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden. Dock kan delregistrering av Erbjudandet komma att ske hos Bolagsverket. För de aktieägare vilka har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna medför rätt till utdelning i den mån utdelning beslutas från och med avstämningsdagen som beslutas närmast efter Erbjudandets registrering.

NOTERING

Mediaprovider är ett till Euroclear Sweden anslutet avstämningsbolag vilket innebär att samtliga aktier är kontoförda av Euroclear Sweden. Adress till Euroclear Sweden återfinns i avsnittet "Adresser", sida 48 i Prospektet. Aktierna i Mediaprovider är upptagna till handel i svenska kronor på First North och handlas med kortnamnet MEPR och ISIN-kod SE0001849605. Aktien handlas i poster om en (1) aktie. Efter att företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket kommer de nyemitterade aktierna att noteras på First North, vilket beräknas ske i slutet av vecka 22 2012.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET AV EMISSIONEN

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats och senast omkring den 18 maj 2012 kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Erbjudandet. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

ALLMÄNT OM TECKNING OCH TILLDELNING

Styrelsen äger inte rätt att avbryta Erbjudandet och har inte heller rätt att sätta ned det antal aktier som en teckning med stöd av teckningsrätter avser. Anmälan om teckning är bindande. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälan kan komma att lämnas utan avseende. Om teckningslikvid inbetalas för sent eller är otillräcklig kan anmälan om teckning också lämnas utan beaktande.

OPTION VID ÖVERTECKNING

Utöver aktierna i Erbjudandet har den extra bolagsstämman bemyndigat styrelsen att fatta beslut om en option att emittera ytterligare 40 000 000 aktier för att täcka en eventuell överteckning i samband med Erbjudandet. Optionen kommer endast att utnyttjas för det fall företrädesemissionen blir fulltecknad. Eventuella aktier som emitteras under Optionen skall erbjudas dem vilka tecknat men inte tilldelats aktier i företrädesemissionen. Bemyndigandet sträcker sig till och med årsstämman 2012 och aktierna under bemyndigandet skall i övrigt emitteras på samma villkor som gäller för företrädesemissionen.

VD har ordet

MEDIAPROVIDER HAR EN STARK POSITION INOM DEN SNABBVÄXANDE MOBILA MARKNADEN

Mobilen är var mans och kvinnas bästa vän. Nja, kanske inte riktigt men faktum är att fler och fler använder mobilen dagligdags. I arbetet är man idag helt mobil: man surfar, mailar, sms:ar och ringer oavsett var man fysisk befinner sig - tack vare sin smartphone. På fritiden samma sak: aldrig har väl fler amatörfilmer spelats in från fotbollsträning, bemärkelsedagar eller dagisaktiviteter som nu då i stort sett alla går runt med en smartphone i fickan. Många är vi som också sover med mobilen, hur skulle vi annars komma upp på morgonen om inte mobilens alarm tjöt. Kort och gott, mobilen har vi alltid med oss och den har idag fler användningsområden än någonsin.

Vi bedömer att vi idag är Sveriges och Danmarks största mediebolag för bevakning och analys av den snabbväxande mobilmarknaden. Genom välkända varumärken som Mobil, Allt om Android, Iphonetidningen och Mobil Business producerar Bolaget högkvalitativt redaktionellt material som riktar sig både till konsument och företag. Vi har sedan starten av Bolaget 1995 varit marknadsledande inom detta område, men det är först de senaste åren som mobilen på allvar har "flyttat in hos folk", vilket gjort att intresset för tester, tips och tricks, nyheter och dylikt har ökat.

Vi har också en stark position inom fotoområdet, där vi genom varumärkena Kamera&Bild och Zoom är ledande inom segmentet "avancerade amatörer och professionella fotografer".

Allt som oftast hör man att tryckta medier går en snabb död till mötes. Även vi hade den starka övertygelsen för några år sedan. Visst är det så att digitala medier tar mer och mer marknadsandelar, men tryckta magasin med rätt position och nisch är fortsatt mycket attraktiva för läsaren och annonsören. Faktum är att vi inom de kärnområden vi har kvar säljer fler tidningar än någonsin. Framgångsreceptet har varit att vi hängt med utveckling genom att göra specialmagasin inom vår huvudnisch, såsom Allt om Android, Iphonetidningen, Allt om Canon, Allt om Nikon och nu senast Windows Phone.

Självklart satsar vi vidare mot att vara starka även på digitala medier. Vi har under året lanserat två nya specialsajter; alltomandroid.nu samt iphonetidningen.se. Under 2011 gjorde vi stor succé på AppStore i Danmark med våra danska magasin som digital utgåva. Tre av våra magasin låg på top 25 bland mest nedladdade. Under 2012 har vi satsat vidare och har nu lanserat digitala utgåvor via AppStore även på svenska. Vi har också lanserat webbappar för våra produkter, det vill säga appar där våra nyheter presenteras på ett för surfplattan eller mobilen attraktivt sätt.

Nyckeln till framgång inom den tuffa mediebranschen är att

ha högkvalitativa produkter och publicera innehållet där läsaren vill ha det och där annonsören är beredd att betala ett premium för att nå sin specifika målgrupp. Oavsett om det är digital eller tryckt media.

2011 var resultatmässigt inte ett lyckat år. Vi är självklart djupt missnöjda med denna utveckling. Vi har lidit hårt av de underpresterande verksamhetsområdena Gadgets och B2B vilka uppvisat ett resultat långt under förväntan. Vi har därför sålt av våra B2B-produkter CRN och ComOn samt vårt prylområde Gear. Framgent har vi kvar våra lönsamma produkter inom mobil- och fotoområdena. Under 2011 påverkades vi också kraftigt av den finansiella krisen i många EU-länder.

De uteblivna vinsterna under 2011 försatte oss in i en svår finansiell situation, trots att vi genomförde en nyemission under sommaren 2011. Vi har arbetat hårt för att lösa denna situation och vi har nu lyckats få till en hållbar lösning:

- Ägare och investerare kommer att tillföra Bolaget 4,9 MSEK före emissionskostnader i den fullt garanterade företrädesemissionen.
- Våra trogna leverantörer har frivilligt gått med på en skuldsanering om drygt 3,0 MSEK.
- Leverantörer och bank har ställt upp med bättre betalningsvillkor och lättnad i amorteringsplanen under 2012.
- Back-to-basic, det vill säga en renodling av verksamheten till våra historiskt lönsamma kärnområden.

Jag kan nu konstatera att vi tillsammans med ägare, leverantörer och bank via de åtgärder jag beskrivit ovan har skapat oss de nödvändiga förutsättningarna för att vända Bolaget till lönsamhet under 2012.

Avslutningsvis vill jag säga att renodlingen av verksamheten redan har börjat visa resultat då annonsförsäljningen är över förväntan och orderboken för 2012 är stark. Bolaget satsar nu mer resurser på säljarbete för att accelerera tillväxt och lönsamhet i de verksamhetsområden som historiskt sett alltid varit lönsamma.



Patrik Mellin
Verkställande direktör
Mediaprovider Scandinavia AB

Affärsidé, mål, strategi och vision

AFFÄRSIDÉ

Mediaprovider erbjuder unikt redaktionellt material med högt läsarvärde för teknikintresserade konsumenter och företag. Bolaget genererar ökad varumärkeskännetid och driver ökad försäljning för sina annonsörer.

MÅL

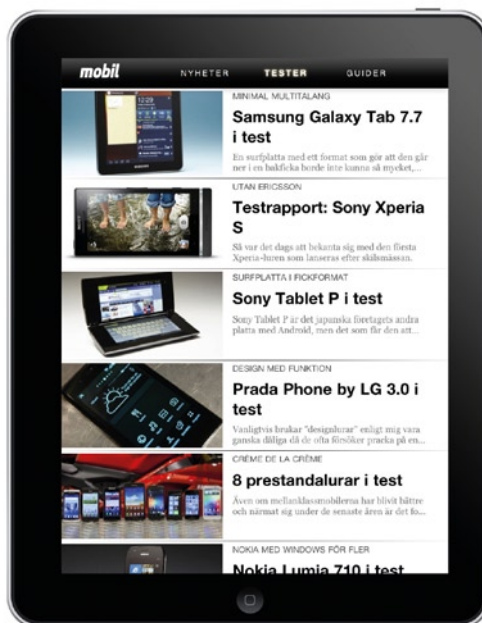
Mediaproviders primära mål är att bygga god lönsamhet i Bolaget. Detta skall uppnås genom att befästa och stärka sin position inom kärnområdena mobilt och foto.

STRATEGI

Mediaprovider skall uppnå lönsamhet genom att driva läsande via flera distributionskanaler (magasin, webb, appar, event) och i flera länder samtidigt. Då uppnås en kostnadseffektiv produktion där återvinning av material och teknik kan ske. När möjlighet till strategiska förvärv finns inom Bolagets affärsområden, eller närstående områden, kan detta vara ett lönsamhetsmässigt intressant komplement till organisk tillväxt. För att Mediaprovider ska etablera sig inom ett nytt affärsområde krävs läsarintresse, annonspengar och möjlighet att bli marknadsledare.

VISION

Mediaprovider skall bli Nordens ledande mediaföretag inom kärnområdena mobilt och foto. Bolagets produkter skall vara den mest naturliga källan till information för den nordiska läsaren och därigenom annonsörens naturliga val för spridning av dess varumärke och produkter.



Verksamhetsbeskrivning

INLEDNING

Mediaprovider är enligt Bolagets bedömning Sveriges och Danmarks största mediebolag för bevakning och analys av den snabbväxande mobilmarknaden. Bolaget har också en stark och välrenommerad position inom fotoområdet. Genom välkända varumärken som Mobil, Allt om Android, Iphonetidningen, Mobil Business, Kamera & Bild och Zoom producerar Bolaget högkvalitativt redaktionellt material som riktar sig både till konsument och företag. Bolaget verkar inom segment där det finns högengagerade läsare med stort informationsbehov och annonsörer med stora marknadsbudgetar. Bolaget har idag 31 anställda i Sverige och Danmark varav 3 är kvinnor och 28 är män. Samtliga med en gedigen kunskap inom journalistik, media och/eller försäljning.

LEGAL STRUKTUR

Mediaprovider Scandinavia AB (publ), med organisationsnummer 556638-1934 bildades den 22 november 2002 och registrerades hos Bolagsverket den 28 januari 2003 och har sitt säte i Stockholm.

Mediaprovider äger till hundra procent följande dotterbolag:

- Modern Kommunikation Förlag på Liljeholmen AB med organisationsnummer 556511-5317 som registrerades den 13 april 1995 och har sitt säte i Stockholm.
- Mediaprovider A/S med CVR-nummer 25 80 43 84 om registrerades den 5 februari 2000 och har sitt säte i Taastrup (Danmark).
- MKF Danmark Aps med CVR-nummer 26 09 18 02 som registrerades den 1 juni 2001 och har sitt säte i Taastrup (Danmark).

2012 – Året då Bolaget vänder till lönsamhet

- "Back-to-basics" och total renodling mot Bolagets högpresterande områden mobil och foto. Mångårig historik med goda marginaler på produktivitet inom dessa områden ger trygghet i att lönsamhet skall uppnås under året.
- Bolagets nya intäktskälla: "Creative Media Partner" ger ökade möjligheter till lönsamhet.
- Bolagets försäljning av appar genom varumärket TechViking ger internationell distribution av Bolagets redaktionella produkter.

Viktiga händelser i Mediaproviders historia

2007–2009

- Förvärv av Ncom Publications A/S.
- Renodling av produktportföljen genom avyttring av ett antal perifera produkter utanför kärnverksamheten.
- Ökat fokus på webb-tv.
- Den svenska och danska verksamheten integreras allt mer och merparten av materialet används i båda länderna samt i fler mediekanalet, vilket innebar kostnadsnyttigheter.
- Under 2009 infördes ett kostnadsbesparingsprogram som ett resultat av den då rådande lågkonjunkturen.

2002–2005

- Perioden 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.

1995–2001

- En produktstrategi där fokus låg på att erbjuda Mobil i flera kanaler på flera marknader.
- Bonnier Tidskrifter förvärfvar 50 procent av Bolaget.
- Tidningen Mobil lanseras i Danmark och det danska dotterbolaget MKF Danmark Aps grundas.

2010–2011

- Lansering av ett antal nya koncept inom Bolagets alla produktområden. Koncepten blev framgångsrika och många ingår nu i den ordinarie portföljen.
- Svenska verksamheten går med vinst.
- En strategiskt översyn av den danska verksamheten ledde till försäljning av de danska B2B-produkterna CRN och ComOn till IDG AS, ett dotterbolag till amerikanska International Data Group.

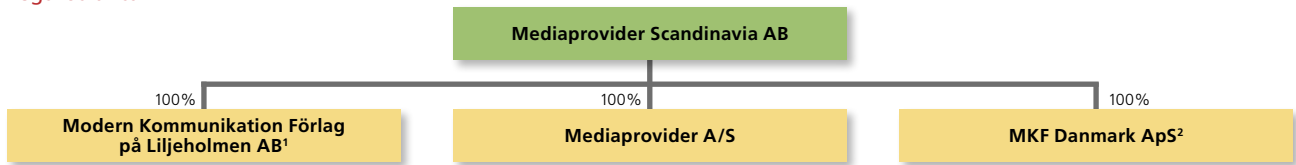
2005–2006

- Fokusering på utveckling av den växande internetverksamheten.
- Investeringar i publiceringssystem och nya digitala medieformer.
- Lansering av webbtjänsterna Prynportalen.se, Kamerabild.se, Stardustmagazine.se och tidningen Radar.
- Lansering av tjänster för mobil Internet med den senaste tekniken xhtml som plattform - m.mobil.se, m.kameraochbild.se, m.prynportalen.se, .mobilmagazine.se och m.stardustmagazine.se.
- Lansering av tjänsten PLUS, där läsaren mot ersättning kan abonnera på premiummaterial från alla Bolagets webbtjänster.
- Förvärv av Sveriges största forum för mobilentusiaster – Mobilforum.se.
- Listning på NASDAQ OMX First North.
- Förvärv av dvdforum.nu.

1995

- **Mediaprovider grundas år 1995 med namnet Modern Kommunikation Förlag på Liljeholmen AB.**
- Verksamheten inleds genom lansering av tidningen Mobil som publicerar information om den exploderande mobilmarknaden.
- Tidningen blev snabbt marknadsledande och år 1997 lanserades webbplatsen som idag är mobil.se.

Legal struktur



¹ Under namnändring till Creative Media Partner AB.

² Under namnändring till Creative Media Partner ApS.

Mediaprovider har inga andelar i något externt företag utanför koncernen. Den legala strukturen sammanfattas enligt ovanstående figur.

AFFÄRSMODELL

Mediaprovider inriktar sig på högavkastande nischmedier och segment där det finns annonsörer med stora marknadsbudgetar och läsare med stort och växande informationsbehov. Varje månad når Bolaget hundratusentals konsumenter som alla är attraktiva för den växande annonsmarknaden.

Mediaprovider har två kundgrupper: läsare och annonsörer. Läsaren besöker webbplatser och appar, läser Bolagets tryckta magasin eller deltar på event för att konsumera information och underhållning. Annonsörer når sin målgrupp med större träffsäkerhet i nischmedia än via ett bredare media. Mediaprovider erbjuder därför annonsörerna en lägre kostnad per kontakt i den målgrupp de vill nå. På så sätt skapas ett större värde för annonsörerna trots de lägre läsarvolymerna som nischmedia har. Prisstrategin för nischade medier är en högrismodell, där en premium uppnås även fast volymerna är mindre.

PRODUKTPORTFÖLJ

Mediaproviders produktportfölj består av välkända och välrenommerade varumärken i Sverige och Danmark. Produkterna är nischade inom områdena mobilt och foto och vänder sig till både konsumenter och professionella läsare, det vill säga personer som i sin yrkesroll söker information.

Mobilområdet

Mobilområdet är Bolagets största och mest framgångsrika produktområde både i Sverige och Danmark. I båda länder är Bola-

gets produkter marknadsledande och den mest naturliga källan för den som söker information om mobilitet.

Tidningen Mobil lanserades i Sverige 1995 och i Danmark 2000 och har trots tuff konkurrens fortsatt en tät position inom den breda bevakningen i både Sverige och Danmark. Mobil.se är sedan 1997 Sveriges mest besökta webbtidning för den som är intresserad av mobil kommunikation. Sajten besöks varje vecka av cirka 100 000 unika användare. Den danska motsvarigheten mobil.nu lanserades 2001. Under 2010 lanserades specialutgåvorna Allt om Android och iPhone-tidningen och båda blev stora försäljningsframgångar i både Sverige och Danmark.

Mobil Business står för den affärsmässiga bevakningen inom området. Mobil Business är en mötesplats för den mobila industrin och marknaden i Sverige. Varje år arrangeras en mängd even-



mediaprovider 
internet publisher

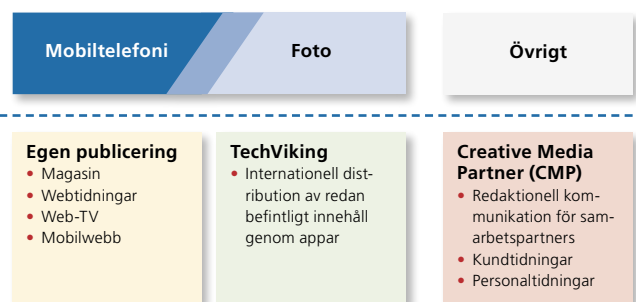
Fokusområden

Mediaprovider producerar redaktionellt material inom områdena mobiltelefoni och foto men kan även ta sig an konsultuppdrag inom andra teknikområden för kunds räkning.

Affärsområden

Inom fokusområdena skapar Mediaprovider redaktionellt material antingen för egen publicering i tidning eller på Internet. Allt material kan sedan ompakeras och återanvändas i form av så kallade "one-shots" (nischade engångsutgåvor) för distribution via appar genom varumärket TechViking. Detta är ett mycket kostnadseffektivt sätt att nå ut på den globala marknaden.

Via affärsområdet CMP producerar Mediaprovider redaktionellt innehåll på konsultbasis åt specifika kunder.



nemang kring aktuella ämnen som ger deltagarna möjlighet att knyta nya affärskontakter och hålla sig uppdaterade inom området. Varje år avslutas med konferensen/mässan Mobile Future och Mobilgalan där ett 20-tal "Guldmobiler" delas ut till de mest framgångsrika företagen eller de mest framgångsrika tjänsterna under det gångna året. 2010 hade Mobilgalan premiär som evenemang även i Danmark och hela branschen samlades under festliga förhållanden för att prisa de mest framstående aktörerna inom området.

De tryckta tidningarna (eller digitalt nedladdningsbara) riktar sig till de med ett specialintresse, de som står inför ett köpbeslut eller de användare som vill lära sig mer om hur man bäst använder och nyttjar en mobiltelefon. I tidningarna finns tester av de senaste modellerna inom alla prissegment, tips och tricks, användarguider samt appar och tillbehör som ökar användarupplevelsen med mobilen. På mobilområdets webbsajter sker daglig nyhetsrapportering, bloggar, tester, forum och webb-tv. Publiceras även på specialsajt anpassad för mobilen. Under 2012 kommer speciella webb-appar att lanseras.



Fotoområdet

Bolaget har inom fotoområdet starka och väletablerad varumärken, positionerade mot avancerade amatörer, professionella fotografer och branschfolk. Tidningen Kamera&Bild lanserades i Sverige under 2003 och samma år lanserades även tidningen Zoom i Danmark. Webbtidningen kamerabild.se lanserades under 2005. Den danska motsvarigheten zoom-online.dk lanserades under 2007 tillsammans med den svenska fotoguiden.se. Utöver detta har Bolaget sedan 2010 i båda länderna lanserat ett flertal "one-shots" med teman såsom Allt om Canon, Allt om Nikon, Fotoskolan med flera. Mottagandet från läsarna och branschen har varit positiv. I Danmark ökade Zoom utgivningstakten under 2011, som en följd av ökad efterfrågan hos både läsare och annonsörer.

De tryckta tidningarna (eller digitalt nedladdningsbara) riktar sig till de med ett specialintresse, de som står inför ett köpbeslut eller de användare som vill lära sig mer om fotograferande och hur man bäst använder sin kamera. I tidningarna finns tester av de senaste modellerna, intressanta reportage, tips och tricks, användarguider samt tillbehör som ökar användarupplevelsen med kameran.

Kamerabild.se och zoom-online.dk är respektive lands nyhetsledande webbtidning om kameror, tillbehör, fotograferande och

fotobranschen. Daglig nyhetsrapportering, bloggar, tester och webb-tv. Publiceras även på specialsajt anpassad för mobilen. Under 2012 kommer speciella webb-appar att lanseras.

CMP (Creative Media Partner)

I ett led att kunna tillgodose våra kunders behov av marknadsföring startas under 2012 CMP i ett nytt bolag. CMP kommer att bistå våra kunder med redaktionell kommunikation. För kundernas räkning kommer vi att producera kundtidningar, event, webb-tv samt andra redaktionella produkter. Det första avtalet med en större kund är skrivet. Det är ett internationellt bolag ledande inom sitt segment som vi bistår med en kundtidning på nordisk basis.



TechViking

Varumärket TechViking är Bolagets internationella satsning. TechViking är ett projekt där det redaktionella innehållet från Norden återanvänds genom översättning till engelska och på sikt andra språk med en internationellt sett stor potential.

Mediaprovider producerar idag tester och guider för den svenska och danska läsarmarknaden. Produkterna som testas är i de flesta fall internationella. I och med detta samt genomslaget för Appstore och Androidmarket har det skapats en internationell marknad för distribution och försäljning av redaktionella produkter.

ORGANISKA TILLVÄXTOMRÅDEN

Mediaprovider lägger mycket resurser på produkt- och verksamhetsutveckling och följande områden är prioriterade:

Magasinappar

Bolaget var tidigt ute med magasin-appar, det vill säga en mobil applikation där användaren på ett smidigt sätt kan ladda ned en digital utgåva av förlagets tryckta tidningar. Hittills har man lyckats bäst i Danmark där man under 2011 kom upp på topplistan, Apples iTunes Rewind, över mest sålda appar för iPad: iPhone Magasinet placerade sig på plats 18 och Gear på plats 25. Under hösten har lanseringen kommit igång i Sverige samt ett flertal magasin har även lanserats på Android Market på både danska och svenska.



Webbappar

Bolaget kommer under 2012 lansera ett flertal webb-appar, det vill säga en applikation där användaren på ett smidig och för mobilen anpassat sätt kan läsa om det mesta redaktionella material som publiceras på webben och i tryckt magasin.



Ökad utgivning av nya tidningar och "one shots"

Ett växande område inom tidningsmarknaden är one shots, det vill säga engångsutgivning av temautgåvor. Under de senaste åren har Bolaget framgångsrikt gett ut en lång rad one shots.

Denna typ av utgivning intensifierades under 2011 och de mest efterfrågade produkterna blev periodiska tidningar. Exempel på detta är Allt om Android och Iphonetidningen. Bolaget planerar för minst åtta nya one shots under 2012 i båda länderna.

Webb-tv

Webb-tv är idag en av de snabbast växande digitala mediekana-lerna. Under många år har Mediaprovider satsat målmedvetet på webb-tv. 2007 var ett genombrottsår. Under 2009 lanserades konceptet Prynpatrullen och under 2012 kommer ytterligare webb-tv-satsningar att göras.

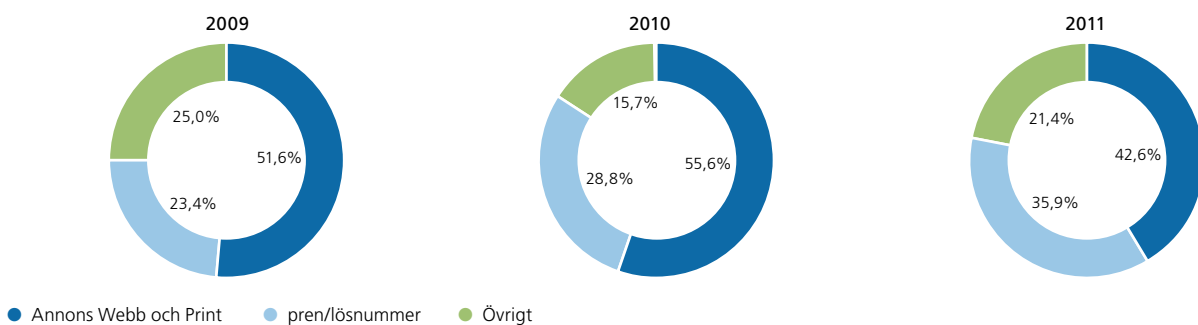
Event

I Sverige arrangeras sedan 2001 Mobilgalan som är mobil-branschens viktigaste årliga event. Inom ramen för Mobil Business arrangeras kontinuerligt seminarier och konferenser för branschen. Även i Danmark är event en del i produktmixen. Bolaget kommer att intensifiera sin satsning på event under 2012, då ett antal nya spännande format kommer att presenteras.

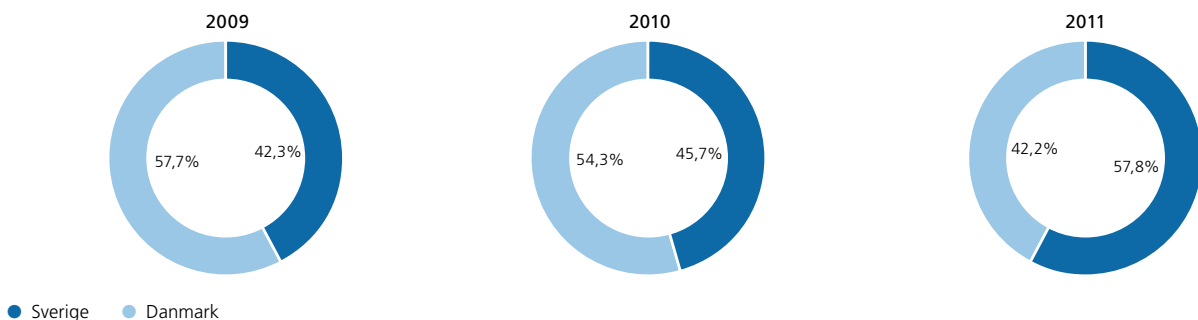
Kundklubb

I början av 2012 lanserar Bolaget kundklubbar för i första hand betalande prenumeranter. Med smarta erbjudande knyts prenu-meranter närmare till Bolaget och detta kommer därför förbättra möjligheten till en ökad prenumerationsförsäljning. Lanseringen sker i både Sverige och Danmark och avser prenumeranter både inom mobil- och fotosegmentet.

Intäktsfördelning (intäktskälla)



Intäktsfördelning (geografisk marknad)



Marknadsöversikt

Informationen i detta avsnitt speglar styrelsens uppfattning om Bolagets marknad. Styrelsens uppfattning baseras, om inte annan källa anges, på styrelsens tidigare erfarenhet och branschkompetens.

UTVECKLING 2011

Under 2011 ökade medieinvesteringarna i Sverige, enligt IRM, med 4,2 procent jämfört med föregående år. I Danmark ökade medieinvesteringarna, enligt Dansk Oplagskontrol, med 4,5 procent under första halvåret jämfört med samma period föregående år. Totalt sett omsattes 32 miljarder kronor i Sverige under 2011. Helårssiffrorna är för närvarande ej klara i Danmark.

Av de mediegrupper som Mediaprovider har produkter inom ökade internetannonseringen under 2011 med 15,2 procent och tryckta tidskrifter minskade med 1,2 procent i Sverige, enligt IRM. I Danmark ökade internetannonseringen, enligt Dansk Oplagskontrol, under första halvåret 2011 med 11 procent och delgruppen banner- och partnerskapsannonsering ökade med 15 procent. Magasin/Tidskrifter minskade med 3 procent men delgruppen Köpta magasin ökade med 7 procent, vilket innebär att minskningen var relaterad till gratistidskrifter.

Stark tillväxt i Sverige visade de digitala kanalerna med specifikt mobilmarknadsföring och webb-tv. Båda dessa kategorier mer än fördubblade sin omsättning. Även Eventmarknaden växte med nära 25 procent.

Några av de bakomliggande faktorerna till internets tillväxt som reklammedia i Norden är (siffror avser åldersgruppen 16–74 år):

- Norden ligger, enligt Statistiska Centralbyrån, i topp vad gäller internetanvändning. I Sverige är det t ex endast 5 procent i åldern 16–74 år som aldrig använt internet.
- Andelen som har internet via bredband hemma har i Sverige ökat till 86 procent under 2011 jämfört med endast 25 procent

under 2003. Norden har bland den högsta bredbandspenetrationen i världen. Andelen som kopplar upp sig trådlöst har ökat kraftigt de senaste åren.

- Andelen personer som har tillgång till internet via mobil bredbandsanslutning ökade under 2011 upp till 38 procent.
- Andelen personer som i Sverige konsumerade nyhetssajter över internet uppgick under första kvartalet 2011 till 77 procent.
- E-handeln har tagit ett stort steg framåt. Under första kvartalet 2011 handlade 7 av 10 i åldern 16–74 varor/tjänster över internet.

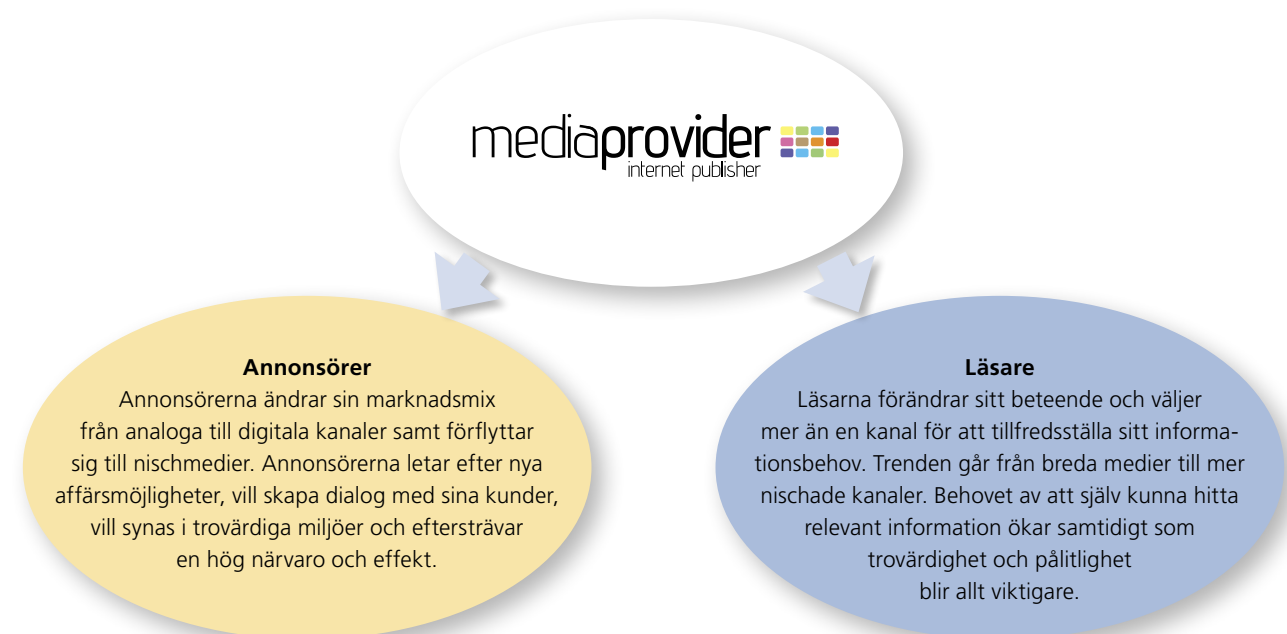
MARKNADSSTRATEGI

Inom respektive affärsområde skall Mediaprovider vara bäst på att attrahera läsare i relation till kostnad. På så sätt kan ett premium uppnås när kontakt med läsaren erbjuds till annonsörer.

MARKNADSUTSIKTER 2012

Bolaget förväntar sig en stabil utveckling av bolagets marknad för rörelsen under 2012. Den svenska marknadens totala internetannonseringen förväntas, enligt IRM, växa med 8 procent. Starkast tillväxt förväntas mobilreklam och webb-tv uppnå.

Det ser, enligt IRM, även fortsättningsvis ut att ske en överflyttning av konsumtion mellan medieslagen, från tryckta till digitala medier.



Annonsörer

Annonsörerna ändrar sin marknadsmix från analoga till digitala kanaler samt förflyttar sig till nischmedier. Annonsörerna letar efter nya affärsmöjligheter, vill skapa dialog med sina kunder, vill synas i trovärdiga miljöer och eftersträvar en hög närvaro och effekt.

Läsare

Läsarna förändrar sitt beteende och väljer mer än en kanal för att tillfredsställa sitt informationsbehov. Trenden går från breda medier till mer nischade kanaler. Behovet av att själv kunna hitta relevant information ökar samtidigt som trovärdighet och pålitlighet blir allt viktigare.

Finansiell information i sammandrag

Nedanstående finansiella information i sammandrag avseende verksamhetsåren 2009, 2010 och 2011 är hämtade ur Bolagets räkenskaper. Avsnittet bör läsas tillsammans med avsnittet "Kommentarer till den finansiella utvecklingen", sida 25 i Prospektet, Mediaproviders reviderade bokslutskommuniké för 2011, som återfinns på sida 41 i Prospektet samt Bolagets reviderade årsredovisningar med tillhörande noter och revisionsberättelser, vilka är införlivade genom hänvisning på sida 47 i Prospektet. Års-

redovisningarna och bokslutskommunikén som sammanfattas i detta avsnitt är upprättade enligt (1995:1554) Årsredovisningslagen och därmed i enlighet med god redovisningssed, med vilket bland annat avses att tillämpliga delar av Bokföringsnämndens allmänna råd och vägledningar till dessa allmänna råd har efterlevts. Bolagets revisor har reviderat årsredovisningarna samt bokslutskommunikén. Nedanstående finansiella information har inte varit föremål för revision eller granskning av Bolagets revisor.

Resultaträkning, koncern

KSEK	2011 Jan-Dec	2010 Jan-Dec	2009 Jan-Dec
RÖRELSENS INTÄKTER			
Nettoomsättning	47 438	55 363	58 664
Övriga rörelseintäkter	6 209	2 793	4 308
Summa intäkter	53 647	58 156	62 972
RÖRELSENS KOSTNADER			
Produktionskostnader	-15 869	-15 133	-15 037
Övriga externa kostnader	-12 960	-16 734	-16 796
Personalkostnader	-28 507	-31 008	-32 342
Avskrivningar	-1 620	332	-3 670
Nedskrivningar	-	-9 500	-
Summa kostnader	-58 956	-72 043	-67 845
Rörelseresultat	-5 309	-13 887	-4 873
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA INVESTERINGAR			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	159	125	91
Räntekostnader och liknande resultatposter	-903	-1 408	-1 006
Summa resultat från finansiella investeringar	-744	-1 283	-915
Resultat efter finansnetto	-6 053	-15 170	-5 788
Skatt	-	-	-
RESULTAT	-6 053	-15 170	-5 788

Balansräkning, koncern

KSEK	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31	KSEK	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
TILLGÅNGAR				EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Anläggningstillgångar				Eget kapital			
Immateriella anläggningstillgångar				Bundet eget kapital			
Goodwill	1 476	2 188	10 322	Aktiekapital	4 926	1 642	1 360
Övriga immateriella anläggningstillgångar	449	833	1 326	Fritt eget kapital			
Materiella anläggningstillgångar				Fria reserver	-10 542	934	2 349
Inventarier, verktyg och installationer	191	648	1 231	Omräkningsdifferens	146	277	370
Finansiella anläggningstillgångar				Årets resultat	-6 053	-15 170	-5 788
Andelar i övriga företag	1	1	3	Summa eget kapital	-11 523	-12 317	-1 709
Summa anläggningstillgångar	2 117	3 670	12 882	Långfristiga skulder			
Omsättningstillgångar				Lån			
Kortfristiga fordringar				Lån	1 000	2 500	3 515
Kundfordringar	4 533	6 029	8 120	Summa långfristiga skulder	1 000	2 500	3 515
Övriga fordringar	1 938	2 670	3 470	Kortfristiga skulder			
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 725	2 490	2 063	Leverantörsskulder	5 912	6 822	6 820
Likvida medel	98	688	87	Övriga kortfristiga skulder	8 575	8 564	8 509
Summa omsättningstillgångar	9 294	11 877	13 740	Upplupna kostnader	7 447	9 978	9 487
SUMMA TILLGÅNGAR	11 411	15 547	26 622	Summa kortfristiga skulder	21 934	25 364	24 816
				SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER			
				STÄLLDA PANTER			
				Företagsinteckningar	6 603	6 615	7 149
				ANSVARSFÖRBINDELSER			
				Borgensförbindelser	2 762	3 977	4 564

Kassaflöde, koncern

KSEK	2011 Jan-Dec	2010 Jan-Dec	2009 Jan-Dec
<i>Den löpande verksamheten</i>			
Resultat efter finansiella poster	-6 054	-15 170	-5 788
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:	1 668	10 155	4 102
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-4 386	-5 015	-1 686
<i>Kassaflöde från förändring i rörelsekapital</i>			
Förändring av kortfristiga fordringar	1 994	2 464	202
Förändring av kortfristiga skulder	-3 681	533	-1 013
Kassaflöde från löpande verksamheten	-6 073	-2 018	-2 497
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-	-391
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-60	-210	-306
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-	5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-60	-210	-692
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Nyemission	6 793	3 829	4 469
Amortering lån/Upptagna lån	-1 250	-1 000	-1 237
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5 543	2 829	3 232
Periodens kassaflöde	-590	601	43
Likvida medel vid periodens början	688	87	44
Likvida medel vid periodens slut	98	688	87

Nyckeltal

	2011	2010	2009
Justerat eget kapital, SEK	-11 523	-12 317	-1 709
Soliditet, %	neg.	neg.	neg.
Avkastning på eget kapital	neg.	neg.	neg.
Avkastning på totalt kapital	neg.	neg.	neg.
Antal aktier vid periodens början	16 419 793	13 596 483	9 025 000
Antal aktier vid periodens slut	49 259 379	16 419 793	13 596 483
Genomsnittligt antal aktier	24 629 690	15 550 878	12 072 655
Antal aktier vid periodens slut efter full utspädning	49 259 379	16 419 793	16 593 750
Genomsnittligt antal aktier efter full utspädning	24 629 690	15 950 878	14 337 500
Antal anställda vid periodens slut	32	52	47
Nettoresultat per aktie, SEK	neg.	neg.	neg.
Eget kapital per aktie, SEK	neg.	neg.	neg.

Definitioner av nyckeltal

AVKASTNINGSMÅTT

Avkastning på eget kapital, %

Nettoresultat i procent av genomsnittligt eget kapital. Genomsnittligt eget kapital har beräknats som ingående plus utgående eget kapital dividerat med två.

Avkastning på totalt kapital, %

Rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av balansomslutningen.

KAPITALSTRUKTUR

Justerat eget kapital, MSEK

Bolagets beskattade egna kapital vid periodens slut plus Bolagets övervärden.

Soliditet, %

Eget kapital inklusive minoritet i procent av balansomslutningen.

DATA PER AKTIE

Antal aktier vid periodens början, st

Antal utstående aktier vid periodens början.

Antal aktier vid periodens slut, st

Antal utstående aktier vid periodens slut.

Antal aktier vid periodens slut efter full utspädning, st

Antal utstående aktier vid periodens slut efter maximal potentiell utspädning.

Genomsnittligt antal aktier, st

Genomsnittligt antal aktier under perioden.

Genomsnittligt antal aktier efter full utspädning, st

Genomsnittligt antal aktier under perioden efter maximal potentiell utspädning.

Eget kapital per aktie, SEK

Eget kapital vid periodens slut dividerat med antal aktier vid periodens slut.

Nettoresultat per aktie, SEK

Resultat efter skatt, dividerat med genomsnittligt antal aktier för perioden.

MEDARBETARE

Antal anställda vid periodens slut

Antal heltidsanställda vid periodens slut.

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

ÖVERSIKT VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

Mediaproviders årsredovisningar har upprättats i enlighet (1995:1554) Årsredovisningslagen och därmed i enlighet med god redovisningssed, med vilket bland annat avses att tillämpliga delar av Bokföringsnämndens allmänna råd och vägledningar till dessa allmänna råd har efterlevts.

Koncernredovisning

Koncernredovisning omfattar moderbolaget och bolag i vilka moderbolaget direkt eller indirekt innehar mer än hälften av rösterna eller på annat sätt har bestämmande inflytande.

Koncernredovisningen är upprättad enligt den så kallade förvärvsmetoden i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation nr 1:00 om koncernredovisning. Förvärvsmetoden innebär att moderbolaget indirekt förvärvar dotterbolagets tillgångar och övertar dess skulder. Aktier i dotterbolag avräknas mot det egna kapitalet i koncernföretagen vid förvärvstillfället. Enligt den vid förvärvstillfället upprättade förvärvsanalysen uppstår Goodwill som redovisas som en tillgång i balansräkningen och vars värde skrivs av med 10-20 procent per år.

Omräkning av utländska verksamheter

Verksamheter vars funktionella valuta är annan än svenska kronor omräknas till svenska kronor enligt dagskursmetoden. Detta innebär att samtliga tillgångar, avsättningar och övriga skulder omräknas till balansdagens kurs. Kursdifferenser som uppkommer vid omräkningen, omräkningsdifferenser, förs direkt mot eget kapital.

Intäktsredovisning

Intäkter har upptagits till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas. Intäkter redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras Bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Inkomstskatter

Redovisade inkomstskatter innefattar skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år, justeringar avseende tidigare års aktuella skatt samt förändringar i uppskjuten skatt. Värdering av samtliga skatteskulder/-fordringar sker till nominella belopp och görs enligt de skatteregler och skattesatser som är beslutade eller som är aviserade och med stor säkerhet kommer att fastställas. Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den utsträckning det är sannolikt att avdraget kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning.

Fordringar

Fordringar upptas till det belopp som efter individuell prövning beräknas bli betalt.

Utländska valutor

Utländska fordringar har omräknats efter balansdagens kurs.

Anläggningstillgångar

Avskrivningar enligt plan på materiella och immateriella anläggningstillgångar baseras på verkliga anskaffningsvärden och skrivs av systematiskt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod. Utgifter för förbättringar av tillgångars prestanda, utöver ursprunglig nivå, ökar tillgångens redovisade värde. Utgifter för reparation och underhåll redovisas som kostnader.

Utgifter för forskning kostnadsförs omedelbart. Utgifter avseende vissa större utvecklingsprojekt balanseras externa konsultkostnader i Bolaget som immateriella tillgångar i den omfattning som dessa utgifter förväntas generera framtida ekonomiska fördelar. Utvecklingskostnader som balanserats skrivs av linjärt över den period som de förväntade fördelarna beräknas komma Bolaget tillgodo och från den tidpunkt då kommersiell produktion påbörjas.

Härvid tillämpas följande avskrivningstider:

- Inventarier, verktyg och installationer 5 år
- Datorer, datortillbehör 3–5 år
- Goodwill 5–10 år
- Övriga immateriella anläggningstillgångar 5 år

De väsentligaste avvikelserna från 20 procents avskrivning avseende Goodwill är följande:

Goodwill uppkommen vid förvärvet av Ncom Publications och resterande 15 procent av MKF Danmark ApS skrivs av på 10 år. Goodwillen kan hänföras till dels de starka varumärken som bolagen innehar, dels det särskilda värde som de förvärvade tidningarnas utgivningsbevis har samt den betydande ställning tidningarna och de förvärvade Internetsajterna har på den lokala marknaden i Danmark.

Avsättningar

Avsättningar redovisas i balansräkningen när Bolaget har en legal eller informell förpliktelse till följd av en inträffad händelse då det är sannolikt att ett utflöde av resurser som är förknippade med ekonomiska fördelar kommer att krävas för att uppfylla förpliktelsen och beloppet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Leasing

Leasingavtal där de ekonomiska fördelar och risker som är hänförliga till leasingobjektet i allt väsentligt kvarstår hos uthyraren, klassificeras som operationell leasing. Betalningar enligt dessa avtal kostnadsförs linjärt över leasingperioden.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys har upprättats i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation nr 7, med tillämpande av den indirekta metoden. Analysen visar årets förändring av kassabehållningen uppdelad på rörelse-, investerings- och finansieringsverksamhet.

RESULTATRÄKNING**Rörelsens intäkter**

Mediaproviders rörelseintäkter består av nettoomsättning och övriga rörelseintäkter. För 2009 (2008) uppgick Bolagets totala rörelseintäkter till 63,0 MSEK (76,5), vilket motsvarar en minskning om 17,6 procent. Förändringen består i huvudsak av att affärsområden avyttrats under perioden samt en svag annonsmarknad. Rörelseintäkterna för 2010 uppgick till 58,2 MSEK, motsvarande en minskning från föregående år om 4,3 procent. Förändringen består fortsatt av en svag annonsmarknad i Danmark, då främst för Bolagets onlineprodukter. Under 2011 uppgick rörelseintäkterna till 53,6 MSEK motsvarande en minskning om 7,7 procent som i sin helhet är relaterad till försäljningen av de danska B2B-produkterna CRN och ComOn.

Rörelsens kostnader

Mediaproviders rörelsekostnader avser produktionskostnader, övriga externa kostnader, personalkostnader, avskrivningar och nedskrivningar. Under 2009 (2008) uppgick rörelsekostnaderna till 67,8 MSEK (93,7), vilket motsvarar en minskning om 27,6 procent. Kostnadsminskningen är främst en effekt av en stor nedskrivning av dotterbolagsaktier under 2008 samt att besparingsåtgärder har genomförts.

Under 2010 uppgick Bolagets rörelsekostnader till 72,0 MSEK, motsvarande en ökning om 5,8 procent. Ökningen beror främst på en nedskrivning av dotterbolagsaktier om 9,5 MSEK samt på en investering i fler printrelaterade produkter, såsom Allt om Android och Iphone-tidningen.

Under 2011 uppgick rörelsekostnaderna till 59,0 MSEK, motsvarande en minskning om 18,1 procent som till största del kan relateras till avyttringen av B2B-produkter i Danmark.

Av- och nedskrivningar

Bolagets avskrivningar avser avskrivningar på materiella anläggningstillgångar, såsom kontorsinventarier, datorer och teknisk utrustning och avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar, såsom Goodwill och övriga immateriella anläggningstillgångar. Bolagets nedskrivningar avser värdet på dotterbolagsaktierna i Mediaprovider A/S. Under 2009 (2008) uppgick dessa av- och nedskrivningar till 3 670 KSEK (16 226), samt under 2010 till 9 168 KSEK. Avskrivningar under 2011 uppgick till 1 620 KSEK. Avskrivningar enligt plan baseras på ursprungliga anskaffningsvärden minskat med beräknat restvärde och avskrivning sker

över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Nedskrivning sker om styrelsen bedömer att värderingen inte överensstämmer med rådande marknadsförutsättning och historisk resultatutveckling. Inventarier skrivs av med 20 procent per år, varvid hänsyn tas till innehavstiden för under respektive räkenskapsårs förvärvade och avyttrade tillgångar.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet är direkt beroende av Bolagets rörelseintäkter, rörelsekostnader samt av- och nedskrivningar som beskrivs mer utförligt ovan. Mediaproviders rörelseresultat ökade till -5,8 MSEK (-18,0) för 2009 (2008). Bolagets rörelseresultat försämrades för 2010 och uppgick till -15,2 MSEK.

Mediaproviders rörelseresultat förbättrades under 2011 och uppgick till -5,3 MSEK. Bolagets rörelsemarginal har under hela perioden för den finansiella informationen varit negativ.

Resultat från Finansiella investeringar

Mediaproviders finansiella netto består i huvudsak av ränteintäkter med avdrag för räntekostnader. Det finansiella nettot uppgick för 2009 (2008) till -0,9 MSEK (-0,8) och för 2010 till -1,2 MSEK. För 2011 uppgick det finansiella nettot till -0,7 MSEK.

Resultat efter skatt

Mediaprovider har inte under något tillfälle under den historiska finansiella perioden belastats med skatt.

BALANSRÄKNING**Immateriella anläggningstillgångar**

Bolagets immateriella anläggningstillgångar innefattar Goodwill och övriga immateriella anläggningstillgångar. De immateriella anläggningstillgångarna redovisas till anskaffningsvärde. Anskaffningsvärdet innefattar samtliga utgifter som direkt kan hänföras till tillgången, utgifter som på ett rimligt och konsekvent sätt kan hänföras till tillgången samt är nödvändiga för att tillgången skall kunna utnyttjas för sitt ändamål.

Mediaproviders immateriella anläggningstillgångar uppgick per den 31 december 2009 (2008) till 11,6 MSEK (14,0), motsvarande en minskning om 17,1 procent, samt per den 31 december 2010 till 3,0 MSEK, motsvarande en minskning om 74,1 procent. Per den 31 december 2011 uppgick de immateriella anläggningstillgångarna till 1,9 MSEK motsvarande en minskning om 36,7 procent. Alla ovanstående förändringar är hänförliga till av- och nedskrivning av Goodwill.

Materiella anläggningstillgångar

Bolagets materiella anläggningstillgångar innefattar främst kontorsinventarier och datorer. Bolagets materiella anläggningstillgångar skrivs av med 20 procent per år. Alla materiella anläggningstillgångar ägs till fullo av Bolaget. Mediaproviders materiella anläggningstillgångar uppgick den 31 december 2009 (2008) till 1 231 KSEK (1 981), motsvarande en minskning om 37,9 procent. Minskningen avser främst genomförda avskrivningar. Den 31 december 2010 uppgick de materiella anläggningstillgångarna till 648 KSEK, motsvarande en minskning om 47,4 procent, där förändringen fortsatt avser avskrivningar. Den 31 december 2011

uppgick de materiella anläggningstillgångarna till 191 KSEK, motsvarande en minskning om 70,5 procent, som avser genomförda avskrivningar under perioden.

Finansiella anläggningstillgångar

Den 31 december 2009 (2008) uppgick Bolagets finansiella anläggningstillgångar till 3 KSEK (3). Den 31 december 2010 uppgick de finansiella anläggningstillgångarna till 1 KSEK, motsvarande en minskning om 66,7 procent. Den 31 december 2011 uppgick de finansiella anläggningstillgångarna till 1 KSEK.

Omsättningstillgångar

Bolagets omsättningstillgångar innefattar kundfordringar, övriga fordringar, förutbetalda kostnader och upplupna intäkter samt likvida medel.

Omsättningstillgångarna per den 31 december 2009 (2008) uppgick till 13 740 KSEK (13 899), motsvarande en minskning om 1,1 procent. Per den 31 december 2010 uppgick omsättningstillgångarna till 11 877 KSEK, motsvarande en minskning om 13,6 procent jämfört med samma period föregående år. Per den 31 december 2011 uppgick omsättningstillgångarna till 9 293 vilket motsvarar en minskning om 21,8 procent som främst beror på minskade kundfordringar.

Eget kapital

Per den 31 december 2009 (2008) uppgick det egna kapitalet till -1 709 KSEK (-671), motsvarande en soliditet om -6,4 procent (-2,2). Förändringen under året beror främst av periodens negativa resultat. Den 31 december 2010 uppgick det egna kapitalet till -12 317 KSEK vilket motsvarade en soliditet om -79,2 procent. Även denna förändring av eget kapital kan i allt väsentligt förklaras av Bolagets negativa resultat under perioden. Den 31 december 2011 uppgick det egna kapitalet till -11 523 vilket motsvarade en soliditet om -101,0 procent. Förändringen av eget kapital kan i allt väsentligt förklaras av en företrädesemission som tillförde Bolaget 6 793 KSEK under året, i kombination med ett negativt resultat om -6 054 KSEK.

Skulder

Mediaproviders långfristiga skulder uppgick den 31 december 2009 (2008) till 3 515 KSEK (4 015), motsvarande en minskning om 12,5 procent, som kan härledas till amortering av lån. Den 31 december 2010 uppgick Bolagets långfristiga skulder till 2 500 KSEK, motsvarande en minskning om 28,9 procent på grund av amortering. Den 31 december 2011 uppgick Bolagets långfristiga skulder till 1 000 KSEK motsvarande en minskning om 60,0 procent, främst på grund av amortering. Per den 31 december 2011 bestod de långfristiga skulderna av lån från Danske Bank.

Mediaproviders kortfristiga skulder avser leverantörsskulder, upplupna kostnader samt övriga kortfristiga skulder. Mediaproviders kortfristiga skulder uppgick den 31 december 2009 (2008) till 24 816 KSEK (26 566), motsvarande en minskning om 6,6 procent. Per den 31 december 2010 uppgick de kortfristiga skulderna till 25 364 KSEK, motsvarande en ökning om 2,2 procent. Den 31 december 2011 uppgick Bolagets kortfristiga skulder till 21 933 KSEK, motsvarande en minskning om 13,5 procent.

För att förbättra Bolagets ansträngda finansiella situation har Bolaget sedan årsskiftet träffat överenskommelser med fordringsägare om en total skuldnedskrivning om cirka 3 000 KSEK.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten under 2009 (2008) uppgick till -2 497 KSEK (2 001) och minskningen bestod främst av rörelsekapitalsförändringar genom minskade kortfristiga skulder under året. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under 2010 till -2 018 KSEK och förändringen avsåg främst ett större negativt resultat under året i kombination med ökade kortfristiga fordringar. Kassaflödet från den löpande verksamheten 2011 uppgick till -6 073 KSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten under 2009 (2008) uppgick till -692 KSEK (-1 657) och för 2010 till -210 KSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten 2011 uppgick till -60 KSEK. För samtliga perioder är det främst förvärv av immateriella-, materiella- och finansiella anläggningstillgångar som påverkat kassaflödet från investeringsverksamheten.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten under 2009 (2008) uppgick till 3 232 KSEK (-3 745) och för 2010 till 2 829 KSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten under 2011 uppgick till 5 543 KSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten påverkas av nyemissioner i kombination med amortering och upptagande av lån.

INVESTERINGAR

Investeringar under helåret 2009 uppgick till 0,7 MSEK varav 0,4 MSEK avsåg balanserade utvecklingskostnader i samband med implementation av nytt publiceringssystem. 0,3 MSEK avsåg inköp av materiella tillgångar. Under 2010 uppgick Bolagets investeringar till 210 KSEK vilket avsåg inköp av materiella tillgångar. Investeringar under perioden januari till december uppgick till 60 KSEK vilket avsåg inköp av materiella tillgångar.

PLANERADE INVESTERINGAR

Mediaprovider har i dagsläget inga planer på större framtida investeringar.

STÄLLDA SÄKERHETER

Danske Bank har i dagsläget en företagsinteckning om 3,0 MSEK i moderbolaget Mediaprovider Scandinavia AB (publ). Därtill har Danske Bank en företagsinteckning om ytterligare 3,0 MDKK i det danska dotterbolaget Mediaprovider A/S. Som säkerhet har Danske Bank en moderbolagsborgen avseende Mediaprovider A/S checkräkningskredit motsvarande 2,3 MDKK.

TENDENSER

I dagsläget finns inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Mediaproviders affärsutsikter under det innevarande räkenskapsåret.

FÖRVÄRV

Under de tre senaste verksamhetsåren har Mediaprovider ej genomfört några förvärv.

FINANSIELL STÄLLNING OCH KAPITALSTRUKTUR

Tabellerna nedan visar Bolagets kapitalisering och soliditet samt nettoskuldsättning per den 29 februari 2012.

Eget kapital och skuldsättning

	2012-02-29
Totala kortfristiga skulder	21 592
Mot garanti eller borgen *	2 760
Mot säkerhet **	3 760
Utan garanti/borgen eller säkerhet	15 072
Totala långfristiga skulder	2 000
Mot garanti eller borgen	0
Mot säkerhet **	2 000
Utan garanti/borgen eller säkerhet	0
Eget kapital	-13 666
Aktiekapital	4 926
Reservfond	0
Överkursfond	3 509
Total kapitalisering	9 926
Soliditet, %	-137,7%

* Moderbolagsborgen

** Företagsinteckning

Inga väsentliga förändringar i Bolagets finansiella ställning, kapitalstruktur eller ställning på marknaden har skett sedan den 29 februari 2012 med undantag för att Bolaget under mars 2012 har fortsatt att förhandla om skuldnedskrivning med fordringsägare. Under mars skrevs de sista avtalen under, och dessa har tillsammans med tidigare avtal inneburit en total skuldnedskrivning om cirka 3,0 MSEK. Dessutom har Bolagets finansiella ställning stärks genom att prylområdet Gear såldes under mars 2012 till norska mediebolaget Publish AS för 1,2 MSEK.

Bolagets förvärvslån från Danske Bank består av både en kort- och en långfristig skuld. Kortfristig skuld definieras som den del av skulden som skall amorteras inom ett år. Per den 31 december 2011 uppgick den långfristiga skulden till 1,0 MSEK och den kortfristiga skulden till 1,75 MSEK. Under första kvartalet 2012 har Bolaget förhandlat om amorteringsplanen med Danske Bank vilket innebär att den långfristiga skulden per den 29 februari 2012 uppgår till 2,0 MSEK och den kortfristiga skulden till 0,75 MSEK.

Nettoskuldsättning

(KSEK)	2012-02-29
A) Kassa	119
B) Andra likvida medel	0
C) Kortfristiga finansiella placeringar	1
D) Likviditet A+B+C	120
E) Kortfristiga fordringar	7 839
F) Kortfristiga banklån	0
G) Kortfristig del av långfristiga skulder	750
H) Andra kortfristiga skulder	20 842
I) Kortfristiga räntebärande skulder F+G+H	21 592
J) Netto kortfristiga skuldsättningar I-E-D	13 633
K) Långfristiga banklån	2 000
L) Utestående obligationslån	0
M) Andra långfristiga skulder exkl. minoritet	0
N) Långfristig skuldsättning K+L+M	2 000
O) Nettoskuldsättning N + J	15 633

FINANSIELLA RESURSER OCH RÖRELSEKAPITAL

Bolagets tidigare finansieringsplan grundades på att Bolaget, utöver det kapital som beräknades genereras från rörelsen, genom den emission som genomfördes 2011 skulle tillföras erforderligt kapital fram till tidpunkten då Bolaget skulle vara kassaflödespositivt. Emissionslikviden från den emission som genomfördes 2011 har främst använts till löpande drift, återbetalning av lån samt betalning av kortfristiga skulder. Dock har förväntade försäljningsintäkter ej till fullo infriats, främst som ett resultat av en vikande annonsmarknad under andra halvåret 2011 samt en utveckling av Bolagets prylområden som varit långt under förväntan.

Rörelsekapital

Mediaproviders likvida medel per den 31 december 2011, uppgick till cirka 98 KSEK. Styrelsen bedömer att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för att täcka de aktuella behov som Mediaprovider har de kommande tolv månaderna från Prospektets avgivande, utan endast räcker till och med maj 2012. Styrelsen bedömer att Bolagets underskott uppgår till cirka 3,0 MSEK. Styrelsen har därför beslutat att genomföra den förstående nyemissionen, Erbjudandet, för att tillföra Bolaget nödvändigt rörelsekapital och ekonomiska medel. Erbjudandet kommer att tillföra Mediaprovider cirka 4,9 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Emissionslikviden kommer huvudsakligen att användas till att stärka upp rörelsekapitalet i syfte att driva Bolaget vidare och kapitalisera på befintliga produkter. Under förutsättning att Bolaget når det förväntade kassaflödet är det styrelsens uppfattning att rörelsekapitalet, givet att Erbjudandet genomförs, är tillräckligt för det behov Mediaprovider har de närmaste tolv månaderna från Prospektets avgivande. Skulle kassaflödet inte utvecklas enligt styrelsens förväntningar får styrelsen göra bedömningen om det är möjligt med ytterligare en nyemission alternativt att ta upp bankfinansiering. I fall det inte är möjligt att genomföra nyemission eller att ta upp nya banklån kommer Bolaget att vara tvunget att dra ner på verksamheten alternativt sälja något av verksamhetsområdena eller vidtaga andra åtgärder.

Aktien och ägarförhållanden

AKTIEKAPITALET

Enligt Mediaproviders bolagsordning skall det emitterade aktiekapitalet, efter den extra bolagsstämman beslut den 30 mars 2012, per dagen för detta Prospekt utgöra lägst 980 000 SEK och högst 3 920 000 SEK. Antalet aktier skall vara lägst 49 000 000 och högst 196 000 000. Aktierna skall vara av ett slag. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av honom eller henne ägda och företrädde aktier utan begränsning i rösträtten. Varje aktie äger lika rätt till andel av Bolagets eventuella överskott vid likvidation och samtliga aktier är fritt överlåtbara. Aktierna i Mediaprovider är denominerade i svenska kronor och har emitterats i enlighet med svensk rätt och ägarnas rättigheter förknippade med aktierna kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Mediaproviders aktiekapital uppgår till 985 187,58 SEK fördelat på totalt 49 259 379 fullt emitterade och inbetalda aktier. Kvotvärdet per aktie är 0,02 SEK. Vid fullteckning av den förestående nyemissionen kommer antalet utestående aktier öka med 98 518 758 aktier och uppgå till 147 778 137 aktier, motsvarande ett aktiekapital om 2 955 562,74 SEK.

Under 2009 ökade antalet aktier i Mediaprovider med 4 571 483 aktier genom en företrädesemission om 4 512 500 samt genom nyttjande av teckningsoptioner som totalt gav 58 983 nya aktier. Under 2010 ökade antalet aktier i Mediaprovider med 2 170 958 aktier till följd av nyttjande av teckningsoptioner. Utöver detta emitterades ytterligare 652 352 aktier genom en nyemission. Under 2011 genomförde Mediaprovider en nyemission med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Till följd av emissionen ökade antalet aktier i Bolaget med 32 839 586 aktier. Se nedanstående tabell för aktiekapitalets utveckling i Mediaprovider.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Per den 31 december 2012 hade Mediaprovider totalt 1 045 aktieägare. Bolagets tre största ägare är Provobis Holding AB, Traction AB samt Transferator AB. I nedanstående tabell återges Bolagets största aktieägares innehav samt de övriga aktieägarnas sammanlagda innehav per den 31 december 2012.

Största ägarna

Ägare	Antal aktier	Andel av kapital	Andel av röster
Provobis Holding AB	8 679 600	17,60%	17,60%
Traction AB	8 258 760	16,80%	16,80%
Transferator AB	4 972 702	10,10%	10,10%
Patrik Mellin	4 568 082	9,30%	9,30%
Anne-Louise Kyrk-Larsson	2 815 442	5,70%	5,70%
Pontus Brohult	2 482 383	5,00%	5,00%
Daniel Westman	1 729 002	3,50%	3,50%
Nordnet Pension	1 434 876	2,90%	2,90%
Avanza Pension	1 347 502	2,70%	2,70%
Westcap Förvaltning AB	1 275 977	2,60%	2,60%
Övriga aktieägare	11 695 053	23,70%	23,70%
Totalt	49 259 379	100,00%	100,00%

HANDELSPLATS

Den 13 november 2006 noterades Mediaproviders aktier på First North. Aktierna är noterade i svenska kronor och handlas under kortnamnet MEPR med ISIN-kod SE0001849605. En handelspost uppgår till en (1) aktie. First North är en alternativ marknadsplats

Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	Ökning antal aktier	Totalt antal aktier	Ökning aktiekapital	Totalt aktiekapital
2003	Nybildning	1 000	1 000	100 000	100 000
2006	Nyemission	4 000	5 000	400 000	500 000
2006	Split 1000:1	4 995 000	5 000 000	0	5 000 000
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	7 500	902 500
2009	Nyemission	4 512 500	13 537 500	451 250	1 353 750
2009	Teckningsoptioner	58 983	13 596 483	5 898	1 359 648
2010	Teckningsoptioner	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 av AK	0	49 259 379	-3 940 750	985 188
2012	Erbjudandet	98 518 758	147 778 137	1 970 375,16	2 955 563,74

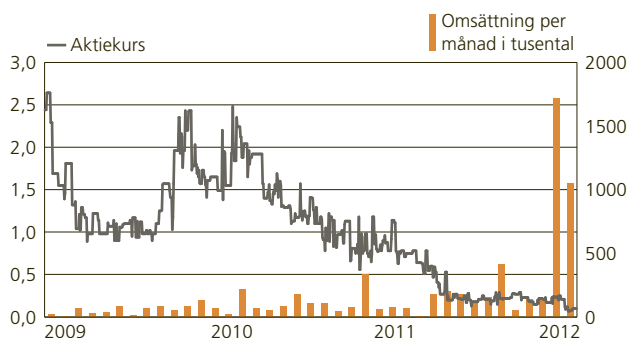
som drivs av de olika börserna som ingår i NASDAQ OMX. Den har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag på First North regleras av First Norths regler och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad. En placering i ett bolag som handlas på First North är mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag. Alla bolag vars aktier handlas på First North har en Certified Adviser som övervakar att bolaget lever upp till First Norths regelverk för informationsgivning till marknaden och investerare. Certified Adviser för Mediaprovider är Aqurat Fondkommission AB. Certified Adviser granskar bolag vars aktier skall tas upp till handel på First North. NASDAQ OMX Stockholm AB godkänner ansökan om upptagande till sådan handel. Det är NASDAQ OMX Nordics övervakningsfunktion (Surveillance) som ansvarar för att kontrollera att både bolag och Certified Advisers lever upp till regelverket på First North. Surveillance övervakar även handeln på First North.

HANDEL PÅ FIRST NORTH

Handeln på First North sker i NASDAQ OMX Nordics handelssystem INET. Handeln sker elektroniskt och bedrivs kontinuerligt på samma sätt som för de börsnoterade företagen. Information om kurser, volym och orderdjup offentliggörs i realtid genom samma kanaler som informationen för börsnoterade företag offentliggörs. First North har ett All-Share-index i svenska kronor. Vidare delas företagen in enligt den internationella Branschklassificeringen ICB (Industry Classification Benchmark). Branschklassificeringen underlättar internationella jämförelser av företagen genom att tillhandahålla tydligt definierade och större jämförelsegrupper. Mediaproviders aktie handlas under kortnamnet MEPR och aktierna har ISIN-kod SE0001849605.

KURSUUTVECKLING OCH AKTIELIKVIDITET

Diagrammet nedan visar kursutvecklingen för Mediaproviders aktie sedan noteringen på NASDAQ OMX First North den 13 november 2006. Sista betalkurs den 26 mars 2012 var 0,10 SEK vilket gav ett totalt börsvärde för Mediaprovider om cirka 4,9 MSEK. Under perioden från och med den 1 januari 2009 till och med den 26 mars 2012 omsattes totalt cirka 6,6 miljoner Mediaprovider-aktier till ett värde av cirka 3,5 MSEK på First North.



ANSLUTNING TILL EUROCLEAR SWEDEN

Mediaprovider är ett avstämningsbolag och Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Bolaget och dess aktier är anslutna till VP-systemet med Euroclear Sweden, adress Box 7822, 103 97 Stockholm, som central värdepappersförvarare och clearingorganisation. Aktieägarna erhåller inte några fysiska aktiebrev, utan transaktioner med aktierna sker på elektronisk väg genom registrering i VP-systemet av behöriga banker och andra värdepappersförvaltare.

pappersförvarare och clearingorganisation. Aktieägarna erhåller inte några fysiska aktiebrev, utan transaktioner med aktierna sker på elektronisk väg genom registrering i VP-systemet av behöriga banker och andra värdepappersförvaltare.

UTDELNINGSPOLICY

Beslut om vinstutdelning fattas av årsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear Sweden. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelningen som beslutas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom försorg av Euroclear Sweden. Om aktieägare ej kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget.

Mediaprovider tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige.

Med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt. Det föreligger inga rättigheter, förutom rätt till aktieutdelning, att ta del av Bolagets vinster.

Mediaprovider har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget. Styrelsen för Mediaprovider har inte för avsikt att föreslå att utdelning lämnas inom det närmaste året. Eventuella vinster avses återinvesteras i verksamheten och användas för fortsatt expansion. Avsikten är att styrelsen årligen skall pröva den fastslagna utdelningspolicyen.

Bolaget avser att konsolidera vinstmedlen för expansion under de närmaste tre åren. Därefter är målsättningen att årligen dela ut cirka 30 procent av vinsten efter skatt till aktieägarna.

I övervägandet om framtida utdelning kommer styrelsen att beakta flera faktorer, bland annat Bolagets verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov, expansionsplaner, avtalsmässiga begränsningar och andra väsentliga faktorer. Det finns inte några garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning överhuvudtaget.

AKTIEBASERADE INCITAMENTSPROGRAM

Det finns för närvarande inga särskilda system eller incitamentsprogram för personalens förvärv av aktier eller liknande i Mediaprovider.

TECKNINGSOPTIONER

Det finns för närvarande inga utestående teckningsoptionsprogram i Mediaprovider.

KONVERTIBLA SKULDEBREV

Det finns för närvarande inga konvertibla skuldebrev i Mediaprovider.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Mediaproviders styrelse består av 3 personer, inklusive ordföranden, och har sitt säte i Stockholm. Styrelseledamöterna väljs årligen vid årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma. De styrelseledamöter som valdes av årsstämman i Bolaget den 1 juni 2011 samt den extra bolagsstämman den 30 mars 2012 redovisas nedan.

STYRELSE

Daniel Westman (född 1970)



Styrelseordförande sedan 2012 (ledamot sedan 2006)

Daniel Westman har varit engagerad i Mediaprovider sedan 1995. Daniel Westman har en Jur kand från Stockholms Universitet. Daniel Westman är forskare, lärare och konsult inom IT-relaterad juridik och immaterialrätt samt Sekreterare i Svenska Föreningen för Upphovsrätt.

Daniel Westman har bland annat skrivit boken Praktisk IT-rätt. Daniel Westman äger privat, vid tidpunkten för Prospektets avgivande, 1 729 002 aktier i Mediaprovider.

Utöver sitt uppdrag i Mediaprovider har Daniel Westman även följande uppdrag och/eller är ägare alternativt delägare (äger mer än fem procent) av följande bolag:

Uppdrag	Befattning
SEP Scandinavian Event Production AB	Styrelsesuppleant
Firma Daniel Westman (Enskild Firma)	Innehavare

Tommy Marklund (född 1948)



Styrelseledamot sedan 2012

Tommy Marklund har varit engagerad i Mediaprovider sedan 2012. Tommy Marklund har en civilingenjörsexamen från Chalmers Tekniska Högskola. Tommy Marklund har sedan tidigare en lång erfarenhet av finansmarknaden bland annat

från sin tid som Bankdirektör på Gotabank och ansvarig för Investment Banking enheten. Tommy Marklund har också arbetat som ansvarig för Corporate Finance på Häggelöf & Ponsbach Gota Securities Ltd. Tommy Marklund äger, vid tidpunkten för Prospektets avgivande, 0 aktier i Mediaprovider.

Utöver sitt uppdrag i Mediaprovider har Tommy Marklund även följande uppdrag och/eller är ägare alternativt delägare (äger mer än fem procent) av följande bolag:

Uppdrag	Befattning
Forwood AB (publ)	Styrelseledamot
Yield Life Science AB (publ)	Styrelseledamot
Rasta Group AB (publ)	Styrelseledamot

Rasta Sverige AB	Extern firmatecknare
Investment Weps i Tjörn AB	Styrelseledamot
Rasta i Ullared AB	Extern firmatecknare

Sedan den 1 april 2007 har Tommy Marklund varit verksam i och avslutat uppdrag inom följande bolag:

Uppdrag	Befattning
Canfina Investments Advisors AB	Styrelseledamot
Canfina Equity AB	Styrelseledamot
LBGBG Förvaltning AB	Styrelseordförande
Scandinavian Financial Management Holding AB	Styrelseledamot

Patrik Mellin (född 1968)



Styrelseledamot och VD sedan 2003

Patrik Mellin har varit engagerad i Mediaprovider sedan 1995 då han grundade Bolaget tillsammans med Pontus Brohult. Patrik Mellin har sedan tidigare en lång erfarenhet som ledande befattningshavare bland annat från sin tid som försäljningschef på Hessa

Industri AB och projektledare på Compro Media. Patrik Mellin har sedan Bolaget grundades arbetat som försäljningschef, ekonomichef och VD. Patrik Mellin äger privat, vid tidpunkten för Prospektets avgivande, 4 568 082 aktier i Mediaprovider.

Utöver sitt uppdrag i Mediaprovider har Patrik Mellin även följande uppdrag och/eller är ägare alternativt delägare (äger mer än fem procent) av följande bolag:

Uppdrag	Befattning
SEP Scandinavian Event Production AB	Styrelseledamot/VD/ Delägare
Mansholmen (Enskild Firma)	Innehavare
Popaca Invest KB	Kommanditdelägare

Sedan den 1 april 2007 har Patrik Mellin varit verksam i och avslutat uppdrag inom följande bolag:

Uppdrag	Befattning
Requirements Consulting Stockholm AB	Styrelsesuppleant
JAYS AB	Styrelseordförande/ Styrelseledamot

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Nedan redovisas de ledande befattningshavarna i Mediaprovider, deras bakgrund, befattning och anställningsår.

Patrik Mellin (född 1968)

Verkställande direktör sedan 2003

Se under "Styrelse".

Stefan Mattsson (född 1970)

Ekonomichef sedan 2007

Stefan Mattsson har varit engagerad i Mediaprovider sedan 2007. Stefan Mattsson har en civilekonomexamen från Lunds Universitet och Högskolan i Växjö. Stefan Mattsson har en mångårig erfarenhet i rollen som ekonomichef, bland annat från lik-

nande befattning inom IT-konsultbolaget Framfab Sverige AB, IT- och forskningsbolaget Squid AB (publ) samt Seamless Distribution AB (publ). Stefan Mattsson startade i början av 90-talet bokförlaget Klassikerförlaget STENIQ AB, under 2003 Sportsobserver AB, samt under 2006 spelbolaget Jacky Betting Ltd. Stefan Mattsson äger privat, vid tidpunkten för Prospektets avgivande, 413 565 aktier i Mediaprovider.

Utöver sitt uppdrag i Mediaprovider har Stefan Mattsson även följande uppdrag och/eller är ägare alternativt delägare (äger mer än fem procent) av följande bolag:

Uppdrag	Befattning
Klassikerförlaget STENIQ AB	Styrelseledamot/Ägare
Sportsobserver AB	Styrelseledamot/ Delägare
Jacky Betting Ltd	Delägare

Sedan den 1 april 2007 har Stefan Mattsson varit verksam i och avslutat uppdrag inom följande bolag:

Uppdrag	Befattning
See by Us AB	Styrelsesuppleant

Brian Dixen (född 1969)

Adm. Direktör – Mediaprovider A/S sedan 2010

Brian Dixen har varit engagerad i Mediaprovider sedan 2000 då han startade dotterbolaget MKF Danmark ApS tillsammans med Patrik Mellin och Pontus Brohult. Brian Dixen har ett stort kontaktnät inom

både mobil- och fotoområdet och är ett mycket känt namn inom branschen. Brian har en bakgrund som pressfotograf och har också arbetat som projektchef inom PR-branschen. Han är medlem i både foto- och mobilpanelen i EISA, (www.eisa.eu). Brian Dixen äger privat, vid tidpunkten för Prospektets avgivande, 192 000 aktier i Mediaprovider. Utöver sitt uppdrag i Mediaprovider har Brian Dixen inga andra uppdrag och har heller inte sedan den 1 april 2007 avslutat några andra uppdrag. Brian Dixen är inte heller ägare eller delägare (äger mer än fem procent) i något annat bolag.

REVISOR

Stefan Engström (född 1951)

Ordinarie revisor i Mediaprovider sedan 1995.

Stefan Engström från revisionsbolaget Auditor Revisionsbyrå AB är ansvarig revisor för Mediaprovider. Stefan Engström är auktoriserad revisor och medlem i yrkessammanslutningen FAR SRS sedan 1993.

ADRESSER**Styrelse och ledning**

Mediaprovider Scandinavia AB (publ)

Klarabergsgatan 29, 5 tr

111 21 Stockholm

Revisor

Stefan Engström,

Auditor Revisionsbyrå AB

Box 2101

135 02 Tyresö

ÖVRIG INFORMATION OM STYRELSEMEDLEMMAR OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Patrik Mellin har tidigare varit styrelsesuppleant i Requirements Consulting Stockholm AB där en likvidation avslutats i december 2010. Tommy Marklund har tidigare varit styrelseledamot i Canfina Equity AB där en likvidation avslutades i mars 2011, samt styrelseordförande i LBGBG Förvaltning AB där en likvidation avslutades i december 2008.

Det har i ovan nämnda likvidationer inte riktats någon form av skadeståndskrav, krav på återbetalning eller annat ekonomiskt anspråk mot Patrik Mellin, Tommy Marklund eller någon annan bolagsföreträdare. Inte heller har Patrik Mellin eller Tommy Marklund varit föremål för utredning eller misstanke om brott av något slag i samband med detta.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna i Mediaprovider något familjeband med annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare i Bolaget. Det förekommer inte några intressekonflikter mellan, å ena sidan, ovanstående styrelseledamöters eller ledande befattningshavares skyldigheter gentemot Bolaget och, å andra sidan, deras privata intressen och/eller andra förpliktelser.

Vidare har, utöver vad som angivits ovan, ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna (i) dömts i något bedrägerirelaterat mål (ii) varit inblandade i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation i egenskap av styrelseledamot eller ledande befattningshavare (iii) varit utsatt för officiella anklagelser eller sanktioner av övervakande eller lagstiftande myndigheter och ingen av dessa har av domstol förbjudits att agera som ledamot i styrelse eller ledande befattningshavare eller att på annat sätt idka näringsverksamhet sedan den 1 april 2007.

Ägar- och bolagsstyrning

SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING

Svensk kod för bolagsstyrning behöver i dagsläget inte tillämpas för bolag listade på First North. Den är således inte obligatorisk för Mediaprovider och Bolagets styrelse har för närvarande inga planer på att tillämpa den annat än i de delar som styrelsen anser relevanta för Bolaget och dess aktieägare.

LAGSTIFTNING OCH BOLAGSORDNING

Mediaprovider tillämpar i första hand svensk aktiebolagslag samt de regler och rekommendationer som följer av Bolagets listning på marknadsplatsen First North. Dessutom följer Mediaprovider de bestämmelser som föreskrivs i Bolagets bolagsordning. Se vidare i avsnitt "Bolagsordning", sida 38 i Prospektet.

BOLAGSSTÄMMA

Årsstämman i Mediaprovider hålls i Stockholm varje år och genomförs i enlighet med tillämplig lagstiftning. Kommunikéer och protokoll från stämmorna finns tillgängliga på Bolagets hemsida, www.mediaprovider.se.

STYRELSEN

Styrelsen i Mediaprovider ska bestå av minst 3 och högst 6 ledamöter med högst 1 suppleant. Styrelsens ledamöter väljs av årsstämman för en period av ett år. Någon regel för hur länge en ledamot får sitta finns inte. Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

Information om den nuvarande styrelsens medlemmar återfinns under avsnitt "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor", sida 31 i Prospektet.

Styrelsens arbetsformer

Bolaget har att iaktta aktiebolagslagens bestämmelser om bolagsstyrning. Styrelsens arbete regleras av en av Bolaget fastställd arbetsordning för styrelsen, inklusive instruktioner för arbetsfördelning för styrelsen och verkställande direktören samt firmateckning och attestordning. Styrelsen har beslutat att någon ersättning- eller revisionskommitté inte skall inrättas utan att de uppgifter som ankommer på en sådan kommitté skall beslutas av styrelsen. Mediaprovider har ej slutit avtal med styrelsen eller ledande befattningshavare om förmåner efter det att uppdraget avslutats. Ingen av styrelseledamöternas privata intressen står i strid med Bolagets intressen.

Styrelsen hade under 2011 tolv protokollförda möten. Vid varje styrelsemöte ger verkställande direktör en redogörelse för händelser av väsentlig betydelse för Bolagets verksamhet. Vid

mötena behandlas de ekonomiska rapporterna samt övriga relevanta frågor. Vid ordinarie möte i februari behandlas det gångna årets bokslut. Efter årsstämman konstituerar sig styrelsen och behandlar styrelsens arbetsordning, rapportinstruktion samt verkställande direktörsinstruktion.

ERSÄTTNINGAR

Styrelse

Till styrelsen utgår ett fast arvode enligt årsstämmans beslut. Styrelsemedlemmar som är anställda i Bolaget erhåller ej särskilt styrelsearvode. Under räkenskapsåret 2011 utgick totalt 160 000 SEK i styrelsearvode exklusive sociala avgifter. Styrelsens ordförande har för denna period inte erhållit någon ersättning utöver styrelsearvodet och har inga pensionsförmåner eller avtal om avgångsvederlag.

Verkställande direktören

Ersättning till VD Patrik Mellin utgörs av en grundlön om 70 000 SEK per månad, tjänstebil samt ett pensionssparande om 12 850 SEK per månad. Under 2011 har Patrik Mellin gjort ett frivilligt löne- och pensionsavstående. Till Patrik Mellin har under räkenskapsåret 2011 utgått ersättning om 677 201 SEK i form av lön samt bilförmån.

Övriga ledande befattningshavare

Ledande befattningshavare motsvarande koncernledning uppgår till två personer förutom VD, tillika koncernchef. Dessa är CFO Stefan Mattsson och operationell chef i Danmark Brian Dixen. Ersättningen till ledande befattningshavare är marknadsmässig och konkurrenskraftig i syfte att attrahera och behålla kompetenta ledande befattningshavare. Ersättningen skall bestå av fast grundlön, i förekommande fall rörlig lön, pension samt övriga förmåner såsom i vissa fall tjänstebil. Till Stefan Mattsson har under räkenskapsåret 2011 utgått ersättning om 532 006 SEK. Till Brian Dixen har under räkenskapsåret 2011 utgått ersättning om 1 088 000 SEK. Stefan Mattsson har en månadslön om 51 000 SEK samt pension om 5 000 SEK per månad. Brian Dixen har en månadslön om 70 000 DKK men ingen pension.

Avgångsvederlag

Vid uppsägning från Bolagets sida äger Patrik Mellin rätt till uppsägningstid motsvarande sex månader samt avgångsvederlag motsvarande tolv månaders lön. Avräkning från avgångsvederlag görs inte om lön erhålls från annan anställning. Vid egen

oppsägning är uppsägningstiden tre månader. Avgångsvederlag utgår ej vid egen uppsägning.

Vid uppsägning från Mediaproviders sida äger ledande befattningshavare i övrigt rätt till uppsägningstid motsvarande tre till sex månader. Vid egen uppsägning är uppsägningstiden tre till sex månader.

Utöver vad som angivits ovan har Bolaget inte slutit något avtal med medlem av Bolagets förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan som ger sådan medlem rätt till någon förmån efter det att uppdraget avslutats.

REVISOR

Vid årsstämman den 1 juni 2011 utsågs Stefan Engström (född 1951) från revisionsbolaget Auditor Revisionsbyrå AB som revisor för Bolaget med auktoriserade revisorn Suzanna Milinovic från Crescendo Rev&Kon AB som revisorssuppleant. Stefan Engström är auktoriserad revisor och medlem i yrkessammanslutningen FAR SRS sedan 1993 och har varit Bolagets revisor sedan starten 1995. Ersättning till revisorn utgår enligt löpande godkänd räkning. Den totala ersättningen till revisorer som utgått för verksamhetsåret 2011 uppgick till 60 KSEK. Adressen till revisorn återfinns i avsnitt "Adresser", sida 48 i Prospektet.



Legala frågor och kompletterande information

ALLMÄNT

Mediaprovider är ett publikt aktiebolag med säte i Stockholm. Bolaget bildades den 22 november 2002 och registrerades hos Bolagsverket den 28 januari 2003. Stiftare var Patrik Mellin, Pontus Brohult, Daniel Westman och Jonas Ekstrand. Bolaget regleras av aktiebolagslagen (2005:551) och dess organisationsnummer är 556638-1934. Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än aktiebolagslagen vad gäller förändring av aktieägarnas rättigheter.

VÄSENTLIGA AVTAL

Avtal om skuldnedskrivning

Bolaget har varit i en svår finansiell situation. Mot bakgrund av detta genomförs nu en företrädesemission. För att ytterligare stärka Mediaproviders finanser har Bolaget under 2012 förhandlat med större fordringsägare om en skuldnedskrivning om totalt 3,0 MSEK. Skuldnedskrivningen är villkorad av att den del av skulden som inte nedskrivs betalas i sin helhet under 2012. Bolaget ser ingen risk i att detta inte skall ske. Skuldnedskrivningarna är inte säkerställda på annat sätt än genom skriftliga avtal.

Överlåtelseavtal avseende ComOn och CRN

Under våren 2011 sålde Bolaget sina danska produkter ComOn och CRN till IDG. Avtalet innehåller ett sedvanligt garantipaket mellan säljare och köpare. Vid tvist är Bolagets maximala risk begränsad till 4 MDKK. Dock anser Bolaget det realistiskt att något anspråk skulle kunna uppkomma.

I övrigt finns, enligt styrelsens bedömning, inget enskilt avtal som är av väsentlig betydelse för Bolagets löpande verksamhet.

AVTAL OCH TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har eller har haft någon direkt eller indirekt delaktighet i några affärstransaktioner, som är eller var ovanliga avseende karaktär eller villkor, under nuvarande, föregående eller tidigare verksamhetsår med undantag för nedanstående lånetransaktion. Ej heller har Bolaget varit inblandat i affärstransaktioner med Bolagets revisor eller lämnat lån, ställt garantier eller ingått borgen för någon styrelseledamot, ledande befattningshavare eller revisor i Bolaget.

Patrik Mellin har tillsammans med medgrundaren Pontus Brohult en borgensförbindelse till Mediaprovider om totalt 0,8 MSEK.

2011

Under våren 2011 upptogs kortfristiga lån från Bolagets huvudägare för att täcka Bolagets löpande kostnader. Lånen var per den 31 december 2011 återbetalade i sin helhet.

TVISTER OCH RÄTTSLIGA PROCESSER

Mediaprovider är inte, och har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget är medvetet om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna som har haft eller kunnat få betydande effekter på Mediaproviders finansiella ställning eller lönsamhet. Det föreligger inte heller några för styrelsen kända förhållanden som skulle kunna leda till sådant rättsligt förfarande eller som skulle kunna påverka Bolagets ekonomiska ställning i väsentlig mån.

AKTIEÄGAREAVTAL

Såvitt Bolagets styrelse känner till existerar inga aktieägaravtal eller motsvarande avtal mellan aktieägare i Mediaprovider.

FÖRSÄKRINGAR

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.

LÅN OCH ANSVARFÖRBINDELSER

Bolaget har ett förvärvslån om 2,75 MSEK till Danske Bank. Förvärvslånet består av både en kort- och långfristiga skuld. Kortfristig skuld definieras som den del av skulden som skall amorteras inom ett år. Per den 31 december 2011 var den långfristiga skulden 1,0 MSEK och den kortfristiga skulden 1,75 MSEK. Under första kvartalet 2012 har Bolaget förhandlat om amorteringsplanen med Danske Bank vilket innebär att den långfristiga skulden per den 29 februari 2012 uppgår till 2,0 MSEK och den kortfristiga skulden till 0,75 MSEK. Lånet togs i samband med förvärvet av Ncom Publications A/S våren 2007. Ursprungligt belopp var 10 MSEK, vilket innebär att 7,25 MSEK är amorterat.

Danske Bank har i dagsläget en företagsinteckning om 3,0 MSEK i moderbolaget Mediaprovider Scandinavia AB (publ). Därtill har Danske Bank en företagsinteckning om ytterligare 3,0 MDKK i det danska dotterbolaget Mediaprovider A/S. Som säkerhet har Danske

Bank därutöver en moderbolagsborgen avseende Mediaprovider A/S checkräkningskredit motsvarande 2,3 MDKK.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

De domäner under vilka Bolaget utger nättidningar är registrerade hos .SE eller motsvarande part i utlandet som getts tillstånd att administrera toppdomäner.

Bolaget har i första hand två typer av immateriella rättigheter som är av betydelse för Bolagets verksamhet: utgivningsbevis för tidskrifter registrerade hos PRV och domänregistreringar registrerade hos .SE och motsvarande parter för internationella toppdomäner.

En tidskrift är en form av periodisk skrift. Med periodisk skrift menas, enligt PRV, en tidning, tidskrift eller annan tryckt skrift samt de löpsedlar och bilagor som hör till. Skriften skall dessutom komma ut minst fyra gånger per år under samma titel. Mediaprovider har självt eller genom dotterbolag registrerat utgivningsbevis för de papperstidningar Bolaget utger. På så sätt kan ingen utge tidskrift under samma namn och tidskriften skyddas av tryckfrihetsförordningen.

MILJÖFRÅGOR

Mediaprovider bedriver inte sådan verksamhet som är tillstånds- och anmälningspliktig enligt miljöbalken. Såvitt Bolagets styrelse känner till har inga miljöproblem uppkommit eller kan förväntas uppkomma avseende verksamheten som väsentligen påverkar Mediaproviders ekonomiska ställning.

INFORMATIONSPOLICY

Mediaproviders policy för kommunikation och information syftar till att säkerställa att Bolaget håller en god kvalitet i dessa avseenden. Policyn berör samtliga medarbetare hos Mediaprovider och anger i korthet bland annat följande. Mediaproviders informationsgivning skall vara korrekt, snabb och tydlig. Det skall vara lätt att hitta och erhålla information för såväl medarbetare internt som för externa intressenter. Kvalitativ information, som aldrig får vara tvetydig eller missvisande, är en viktig ledstjärna.

Oriktiga uppgifter får aldrig lämnas ut. Svårigheter och problem skall belysas korrekt, samtidigt som de åtgärder som vidtagits för att lösa situationen skall framhållas. Det är viktigt att den som är informationsansvarig finns tillgänglig vid förfrågningar.

Ansvarsfördelning

Verkställande direktör har det övergripande informationsansvaret. Verkställande direktör delegerar uppgiften att sprida informationen vidare till respektive funktionschef. Verkställande direktör är ytterst ansvarig för information som berör handeln med av Bolaget utgivna finansiella instrument. Endast verkställande direktör och styrelse uttalar sig om koncernfrågor och ekonomiskt relaterade frågor. Pressmeddelanden och liknande skall godkännas av verkställande direktör. Investerarrelationer (information till aktiemarknaden, finansanalytiker med flera) handläggs alltid av verkställande direktör.

Finansiell och strategisk information

Finansiell och strategisk information är ofta kurspåverkande och måste alltid spridas av vissa källor samtidigt till ett visst antal mottagare, vilket bland annat regleras av det civilrättsliga Certified Adviser-avtal som finns mellan Bolaget och Aqurat Fondkommission AB. Delårsrapporter, bokslutskommuniké och årsredovisning skall tas fram och publiceras i enlighet med gällande regelverk.

Övergripande ansvar för den finansiella informationen innehas av verkställande direktör. Analytikerrapporter kommenteras enbart genom att verkställande direktör rättar rena sakfel. Den finansiella rapporteringen skall finnas tillgänglig såväl i tryckt form som på Bolagets hemsida, www.mediaprovider.se.

Informationsläckor och rykten

Informationsläckor förebyggs genom att informationsmottagaren medvetandegörs om att den lämnade informationen är konfidentiell. Loggbok skall föras över de personer som tar del av konfidentiell information i samband med viktiga affärshändelser. Verkställande direktör ansvarar för loggboken. Mediaprovider har som policy att inte kommentera rykten.

FINANSIELL KONTROLL

Mediaprovider är utsatt för riskeponeringar relaterade till bland annat likvida medel, kundfordringar, leverantörsskulder och lån. Risker relaterade härtill är främst ränterisker avseende likvida medel och lån samt kreditrisker hänförliga till kundfordringar.

HANDLINGAR SOM HÅLLS TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Årsredovisningar och annan information för vissa inhemska juridiska personer lämnas till Bolagsverket i enlighet med svenska regler och förordningar. Observera att det inte är säkert att informationen i handlingarna ger en fullständig beskrivning av Mediaproviders resultat i alla avseenden. Mediaprovider lämnar även årsredovisningar, bokslutskommunikéer, kvartalsrapporter, pressmeddelanden och annan information på sin hemsida, www.mediaprovider.se. Årsredovisningar och annan information kan också beställas från Bolagets huvudkontor. Adress återfinns i slutet av Prospektet.

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH EMISSIONSGARANTIER

Teckningsförbindelser och emissionsgarantier motsvarande 100 procent av Erbjudandet har erhållits från befintliga aktieägare och externa investerare. Teckningsförbindelserna om cirka 1,8 MSEK motsvarar cirka 36,3 procent av Erbjudandet och garantiåtagandena från externa investerare om cirka 3,1 MSEK motsvarar cirka 63,7 procent av Erbjudandet. Teckningsförbindelser har erhållits av Daniel Westman, Stefan Mattsson, Provobis Holding AB, Anne-Louise Kyrk-Larsson, Skövde Grönsakshus AB, Patrik Mellin, Brian Dixen, samt Pontus Brohult med familj. Dessa har förbundit sig att, utan ersättning, utnyttja alla eller delar av sina teckningsrätter för teckning av nya aktier i Erbjudandet. Teckningsförbindelserna har ingåtts mellan den 6 och 7 februari 2012.

Emissionsgarantier har erhållits av:

- Mangold Fondkommission AB, Box 55691, 102 15 Stockholm.
- GoMobile nu AB, Skärviksvägen 5, 182 61 Djursholm.
- Paulsson Advisory AB, c/o Christian Paulsson, Alvägen 62, 191 40 Sollentuna.
- BOSMAC Invest AB, Sturegallerian 44, 114 46 Stockholm.
- Capensor Capital AB, Box 5859, 102 40 Stockholm.
- Andreas Bonnier, Karlavägen 57, 114 49 Stockholm.
- Jan Blomquist, Öringebacken 4, 135 49 Tyresö.
- Lectica AB, Lästmakargatan 10, 111 44 Stockholm.
- Servisen Investment Management AB, Box 5712, 114 87 Stockholm.

Alla garantiavtal har undertecknats mellan den 17 februari 2012 och den 28 februari 2012, Ersättning till garanterna utgår i form

av kontant ersättning från Bolaget om tio procent på garanterat belopp. Total garantiprovision uppgår sammanlagt till cirka 0,3 MSEK. Garanterna är medvetna om att garantiåtagandena innebär en juridiskt bindande förpliktelse gentemot Bolaget och förpliktar sig att hålla erforderliga medel tillgängliga för det fall garantin skall tas i anspråk. På grund av att säkerheter endast har inhämtats motsvarande delar av garanternas åtaganden och teckningsförbindelserna inte är säkerställda kan det inte garanteras att dessa åtaganden gentemot Bolaget uppfylls på grund av faktorer som står utanför Bolagets kontroll. Se vidare i avsnitt "Riskfaktorer", under rubrikerna "Garantiavtal avseende Erbjudandet" samt "Teckningsförbindelser avseende Erbjudandet" sida 8 i Prospektet.

Kopior på de väsentliga avtal och andra dokument som har ingåtts med anledning av garantin finns att tillgå hos Bolaget. I tabellen nedan redovisas en förteckning över aktieägarnas och garanternas respektive åtaganden i Erbjudandet.

Teckningsförbindelser och emissionsgarantier

Namn	Teckningsförbindelse, SEK	Emissionsgaranti, SEK	Summa, SEK	Andel av Företrädesemissionen, SEK
Daniel Westman	50 000	-	50 000	1,0%
Stefan Mattsson	41 357	-	41 357	0,8%
Provobis Holding AB	867 960	-	867 960	17,6%
Anne-Louise Kyrk-Larsson	337 853	-	337 853	6,9%
Skövde Grönsakshus AB	103 200	-	103 200	2,1%
Patrik Mellin	200 000	-	200 000	4,1%
Brian Dixen	19 125	-	19 125	0,4%
Pontus Brohult med familj	170 000	-	170 000	3,5%
Mangold Fondkommission AB	-	536 443	536 443	10,9%
GoMobile nu AB	-	250 000	250 000	5,1%
Paulsson Advisory AB	-	250 000	250 000	5,1%
BOSMAC Invest AB	-	350 000	350 000	7,1%
Capensor Capital AB	-	350 000	350 000	7,1%
Andreas Bonnier	-	500 000	500 000	10,2%
Jan Blomquist	-	250 000	250 000	5,1%
Lectica AB	-	250 000	250 000	5,1%
Servisen AB	-	400 000	400 000	8,1%
Summa	1 789 495	3 136 443	4 925 938	100%

Bolagsordning för Mediaprovider Scandinavia AB (publ)

Bolagsordning 556638-1934. Antagen vid den extra bolagsstämman 30 mars, 2012.

§ 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 Internettjänster företrädesvis virtuella mötesplatser, förvaltning av aktier och värdepapper samt därmed förenlig verksamhet.

§ 4 AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalet utgör lägst 980 000 kronor och högst 3 920 000 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 revisorer samt 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 förhandlingarna 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.

Skattekonsekvenser i Sverige

INLEDNING

Följande sammanfattning av skattekonsekvenser för investerare, som är eller blir aktieägare i Mediaprovider Scandinavia AB (publ) genom denna nyemission, är baserad på aktuell lagstiftning och är endast avsedd som allmän information.

Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror delvis på dennes egen situation. Särskilda skattekonsekvenser, som ej finns beskrivna i det följande, kan bli aktuella för vissa kategorier av skattskyldiga, inklusive personer ej bosatta i Sverige. Framställningen omfattar bland annat inte de fall där aktie innehas som omsättningstillgång eller innehas av handelsbolag. Vidare behandlas inte de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som har varit fåmansföretag. Inte heller behandlas de särskilda lätttnadsregler som i vissa fall är tillämpliga på utdelningar och kapitalvinster på aktier i onoterade bolag.

Varje aktieägare rekommenderas därför att inhämta råd från skatteexpertis för information om sin specifika situation. Mediaprovider ansvarar inte för innehållande av källskatt.

UTDELNING

Fysiska personer

Fysiska personer och dödsbon beskattas i inkomstlaget kapital för utdelning på marknadsnoterade aktier med en skattesats om 30 procent. Skatten innehålls normalt av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren i samband med utdelningen, så kallad preliminärskatt.

Juridiska personer

Juridiska personer, utom dödsbon, beskattas normalt för alla inkomster, inklusive utdelning, i inkomstlaget näringsverksamhet med en skattesats om 26,3 procent. För svenska aktiebolag och ekonomiska föreningar, med vissa undantag, föreligger skattefri utdelning på så kallade näringsbetingade aktier. Noterade andelar anses näringsbetingade under förutsättning att andelsinnehavet motsvarar minst 10 procent av rösterna eller att innehavet betingas av rörelsen. Skattefrihet för utdelning på noterade aktier förutsätter att aktierna inte avyttras inom ett år från det att aktierna blev näringsbetingade för innehavaren. Kravet på innehavstid måste inte vara uppfyllt vid utdelningstillfället.

FÖRSÄLJNING AV AKTIER

Fysiska personer

Fysiska personer och dödsbon som avyttrar marknadsnoterade aktier beskattas för kapitalvinsten i inkomstlaget kapital med en skattesats om 30 procent.

Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningspriset efter avdrag för försäljningsutgifter och de avyttrade marknadsnoterade aktiernas omkostnadsbelopp. Omkostnadsbeloppet för marknadsnoterade aktier beräknas enligt genomsnittsmetoden, vilken innebär att det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort som den avyttrade ska användas.

Som alternativ till genomsnittsmetoden kan man vid avyttring av marknadsnoterade aktier använda den så kallade schablonmetoden. Schablonmetoden innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 procent av försäljningspriset efter avdrag för försäljningsutgifter.

Kapitalförlust på marknadsnoterade aktier får dras av i sin helhet mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra marknadsnoterade delägarrätter med undantag för andelar i investeringsfonder som endast innehåller svenska fordringsrätter. Eventuell överskjutande förlust är avdragsgill till 70 procent mot andra kapitalinkomster som aktieägaren haft det aktuella beskattningsåret.

Om det uppkommer underskott i inkomstlaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt och fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 kronor och med 21 procent av resterande underskott. Ett underskott i inkomstlaget kapital kan inte sparas till senare beskattningsår.

Juridiska personer

Juridiska personer utom dödsbon beskattas för kapitalvinster i inkomstlaget näringsverksamhet för närvarande till skattesatsen 26,3 procent. För beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust se ovan under rubriken "Fysiska personer".

Kapitalförluster på aktier, som innehas som kapitalplacering, får endast kvittas mot kapitalvinster på aktier och andra delägarrätter. Om vissa villkor är uppfyllda kan förlust även kvittas mot kapitalvinster på aktier och aktierelaterade instrument som uppkommit i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger samt att båda bolagen begär det vid samma års taxering.

En inte utnyttjad kapitalförlust får sparas och utnyttjas mot kapitalvinst på aktier eller andra delägarrätter utan begränsning framåt i tiden.

För näringsbetingat innehav av noterade aktier gäller för närvarande att ingen avdragsrätt föreligger för förluster samtidigt som vinster ej är skattepliktiga under förutsättning att aktierna inte avyttras inom ett år från det att andelarna blivit näringsbetingade.

ade hos innehavaren. En marknadsnoterad aktie är en näringsbetingad andel om den juridiska person som äger andelen innehar andelar med minst tio procent av rösterna i det ägda bolaget, eller om innehavet av andelen betingas av rörelse som bedrivs av den juridiska personen som äger andelen eller ett av denne närstående bolag.

ARVS- OCH GÅVOBESKATTNING

Arvs- och gåvobeskattningen är sedan 17 december 2004 slopad, varpå ingen arvs- eller gåvobeskattning utgår vid förvärv av aktier genom arv eller gåva.

KUPONGSKATT

För aktieägare bosatta i utlandet, som erhåller utdelning från Sverige, innehålls normalt kupongskatt. Skattesatsen är för närvarande 30 procent, som i allmänhet reduceras genom tillämpligt dubbelbeskattningsavtal. För utländskt bolag som innehaft näringsbetingad aktie i minst ett år kan dock utdelningen vara skattefri om skattefrihet hade förelegat om det utländska bolaget hade varit ett svenskt företag. I Sverige är det normalt Euroclear, som svarar för att kupongskatt innehålls. I de fall aktier är förvaltarregistrerade, svara förvaltaren för kupongskatteavdraget.

Bokslutskommuniké 2011

2011

Bokslutskommuniké

OKTOBER-DECEMBER

- » Koncernens omsättning uppgick till 13,9 (19,8) MSEK
- » Resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 0,8 (0,7) MSEK
- » Webbfrafiken har minskat med 4,3%

JANUARI-DECEMBER

- » Koncernens omsättning uppgick till 53,6 (58,2) MSEK
- » Resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -3,7 (-4,7) MSEK
- » Renodling av verksamheten och tydligare fokus på konsumentprodukter då B2B områden i Danmark har avyttrats
- » En fulltecknad nyemission har genomförts vilket tillfört Bolaget 7,55 MSEK före emissionskostnader



mediaprovider 
internet publisher

VD KOMMENTERAR

2011 har resultatmässigt inte varit ett lyckat år. Vi är självklart djupt missnöjda med denna utveckling. Vi har lidit hårt av de underpresterande verksamhetsområdena Gadgets och IT-B2B vilka uppvisat ett resultat långt under förväntan. Vi har också påverkats kraftigt av den finansiella krisen i många EU-länder samt jordbävningkatastrofen i Japan, vilket inneburit att ett flertal av Bolagets annonsörer ställt in eller flyttat fram planerade annonskampanjer. Fjärde kvartalet var en svår besvikelse. Våra uteblivna vinster under 2011 har trots en nyemission under sommaren försatt Bolaget i en svår finansiell situation där vi blivit beroende av externt kapital och hjälp. Styrelse och ledning har därför de senaste månaderna arbetat hårt för att få till en hållbar lösning.

Ett led i detta arbete är nu i hamn genom att vi tillsammans med våra större aktieägare har fått till en fullt garanterad företrädesemission om 4,9 MSEK före emissionskostnader. Ledningen arbetar nu vidare med ytterligare åtgärder för att stärka Bolagets finansiella ställning. Alla dessa åtgärder ska ge den finansiella styrka som behövs för att vända Bolaget till lönsamhet under 2012.

Under hösten genomförde vi också en strategisk översyn av Bolaget. Vägen tillbaka till lönsamhet innebär en ytterligare renodling kring våra kärnvärden, främst inom mobilområdet men också inom fotosegmentet. Strategin framgent är att enbart behålla lönsamma produkter och kapitalisera på de områden som idag går bra. Detta innebär att vi har lagt ned/kommer att lägga ned Mediamac (både i Danmark och Sverige) och Filmforum. Vi håller också på att sälja Gear och Prynportalen. Tidigare under 2011 sålde vi av den danska B2B-verksamheten till IDG Danmark A/S.

Under det gångna året har vi gjort kostnadsbesparingar bland annat i form av uppsägning av ett tiotal personer - motsvarande cirka 25 procent av personalstyrkan, byte till billigare lokaler i Danmark samt omförhandling av avtal gällande IT-service och tryckeri har resulterat i att kostnadsbasen för 2012 är cirka 4 MSEK lägre än för 2011.

Utsikten för 2012 är god. Vi är idag Sveriges och Danmarks största och ledande mediebolag för bevakning och analys av den snabbväxande mobilmarknaden. Vi har också en stark position inom fotområdet. Genom välkända varumärken som Mobil, Allt om Android, Iphonetidningen, Mobil Business, Kamera & Bild och Zoom producerar Bolaget högkvalitativt redaktionellt material som riktar sig både till konsument och företag.

Avslutningsvis vill jag säga att renodlingen av verksamheten redan har börjat visa resultat då annonsförsäljningen är över förväntan och orderboken för 2012 är stark. Bolaget satsar nu mer resurser på säljarbete för att accelerera tillväxt och lönsamhet i de verksamhetsområden som historiskt sett alltid varit lönsamma.



Patrik Mellin
Verkställande direktör
Mediaprovider
Scandinavia AB

FOTO: Elin Parmhed

VIKTIGA HÄNDELSER OKTOBER-DECEMBER**STYRELSEORDFÖRANDE LÄMNAR PÅ EGEN BEGÄRAN SITT UPPDRAG**

Ny styrelsesammansättning är föranledd av att tidigare styrelseordförande Christer Ljungberg på egen begäran har lämnat styrelsen. Utträdet är föranlett av att Christers bolag Brandproject AB blev uppköpt i december 2011 av ett börsnoterat franskt bolag, Wedia SA. Christer är anställd såsom VD i det nya bolaget. I kontraktet finns vissa villkor och för att uppfylla dessa villkor var han tvungen att avgå från ett flertal styrelser, däribland Mediaprovider Scandinavia AB.

Valberedningen för Mediaprovider kommer under första kvartalet att kalla till extra bolagsstämma och anslå ett förslag till delvis ny styrelsesammansättning.

VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG**GARANTERAD FÖRETRÄDESEMISSION**

Styrelsen i Mediaprovider har den 20 februari 2012 fattat beslut om en Företrädesemission samt att föreslå extra bolagsstämman att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om en option för att täcka en eventuell överteckning av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen, som förutsätter den extra bolagsstämmans godkännande, omfattar högst 98 518 758 aktier. Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas kommer aktiekapitalet att öka med 4 925 937,90 SEK och Bolaget kommer att tillföras cirka 4,9 MSEK före emissionskostnader. Bolagets aktieägare skall äga företrädesrätt att för en (1) befintlig aktie på avstämningsdagen den 17 april 2012 teckna två (2) nya aktier till teckningskursen 0,05 SEK per aktie.

Teckningsperioden löper från och med den 23 april 2012 till och med den 11 maj 2012. Optionen omfattar högst 40 000 000 aktier och kommer endast att utnyttjas för det fall Företrädesemissionen övertecknas.

WEBBTRAFIK

Trafiken i bolagets svenska och danska nätverk minskade brutto, från 223 066 unika besökare i snitt per vecka under kvartal 4 2010 till 213 552 unika besökare per vecka under motsvarande period 2011, en minskning med 4,3%. Avyttrade och nedlagda verksamheter har tagits bort i jämförelsen.

MEDIAPROVIDER NETWORK SE

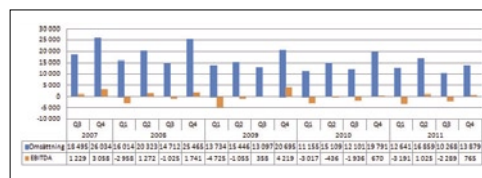
Trafiken i bolagets svenska nätverk ökade med 9,8% under fjärde kvartalet jämfört med motsvarande veckor under 2010. Under perioden hade bolaget i snitt 159 042 unika besökare brutto per vecka.

MEDIAPROVIDER NETWORK DK

Bolagets webbttrafik i Danmark minskade under perioden. Trafiken minskade med 30% under andra kvartalet jämfört med motsvarande veckor under 2010. Avyttrade verksamheter i Danmark har tagits bort i jämförelsen. Under perioden hade bolaget i snitt 54 510 unika besökare brutto per vecka.

KVARTALSVIS JÄMFÖRELSE

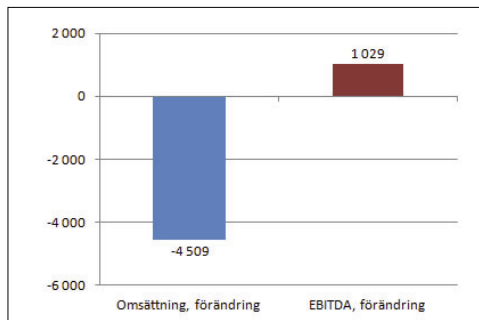
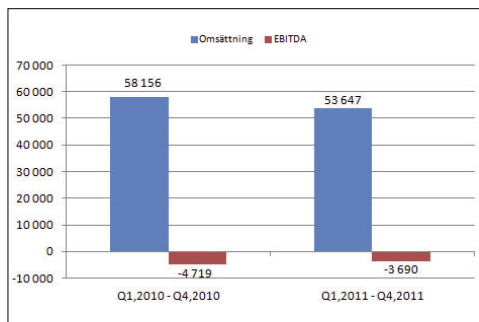
Diagrammet nedan visar omsättning och resultat (EBITDA) för de senaste arton kvartalen Q3, 2007 till Q4, 2011. Annonsintäkter är mycket viktiga för mediabolag och är ett intäktslag med kraftiga säsongsvariationer. Det fjärde kvartalet är traditionellt det starkaste medan det första kvartalet alltid är det svagaste. Variationerna i Bolagets omsättning följer oftast variationerna i marknadens annonsinvesteringar.



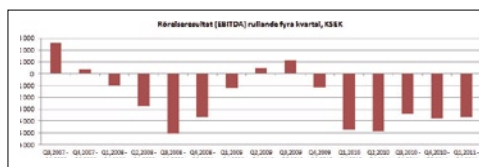
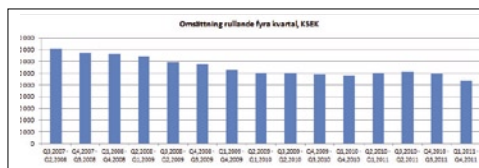
RESULTAT- OCH OMSÄTTNINGsutveckling

Nedanstående grafer visar de senaste fyra kvartalens omsättning och rörelseresultat (EBITDA) jämfört med de fyra föregående kvartalen. Mellan dessa perioder har Bolaget minskat sin omsättning med 4,5 MSEK. Rörelseresultatet har däremot ökat mellan perioderna, +1,0 MSEK.

Den första grafen visar värden i absoluta tal medan grafen nedanför visar förändringen.



Nedanstående grafer visar hur omsättning och rörelseresultat (EBITDA) har varierat sedan Q3, 2007. Varje stapel visar rullande fyra kvartal. Den övre grafen visar hur omsättningen har förändrats. Grafen under visar rörelseresultatet.

**FINANSIELL INFORMATION****OMSÄTTNING OCH RESULTAT**

Koncernens omsättning för helåret uppgick till 53,6 (58,2) MSEK, vilket motsvarar en minskning med 7,7% jämfört med helåret 2010. För årets fjärde kvartal var omsättningen 13,9 (19,8) MSEK, vilket motsvarar en minskning med 30,3% jämfört med motsvarande period föregående år. Anledningen till att Bolaget minskat sin omsättning är helt relaterat till försäljningen av de danska B2B-produkterna CRN och ComOn.

Resultatet före avskrivningar (EBITDA) för hela perioden uppgick till -3,7 (-4,7) MSEK. Under fjärde kvartalet var EBITDA resultatet 0,8 (0,7) MSEK.

Av nettoomsättningen för hela perioden står Sverige för 57,8% och Danmark för 42,2%.

FINANSIELL STÄLLNING

Hela periodens totala kassaflöde uppgick till -0,6 MSEK (0,6 MSEK). Bolaget har genomfört en nyemission vilket påverkat kassaflödet positivt med 6,8 MSEK efter emissionskostnader. Kassaflödet från den löpande verksamheten (inkl förändringar i checkkredit) uppgick under helåret 2011 till -6,1 (-2,0) MSEK. För årets fjärde kvartal uppgick periodens totala kassaflöde till 35 KSEK (0,6 MSEK) och från den löpande verksamheten uppgick det till 0,3 (0,6) MSEK.

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 98 (688) KSEK. Totalt utnyttjad checkkredit var vid periodens slut 5,0 (4,2) MSEK, vilket innebär att koncernen hade 0,3 (2,0) MSEK outnyttjat. Bolaget har under året amorterat av den långfristiga låneskulden med 1,3 MSEK. Bolaget har också under året amorterat ned den danska checkkrediten med 1,2 MSEK.

Koncernen uppvisar negativ soliditet vid periodens utgång. Däremot är fortfarande moderbolagets soliditet, trots stora nedskrivningar på dotterbolagets aktier positiv och uppgår till 4,4% (neg.). Koncernen har räntebärande skulder om 2,7 MSEK. Skulden uppkom i samband med förvärvet av Ncom Publications A/S våren 2007.

Bolagets likviditet och finansiella ställning är fortsatt ansträngd och är framöver beroende av positivt kassaflöde från den löpande verksamheten samt ytterligare extern finansiering. Bolagets ledning och styrelse arbetar kontinuerligt för att hitta lösningar som stärker likviditeten och därigenom Bolagets finansieringssituation. En viktig del i att förbättra likviditeten är säkerställt genom en fullt garanterad företrädesemission nu under våren.

PERSONAL

Antalet anställda uppgick vid periodens slut till 32 (52) personer, varav 89% (86%) män, 11% (14%) kvinnor.

INVESTERINGAR

Investeringar under perioden januari till december uppgick till 60 KSEK vilket avser inköp av materiella tillgångar.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Rapporten är upprättad enligt (1995:1554) årsredovisningslagen och därmed i enlighet med god redovisningssed, med vilket bl. a. avses att tillämpliga delar av Bokföringsnämndens allmänna råd och vägledningar till dessa allmänna råd har efterlevts.

Koncernredovisningen omfattar Mediaprovider Scandinavia AB (publ), Modern Kommunikation Förlag på Liljeholmen AB, Mediaprovider A/S, MKF Danmark ApS.

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

15 maj 2012	Årsredovisning
24 maj 2012	Delårsrapport jan-mar 2012
29 maj 2012	Årsstämma
30 aug 2012	Delårsrapport jan-jun 2012
6 nov 2012	Delårsrapport jan-sep 2012

KONCERNEN I SAMMANDRAG

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG (KSEK)	KONCERNEN				MODERBOLAGET			
	2011 JAN-DEC	2010 JAN-DEC	2011 OKT-DEC	2010 OKT-DEC	2011 JAN-DEC	2010 JAN-DEC	2011 OKT-DEC	2010 OKT-DEC
Omsättning	53 647	58 156	13 879	19 791	29 739	27 905	9 285	10 110
Rörelsens kostnader	-57 337	-62 875	-13 114	-19 121	-32 941	-27 709	-9 068	-9 479
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	-3 690	-4 719	765	670	-3 202	196	217	631
Avskrivningar	-1 620	-9 168	-447	-6 798	-378	-11 338	-95	-9 972
Rörelseresultat (EBITA)	-5 310	-13 887	318	-6 128	-3 580	-11 142	122	-9 341
Finansiella poster	-744	-1 283	-232	-841	-374	-6 162	-39	-5 908
Resultat efter finansiella poster	-6 054	-15 170	86	-6 969	-3 954	-17 304	83	-15 249
Skatt	-	-	-	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-6 054	-15 170	86	-6 969	-3 954	-17 304	83	-15 249

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG (KSEK)

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG (KSEK)	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2011-12-31	2010-12-31	2011-12-31	2010-12-31
Balansomslutning	11 410	15 547	19 131	16 218
Anläggningstillgångar	2 117	3 670	9 875	10 205
Omsättningstillgångar	9 293	11 877	9 256	6 013
Eget kapital	-11 523	-12 317	850	-1 989
Långfristiga skulder	1 000	2 500	3 267	4 754
Kortfristiga skulder	21 933	25 364	15 014	13 453

KASSAFLÖDESANALYS (KSEK)

KASSAFLÖDESANALYS (KSEK)	KONCERNEN				MODERBOLAGET			
	2011 JAN-DEC	2010 JAN-DEC	2011 OKT-DEC	2010 OKT-DEC	2011 JAN-DEC	2010 JAN-DEC	2011 OKT-DEC	2010 OKT-DEC
Den löpande verksamheten								
Resultat efter finansiella poster	-6 054	-15 170	86	-6 969	-3 954	-17 304	83	-15 249
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:	1 668	10 155	720	7 418	378	11 336	95	9 984
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-4 386	-5 015	806	449	-3 576	-5 968	178	-5 265
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital								
Förändring av kortfristiga fordringar	1 994	2 464	2 616	-538	-3 820	3 625	-137	5 156
Förändring av kortfristiga skulder	-3 681	533	-3 087	688	1 325	207	324	675
Kassaflöde från löpande verksamheten	-6 073	-2 018	335	599	-6 071	-2 136	365	566
Investeringsverksamheten								
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-60	-210	-15	-31	-49	-21	-15	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-60	-210	-15	-31	-49	-21	-15	-
Finansieringsverksamheten								
Nyemission	6 793	3 829	-35	-	6 793	3 829	-35	-
Amortering lån/Upptagna lån	-1 250	-1 000	-250	-	-1 250	-1 000	-250	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5 543	2 829	-285	-	5 543	2 829	-285	-
Periodens kassaflöde	-990	601	35	568	-577	672	65	566
Likvida medel vid periodens början	688	87	63	120	672	0	30	106
Likvida medel vid periodens slut	98	688	98	688	95	672	95	672

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL (KSEK)

	KONCERNEN				MODERBOLAGET			
	2011 JAN-DEC	2010 JAN-DEC	2011 OKT-DEC	2010 OKT-DEC	2011 JAN-DEC	2010 JAN-DEC	2011 OKT-DEC	2010 OKT-DEC
Ingående Eget kapital	-12 317	-1 709	-11 833	-5 911	-1 989	11 486	802	13 260
Nyemission	6 793	3 829	-35	-	6 793	3 829	-35	-
Periodens resultat	-6 054	-15 170	86	-6 969	-3 954	-17 304	83	-15 249
Omräkningsdifferens	55	733	259	563	-	-	-	-
Eget kapital vid periodens utgång	-11 523	-12 317	-11 523	-12 317	850	-1 989	850	-1 989

NYCKELTAL (KSEK)

Justerat Eget kapital	-11 523	-12 317	-11 523	-12 317	850	-1 989	850	-1 989
Soliditet	neg	neg	neg	neg	4,4%	neg.	4,4%	neg.
Antal aktier vid periodens början	16 419 793	13 596 483	49 259 379	16 419 793	16 419 793	13 596 483	49 259 379	16 419 793
Antal aktier vid periodens slut	49 259 379	16 419 793	49 259 379	16 419 793	49 259 379	16 419 793	49 259 379	16 419 793
Genomsnittligt antal aktier	24 629 690	15 550 878	49 259 379	16 419 793	24 629 690	15 550 878	49 259 379	16 419 793
Antal aktier vid periodens slut efter full utspädning	49 259 379	16 419 793	49 259 379	16 419 793	49 259 379	16 419 793	49 259 379	16 419 793
Genomsnittligt antal aktier vid periodens slut efter full utspädning	24 629 690	15 950 878	49 259 379	16 419 793	24 629 690	15 950 878	49 259 379	16 419 793
Nettoresultat per aktie, SEK	neg	neg	neg	0,00	neg	neg	0,00	0,00
Eget kapital per aktie, SEK	neg	neg	neg	neg	0,03	neg	0,02	neg

KONTAKTINFORMATION

Mediaprovider Scandinavia AB (publ) • Klarabergsgatan 29, 5tr • 111 21 Stockholm
Tfn. +46 (0)8 545 121 10 • E-post: ir@mediaprovider.se • Hemsida: www.mediaprovider.se
Certified Adviser på Nasdaq OMX First North: Aqurat Fondkommission AB • Tfn: +46 (0)8 544 987 55

mediaprovider 
internet publisher

RAPPORT ÖVER REVISION AV BOKSLUTSKOMMUNIKÉ UPPRÄTTAD FÖR ÅR 2011

Mediaprovider Scandinavia AB, organisationsnummer 556638-1934

Inledning

Jag har reviderat bokslutskommunikén för Mediaprovider Scandinavia AB per 31 december 2011 och för perioden 1 januari – 31 december 2011. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera bokslutskommunikén. Mitt ansvar är att uttala mig om bokslutskommunikén på grundval av min revision.

Revisionens inriktning och omfattning

Revisionen av bokslutskommunikén har utförts i likhet med vad som gäller motsvarande delar i en årsredovisning i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att jag planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra mig om att bokslutskommunikén inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort när den upprättat bokslutskommunikén samt att utvärdera den samlade informationen i bokslutskommunikén.

Slutsats

Grundat på min revision har det inte kommit fram några omständigheter som ger mig anledning att anse att den bifogade bokslutskommunikén inte ger en rättvisande bild av företagets finansiella ställning per 31 december 2011 samt av dess finansiella resultat och kassaflöde för den tolv månadsperiod som slutade per detta datum.

Tyresö den 11 mars 2012

.....
Stefan Engström
Auktoriserad revisor

Handlingar införlivade genom hänvisning

De delar i nedan angivna dokument som införlivas i Prospektet genom hänvisning är delar av detta Prospekt. Nedan angiven information som del av följande dokument skall anses införlivade i Prospektet genom hänvisning.

Mediaproviders årsredovisningar för år 2008, 2009 samt 2010.

Informationen, till vilken hänvisning sker, skall läsas som en del av detta Prospekt. Informationen finns tillgänglig på Mediaproviders hemsida, www.mediaprovider.se eller kan erhållas av Bolaget i pappersformat under Prospektets giltighetstid vid Bolagets huvudkontor. Adressen till Bolagets huvudkontor återfinns i slutet av Prospektet.

Information

Reviderade resultat- och balansräkningar, kassaflödesanalyser, noter och information om redovisningsprinciper för räkenskapsåren 2008, 2009 och 2010.

Revisionsberättelser för räkenskapsåren 2008, 2009 och 2010.

Källa

Årsredovisning 2010, sid 17 - 28
Årsredovisning 2009, sid 17 - 28
Årsredovisning 2008, sid 16 - 27

Årsredovisning 2010, sid 29
Årsredovisning 2009, sid 29
Årsredovisning 2008, sid 28

Adresser

MEDIAPROVIDER

Mediaprovider Scandinavia AB (publ)

Klarabergsgatan 29, 5 tr
111 21 Stockholm
Telefon: 08-545 121 10

FINANSIELL RÅDGIVARE

Mangold Fondkommission AB

Engelbrektsplan 2
114 34 Stockholm
Telefon: 08-503 015 50

JURIDISK RÅDGIVARE

Wistrand Advokatbyrå Stockholm

Regeringsgatan 65
Box 7543
103 93 Stockholm
Telefon: 08-507 200 00

REVISOR

Stefan Engström

Auditor Revisionsbyrå AB
Box 2101
135 02 Tyresö

CERTIFIED ADVISER

Aqurat Fondkommission AB

Tegnérgatan 35
Box 3297, 103 65 Stockholm
Telefon: 08-544 987 59

KONTOFÖRANDE INSTITUT

Euroclear Sweden AB

Klarabergsviadukten 63
Box 101 23 Stockholm
Telefon: 08-402 90 00

