

Memorandum
Erbjudande att teckna units
i Massolit Media AB (publ) 7 - 20 juni 2013

Viktig information

Med "Massolit", "Massolit Media", "Koncernen" eller "Bolaget" avses, beroende på sammanhanget, Massolit Media AB (publ), (tidigare Finmetron AB (publ), org. nr 556575-2960, eller den koncern där Massolit Media utgör moderbolag. Med "Massolit Förlag" avses det av Koncernen förvärvade Massolit Förlag AB, org nr. 556676-0046.

Med "detta memorandum", "Memot", eller, om annat inte följer av sammanhanget "detta dokument", avses föreliggande memorandum. Med "Erbjudandet" avses Erbjudandet om att teckna units enligt villkoren i detta memorandum.

Detta memorandum utgör inte ett prospekt, och har inte godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med 2 kap 25 och 26 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. All information som lämnas i detta dokument bör noggrant övervägas, i synnerhet med avseende på de specifika förhållanden som framgår i avsnittet "Riskfaktorer" och som beskriver vissa risker som en investering i Massolits värdepapper kan innebära. Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare information, registrerings- eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt. Memot, anmälningssedeln eller andra till Erbjudandet hänförliga handlingar får inte distribueras i eller till land där distributionen eller Erbjudandet enligt memot förutsätter ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land. Anmälan om teckning av erbjudna värdepapper i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Varken teckningsrätterna, eventuella interimbevis (till exempel sk "BTU", betalda tecknade units), eller de nya aktierna har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess nuvarande lydelse, och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA, eller tillämplig lag i annat land.

Erbjudandet omfattar inte personer med hemvist i USA, Australien, Japan, Nya Zeeland, Hongkong, Sydafrika eller Kanada eller med hemvist i något annat land, där distribution av detta memorandum 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, interimbevisen, de nya teckningsoptionerna eller aktierna inte direkt eller indirekt, utbjudas, försälas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till person med hemvist enligt ovan. Bolaget tar inget ansvar för eventuella överträdelse av ovan angivna restriktioner. Detta memorandum och övrig införlivad information finns tillgängligt på Eminova Fondkommissionens hemsida (www.eminova.se), på Massolits huvudkontor och hemsida (www.massolitmedia.se).

Eminova Fondkommission har i egenskap av finansiell rådgivare biträdd Bolagets styrelse vid utformning av övergripande transaktionsstruktur och vid upprättande av detta memorandum. Innehållet i Memot baseras på information som tillhandahållits av Massolit. Styrelsen i Massolit är ensam ansvarig för Memot. Information om styrelsen återfinns i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor". Eminova Fondkommission har inga övriga intressen i Bolaget, och kommer inte att teckna aktier i föreliggande nyemission. För detta memorandum och Erbjudandet gäller svensk rätt. Tvist rörande innehållet i Memot, Erbjudandet eller därmed

sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt. Förutom där detta anges explicit har ingen information i detta dokument översiktligt granskats eller reviderats av Bolagets revisorer.

Framtidsinriktad information

Detta memorandum innehåller framtidsinriktade uttalanden och antaganden om framtida marknadsförhållanden, verksamhet och resultat. Dessa uttalanden återfinns i flera avsnitt och inkluderar uttalanden rörande Bolagets nuvarande avsikter, bedömningar och förväntningar. Orden "anser", "avser", "bedömer", "förväntar sig", "förutser", "planerar" eller liknande uttryck kännetecknar vissa sådana framtidsinriktade uttalanden. Även om ledningen anser att förväntningarna som beskrivs i dessa uttalanden är rimliga finns det ingen garanti för att framåtriktade uttalanden förverkligas eller visar sig vara. I avsnittet "Riskfaktorer" finns en beskrivning, dock inte fullständig, av faktorer som kan medföra att faktiska resultat eller prestationer skiljer sig avsevärt från framåtriktade uttalanden.

Information från tredje part

Massolit har inte kontrollerat siffror, marknadsdata eller annan information som tredje part har använt i sina studier, varför varken styrelsen i Massolit eller Eminova Fondkommission påtar sig något ansvar för riktigheten för sådan i detta dokument intagen information. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt styrelsen känner till, väsentliga intressen i Massolit. Informationen som ingår i Memot har återgivits korrekt, och såvitt styrelsen känner till och försäkras genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje part 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 memorandum har avrundats för att underlätta för läsaren. Därför kan mindre differenser förekomma, exempelvis kan siffrorna i en tabell skilja sig från den totala summa som anges i tabellen.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Följande handlingar har införlivats genom hänvisning och skall läsas som en del av detta memorandum: Reviderade årsredovisningar för Finmetron AB 2010 och 2011, samt bokslutskommuniké 2012 och delårsrapport jan-mars 2013. De senare är ej reviderade.

Bolagsinformation

Firmanamn	Massolit Media AB (publ)
Säte	Stockholms kommun
Organisationsnummer	556575-2960
Datum för bolagsbildning	1999-10-11
Nuvarande firmas registreringsdatum	2013-04-23
Land för bolagsbildning	Sverige
Juridisk form	Aktiebolag
Lagstiftning	Svensk rätt
Kontaktuppgifter	Trädgårdstvärgård 2, 111 31 Stockholm 08-410 45 857 info@massolit.se
Webbplats	www.massolit.se eller www.massolitmedia.se

Innehåll

Viktig information	2
Innehåll	3
Erbjudandet i sammandrag	4
Risker	6
Inbjudan	7
Vår syn på ett modernt förlag	8
Bakgrund och motiv	9
Villkor och anvisningar	10
Verksamhet	13
Marknad	15
Organisation	17
Styrelse och ledande befattningshavare	18
Legala frågor och övrig information	20
Aktiekapital och ägarförhållanden	21
Utvald finansiell information	23
Bolagsordning	26
Årsredovisning för det förvärvade Massolit Förlag AB	28
Skattefrågor i Sverige	36
Villkor för Massolit Media AB (publ):s 3 416 825 TO 1 B	38
Villkor för Massolit Media AB (publ):s 3 416 825 TO 2 B	41
Villkor för Massolit Media AB (publ):s 3 416 825 TO 3 B	44
Kontakt	47

Erbjudandet i sammandrag

Företrädesrätt

De som på avstämningsdagen den 4 juni 2013 var registrerade som aktieägare har företrädesrätt i nyemissionen. Varje befintlig aktie ger teckningsrätt (UR 130604). Det krävs tre teckningsrätter för att teckna en unit (BTU 130604). En unit består av en aktie, en teckningsoption av serie TO 1 B och en teckningsoption av serie TO 2 B. Dessutom erhålles en teckningsoption av serie TO 3 B för varje tecknad unit.

TO 1 B ger innehavaren rätt att för två TO 1 B teckna en aktie av serie B i Massolit Media AB till kursen 1,35 från och med den 1 augusti 2013 till och med den 31 oktober 2013. TO 2 B ger innehavaren rätt att för fyra TO 2 B teckna en aktie av serie B till kursen 1,70 från och med den 1 augusti 2013 till och med den 28 februari 2014. TO 3 B ger innehavaren rätt att för en TO 3 B teckna en aktie av serie B till kursen 0,50 kr från och med den 1 augusti 2013 till och med den 30 september 2013.

Teckningskursen är 1,05 kronor per unit. Courtage utgår ej.

Tidplan

Avstämningsdag för rätt till deltagande i nyemissionen: 4 juni 2013

Teckningstid: 7 juni – 20 juni 2013

Handel med teckningsrätter: 7 juni – 17 juni 2013

Handel med BTU: 7 juni fram till dess att emissionen registrerats hos Bolagsverket.

Så snart emissionen registrerats hos Bolagsverket omvandlas BTU till aktier och teckningsoptioner.

Teckning och betalning

Teckning med stöd av företrädesrätt skall ske genom samtidig kontant betalning senast den 20 juni 2013. Anmälan om att teckna units utan företrädesrätt skall göras på anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ner från www.eminova.se. Anmälningssedeln ska vara Eminova Fondkommission AB tillhanda senast kl. 16:00 den 20 juni 2013. Anmälan är bindande.

Handel med teckningsoptioner: Bolaget kommer efter emissionen att ansöka om att teckningsoptionerna upptas till handel vid Aktietorget.

ISIN-koder

Aktier av serie A: SE0005189388

Aktier av serie B: SE0005189396

Teckningsrätt (UR 130604): SE0005223211

Unit (BTU 130604): SE0005223229

Teckningsoption (TO 1 B): SE0005223294

Teckningsoption (TO 2 B): SE0005223302

Teckningsoption (TO 3 B): SE0005249745

Handel i aktien

AktieTorget är ett värdepappersbolag som driver en handelsplattform (MTF). AktieTorget tillhandahåller ett effektivt aktiehandelssystem (INET Nordic), tillgängligt för banker och fondkommissionärer anslutna till Nasdaq OMX Stockholm. Det innebär att den som vill köpa och sälja aktier som är listade på AktieTorget använder sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekurser från bolag på AktieTorget går att följa i realtid hos de flesta internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på text-TV och i dagstidningar.

*"Massolit: Ett modernt
och framgångsrikt
förlag"*



Risker

En investering i Massolit utgör en affärsmöjlighet, men innebär också risker. Dessa kan på grund av omvärldsfaktorer och bolagets affärsinriktning vara svåra att kvantifiera. Hela det investerade kapitalet kan förloras. I företag med ringa eller begränsad historik kan risken ses som extra stor. För att bedöma företaget är det viktigt att beakta de personer som ska driva verksamheten, deras bakgrund, samt riskprofilen i den verksamhet som ska bedrivas. Nedan redogörs för ett antal riskfaktorer som har betydelse för bedömningen av företaget och dess aktie. Riskfaktorerna är inte framställda i prioriteringsordning och gör inte anspråk på att vara heltäckande.

Riskfaktorer relaterade till verksamheten

Förmågan att knyta vissa författare till förlaget

Det kan inte uteslutas att Bolaget, bland annat pga för kort verksamhetshistorik, kan möta svårigheter att knyta tillräckligt antal författare med god försäljningspotential till sig. Ytterligare en faktor som kan begränsa Bolagets förmåga att engagera goda författare kan bestå i otillräckliga finansiell medel för att betala konkurrenskraftiga förskott och royalties. Detta kan medföra att Bolagets utveckling och expansion påverkas negativt.

Beroende av nyckelpersoner

Bolagets verksamhet är beroende av förmågan att rekrytera, utveckla och behålla kvalificerade medarbetare. Det kan inte garanteras att Bolaget kan erbjuda alla nyckelpersoner tillfredställande villkor gentemot den konkurrens som finns från andra bolag i branschen eller närstående branscher. Om nyckelpersoner lämnar Bolaget kan det få negativ inverkan på verksamheten.

Uteblivna försäljningsframgångar

Det kan inte uteslutas att det utbud Bolaget representerar i alla delar framstår tillräckligt attraktivt för att uppnå nödvändiga försäljningsvolymerna. Skulle titlar i vilka Bolaget gjort stora investeringar inte nå tillräckliga försäljningsintäkter påverkas Bolagets resultat och vinstgenererande förmåga negativt under kortare eller längre perioder.

Riskfaktorer relaterade till aktiehandel

Ägare med betydande inflytande

Ett relativt begränsat antal aktieägare kommer att tillsammans äga en stor del av samtliga utestående aktier. Dessa aktieägare har 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, konsolideringar eller försäljning av samtliga eller i stort sätt alla av Bolagets tillgångar samt andra företagstransaktioner. Denna koncentration av ägarkontrollen kan vara till nackdel för ägare med andra intressen än majoritetsägarna.

Utebliven utdelning

Tidpunkten för, och storleken på eventuella framtida utdelningar förslås av styrelsen. I fastställandet om framtida utdelning kommer styrelsen att väga in flera faktorer, bland annat verksamhetens utveckling, rörelseresultat och finansiell ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov och expensionsplaner. Så länge ingen utdelning lämnas måste eventuell avkastning på investeringen genereras genom höjning i aktiekursen.

Likviditetsbrist i marknaden för bolagets aktie

Det kan inte uteslutas att Bolagets, i likhet med aktier i många mindre bolag, under perioder handlas endast i begränsad utsträckning. En illikvid aktie kan medföra stora kurssvängningar, och kan komma att avvika avsevärt från aktiekursen som anges i erbjudandet. Ingen likviditetsgaranti finns för bolagets aktier.

Fluktuationer i aktiekursen för bolagets aktie

Aktiekursen för bolagets aktier kan i framtiden fluktuera kraftigt, bland annat till följd av resultatvariationer, den allmänna konjunkturen, samt förändringar i kapitalmarknadens intresse för bolaget. Det finns inga garantier för att Bolagets aktiekurs inte kommer att sjunka till följd av att befintliga aktieägare säljer aktier. En lägre aktiekurs kan också innebära att ytterligare kapitalanskaffning genom utgivning av nya aktier försvåras.

Risker med teckningsoptioner

En del av föreliggande erbjudande avser erhållande av teckningsoptioner. Teckningsoptionerna kommer att fram till och med inlösenperioden att vara upptagna till handel vid Aktietorget. Rådande aktiekurs i kombination med värdepappersmarknadens förväntningar på kursutvecklingen hos Bolagets aktie kommer därvid att utgöra faktorer som påverkar värdet hos teckningsoptionen. Värdet hos teckningsoptionen kan variera kraftigt, och kan stundtals eller varaktigt vara obefintligt.

Om aktiekursen under inlösenperioden konstant understiger lösenpriset kan teckningsoptionen förfalla värdelös. Om teckningsoptionen inte senast den sista dagen under inlösenperioden inlöses mot aktie förfaller optionen värdelös.

Inbjudan

Den 27 maj 2013 beslutade styrelsen i Massolit Media AB (publ) (org.nr 556575-2960), med stöd av bemyndigande från bolagsstämman den 4 april 2013, att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare.

Härmed inbjuds Ni, i enlighet med villkoren i detta memorandum, att teckna units i Massolit Media AB (publ). Vid fulltecknad emission kommer aktiekapitalet att ökas med 1 708 412,50 kronor, från 5 125 238,50 kronor till 6 833 651,00 kronor och antalet aktier kommer att ökas med 3 416 825 B-aktier, från 10 243 373 B-aktier till 13 660 198 B-aktier. Antalet A-aktier (7 104) kommer inte att förändras genom föreliggande nyemission.

Teckningstiden löper from 7 juni till och med 20 juni 2013.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 4 juni 2013 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att för tre (3) befintliga B-aktier teckna en (1) unit. Under förutsättning att inte alla teckningsrätter utnyttjas av befintliga aktieägare kommer även allmänheten ges tillfälle att teckna i emissionen. Förfarandet för teckning utan företrädesrätt framgår i stycket "Villkor och anvisningar" på sid 10.

Erbjudet värdepapper

Erbjudet värdepapper utgörs av sk units, vilket innebär en kombination av aktier och teckningsoptioner. Varje erbjuden unit i denna nyemission består av en aktie av serie B, en teckningsoption av serie TO 1 B och en teckningsoption av serie TO 2 B. Enligt styrelsebeslut den 4 juni 2013 bestämdes att för varje tecknad unit dessutom tilldelas tecknaren en teckningsoption av serie TO 3 B. Skälet till detta var att aktiens handelskurs sjönk något efter det att emissionsbeslutet offentliggjordes.

Två TO 1 B berättigar till teckning av en ny aktie av serie B till kursen 1,35 kr senast den 31 oktober 2013, fyra TO 2 B berättigar till teckning av en ny aktie av serie B till kursen 1,70 kr senast den 28 februari 2014, och den ytterligare tilldelade TO 3 B berättigar till teckning av en ny aktie av serie B till kursen 0,50 kr senast den 30 september 2013.

Emissionen omfattar högst 3 416 825 units och inbringar bolaget 3 587 666,25 kronor vid full teckning, samt ytterligare 5 466 918,90 kronor om samtliga i uniten ingående teckningsoptioner utnyttjas.

Teckningsrätter

Aktieägare i Bolaget erhåller för varje (1) innehavd aktie en (1) teckningsrätt. Det krävs tre (3) teckningsrätter serie B för att teckna en (1) unit. Handel med teckningsrätter kommer att äga rum på Aktietorget under teckningstiden.

Utspädning

Under förutsättning att föreliggande nyemission fulltecknas kommer de nyemitterade aktierna att utgöra 24,99 procent av kapitalet och 24,88 procent av rösterna i Bolaget. En aktieägare som väljer att inte delta i denna nyemission kommer således att se sitt ägande i Bolaget spädas ut i motsvarande grad. Om samtliga i erbjudandet ingående teckningsoptioner utnyttjas kommer ytterligare utspädning att ske.

Emissionskostnader

Under förutsättning att emissionen blir fulltecknad beräknas de totala emissionskostnaderna uppgå till cirka 0,3 mkr. Avtal om emissionsgaranti har inte ingåtts.

Försäkran

I övrigt hänvisas till redogörelsen i detta memorandum, vilket upprättats av styrelsen i Massolit Media AB (publ) med anledning av förestående emission.

Styrelsen för Massolit Media AB, som presenteras på annan plats i dokumentet, är ansvarig för innehållet i detta memorandum och försäkras härmed att alla rimliga försiktighetsåtgärder vidtagits för att säkerställa att de uppgifter som presenteras, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnats som skulle kunna påverka memorandumets innebörd.

Stockholm den 5 juni 2013

Styrelsen

Vår syn på ett modernt förlag

Bokbranschen står inför en spännande utveckling. Aldrig förr har det lästs så mycket som nu. Bloggar, nyheter och information rent allmänt konsumeras dagligen i stora mängder. Allt man kan tänka sig finns att hitta på nätet. I början av Internets era tvingades man läsa framför en klumpig bildskärm, eller släpa på en tung bärbar dator med dålig batteritid. Idag finns hela världen i den smartphone de flesta bär i sina byxfickor. För den som vill ha en större visuell upplevelse finns surfplattor i alla möjliga storlekar.

Massolit vill ligga i framkant när nu den digitala revolutionen till slut har landat i litteraturens värld. Pappersböcker kommer inte att försvinna över en natt. Säkert inte på många år, om ens någonsin i sin helhet. Men försäljningen av digitala böcker ökar hela tiden. Antalet läsare av digital litteratur blir också fler. Distributionssättet från förlag till läsare tar även det nya former. Bokförlagen kommer närmre kunderna. Nya affärskoncept utvecklas.

Som litet bokförlag i en bransch under stor omställning finns nu goda möjligheter att flytta fram sina positioner. Marknadsdominanterna Bonnier och Nordstedts är satta under stor press. Många traditionella bokförlag saknar strategi inför framtiden. Lika lite som musikindustrin hade inför den nya tekniska revolutionen.

Massolits vision är att ligga i framkant när nu den digitala vågen sköljer över oss. Att inte se den som ett hot, utan som en tillväxtmöjlighet. Vi på Massolit har för avsikt att utveckla multimedieböcker för barn i alla åldrar. Böcker i form av spelappar. Appar för en global marknad från Sverige till Kina. Roliga men samtidigt pedagogiska spel med stor nöjesfaktor och kommersiell potential.

Vi vill också satsa på att utveckla fler bästsäljande författare inom textboksegmentet. Både inhemska och utländska.

Flera förlagsbeställda bokprojekt med stor kommersiell gångbarhet är också något som finns i expansionsplanerna. Fokus kommer ligga på de genrer vi vet har god ROI (Return Of Investment).

Vi har för avsikt att fortsätta växa med minst 30 procent per år genom att följa den affärsplan som är utvecklad. Idag har Massolit ca 600 aktieägare, något vi hoppas kommer att öka. För boken är här för att stanna. Den väcker alltid känslor, vare sig det är thrillers, kärleksromaner eller barnböcker för de allra minsta. Men kanske allra mest spännande är att den, som så många av oss har tillbringat så många timmar framför, har börjat ta en ny och spännande form.

Varför inte bli delägare i ett bokförlag med siktet inställt på framtiden?

/Styrelsen och ledningen för Massolit



Bakgrund och motiv

Massolit Media AB (publ), fd Finmetron AB (publ), bildades 1999. Bolaget har under de senaste två verksamhetsåren både förvärvat och vidareutvecklat en finansiell verksamhet i Ryssland.

I början av september 2012 fattades ett beslut att avveckla verksamheten då den ansågs alltför kostnadskrävande. Försäljningen av verksamheten var villkorade av ett godkännande från en extra bolagsstämma. Vid extra bolagsstämma beslutades i september 2012 att godkänna försäljningen. Härigenom upphörde den befintliga verksamheten, och bolagets aktie flyttades över till Aktietorget's obs-lista.

Styrelsen har sedan dess arbetat med att utvärdera olika möjligheter att tillföra en ny verksamhet till Bolaget. I början av mars 2013 ingick styrelsen i Bolaget ett avtal om förvärv av Massolit Förlag AB. Samtidigt kallades till en extrastämma för att bli ett beslut i frågan.

På extrastämman som avhölls den 4 april 2013 fattades bl a beslut om att förvärva Massolit Förlag AB. Den fastslagna transaktionen innebär att ägarna till Massolit Förlag AB blev ägare till 90 procent av aktierna i Bolaget. Finmetron AB bytte samtidigt namn till Massolit Media AB.

Massolit Förlag AB är ett bokförlag som bildades 2010 av den framgångsrike författaren och entreprenören Stefan Tegenfalk. Förlaget fokuserar på böcker inom flera populära genrer, och lägger stor tonvikt vid försäljning av litteratur i såväl tryckt form som genom nya media.

Detta memorandum har upprättats i två syften; dels för att tillhandahålla information till aktieägarna och marknaden om den nya verksamheten inför återlistningen på Aktietorget's ordinarie lista, dels för att förmedla ett erbjudande till befintliga aktieägare och tillkommande investerare att teckna aktier i en nyemission.

Nyemissionen genomförs för att expandera verksamheten enligt följande:

- 1–1,5 MKr till utvecklingen av spel- och barnboksappar
- 2–2,5 MKr för nya avtal med bästsäljande författare
- 2–2,5 MKr för att sänka kostnaden för externa finansieringstjänster samt en allmän förstärkning av rörelsekapitalet.

Emissionslikvidens användning enligt ovan kommer att ske successivt, och som komplement till kassaflödet från verksamheten. I sammanställningen är även likviderna från teckningen av de ingående teckningsoptionerna inräknade. Det är styrelsens bedömning att befintligt rörelsekapital är tillräckligt för de aktuella behoven under den närmaste tolv månadersperioden.

Ytterligare en för aktieägarna gynnsam effekt av den föreliggande nyemissionen kan bli att ägarspridningen i Massolit kan vidgas, med ökat intresse för Bolaget och dess aktie som en tänkbar följd.

Stockholm den 5 juni 2013

Styrelsen

Villkor och anvisningar

Företrädesemission av Units i Massolit Media AB

Den 27 maj 2013 beslutade styrelsen i Massolit Media AB (Org.nr 556575-2960), med stöd av bemyndigande från bolagsstämman den 4 april 2013, att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Emissionen omfattar högst 3 416 825 Units och kan inbringa bolaget 3 587 666,25 kronor vid full teckning. Teckning kan ske genom kontant betalning samt genom kvittning av fordran.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i emissionen är den 4 juni 2013. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 30 maj 2013. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 31 maj 2013.

Unit

En unit består av en aktie av serie B, en teckningsoption TO 1 B och en teckningsoption TO 2 B. Dessutom erhålles en teckningsoption TO 3 B för varje tecknad unit. TO 1 B ger innehavaren rätt att för två TO 1 B teckna en aktie serie B till kursen 1,35 kr från och med den 1 augusti 2013 till och med den 31 oktober 2013. TO 2 B ger innehavaren rätt att för fyra (4) TO 2 B teckna en aktie serie B till kursen 1,70 kr från och med den 1 augusti 2013 till och med den 28 februari 2014. TO 3 B ger innehavaren rätt att för en (1) TO 3 B teckna en aktie serie B till kursen 0,50 kr från och med den 1 augusti 2013 till och med den 30 september 2013.

Teckningstid

Teckning av units ska ske under perioden från och med den 7 juni 2013 till och med den 20 juni 2013. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden. De äger inte rätt att avbryta emissionen efter det att teckningstiden har påbörjats.

Teckningskurs

Teckningskursen är 1,05 kronor per unit. Inget courtage kommer att tas ut.

Teckningsrätter

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje (1) innehavd aktie, oavsett serie. Det krävs tre (3) teckningsrätter för att teckna en (1) unit. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och kommer att bokas bort från VP-kontot utan särskild avisering från Euroclear.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på Aktietorget under perioden från och med den 7 juni 2013 till och med den 17 juni 2013. Banker och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst vid förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter.

Betalda och tecknade units ("BTU")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av BTU skett på VP-kontot. Tecknade units benämns BTU till dess att nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket. Varefter aktier och teckningsoptioner bokas in på respektive tecknares VP-konto eller depå.

Handel med BTU samt omvandling till aktier och teckningsoptioner

Handel med BTU äger rum på Aktietorget från och med den 7 juni 2013 fram till dess att emissionen registrerats hos Bolagsverket och omvandlingen från BTU till aktier och teckningsoptioner sker. Sista dag för handel kommer att kommuniceras ut genom ett marknadsmeddelande. Ingen särskild avisering skickas ut från Euroclear i samband med omvandlingen.

Handel med aktien

Aktierna i Bolaget handlas på Aktietorget. Aktien handlas under kortnamnet MASS B och har ISIN SE0005189396. Aktien är sedan den gamla verksamheten avvecklades noterad på Aktietorget's obs-lista. Bolaget har ansökt om att aktien skall återföras till den ordinarie listan i samband med denna emission. Efter det att emissionen blivit registrerad hos Bolagsverket kommer även de nyemitterade aktierna att bli föremål för handel.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 4 juni 2013 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att för tre (3) befintliga aktier, oavsett serie, teckna en (1) unit.

Direktregistrerade aktieägare, innehav på VP-konto

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi, särskild anmälningsedel samt anmälningsedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. VP-avi avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto skickas inte ut.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte emissionsredovisning utan meddelas separat.

Förvaltarregistrerade aktieägare, innehav på depå

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska istället ske enligt instruktioner från förvaltaren.

Teckning med stöd av teckningsrätter, direktregistrerade aktieägare

Teckning ska ske genom betalning till angivet bankgiro senast den 20 juni 2013 i enlighet med något av följande två alternativ.

1) Förtryckt bankgiroavi, Emissionsredovisning
Används om samtliga erhållna teckningsrätter ska utnyttjas. Teckning sker genom inbetalning av den förtryckta bankgiroavin. Observera att ingen ytterligare åtgärd krävs för teckning och att teckningen är bindande.

2) Särskild anmälningsedel
Används om ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas, t ex om teckningsrätter har köpts eller sålts. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission. Referens vid inbetalning är anmälningssedelns nummer. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att teckningen är bindande.

Särskild anmälningsedel kan erhållas från:
Eminova Fondkommission AB,
Box 5833
102 48 Stockholm
Tfn 08-684 211 00
fax 08-684 211 29
email info@eminova.se (inskannad anmälningsedel).

Aktieägare bosatta utanför Sverige

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin (emissionsredovisningen) kan betala i svenska kronor via SWIFT enligt nedan. Teckning sker när både den särskilda anmälningsedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission.

Eminova Fondkommission AB
Box 5833
SE-102 48 Stockholm, Sverige
BIC/SWIFT: NDEASESS
IBAN: SE573000000032731703040

Aktieägare bosatta i vissa oberättigade jurisdiktioner

Aktieägare bosatta i annat land där deltagande i nyemissionen helt eller delvis är föremål för legala restriktioner äger ej rätt att delta i nyemissionen (exempelvis Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA). Dessa aktieägare kommer inte att erhålla teckningsrätter, emissionsredovisning eller någon annan information om nyemissionen.

Teckning utan stöd av teckningsrätter samt tilldelning

För det fall samtliga aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av återstående aktier.

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningsedeln benämnd "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ned från www.eminova.se. Om fler än en anmälningsedel insänds kommer endast den först erhållna att beaktas. Någon inbetalning ska ej göras i samband med anmälan! Observera att anmälan är bindande.

Om anmälan avser teckning till ett belopp om 125 000,00 kr eller mer, ska en kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln. Gäller anmälan en juridisk person ska utöver legitimation även ett giltigt registreringsbevis som visar behöriga firmatecknare medfölja anmälningsedeln.

Besked om tilldelning av aktier lämnas genom översändande av en avräkningsnota. Betalning ska erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan och dras aldrig från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte betalning i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Inget meddelande skickas ut till de som ej erhållit tilldelning.

Tilldelning ska ske enligt följande:

I första hand ska tilldelning ske till bolagets tidigare aktieägare som på anmälningsedeln angett sitt aktieinnehav per avstämningsdagen den 4 juni 2013. Vid överteckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal innehavda aktier per avstämningsdagen och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

I andra hand ska tilldelning ske till övriga personer som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter. Vid överteckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal anmälda aktier och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

I sista hand ska återstående aktier tilldelas personer som garanterat emissionen i enlighet med deras garantiåtaganden.

Övrigt

Teckning av aktier med eller utan teckningsrätter är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva sin teckning.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Offentliggörande av utfallet i emissionen kommer att ske genom ett pressmeddelande från Bolaget så snart detta är möjligt efter teckningstidens utgång.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning från och med för räkenskapsåret 2013, under förutsättning att de nya aktierna blivit registrerade och införda i den av Euroclear förda aktieboken före avstämningsdagen för utdelning.

Aktiebok

Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Sverige.

Tillämplig lagstiftning

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig på Bolagets hemsida och dels av aktiebolagslagen (2005:551).

Viktig information

Denna information finns endast på svenska.

- Eminova Fondkommission AB ("Eminova") (556889–7887) är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Eminova har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.
- Finansiella instrument som erbjudandet avser har inte och kommer inte att registreras i något annat land än Sverige. De kommer därför inte att erbjudas till försäljning i något annat land där deltagande skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt eller strider mot lag, förordning eller annan bestämmelse i sådant land.
- Uppdrag genom undertecknad anmälningssedel befullmäktigar Eminova att för undertecknads räkning sälja, köpa eller teckna sig för finansiella instrument enligt villkoren som utformats för erbjudandet.
- Uppdrag genom undertecknad anmälningssedel omfattas inte av den ångerrätt som följer av distans- och hemförsäljningslagen. Tillvägagångssätt och teckningsperiod framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.
- Genom anmälan i detta erbjudande blir undertecknad inte kund hos Eminova. Eminova kommer därför inte att kundkategorisera de som tecknar aktier enligt erbjudandet. Eminova gör inte heller en passandeprövning enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden avseende teckning av värdepapper i erbjudandet.
- I den information som utgivits i samband med erbjudandet framgår de risker som följer med en investering i de finansiella instrument som avses.
- Den som avser teckna finansiella instrument i enlighet med detta erbjudande uppmanas att noga läsa igenom den information som utgivits. Priset för de finansiella instrument som avses framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.
- Kostnader utöver vad som angivits ovan, såsom skatter eller courtage, som kan komma att uppstå i samband med de finansiella instrument som erbjudandet avser, varken påföres av eller erläggs av Eminova.
- Personuppgifter som tecknaren lämnar i samband med anmälan behandlas av Eminova enligt Personuppgiftslagen (1998:204). Behandling av personuppgifter kan även ske hos andra företag som Eminova eller emittenten samarbetar med.
- Eminova ansvarar inte för tekniska fel eller fel i telekommunikations- eller posthantering i samband med teckning genom betalning eller inlämnande av anmälningssedel.
- VP-konto eller depå måste vara öppnat vid tillfället för anmälan.
- Klagomål med anledning av Eminovas hantering av order genom undertecknad anmälningssedel kan insändas per post till Eminovas klagomålsansvarige på adress Eminova Fondkommission AB, Att: Klagomålsansvarig, Box 5833, 102 48 Stockholm.
- Vid en eventuell reklamation mot Eminovas utförande av order ska detta ske inom skälig tid. Rätten att kräva ersättning eller att göra andra påföljder kan annars gå förlorad.
- Vid en eventuell tvist med Eminova kan konsumenter vända sig till Allmänna reklamationsnämnden, Box 174, 101 23 Stockholm, telefon 08-508 860 00, www.arn.se.
- Eminova följer svensk lag och materiell rätt tillämpas på Eminovas erhållna uppdrag. Allmän domstol är behörig domstol.

Verksamhet

Bakgrund och historia

Massolit Media AB (publ), fd Finmetron AB (publ), bildades 1999. Bolaget har under de senaste två verksamhetsåren både förvärvat och vidareutvecklat en finansiell verksamhet i Ryssland. I början av september 2012 fattades ett beslut att avveckla verksamheten då den ansågs alltför kostnadskrävande. Försäljningen av verksamheten villkorades av ett godkännande från en extra bolagsstämma. På extra bolagsstämma beslutades i september 2012 att godkänna försäljningen och därigenom upphörde tills vidare verksamheten i Finmetron. Bolaget har ca 600 aktieägare, och dess aktie är listad på Aktietorget. I samband med verksamhetens upphörande placerades Finmetrons aktie på Aktietorgets observationslista. Styrelsen började därefter utvärdera olika nya lämpliga verksamheter vilka skulle kunna förvärfas av det nu tomma Bolaget.

I början av mars 2013 ingick styrelsen i Bolaget ett avtal om förvärv av Massolit Förlag AB. Samtidigt kallades till en extra bolagsstämma för att låta aktieägarna besluta om förvärvet skulle genomföras. På extrastämman den 4 april 2013 fattades beslut om att förvärva Massolit Förlag AB. Köpeskillingen utgjordes av 9 219 756 nyemitterade aktier av serie B. Den fastslagna transaktionen innebär att ägarna till Massolit Förlag AB blev ägare till 90 procent av Bolagets aktier. Finmetron AB namnändrades till Massolit Media AB.

Massolit Förlag AB

Massolit Förlag AB är ett expansivt bokförlag som fokuserar på kommersiella böcker inom flera populära genrer. Förlaget ger ut såväl skönlitteratur (i huvudsak spänningslitteratur), biografier, fackböcker och barnböcker som riktar sig till en bredare publik, liksom smälare publikationer. Utgivningen domineras av segmenten spänningslitteratur och barnböcker. Dessa segment kännetecknas av stor försäljningspotential, och utbudet består idag av drygt 200 titlar. Bland barnböckerna finns flera välkända varumärken som National Geographic Kids™ och Animal Planet™. Förlaget ger ut såväl svenska som översatta utländska författare. Den geografiska marknaden utgörs tills vidare av Sverige.

Bland spänningslitteraturen finns välkända författare som Buthler & Öhrlund och Sara Blædel. Sedan starten för två år sedan har tillväxten i bolaget varit cirka 50 procent per år. Kalenderåret 2012 omsatte Massolit Förlag AB cirka 12 MSEK och levererade ett positivt EBIT på cirka 1,6 MSEK (preliminärt).

Bolagets verksamhet

Massolit Media AB (publ) är ett holdingbolag, vars verksamhet består av ledning, företagsutveckling och ekonomisk administration. Massolit Förlag AB ger ut vuxenlitteratur och barnböcker med kommersiell potential i tryckta och digitala format. I det sortiment som är inriktat mot vuxna läsare läggs tonvikten på säljande och välkända författarskap inom skönlitteratur, hälsa och personlig utveckling. Samtidigt bibehålls en strategisk beredskap för att snabbt växla utgivningsområden om marknaden och efterfrågan skulle förändras. Vad gäller barnboksutgivningen är blandningen av starka svenskproducerade titlar kombinerat med utländska köpta titlar viktig. Förlaget söker aktivt efter nya författare att förvärva rättigheter från. Primärt gäller detta svenska författarskap, men i Bolagets strategi ingår även att komplettera med utländska författare och titlar. Förlaget bearbetar manus med hjälp av redaktörer, eventuella bildredaktörer och formgivare.

Som beskrivs nedan köps dessa tjänster in från utomstående aktörer. Marknads-, PR- och säljplaner görs på förlaget i god tid före respektive lansering. Branschen följer en årscykel med fyra säsonger, vilket också reflekteras av medias varierande intensitet av exponering. PR-arbetet påbörjas minst ett halvår före utgivning och även den centrala införsäljningen gentemot distributionskanaler inleds ungefär ett halvår före utgivning. Lokal försäljning kompletterar den centrala försäljningen när boken väl är utgiven.

Verksamhetsfaser

- Scouting av etablerade författare i Sverige och internationellt
- Förvärv av lämpliga författarskap
- Bearbetning av manus, formgivning m.m. Dessa tjänster köps från frilansande medarbetare
- PR och marknadsföring, vilket sköts internt genom förlagets PR-avdelning
- Införsäljning sköts internt vad det gäller den centrala försäljningen, lokalt och via externa specialkanaler

Intern organisation

Massolits organisation består av anställd personal med nyckelkompetens inom kommersiell utgivning, upphandling av produktion, samt central försäljning (key account), liksom övriga kunskaper som anses relevanta för att kunna bedriva professionell förlagsverksamhet. Tjänster som inte hör till kärnverksamheten, såsom försäljning riktad mot lokal- och specialmarknader, redaktörer, formgivning, PR, bokföring, royaltiredovisning etc, ska köpas in. Massolit arbetar enligt ett koncept där det är viktigt att vara en respekterad aktör bland traditionella återförsäljarkanaler (bokhandel, varuhus, internetbokhandel etc).

Lika viktigt är det att snabbt kunna etablera sig som en intressant part mot de nya kanaler som växer fram i och med digitaliseringen, såsom nya e-boks- och ljudbokssajter. Bolaget ser med tillförsikt på nya återförsäljare som kommer in på marknaden, och vars ägarskap inte är knutet till någon av de dominerande grupperna på bokmarknaden idag. Bolaget bedömer att den framtida förlagsbranschen kommer att kräva mer tekniskt kunnande och entreprenörskap.

Utveckling

Bolaget förbereder också grundandet av Massolit Interactive Studio. Detta dotterbolag skall specialiseras på den nya tekniken och man kommer därför under 2013 att sjösätta ett program för digital utgivning vid sidan av e-böcker och mp3-ljudböcker. Den nya tekniken gör det även möjligt att nå användarna av surfplattor och smartphones genom mjukvaruapplikationer, så kallade appar.

Olika format kan härvid kombineras, s.k. kombo-böcker, där man som användare kan växla mellan att lyssna, läsa och på sikt också titta på filminslag. Det går även att paketera böcker i appar som följer en serie eller ett författarskap. Om kunden gillar en bok i en serie så är det lättare att köpa en annan bok genom samma app, vilket bedöms kunna stimulera försäljningen. Det går också att i appen enkelt utveckla boken med olika sidoaktiviteter så om quiz, spel och liknande.

Ett uppmärksammat samhällsproblem är att läsförståelsen bland barn och ungdomar minskar för varje år. För att stoppa den trenden kan man ta hjälp av interaktiva böcker, och anpassa tekniken för utbildningssyfte. Dessa måste dock vara intressanta ur barnens perspektiv då de ska konkurrera med

spel, och i högre åldrar sociala medier och internetsurfande. Redan i tidig ålder kan föräldrar och lärare inspirera barn att tycka om läsande. Målsättningen för Massolit Interactive Studio är att inta en ledande position i den utvecklingen, med ett stort utbud av titlar för alla åldrar.

E-handel

Den nya digitaliseringen gör det också lättare att sprida handelsplatserna. Stora etablerade återförsäljare kommer att existera parallellt med mindre och så kallade "shop in shop"-koncept. Med direktaccess till slutkunden via appar och handelsplatser som tillhandahålls av marknadsledarna Apple, Google och Microsoft finns möjligheter till nya affärskoncept. Det blir även lättare för förlagen att själva sälja direkt mot slutkonsument och därigenom erhålla större marginaler. Dessutom leder detta till en mer direkt dialog med kunden, varvid förlaget får mer kunskap om och förståelse för marknad och efterfrågan.

Bamböcker

För egenproducerade bamböcker blir ofta den globala marknaden tillgänglig, då förlaget vanligtvis äger rättigheterna

globalt för varje verk. Med förhållandevis små medel kan böckerna/apparna översättas till flera språk och på så sätt nå en potentiell publik om flera hundra miljoner användare. Svenska bamböcker har generellt gott renommé utomlands, mycket tack vare Astrid Lindgren och andra svenska författare.

Returer – ett branschgissel

De böcker som levererats till återförsäljarna och som inte säljs brukar i enlighet med branschpraxis returneras till förlagen mot full återbetalning. Det är därför en utmaning för förlagen att hålla nere andelen returer.

Massolit hade, jämfört med branschgenomsnittet, förhållandevis låga returer under 2012 – 8,3 %. Från januari 2013 har Massolit tecknat ett nytt försäljningsavtal med ett säljbolag som har avtal med ensamrätt på försäljning till många outlets och andra utförsäljningsställen. Genom samarbetet med säljbolaget kommer Massolit att snabbare få möjlighet att sälja ut returer. På senare tid har trenden gått mot ett ökat fokus på kända författarskap inom alla utgivningsområden. Detta skapar ökade initiala kostnader med större förskott och ökade krav på exponering och marknadsföring.

Marknad

Bokförlagsbranschen

Bokförlagsbranschen omsatte 2011 i återförsäljarled nästan 18 miljarder.*

Branschen är uppdelad i följande kategorier:

- Skönlitterära böcker
- Faktaböcker
- Utbildningslitteratur
- Bamböcker

Massolit Förlag och dess imprint verkar i följande segment:

- Skönlitteratur
- Bamböcker
- Faktaböcker
- Bamböcker

Branschen domineras av några stora aktörer – Bonnier, KF/Norstedts, Forma och Natur och Kultur. Dessa äger utöver de dominerande bokförlagen även många av återförsäljarkanalerna såsom bokhandelskedjor, internetbokhandlare, bokklubbar, grossister m fl. De stora aktörerna har en stor påverkan i branschen vad gäller villkor etc. Branschen genomsyras av långa ledtider. Fyrfärgstryck sker ofta i Kina dit förlagen betalar förskott på tryckkostnaderna. Leveranstiderna är långa och kunderna åtnjuter enligt tradition i branschen oftast 100 % returrätt under ett år.

Betalningstiderna från kunder ligger normalt mellan 60 och 120 dagar. Det råder stora säsongsvariationer under året. Exempelvis står höstens försäljning för ca 60 % av årets omsättning medan kostnaderna är fördelade över en längre del av året. Eventuella retur kommer tillbaka primärt under våren, varvid förlagen skall kreditera dessa. Denna kreditering är ekonomiskt kännbart och särskilt påfrestande för förlagens kassaflöden.

Merparten av returena säljs vid följande säsongs bokrea och via outlets och grossister. Massolit hade, mot ovanstående branschfakta, förhållandevis låga retur under 2012 – 8,3 %. Från januari 2013 har Massolit tecknat ett nytt försäljningsavtal med ett säljbolag som har avtal med ensamrätt på försäljning till många outlets och andra utförsäljningsställen.

Genom samarbetet med säljbolaget kommer Massolit att snabbare få möjlighet att sälja retur. På senare tid har trenden gått mot ett ökat fokus på kända författarskap inom alla utgivningsområden. Detta skapar ökade initiala kostnader med större förskott och ökade krav på exponering och marknadsföring.

E-boksmarknaden

Branschen står inför stora förändringar i och med digitaliseringen. Utvecklingen går, av naturliga skäl, fortast gällande den rena textutgivningen. Produktionskostnaderna generellt kommer att minska då det på sikt kommer att behöva tryckas färre fysiska böcker som ska ligga i lager i väntan på att säljas. Äldre titlar kommer att finnas tillgängliga på ett helt annat sätt än tidigare då böckerna inte behöver lagras fysiskt. Utvecklingen hos e-boksmarknaden kan illustreras genom statistik från den största e-boksdistributören Elibs försäljning

i Sverige under januari månad, 2010–2013**

2010: 799 ex
2011: 4 432 ex
2012: 7 852 ex
2013: 23 303 ex

Vad gäller den digitala bokmarknaden ligger USA 12–18 månader utvecklingsmässigt före Storbritannien, och de i sin tur ligger 12–18 månader före övriga Europa. Den digitala bokmarknaden i USA erbjuder omkring en miljon e-bokstitlar och 90 % av de 50 000 bäst säljande tryckta titlarna finns utgivna som e-böcker. I 2011 års rapport från amerikanska Förläggarföreningen, AAP, visar att e-böckerna blivit det bäst säljande bokformatet i USA. Den sammantagna e-boksförsäljningen från föreningens medlemsförlag var större än försäljningen i någon av kategorierna inbunden skönlitteratur, pocket, och barn- och ungdomsböcker. Försäljningen av e-böcker växte med 202,3 % i februari 2011 jämfört med samma månad 2010. Samtidigt sjunker försäljningen av tryckta böcker.***

Några korta fakta om försäljning av e-böcker 2012

Storbritannien: ****

- 11 % av bokköpen var e-böcker (och 25 % om enbart allmänlitteraturen räknas)

USA: *****

- "Fifty-shades-trilogin" sålde som e-bok ca 15 miljoner exemplar och som tryckt ca 30 miljoner exemplar, vilket innebär att e-böckerna utgjorde ca 50 procent av den tryckta versionen.

- "The Lucky One" sålde som e-bok ca 570 tusen exemplar och som tryckt ca 1 miljon exemplar, vilket innebär att e-böckerna utgjorde mer än 50 procent av den tryckta.

- "Gone Girl" sålde som e-bok ca 1 miljon exemplar och som tryckt ca 900 tusen, vilket innebär att e-böckerna utgjorde en större upplaga än den tryckta.

Världen: *****

- E-böcker såldes globalt för \$ 859 miljoner.
- Amazon står för 45 % av den globala e-boksförsäljningen.

Spel- och Appbranschen

2013 beräknas antalet nedladdade och betalade appar uppgå till ca 8 miljarder stycken globalt. Under 2014 beräknas antalet öka till drygt 11 miljarder nedladdningar. 2016 beräknas cirka 21 miljarder betalade appar laddas ner till mobila enheter. I försäljningsvärde antas apparna globalt omsätta cirka 100 miljarder SEK bara under 2013, varav spel står för ca 30–50%. Tyngdpunkten i Massolits strategi för egna appar kommer att ligga på pedagogiska bokappar för barn i åldern 2 till 12 år; samtliga designade och utvecklade för en global marknad. De första apparna kommer att lanseras under slutet av 2013, och då primärt till plattformarna Apple IOS och Google Android. Källa: Gartner september 2012.

* Källa: "Branschstatistik 2011" (rapport från SvF).

** Källa: Elib

*** Källa: rapporten "Svenska innehållstjänster i den digitala ekonomin. Fokus: den digitala boken" (rapport från Netopia och SvF).

**** Källa: Andrew Rhomborg från Jellybooks på IfBookThen-konferensen

***** Källa: publishersweekly.com

***** Källa: goodereader.com

Marknadsstatistik

Statistik 2011*

Bokhandeln stod under 2011 för ca 35 % av förlagens försäljning och var den klart största försäljningskanalen. Samtidigt fortsatte näthandeln att växa och deras inköp från förlagen ökade med 10 %. Förlagens direktförsäljning till konsumenter, företag och institutioner, som många trots skulle komma att växa genom internet, är fortfarande begränsad och ligger på en lägre nivå än i början av 2000-talet. Den utgör mindre än 10 % av förlagens försäljning men har sannolikt större betydelse för mindre förlag.

Försäljningen av skönlitteratur ökade trots att nytgivningen minskade något. Det är de nya böckerna av svenska författare som bär upp försäljningen. Mer än sju av tio sålda skönlitterära böcker var svenska (pocketböckerna oräknade) och snittupplagan för årets nyheter var högre än under något tidigare år.

För den översatta skönlitteraturen fortsatte tillbakagången. Under 2011 uppgick översättningarnas andel av originalförsäljningen till 25 %.

Facklitteraturen, som är den största kategorin i förlagsbranschens ekonomi, har haft en mer stabil försäljning under de senaste åren. Men på samma sätt som inom skönlitteraturen och för barnböckerna har förlagen minskat utgivningen av översatta fackböcker. Förlagens försäljning av nya och gamla e-böcker var 7,3 miljoner kronor. Det är mindre än en halv procent av förlagens försäljning och består till ca 90 % av försäljning till biblioteken.

Samtidigt som man kan konstatera att utgivningen och försäljningen ligger på låga nivåer är det värt att notera att försäljningen av e-böcker fördubblades mellan 2010 och 2011. En årlig fördubbling ger snabbt betydande volymer och är fullt möjlig med rätt förutsättningar, såsom till exempel låg moms även på e-böcker.

Försäljningen av barn- och ungdomsböcker minskade, men även här visar statistiken en ökning för de svenska böckerna, framför allt backlisttitlar från tidigare utgivning. 2010 påverkades dock av några särskilda satsningar på översatta böcker som gavs ut i samarbete med tidningar och tidskrifter. Nyutgivningen har minskat de senaste åren, framför allt av översatta barn- och ungdomsböcker.

Statistik 2012**

Snabbstatistik över förlagens försäljning visar försäljningsförändringen i procent mellan mätperioderna januari–december 2012 och januari–december 2011 och avser förlagens nettoförsäljning efter returer.

Försäljningsförändringen till återförsäljare var -13 %.

Konkurrens

Flera aktörer ligger enligt vad styrelsen erfar i startgroparna. Några exempel är Ljudboksgruppen som under sommaren 2012 lanserade E2gosajten, där läsarna kan köpa e-böcker, ljudböcker och e-magasin på prenumerationsbasis. Piratförlaget, De oberoende och Schibsted satsade på en ny gemensam sajt, Bokon, vilken lanserades vid årsskiftet 2012.

* Utdrag ur "Branschstatistik 2011 (rapport från SvF).

** Utdrag ur "Snabbstatistik över förlagens försäljning 2012 (från SvF).

Organisation

Koncernstruktur

Massolit Media AB (publ) utgör moderbolaget i koncernen. Dess verksamhet består av företagsutveckling och ekonomisk administration.

Massolit Interactive Studio AB (under bildande) kommer att utveckla och sälja bokappar i första hand för mobila terminaler i form av smartphones och surfplattor. Tyngdpunkten kommer att ligga på pedagogiska bokappar för barn, vilka samtliga skall vara förberedda och utvecklade för den globala marknaden. De första interaktiva bokapparna planeras bli lanserade under slutet av 2013, och då primärt till plattformarna Apple IOS och Google Android. Under 2014 även för Windows.

Massolit Förlag AB

Massolit Förlag AB startades 2010. Verksamheten bestod till en början i att förlägga, marknadsföra och sälja ett fåtal mindre kända svenska skönlitterära författare. År 2012 införlivades ytterligare tre förlag i verksamheten med syfte att snabbt öka Massolits utgivning både vad gällde antalet titlar och bredden på utgivningen. Inom ramen för Massolit Förlag AB ingår idag följande imprint:

Massolit Förlag, som ger ut skönlitteratur och enklare fackböcker med kommersiell potential, i fysisk form och som e-böcker. Här finns även varumärkena M Pocket och Massolit Multimedia, som publicerar pocket respektive ljudböcker.

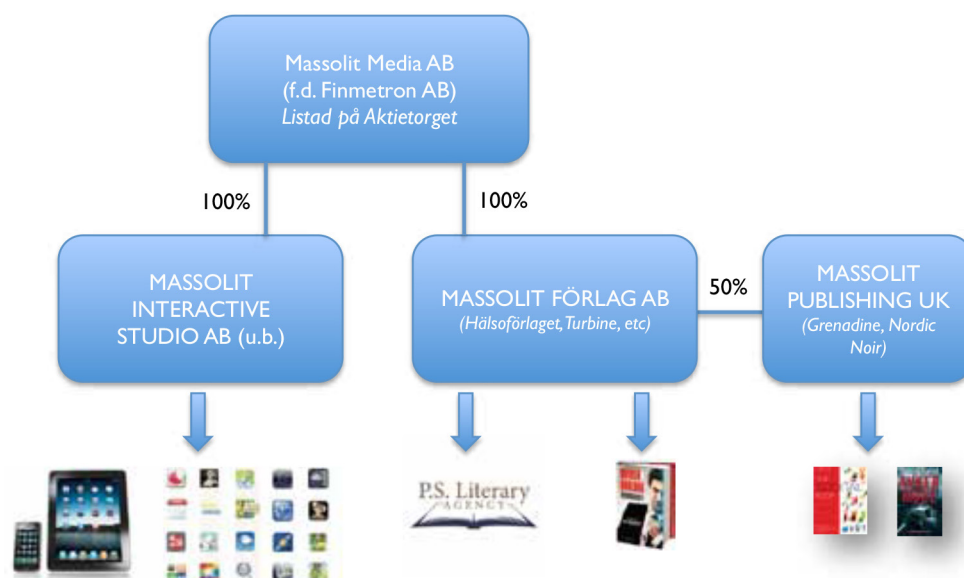
Varumärken

Massolit ger även ut publikationer under andra varumärken (sk "imprint"). Dessa beskrivs nedan.

Turbine, danskt imprint, som sedan några år tillbaka har givit ut mer än 200 barnböcker på svenska i Sverige. Sedan Massolit startade samarbete med Turbine gällande den svenska utgivningen 2011/2012 har Massolit gett ut en genomtänkt kombination av internationella och svenskproducerade barnböcker av hög kvalitet. Inom Turbine finns även varumärket Filur som ger ut lågprisbarnböcker.

Hälsöförlaget har en utgivning inom hälsa, träning och personlig utveckling. Tanken är att bredda utgivningen av fackböcker inom områdena fysisk och mental hälsa för den moderna människan.

Lethe Förlag är ett samarbetsförlag till Massolit och har en till sin omfattning liten utgivning med 2-4 titlar om året. Lethe ger ut översatt skönlitteratur av internationell kvalitet. Massolit Förlag är delägare (50%) i brittiska **Massolit Publishing Ltd.**, som ger ut engelskspråkig litteratur primärt för den brittiska marknaden. Merparten av utgivningen består av mat- och dryckesböcker som produceras och utvecklas tillsammans med Stevali Production AB som äger resterande 50 % i Massolit Publishing. Massolit Publishing har två imprint i Storbritannien: Nordic Noir och Grenadine. Nordic Noir står för fiction med betoning på svensk översatt spänningslitteratur. Grenadine ger ut mat- och dryckesböcker.



Styrelse och ledande befattningshavare

Styrelse

Peter Näslund (född 1962), ledamot i styrelsen
Aktieinnehav: 18 026 B-aktier privat.

Övriga aktieinnehav med mer än 10 procents ägande:
Euteria AB, Göta Kanal Rock AB.

Övrigt
Peter är advokat och delägare i Advokatfirma DLA Nordic.

Styrelseuppdrag:
Houdini Sportswear AB, ordförande sedan 2010 Peter Näslunds Productions AB, Styrelseledamot sedan 2001 Peter Näslund Advokat AB, Styrelseledamot sedan 2001

Jan Nilstadius (född 1958), Tf VD och ledamot i styrelsen.
Aktieinnehav: 40 600 B-aktier privat och via bolag.

Övriga aktieinnehav med mer än 10 procents ägande: AB Petaligus, Data Security Sweden AB.

Övrigt: Civilekonom. Tidigare bl.a. finanschef hos Mekonomen AB (publ) och auktoriserad revisor inom Deloitte. Har erfarenhet från ett flertal branscher, bl a detaljhandel, och tjänsteföretag. Arbetar idag dels som senior investment manager samt med konsultationer och styrelseuppdrag.

Styrelseuppdrag:
Maxpeak AB (publ), Styrelseordförande sedan 2007 Abict AB, Styrelseordförande sedan 2010 Frogs & Dogs AB, Styrelseordförande sedan 2009 BrandBridge AB, Styrelseordförande sedan 2009

Tidigare styrelseuppdrag:
Diverse bolag inom Hammar Investkoncernen – 2011
Diverse dotterbolag inom Mekonomenkoncernen – 2006

Stefan Tegenfalk (född 1965) är grundare av Massolit Förlag och ledamot i styrelsen.
Aktieinnehav: 2 939 258 B-aktier privat och via bolag.

Övriga aktieinnehav med mer än 10 procents ägande: Fiber Access NP Management Intressenter AB, Fiber Access NP Intessenter AB.

Övrigt: Var med och byggde upp Bredbandsbolaget i slutet av 1990-talet. Grundare av Packetfront AB.

Styrelseuppdrag:
Fiber Access NP Management Intressenter AB, Styrelseordförande Packetfront Network Products AB, Styrelseledamot Fiber Access NP Holding AB, Styrelseledamot

Ledande befattningshavare

Camilla Silfvenius (född 1969) är förlagschef för Massolit Förlag AB.
Aktieinnehav: 0

Övriga aktieinnehav med mer än 10 procents ägande: Monotilica AB.

Övrigt:

Styrelseuppdrag: NOFF (Nordiska Oberoende Förlags Förening), Styrelseledamot

Revisor

Revisorer PWC AB med auktoriserad revisor Magnus Brändström som huvudansvarig. Brändström är medlem i FAR.

Ersättning till Styrelse och ledande befattningshavare

Under räkenskapsåret 2013 erhåller respektive styrelseledamot, som ej är anställd i Bolaget, **XX** kronor i styrelsearvode. VD erhåller konsulterättning på marknadsmässiga villkor. Bolaget följer inte Svensk Kod för bolagsstyrning då denna är avsedd och anpassad för större bolag vars aktier är upptagna för handel på en reglerad marknad i Sverige. Bolaget har inte några särskilda kommittéer för revisions och ersättningsfrågor. Det finns inga avtal mellan Bolaget och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare som ger denne rätt till någon förmån efter det att uppdraget avslutats utöver vad som framgår nedan.

Övrig information om styrelseledamöter och ledande befattningshavare

- Ingen styrelseledamot eller befattningshavare har några familjerelationer till någon annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare.
- Ingen styrelseledamot eller befattningshavare har under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterade mål.
- Inga utbetalade och uppskjutna ersättningar och naturaförmåner från bolaget och dotterbolag till styrelse eller ledande befattningshavare finns.
- Ingen styrelseledamot eller befattningshavare har under de senaste fem åren anklagats, eller fått vidkännas sanktioner, av myndigheter eller organisation som företräder viss yrkesgrupp och som är offentligrättsligt reglerad eller fått näringsförbud.
- Det föreligger inte någon intressekonflikt mellan Bolaget och någon Styrelseledamot eller ledande befattningshavare. Bolaget har inte gjort någon särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter om inval till styrelsen eller tillsättande av ledande befattningshavare. Ingen Styrelseledamot eller ledande befattningshavare har något annat ekonomiskt intresse än vad som redovisats i memorandumet.
- Det förekommer inga särskilda överenskommelser med store aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter där Styrelsemedlemmar eller andra ledande befattningshavare ingår i ån vad som redovisats i memorandumet.
- Det förekommer inga avtal mellan Bolaget och någon Styrelseledamot eller ledande befattningshavare som ger denne rätt till någon förmån efter det att uppdraget avslutats.
- Det finns inga särskilda system för personalens förvärv av aktier eller liknande.
- Bolaget är inte föremål för några juridiska tvister.
- Enligt styrelsens bedömning finns inget enskilt avtal som har väsentlig betydelse för Bolaget och dess verksamhet. Det finns dock ett antal viktiga avtal för Bolaget.
- Bolaget har sedvanlig företagsförsäkring som uppdateras regelbundet med hänsyn taget till förändringar i behovet och verksamhetens åtagande.
- Aktieägare har rätt till överskott vid eventuell likvidation. Samtliga aktier äger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar vid likvidation.
- Bolaget innehar inga patent och bedriver ingen tillståndspliktig verksamhet. De registrerade domännamn som Bolaget innehar är följande: www.massolit.se.
- All finansiell information om bolaget, stiftelseurkund eller dylikt tillhandahålls på bolagets hemsida och/eller via Bolagsverket samt kontakt med bolaget.
- Uttalande om framtiden och övriga framtida förhållanden i detta memorandum återspeglar Styrelsens nuvarande syn avseende kommande händelser och Bolagets finansiella utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som har gjorts vid tidpunkten för memorandumets upprättande. Dessa uttalanden är väl genomarbetade men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med viss osäkerhet.

Legala frågor och övrig information

Allmän information

Massolit Media AB, med organisationsnummer 556575-2960, registrerades vid Bolagsverket den 11 oktober 1999. Bolagets associationsform är aktiebolag och regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än Aktiebolagslagen vad gäller förändring av aktieägares rättigheter. Aktierna i Bolaget är fritt överlåtbara. Bolagets verksamhet bedrivs genom dotterbolaget Massolit Förlag AB med organisationsnummer 556676-0046. Styrelsens säte är registrerat i Stockholm. Huvudkontorets adress är Trädgårdstvägränd 2, 111 31 Stockholm.

Väsentliga avtal

Bolaget har inte ingått några avtal som är väsentliga för Bolagets verksamhet eller ställning.

Försäkringar

Bolagets försäkringsskydd bedöms tillräckligt för att täcka potentiella risker.

Transaktioner med närstående

Lån från aktieägare

Ett antal nyckelpersoner och leverantörer har vid upprättandet av detta memorandum utestående fordringar på Bolaget enligt förteckning nedan. Samtliga avser att kvitta dessa fordringar i sin helhet i samband med förestående nyemission och påföljande utnyttjande av teckningsoptionerna. Kvittningarna kommer att genomföras i kraft av teckningsrätter eller om utrymme kvarstår för teckning när samtliga övriga teckningsanmälningar inkommit.

Lånen fördelas enligt följande:

Jan Nilstadius	500.000kr
Stefan Tegenfalk	300.000kr
Peter Näslund	100.000kr
Camilla Silvfenius	100.000kr
Leverantörer, 3 st:	328 000 kr

Tvister och rättsliga förhållanden

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

Revisorer

Bolagets revisor är det auktoriserade revisionsbolaget PWC AB med Magnus Brändström som huvudansvarig revisor. Bolagets revisor valdes på en extra bolagsstämma. Magnus Brändström är auktoriserad revisor och medlem av Far. Postadressen till PWC AB är 113 97 Stockholm, Sverige och besöksadressen är Torsgatan 21, 113 21 Stockholm, Sverige.

Ersättning till revisorema

Den totala ersättningen till revisorer under 2011 uppgick till 405 Tkr, varav 391 Tkr var hänförlig till revisionsuppdrag, och resterande belopp till övrig rådgivning.

Rådgivare

Eminova Fondkommission AB är rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet.

Handlingar tillgängliga för inspektion

Samtliga handlingar som är införlivade i detta memorandum genom hänvisning, liksom årsredovisningar, bolagsordning, kvartalsrapporter, pressmeddelanden, detta memorandum och annan information finns under hela erbjudandets teckningstid tillgängliga på Bolagets kontor. Handlingarna kan också beställas från Bolaget och adressen återges i avsnittet "Kontakt" i detta memorandum.

Intressen

Förutom vad som nämnts i detta memorandum avseende aktieäggande föreligger inga fysiska eller juridiska personer inblandade i emissionen med ekonomiska eller andra relevanta intressen.

Tillstånd och licenser

Bolaget bedriver ingen tillståndspliktig verksamhet.

Aktiekapital och ägarförhållanden

Aktien och ägarna

Aktiekapital

- Aktiekapitalet skall utgöra lägst 5 000 000 kronor och högst 20 000 000 kronor.
- Antalet aktier skall vara lägst 10 000 000 och högst 40 000 000.
- Registrerat aktiekapital är 5 125 238,50 kronor.
- Kvotvärdet är 0,50 kronor.
- Aktierna har emitterats enligt Aktiebolagslagen och är denominerade i svenska kronor.
- Det föreligger en skillnad i rösträtt mellan de emitterade aktierna. En (1) A-aktie motsvarar tio (10) röster. En (1) B-aktie motsvarar en (1) röst. Alla aktier har lika del i Bolagets vinst och tillgångar. Totalt finns 177 600 A aktier.
- Kontoförande institut: Euroclear Sweden AB, Box 7822, 103 97 Stockholm. Samtliga aktier är utställda på innehavaren.
- Bolaget har ej utfärdat optioner eller konvertibler med rätt till nyteckning av aktier.
- Det finns inga begränsningar i rätten att avyttra aktier.
- Aktiens ISIN-kod är: SE0001280611
- Bolaget omfattas av Aktietorget regler om budplikt och offentliga erbjudanden till aktieägare i bolag anslutna till AktieTorget. Enligt dessa regler är en aktieägare skyldig att förvärva all aktier i ett bolag för det fall att aktieägarens innehav av aktier med rösträtt passerar 30 procent.
- Ingen part har lagt ett övertagandebud på bolagets kapital under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	Kvot- värde (SEK)	Ökning av antalet aktier (varav A-aktier)	Ökning av aktiekapitalet	Summa A-aktier	Summa B-aktier	Summa aktiekapital
1999	Bolagsbildning	0,05	2 000 000 (2 000 000)	100 000,00	2 000 000	0	100 000,00
1999	Nyemission	0,05	40 000 (6 000)	2 000,00	2 006 000	34 000	102 000,00
2000	Nyemission	0,05	40 000 (0)	2 000,00	2 006 000	74 000	104 000,00
2000	Nyemission	0,05	40 000 (0)	2 000,00	2 006 000	114 000	106 000,00
2000	Nyemission	0,05	30 000 (0)	1 500,00	2 006 000	144 000	107 500,00
2001	Fondemission	0,25	0 (0)	430 000,00	2 006 000	144 000	537 500,00
2001	Nyemission	0,25	30 000 (0)	7 500,00	2 006 000	174 000	545 000,00
2003	Nyemission	0,25	51 100 (0)	12 775,00	2 006 000	225 100	557 775,00
2004	Nyemission	0,25	2 024 500 (2 000 000)	506 125,00	4 006 000	249 600	1 063 900,00
2004	Nyemission	0,25	184 000 (0)	46 000,00	4 006 000	433 600	1 109 900,00
2004	Nyemission	0,25	60 250 (0)	15 062,50	4 006 000	493 850	1 124 962,50
2004	Omstämpling	0,25	0 (-801 200)	0,00	3 204 800	1 295 050	1 124 962,50
2004	Nyemission	0,25	291 500 (0)	72 875,00	3 204 800	1 586 550	1 197 837,50
2004	Nyemission	0,25	232 000 (0)	58 000,00	3 204 800	1 818 550	1 255 837,50
2005	Nyemission	0,25	150 000 (0)	37 500,00	3 204 800	1 968 550	1 293 337,50
2005	Nyemission	0,25	390 000 (0)	97 500,00	3 204 800	2 358 550	1 390 837,50
2005	Nyemission	0,25	298 000 (0)	74 500,00	3 204 800	2 656 550	1 465 337,50
2005	Nyemission	0,25	691 000 (0)	172 750,00	3 204 800	3 347 550	1 638 087,50
2007	Nyemission	0,25	2 113 657 (0)	528 414,25	3 204 800	5 461 207	2 166 501,75
2007	Nedsättning AK	0 (0)	-1 416 501,75		3 204 800	5 461 207	750 000,00
2008	Nyemission	0,08654	637 027 (0)	55 132,00	3 204 800	6 098 234	805 132,00
2008	Nyemission	0,08654	400 000 (0)	34 618,00	177 600	6 498 234	839 750,00
2008	Omstämpling	0,08654	0 (-3 027 200)	0,00	177 600	9 525 434	839 750,00
2008	Nyemission	0,08654	3 000 000 (0)	270 000,00	177 600	12 535 434	1 109 750,00
2008	Nyemission	0,08654	1 250 000 (0)	108 175,00	177 600	13 775 434	1 217 925,00
2009	Uppskrivning	0,10	0 (0)	177 378,40	177 600	13 775 434	1 395 303,40
2009	Nyemission	0,10	1 815 000 (0)	181 500,00	177 600	15 590 034	1 576 803,40
2009	Omvandling konvertibler	0,10	10 000 000 (0)	1 000 000,00	177 600	25 590 034	2 576 803,40
2013	Omvänd split. Nedsättning AK	0,50	-24 707 313 (-170 496)	-2 061 442,90	7 104	1 023 617	515 360,50
2013	Nyemission förvärv Massolit Förlag	0,50	9 219 756 (0)	4 609 878,00	7 104	10 243 373	5 125 238,50
2013	Föreliggande nyemission*	0,50	3 416 825 (0)	1 708 412,50	7 104	13 660 198	6 833 651,00

*Förutsatt att nyemissionen blir fulltecknad.

Aktieägare

De största aktieägarna i Massolit Media AB per den 31 mars 2013.

Namn	Antal	Kapital %
Stefan Tegenfalk	2 938 797	28,67 %
Turbine Scandinavian Publ	2 304 939	22,49 %
Marugwge Wesin	921 976	8,99 %
Capto Ltd	864 352	8,43 %
Barbro Kristina Jakobsson	749 105	7,31 %
Petter Jakobsson	749 105	7,31 %
Stylefield	687 285	6,70 %
Fredrik Nyberg	576 235	5,62 %
Övriga	458 683	4,47 %
Summa	10 250 477	100,00 %

Källa: Euroclear Sweden AB

Utdelning

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

Utdelningspolitik

Utdelning kommer att ges när Bolagets kassaflöden och vinst från verksamheten medger en långsiktig finansiell uthållighet och flexibilitet. Bolaget avser att ha en generös utdelningspolicy när övriga affärsmöjligheter så tillåter.

Teckningsoptioner

I samband med föreliggande nyemission utges teckningsoptioner av serierna TO 1 B, TO 2 B och TO 3 B.

TO 1 B ger innehavaren rätt att för två TO 1 B teckna en aktie av serie B i Massolit Media AB till kursen 1,35 kr från och med den 1 augusti 2013 till och med den 31 oktober 2013. TO 2 B ger innehavaren rätt att för fyra (4) TO 2 B teckna en aktie av serie B till kursen 1,70 kr från och med den 1 augusti 2013 till och med den 28 februari 2014. TO 3 B ger innehavaren rätt att för en (1) TO 3 B teckna en aktie av serie B till kursen 0,50 kr från och med den 1 augusti 2013 till och med den 30 september 2013.

Fullständiga villkor finns i styckena "Teckningsoptionsvillkor TO 1 B", "Teckningsoptionsvillkor TO 2 B" och "Teckningsoptionsvillkor TO 3 B" i detta memorandum.

Övriga teckningsoptioner har inte utgivits.

Utspädning

Vid full teckning representerar de nyemitterade aktierna 24,99 procent av kapitalet och 24,88 procent av rösterna i Bolaget. Den aktieägare som väljer att inte delta i denna nyemission kommer att se sitt ägande spädas ut i motsvarande omfattning. Vid utnyttjande av de i erbjudandet ingående teckningsoptionerna ökar utspädningen ytterligare.

Aktiebaserade incitamentsprogram

Bolaget har inga aktiebaserade incitamentsprogram.

Konvertibla skuldebrev

Det finns inga konvertibla skuldebrev i Bolaget.

Personaloptioner

Bolaget har inga utestående personaloptioner.

Utvald finansiell information

Massolit Media AB förvärvade under april 2013 bolaget Massolit Förlag AB. Detta innebär att någon konsoliderad periodrapport ännu inte har sammanställts. Historiska rapporter avseende Massolit Media är således av begränsat värde vid en bedömning av koncernens nuvarande ställning. Nedan återges viss historisk finansiell information från moderbolaget, samt en proforma beräkning per 31 december 2012. Bolagets rapportering från periodrapporten avseende andra kvartalet 2013 kommer att omfatta konsoliderade resultat- och balansräkningar.

Källor och redovisningsprinciper

Nedanstående utvalda finansiella information är hämtad ur Bolagets reviderade koncernräkenskaper, vilka har upprättats i enlighet med RFR 2 Redovisning för juridiska personer, vilket i huvudsak innebär att IFRS tillämpas samt oreviderade periodrapporter för 1 januari – 31 mars 2013 respektive 2012. Nedanstående sammandrag av Bolagets räkenskaper bör läsas tillsammans med sektionen ”Kommentarer till den finansiella utvecklingen” samt de koncernräkenskaper som är införlivade genom hänvisning (se nedan).

Sammanfattning Massolit Media AB (f.d. Finmetron AB)

Resultaträkning i sammandrag (tkr)				
	1 jan–31 mars 2013	1 jan–31 dec 2012	1 jan–31 dec 2011	1 jan–31 dec 2010
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	0,0	0,0	0,0	0,0
Övriga intäkter	0,0	4,7	17,7	12,9
Summa rörelseintäkter	0,0	4,7	17,7	12,9
Rörelsens kostnader	-118,5	-1 012,7		
Råvaror och förmödenheter			0,0	0,0
Övriga externa kostnader			-1 978,2	-1 521,1
Personalkostnader			94,3	-382,9
Avskrivningar			0,0	0,0
Rörelseresultat	-118,5	-1 008,0	-1 866,2	-1 891,1
Finansnetto	0,0	-1 459,3	-105,5	298,2
Resultat efter finansnetto	-118,5	-2 467,3	-1 971,7	-1 592,9
Skatt	0,0	0,0	0,0	-4 958,0
Periodens resultat	-118,5	-2 467,3	-1 971,7	-6 550,9

Balansräkning i sammandrag (tkr)				
	31 mars 2013	31 dec 2012	31 dec 2011	31 dec 2010
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,0	0,0
Finansiella anläggningstillgångar	0,0	0,0	14 892,9	7 159,3
Kortfristiga fordringar	1 766,7	1 867,7	8 657,2	5 305,6
Likvida medel och kortfristiga fordringar	50,0	99,4	1 774,9	51,5
Summa tillgångar	1 816,8	1 967,1	25 325,1	12 516,4
Eget kapital och skulder				
Eget kapital	1 396,5	1 400,9	3 868,2	2 971,0
Långfristiga skulder	0,0	0,0	19 882,2	7 171,1
Kortfristiga skulder	538,9	566,1	1 574,7	2 374,3
Summa eget kapital och skulder	1 935,3	1 967,1	25 325,1	12 516,4
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	50,0	50,0	50,0	50,0

Sammanfattning av historisk finansiell utveckling i det förvärvade Massolit Förlag AB

Flerårsjämförelse

	2012-07-01- 2012-12-31 6 månader*	2011/12	2010/11	2009/10
Nettoomsättning (tkr)	8 522	6 456	4 022	-118
Resultat	1 790	-10 548		
Balansomslutning (tkr)	13 519	9 286	2 252	712
Soliditet (%)	24,7	16,7	4,6	14,0

*= Massolit Förlag omsatte under hela 2012 12,0 MKr. Bolaget ändrade under 2012 räkenskapsår. From 2013 löper räkenskapsåret mellan 1/1 till 31/12. Bolagets preliminära årsredovisning för 2012 bifogas längre bak i detta memorandum. Slutgiltig och reviderad årsredovisning planeras att offentliggöras i ett pressmeddelande under vecka 24. Årsredovisningarna är upprättade enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd för små företag.

Revisionsberättelser

Revisionsberättelserna avseende verksamhetsåren 2010 och 2011 avviker inte från standardformuleringarna. I revisionsberättelsen avseende 2011 hänvisas dock till styrelsens kommentar om likviditet och finansiell ställning i den dåvarande verksamheten som styrelsen lämnat i årsredovisningen. Revisionsberättelse för 2012 har vid tidpunkten för upprättandet av detta memorandum ännu ej avgivits.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Följande handlingar har införlivats genom hänvisning och skall läsas som en del av detta memorandum: Reviderade årsredovisningar för Finmetron AB 2010 och 2011, samt bokslutskommuniké 2012 och delårsrapport jan-mars 2013. De senare är ej reviderade.

Finansiell ställning och relaterad information

Rörelsekapital

Det är styrelsens bedömning att befintligt rörelsekapital är tillräckligt för de aktuella behoven under den närmaste tolv månadersperioden. Utöver den planerade emissionen planeras även upptagande av rörelsekrediter från banker och/eller andra kreditgivare.

Åtaganden om investeringar

Bolaget har inte gjort några utfästelser om några investeringar.

Tendenser

Styrelsen är inte medveten om några tendenser som skulle kunna påverka Bolagets ställning eller verksamhet.

Väsentliga förändringar i bolagets ställning

Som tidigare angivits har inga väsentliga förändringar i Bolagets ställning inträffat sedan den senaste rapporten offentliggjorts, med undantag av förvärvet av Massolit Förlag AB.

Profoma Massolit Media koncernen

Nedanstående profomaberäkning är framtagen i syfte att ge en fiktiv beskrivning av koncernens ställning som om förvärvet hade varit genomfört per den 31 december 2012. Sammanställningen är inte granskad av Bolagets revisor eller annan utomstående bedömare.

	Massolit Förlag AB 2012-12-31	Massolit Media AB 2012-12-31	Förvärv, Beslut, Elim.	Koncernen 2012-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utveckling	117,1		–	117,1
Goodwill	–		10 478,0	10 478,0
Summa Immateriella anläggningstillgångar	117,1	–	10 478,0	10 595,1
Materiella anläggningstillgångar				
Maskiner o tekniska anläggningar	268,8	–	1	268,8
Summa materiella anläggningstillgångar	268,8	–	1	268,8
Summa anläggningstillgångar	385,9	–	10 478,0	10 863,9
Omsättningstillgångar				
Varulager mm				
Råvaror och förmödenheter	6 253,2	–	–	6 253,2
Summa Varulager, förmödenheter	6 253,2	–	–	6 253,2
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	5 542,7	–	–	5 542,7
Fordringar intressebolag	252,1	–	–	252,1
Övriga kortfristiga fordringar	293,9	1 867,7	–	2 161,6
Förutbet kostn o upplupna intäkter	470,6	–	–	470,6
Summa kortfristiga fordringar	6 559,3	1 867,7	–	8 427,0
Kassa och bank	272,9	99,4	–	372,3
Summa omsättningstillgångar	13 085,4	1 967,1	–	15 052,5
SUMMA TILLGÅNGAR	13 471,3	1 967,1	10 478,0	25 916,4
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital	800,0	2 576,8	6 358,3	9 735,1
Summa bundet eget kapital	800,0	2 576,8	6 358,3	9 735,1
Fritt eget kapital				
Överkursfond/Aktieägartillskott	2 300,0	8 000,0	–2 300,0	8 000,0
Fria reserver, övriga	–1 545,3	–6 708,6	8 216,6	–37,3
Årets resultat	1 796,9	–2 467,2	–1 796,9	–2 467,2
Summa Fritt eget kapital	251,6	–1 175,8	4 119,7	5 495,5
Summa eget kapital	3 351,6	1 401,0	10 478,0	15 230,6
Långfristiga skulder	3 760,9	–	–	3 760,9
Kortfristiga skulder	6 358,6	566,1	–	6 924,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	13 471,3	1 967,1	10 478,0	25 916,2

Bolagsordning

§ 1 Firma

Bolagets firma är Massolit Media AB (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholm.

§ 3 Verksamhet

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att bedriva (i) förlagsverksamhet, (ii) skriftställande och annan kulturell verksamhet, (iii) förvärv och licensering av rättigheter och (iv) konsultverksamhet inom förlags-, film och annan kulturell verksamhet och annan därmed förenlig verksamhet. Utöver detta skall bolaget kunna äga och förvalta aktier och annan därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara 1 januari – 31 december.

§ 5 Aktiekapital och antal aktier

Aktiekapitalet skall vara lägst 1.400.000 kronor och högst 5.600.000 kronor.

Antalet aktier skall vara lägst 14.000.000 och högst 56.000.000.

Aktier av två slag får ges ut, serie A och serie B. Aktier av serie A skall medföra tio röster och aktier av serie B en röst. Högst 1.000.000 aktier av serie A och högst 56.000.000 aktier av serie B får utges.

§ 6 Aktieägares rätt vid ökning av aktiekapitalet

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, skall ägare av aktier i serie A och serie B, äga företräde att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier som de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lotning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av endast ett aktieslag, skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

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

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

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag ge rätt till nya av samma aktieslag. Vad som nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring i bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

§ 7 Omvandling aktieslag

Aktie av serie A skall på begäran av dess ägare omvandlas till aktie av serie B. Begäran om omvandling, som skall vara skriftlig och ange det antal aktier som skall omvandlas, skall göras hos bolagets styrelse. Bolaget skall utan dröjsmål amåla omvandlingen för registrering. Omvandling är verkställd när registrering sker.

§ 8 Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter med högst åtta suppleanter. Ett uppdrag som styrelseledamot eller styrelsesuppleant gäller till slutet av den första årsstämma som hålls efter det år då styrelseledamoten utsågs.

§ 9 Revisorer

För granskning av bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning skall en eller två revisorer med högst två suppleanter utses.

§ 10 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker skall bolaget genom annonsering i Dagens Nyheter upplysa om att kallelse skett.

§ 11 Rätt att deltaga i bolagsstämma

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

Den som inte är aktieägare i bolaget skall, på de villkor som styrelsen bestämmer, ha rätt att närvara eller på annat sätt följa förhandlingarna vid bolagsstämman.

§ 12 Ärenden på årsstämman

På årsstämman skall följande ärenden förekomma till behandling:

- 1) Stämmans öppnande
- 2) Val av ordförande vid stämman
- 3) Val av en eller två justeringsmän
- 4) Upprättande och godkännande av röstlängd
- 5) Godkännande av dagordningen
- 6) Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
- 7) Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse,
- 8) Beslut om:
 - a) fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b) dispositioner av bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, samt
 - c) ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och den verkställande direktören.

9) Beslut om arvoden åt styrelseledamöterna och revisorerna

10) Fastställande av antal styrelseledamöter och suppleanter, val av styrelseledamöter och suppleanter samt, vid utgången av revisors mandatperiod, val av revisor/er och eventuell/a revisorssuppleant/er.

§ 13 Avstämningsförbehåll

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

Denna bolagsordning antogs på extra bolagsstämma den 4 april 2013.



Årsredovisning för det förvärvade Massolit Förlag AB

Massolit Förlag AB
Org nr 556676-0046

ÅRSREDOVISNING
2012-07-01—2012-12-31

Styrelsen för Massolit Förlag AB får härmed avge årsredovisning
för verksamhetsåret 2012-07-01 – 2012-12-31.

Årsredovisningen omfattar

- Sid 2 FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE
- Sid 3 RESULTATRÄKNING
- Sid 4 BALANSRÄKNING
- Sid 6 REDOVISNINGSPRINCIPER OCH NOTER

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK.

Allmänt om verksamheten

Bolagets verksamhet ska vara förlagsverksamhet, skriftställande och annan kulturell verksamhet, förvärv och licensiering av rättigheter och konsultverksamhet inom förlags- film- och annan kulturell verksamhet och annan därmed förenlig verksamhet.

Flerårsjämförelse

	20120701 -20121231	2011/12	2010/11	2009/10
Nettoomsättning (tkr)	8 522	6 456	4 022	-118
Balansomslutning (tkr)	13 519	9 286	2 252	712
Soliditet (%)	24,7	16,7	4,6	14,0

Förslag till resultatdisposition

	2012-12-31
Balanserat resultat	-1 545 237
Årets resultat	1 789 633
	244 396

Styrelsen föreslår att:

I ny räkning överföres	244 396
------------------------	---------

Summa

244 396

Massolit Förlag AB
Org nr 556676-0046

RESULTATRÄKNING

Resultaträkning	Not	2012-07-01 -2012-12-31	2011-07-01 -2012-06-30
Nettoomsättning		8 521 623	6 455 705
Övriga intäkter		1 039 976	0
		9 561 599	6 455 705
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-4 982 107	-3 851 174
Övriga externa kostnader		-1 716 380	-3 336 204
Personalkostnader	1	-739 696	-600 175
Avskrivningar av immateriella läggningstillgångar	2	-49 248	-38 764
		-7 487 431	-7 826 317
Rörelseresultat		2 074 168	-1 370 612
Resultat från finansiella investeringar			
Valutakursvinster		4 186	1 489
Räntekostnader och liknande		-288 721	-178 933
		-284 535	-177 444
Resultat efter finansiella poster		1 789 633	-1 548 056
Resultat före skatt		1 789 633	-1 548 056
Skatt på årets resultat		0	0
Årets resultat		1 789 633	-1 548 056

Massolit Förlag AB
Org nr 556676-0046

BALANSRÄKNING

Balansräkning	Not	2012-12-31	2012-06-30
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Övriga immateriella anläggningstillgångar	3	117 007	136 389
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	4	268 801	0
Finansiella anläggningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag		255 816	0
Summa anläggningstillgångar		641 624	136 389
Omsättningstillgångar			
Varulager mm			
Råvaror och förmödenheter	5	5 778 244	5 580 772
Varor under tillverkning		474 978	1 282 697
		6 253 222	6 863 469
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		923 646	455 977
Övriga fordringar		4 957 280	1 522 318
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		470 633	275 174
		6 351 559	2 253 469
<i>Bank</i>		272 943	33 504
Summa omsättningstillgångar		12 877 724	9 150 442
Summa tillgångar		13 519 348	9 286 831

Balansräkning	Not	2012-12-31	2012-06-30
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	6		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (10 000 000 st aktier)		800 000	800 000
Överkursfond		2 300 000	2 300 000
		3 100 000	3 100 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		-1 545 237	2 819
Årets resultat		1 789 633	-1 548 056
		244 396	-1 545 237
Summa eget kapital		3 344 396	1 554 763
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder		3 660 889	3 033 245
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		5 081 363	3 976 180
Övriga skulder		1 154 527	496 530
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		278 173	226 113
		6 514 063	4 698 823
Summa eget kapital och skulder		13 519 348	9 286 831
Poster inom linjen			
<i>Ställda säkerheter</i>	6	?	455 977
<i>Ansvarsförbindelser</i>		INGA	INGA

REDOVISNINGSPRINCIPER OCH NOTER

Årsredovisningen är upprättad enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd för små företag. Någon förändring av redovisningsprinciper har ej skett i förhållande till föregående år.

Värderingsprinciper m.m.

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inte annat anges nedan.

Fordringar

Fordringar har upptagits till det belopp varmed de beräknas inflyta.

Varulager mm

Varulagret är värderat till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet.

Definition av nyckeltal

Soliditet

Justerat eget kapital i procent av balansomslutning.

Intäkter

Försäljning av varor redovisas vid leverans till kunden, i enlighet med försäljningsvillkoren.

Statliga stöd intäktsförs vid den tidpunkt när det har bedömts som rimligt att anta att bidraget kommer att erhållas och samtliga villkor kommer att uppfyllas. Stöd som inte är förknippat med återbetalningsskyldighet intäktsförs alltid. Stöd som är förenat med återbetalningsskyldighet intäktsförs endast om det med hög grad av sannolikhet kan bedömas att stödet inte kommer att återkrävas. Statliga stöd som avser förvärv av tillgång skall reducera tillgångens anskaffningsvärde.

Not 1 Personal

Medeltalet anställda under räkenskapsåret har uppgått till:

	201207-201212	2011/12
Kvinna	2,5	1,0
Löner och ersättningar har utgått med:	569 279	442 682
Sociala kostnader uppgår till:		
Övriga sociala kostnader	166 094	136 116

Not 2 Avskrivning på anläggningstillgång

Avskrivning har skett enligt plan med 20% på anskaffningsvärden.

Not 3 Övriga immateriella anläggningstillgångar

	2012-12-31	2012-06-30
Ingående anskaffningsvärde	193 822	84 285
Inköp	0	109 537
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	193 822	193 822
Ingående avskrivningar	-57 433	-18 669
Årets avskrivningar	-19 382	-38 764
Utgående ackumulerade avskrivningar	-76 815	-57 433
Utgående restvärde	117 007	136 389

Not 4 Inventarier

	2012-12-31	2012-06-30
Ingående anskaffningsvärde	0	0
Inköp	298 667	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	298 667	0
Ingående avskrivningar	0	0
Årets avskrivningar	-29 866	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-29 866	0
Utgående restvärde	268 801	0

Not 5 Varulager

Varulagret har värderats enligt lägsta värdets princip.

Not 6 Eget kapital

	Aktiekapital	Överkurs- fond	Fritt eget kapital	Årets resultat
Belopp vid årets ingång	800 000	2 300 000	2 819	-1 548 056
Resultatdisposition			-1 548 056	1 548 056
Årets resultat				1 789 633
Belopp vid årets utgång	800 000	2 300 000	-1 545 237	1 789 633

Villkorat aktieägartillskott 686 083 kr (686 083 kr)

Stockholm 2013-

Stefan Tegenfalk

Ulrik Skafte

Min revisionsberättelse avseende denna årsredovisning har avgivits 2013-

Anna Sommar
Auktoriserad revisor



Skattefrågor i Sverige

Nedan följer en sammanfattning över vissa av nu gällande svenska skatteregler som kan komma att aktualiseras av erbjudandet att delta vid föreliggande nyemission i Massolit. Sammanfattningen av skattekonsekvenser är en allmän vägledning för aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige såvida inget annat anges. Beskrivningen nedan är baserad på nu gällande svenska skatteregler och känd rättspraxis, vilka kan komma att ändras. Eventuell skattskyldighet i utlandet till följd av aktieägares kopplingar till andra länder omfattas inte av denna sammanfattning.

Informationen som presenteras nedan är inte en uttömmande beskrivning av samtliga skatteregler som kan vara relevanta i samband med nyemissionen i Massolit. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes specifika situation, varför var och en rekommenderas att konsultera egen skatterådgivare för fullständig utredning av skattekonsekvenserna vid tecknande av aktier och optioner enligt detta erbjudande inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal. Andra skattekonsekvenser än de nedan beskrivna kan bli aktuella för särskilda kategorier av skattskyldiga.

Redogörelsen omfattar exempelvis inte handelsbolag, investmentbolag, investeringsfonder och aktieägare vars aktier anses vara så kallade kvalificerade aktier i bolag som är eller tidigare varit fåmansföretag, eller där aktierna utgör omsättningstillgång i näringsverksamhet. Vidare berörs inte skattekonsekvenserna för de aktieägare som anses inneha så kallade näringsbetingade aktier¹⁾ i Massolit. Bolaget tar ej på sig ansvaret för att innehålla källskatt.

Beskattnings vid avyttring av aktier mm

Aktier respektive teckningsoptioner beskattas var för sig. Detta gäller även om förvärv sker i en så kallad unit. Erlagt emissionspris bör fördelas mellan aktier och teckningsoptioner förvärvade genom denna inbjudan. Behandlingen av så kallade betald tecknad unit (BTU) är dock inte helt klar. Bolaget avser att ansöka om allmänna råd hos Skatteverket avseende fördelningen av anskaffningsutgift; se vidare under "Utnyttjande av uniträtter". Generellt om avyttring av aktier mm Kapitalvinsten eller kapitalförlusten vid avyttring av aktier beräknas som skillnaden mellan försäljningspriset efter avdrag för försäljningsutgifter och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp. Omkostnadsbeloppet beräknas enligt den så kallade genomsnittsmetoden. Omkostnadsbeloppet för en aktie enligt denna metod är det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för samtliga innehavda aktier av samma slag och sort. Erhållna betalda tecknade aktier anses inte vara av samma slag och sort som de befintliga aktierna vilka berättigade till företräde i nyemissionen förrän beslutet om nyemissionen registrerats. Detsamma torde gälla för de värdepapper som ingår i så kallade betalda tecknade units (BTU). För marknadsnoterade aktier kan omkostnadsbeloppet även beräknas till 20 procent av försäljningspriset efter avdrag för försäljningsutgifter enligt den så kallade schablonmetoden. Metoden får inte tillämpas vid avyttring av teckningsoptioner eller på teckningsrätter som grundats på tidigare innehav av aktier i Massolit.

Fysiska personer

För fysiska personer och dödsbon beskattas utdelning och kapitalvinster på marknadsnoterade delägarätter, såsom aktier, teckningsrätter och teckningsoptioner, i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. Om aktieägaren är bosatt i Sverige innehålls preliminärskatt på utdelningen. Preliminärskatten innehålls av Euroclear eller, beträffande

förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Kapitalförluster på aktier och marknadsnoterade delägarätter, såsom teckningsrätter och teckningsoptioner, får kvittas i sin helhet mot skattepliktiga kapitalvinster under samma år på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter utom andelar i investeringsfonder som endast innehåller svenska fordringsrätter, så kallade svenska räntefonder. Till den del kvittning inte är möjlig ska 70 procent dras av mot övriga inkomster i inkomstslaget kapital. Om det uppkommer ett underskott av kapital medges reduktion av kommunal och statlig inkomstskatt, statlig fastighetsskatt samt kommunal fastighetsavgift. Skattereduktionen är 30 procent av underskottet i kapital upp till 100 000 kronor och 21 procent för eventuell resterande del av underskottet. Underskott kan inte sparas till nästföljande beskattningsår.

Juridiska personer

Aktiebolag och andra juridiska personer förutom dödsbon beskattas för samtliga inkomster, inklusive skattepliktig kapitalvinst och utdelning, i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 26,3 procent. Kapitalvinster på aktier och andra delägarätter såsom teckningsrätter och teckningsoptioner, är enligt huvudregeln skattepliktiga. Kapitalförluster är endast avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter i den juridiska personen, eller under vissa förutsättningar hos andra bolag inom samma koncern om koncembidragsrätt föreligger. Eventuell överskjutande förlust kan sparas för kvittning mot framtida kapitalvinster på delägarätter utan tidsbegränsning.

Teckningsrätter för units "uniträtter"

Teckningsrätter för units benämns fortsättningsvis i detta kapitel som "uniträtter".

Utnyttjande av uniträtter

När uniträtter utnyttjas för teckning av nya aktier och teckningsoptioner i en så kallad unit utlöses ingen beskattning. Erlagt pris (dvs emissionskursen) bör dock fördelas mellan aktier och teckningsoptioner förvärvade genom denna inbjudan. Detsamma torde gälla när aktier och teckningsoptioner förvärvas gemensamt i form av så kallade betalda tecknade units (BTU). Bolaget avser att ansöka om allmänna råd hos Skatteverket avseende en sådan fördelning. Bolaget kommer därefter att informera om Skatteverkets allmänna råd på Bolagets hemsida (www.Massolit.se). För uniträtter i Massolit förvärvade på annat sätt än genom deltagande i företrädesemissionen utgör vederlaget anskaffningsutgift. Uniträtternas omkostnadsbelopp skall i detta fall fördelas och medräknas vid beräkningen av omkostnadsbeloppet för förvärvade aktier respektive teckningsoptioner.

1) Reglerna om beskattning vid utdelning och avyttring av näringsbetingade andelar i bolagssektorn. Huvudregeln är att utdelningar och kapitalvinster på onoterade aktier samt vissa noterade aktier (aktier som motsvarar 10 procent eller mer av rösterna i bolaget, alternativt betingas av rörelsen, och som uppfyller de krav på innehavstid som ställs) som utgör kapitaltillgångar är skattefria. Kapitalförluster är inte avdragsgilla. Även teckningsrätter kan i vissa fall anses som näringsbetingade.

Avyttring av uniträtter

Aktieägare som inte vill utnyttja sin företrädesrätt att delta i nyemissionen kan avyttra sina uniträtter, vilket medför beskattning enligt kapitalvinstreglerna. Om de avyttrade uniträtterna erhållits utan vederlag på grund av aktieinnehavet

i Massolit anses varje uniträtt vara anskaffad för 0 kronor, varför hela försäljningsersättningen tas upp till beskattning. Omkostnadsbeloppet för de ursprungliga aktierna påverkas inte. För den som köper eller på liknade sätt förvärvar uniträtter i Massolit utgör vederlaget anskaffningsutgift för dessa. Vid beräkning av omkostnadsbeloppet används genomsnittsmetoden eller schablonmetoden. Som nämnts ovan sker ingen beskattning vid utnyttjande av uniträtter för förvärv av aktier och teckningsoptioner. Däremot skall uniträtternas omkostnadsbelopp fördelas och medräknas vid beräkningen av aktiernas respektive teckningsoptionernas omkostnadsbelopp. En uniträtt som förfaller till följd av att den inte utnyttjas eller säljs anses avyttrad för 0 kronor.

Utnyttjande av teckningsoption

Det sker ingen beskattning vid utnyttjande av teckningsoption för att förvärva aktier. Anskaffningsutgiften för aktierna motsvaras av teckningskursen med tillägg för teckningsoptionernas omkostnadsbelopp. Som angivits ovan avser Bolaget att ansöka om allmänna råd hos Skatteverket avseende fördelningen av förvärvspriset mellan aktier och teckningsoptioner förvärvade genom denna inbjudan eller i form av så kallade betalda tecknade units (BTU). För teckningsoptioner som förvärvats separat på marknaden utgör vederlaget anskaffningsutgift för dessa.

Utländska aktieägare

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige kan i vissa fall bli föremål för kupongskatt på utdelning från svenska bolag. Kupongskattesatsen uppgår till 30 procent, men reduceras i allmänhet genom skatteavtal som Sverige har ingått med det aktuella landet. Euroclear eller förvaltaren, om aktierna är förvaltarregistrerade, innehåller normalt kupongskatten vid utdelningstillfället. Om kupongskatt har innehållits vid utbetalningen med ett för stort belopp finns möjlighet att före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningen begära återbetalning hos Skatteverket. Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet här från ett fast driftställe, beskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av aktier och andra delägarrätter. Beskattning i hemviststaten kan emellertid bli aktuell. Enligt en särskild regel kan fysiska personer som är begränsat skattskyldiga bli föremål för svensk beskattning vid avyttring av aktier om de någon gång under det kalenderår då avyttringen sker eller vid något tillfälle under de tio närmast föregående kalenderåren varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Denna regel kan vara begränsad genom skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

VILLKOR FÖR MASSOLIT MEDIA AB (PUBL):s 3 416 825 TECKNINGSOPTIONER TO 1B

§ 1 DEFINITIONER

I föreliggande villkor skall följande benämningar ha den innebörd som angivits nedan:

“bankdag”	dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning avskuldebrev inte är likställd med allmänhelgdag;
“Eminova”	Eminova Fondkommission AB;
“Bolaget”	Massolit Media AB (publ), 556575–2960
“innehavare”	Innehavare av teckningsoption;
“teckningsoption”	Rätt att teckna B-aktie i Bolaget mot betalning i pengar eller genom kvittning av fordran enligt dessa villkor;
“teckning”	Sådan nyteckning av aktier i Bolaget, med utnyttjande av optionsrätt, som avses i 14 kap aktiebolagslagen;
“teckningskurs”	Den kurs till vilken teckning av nya aktier kan ske;
“EUROCLEAR”	Euroclear Sweden AB.

§ 2 KONTOFÖRANDE INSTITUT, REGISTRERING MM

Antalet teckningsoptioner (TO 1B) uppgår till högst 3 416 825 stycken. Teckningsoptionerna skall registreras av EUROCLEAR i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, i följd varav inga värdepapper kommer att utges. Teckningsoptionerna registreras för innehavares räkning på konto i Bolagets avstämningsregister. Registrering avseende teckningsoptionerna till följd av åtgärder enligt §§ 5, 6, 7 och 9 nedan skall ombesörjas av Eminova eller annat kontoförande institut. Övriga registreringsåtgärder som avser kontot kan företas av Eminova eller annat kontoförande institut.

§ 3 RÄTT ATT TECKNA NYA AKTIER

Innehavare skall äga rätt att för varje tvåtal (2) teckningsoptioner TO 1B, teckna en ny B-aktie i Bolaget. Teckningskursen skall uppgå till ett belopp om 1,35 kronor per aktie. Omräkning av teckningskursen liksom av det antal nya aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av § 7 nedan. Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, var till det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar som en och samma innehavare samtidigt önskar utnyttja.

§ 4 ANMÄLAN OM TECKNING OCH BETALNING

Anmälan om teckning av aktier kan äga rum under tiden från och med den 1/8 2013 till och med den 31 oktober 2013 eller från och med respektive till och med den tidigare dag som följer av § 7 mom K, L, M och N nedan. Vid sådan anmälan skall, för registreringsåtgärder, ifylld anmälningsedel enligt fastställt formuläringes till Eminova eller annat kontoförande institut för vidarebefordran till Eminova. Anmälan om teckning är bindande och kan ej återkallas av tecknaren. Vid anmälan om teckning skall betalning erläggas på en gång i pengar för det antal aktier, som anmälan om teckning avser.

§ 5 INFÖRING I AKTIEBOKEN MM

Efter tilldelning verkställs teckning genom att de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok såsom interimistiska aktier. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på avstämningskontoslutgiltig. Som framgår av §§ 6 och 7 nedan senare läggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutlig registrering.

§ 6 UTDELNING PÅ NY AKTIE

Aktie som tillkommit på grund av teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på avstämningsdag för utdelning vilken beslutas av bolagsstämman närmast efter det teckning verkställs. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för utdelning det år teckning verkställs. För det fall att utdelning, som hänförs sig till ett och samma räkenskapsår, utbetalas vid fler än ett tillfälle, skall slutlig registrering på avstämningskonto dock ske först efter den sista avstämningsdagen för sådan utdelning.

§ 7 OMRÄKNING AV TECKNINGSKURS MM

A. Genomför Bolaget en fondemission skall teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före bolagsstämman, som beslutar om emissionen – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av teckning verkställd efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen. Vid teckning som verkställs efter beslutet om fondemissionen tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres av Eminova enligt följande formler: omräknad föregående teckningskurs x teckningskurs = antalet aktier före fondemissionen antalet aktier efter fondemissionen omräknat antal aktier

föregående antal aktier som varje teckningsoption = option berättigar till teckning av x antalet berättigar till teckning av aktier efter fondemissionen antalet aktier före fondemissionen Vid omräkning enligt ovanstående formel skall bortses från aktier som innehas av Bolaget. Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Eminova snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

B. Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna skall mom A ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag skall anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos EUROCLEAR.

C. Genomför Bolaget en nyemission – med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning eller betalning genom kvittning – skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie, som tillkommit på grund av teckning medutnyttjande av optionsrätt: 1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall i beslutet om emissionen anges den senaste dag då teckning skall vara verkställd för att aktie som tillkommit genom teckning skall medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter beslutet. 2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, skall teckning – som påkallas på sådan tid, att teckningen inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först sedan Eminova verkställt omräkning enligt detta mom C, näst sista stycket. Aktier, som tillkommit på grund av sådan teckning, upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres av Eminova enligt följande formler: föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under den i omräknad emissionsbeslutet fastställda teckningskurs = teckningstiden (aktiens genomsnittskurs) aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten föregående antal aktier som varje omräknat antal aktier teckningsoption berättigar till teckning som varje teckningsoption av x (aktiens genomsnittskurs ökad berättigar till teckning av = med det på grundval därav framräknadeteoretiska värdet på teckningsrätten) aktiens genomsnittskurs Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Aktietorget Stockholm s officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen. Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel: det antal nya aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet x teckningsrättens värde = (aktiens genomsnittskurs – teckningskursen för den nya aktien) antalet aktier före emissionsbeslutet Vid omräkning enligt ovanstående formel skall bortses från aktier som innehas av Bolaget. Uppstår ett negativt värde, skall det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll. Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Eminova två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid teckning, som verkställs därefter. Under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av fastställs, verkställs teckning endast preliminärt, varvid det antal aktier som varje teckningsoption före omräkning, berättigar till teckning av upptas interimistiskt på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje teckningsoption efter omräkning kan berättiga till ytterligare aktier och/eller kontant belopp enligt § 3 ovan. Slutlig registrering på avstämningskonto sker sedan omräkningarna fastställs.

D. Genomför Bolaget en emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning genom kvittning – skall beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie, som tillkommit på grund av teckning medutnyttjande av optionsrätt, bestämmelserna i mom C, första stycket, punkterna 1 och 2, ägare motsvarande tillämpning. Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres av Eminova enligt följande formler: föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga

börskurs under den i omräknad teckningskurs = emissionsbeslutet fastställda teckningstiden(aktiens genomsnittskurs)aktiens genomsnittskurs ökad medteckningsrättens värdeföregående antal aktier som varje omräknat antal aktier teckningsoption berättigar till teckning som varje teckningsoption = av x (aktiens genomsnittskurs ökad berättigar till teckning av med teckningsrättens värde)aktiens genomsnittskurs Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom C ovan angivits. Teckningsrättens värde skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Aktietorget Stockholm s officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkursnoterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen. Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Eminova två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter. Vid anmälan om teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs skall bestämmelserna i mom C sista stycket, ägamotsvarande tillämpning.

E. Skulle Bolaget i andra fall än som avses i mom A – D ovan rikta erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap 1 § aktiebolagslagen, av Bolaget förvärvavärdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, tillaktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet) skall vidteckning, som görs på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna skall utföras av Eminova enligt följande formler: föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under den i omräknad teckningskurs = erbjudandet fastställda anmälningstiden(aktiens genomsnittskurs)aktiens genomsnittskurs ökad med värdetav rätten till deltagande i erbjudandetföregående antal aktier som varje omräknat antal aktier teckningsoption berättigar till teckning som varje teckningsoption = av x (aktiens genomsnittskurs ökad berättigar till teckning av med inköprättens värde)aktiens genomsnittskurs Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom C ovan angivits. För det fall att aktieägarna erhållit inköprätter och handel med dessa ägt rum, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköprättens värde. Inköprättens värdeskall härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Aktietorget Stockholm s officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen. För det fall att aktieägarna ej erhållit inköprätter eller eljest sådan handel med inköprätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, skall omräkning av teckningskurs och av antalet aktier ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom E, varvid följande skall gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under 25 börsdagar från och med första dag för noteringframräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vidaffärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid Aktietorget Stockholm eller annan aktuell marknadsnotering, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss eller vissa dagar, skall vid beräkningen av värdet av rätten till deltagande i erbjudandet bortses från sådan dag. Den i erbjudandet fastställda anmälningstiden skall vidomräkning av teckningskurs och antal aktier enligt detta stycke anses motsvara den ovan i detta stycke nämnda perioden om 25 börsdagar. Om sådan notering ej äger rum skall värdetav rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet. Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Eminova snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och skall tillämpas vid teckning, som verkställs efter det att sådant fastställande skett. Vid anmälan av teckning som sker under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs, skall bestämmelserna i mom C sista stycket ovan, ägamotsvarande tillämpning.

F. Genomför Bolaget en nyemission eller emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen –med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning genom kvitning– äger Bolaget besluta att ge samtliga innehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid skall varje innehavare, oaktat sålunda att teckning ej verkställs, anses vara ägare till det antal aktier som innehavaren skulle ha erhållit, omteckning på grund av optionsrätt verkställs av det antal aktier, som varje teckningsoption berättigade till teckning av vid tidpunkten för

beslutet om emission. Den omständigheten att innehavaren dessutom skulle ha kunnat erhålla ett kontant belopp enligt § 3 ovan skall ej medföra någon rätt såvitt nu är i fråga. Skulle Bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i mom E ovan, skall vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antalaktier som innehavaren skall anses vara ägare till i sådant fall skall fastställas efter den teckningskurs, som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudande. Om Bolaget skulle besluta att ge innehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta mom F, skall någon omräkning enligt mom C, D eller E ovan inte äga rum.

G. Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överskrider åtta (8) procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag, då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, skall, vid anmälan om teckning som sker på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger fem (5) procent av aktiens genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningarna utföres av Eminova enligt följande formler: föregående teckningskurs x aktiens genomsnittligabörskurs under en period om 25 börsdagarräknat f o m den dag då aktien noterasutan rätt till extraordinär utdelning (aktiens omräknad teckningskurs = genomsnittskurs)aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinärautdelning som utbetalas per aktieföregående antal aktier som varje teckningsoption omräknat antal aktier berättigar till teckning av x (aktiens som varje teckningsoption = genomsnittskurs ökad med den extraordinära berättigar till teckning av utdelning som utbetalas per aktie) aktiens genomsnittskurs Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ovan angiven period om 25 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noteradehögsta och lägsta betalkursen enligt Aktietorget Stockholm s officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkursnoterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen. Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Eminova tvåbankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 börsdagar och skall tillämpas vidteckning som verkställs därefter. Har anmälan om teckning ägt rum men, pga bestämmelserna i § 6 ovan, slutlig registrering på avstämningskonto ej skett, skall särskilt noteras att varje teckningsoption efteromräkningar kan berättiga till ytterligare aktier och/eller ett kontantbelopp enligt § 3 ovan. Slutlig registrering på avstämningskonto sker sedan omräkningarna fastställs, dock tidigast vid den tidpunkt som anges i § 6 ovan.

H. Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres av Eminova enligt följande formler: föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under en tid av 25 börsdagar räknat f o m den dag då omräknad teckningskurs = aktierna noteras utan rätt till återbetalning(aktiens genomsnittskurs)aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktieföregående antal aktier som varje omräknat antal aktier teckningsoption berättigar till teckning som varje teckningsoption av x (aktiens genomsnittskurs ökad med berättigar till teckning av = det belopp som återbetalas per aktie) aktiens genomsnittskurs Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom C ovan angivits. Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av aktier, skall i ställetför det faktiska belopp som återbetalas per aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användasenligt följande: det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktieminskning med aktiens genomsnittliga börskursunder en period om 25 börsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i beräknat återbetalnings– minskningen (aktiens genomsnittskurs)belopp per aktie = det antal aktier i bolaget som ligger till grund förinlösen av en aktie minskat med talet 1Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad angivits i mom C 1 ovan. Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Eminova] tvåbankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 börsdagar och skall tillämpas vidteckning, som verkställs därefter. Teckning verkställs ej under tiden från minskningsbeslutet t o m den dag då den omräknadeteckningskursen och det omräknade antalet aktier fastställs enligt vad ovan sagts. Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning tillaktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller bolaget – utan att fråga är omminskning av aktiekapitalet – skulle genomföra återköp av egna aktier och där, enligt [Eminovas] bedömning, sådan åtgärd med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, skall omräkning avteckningskursen och antal aktier som varje

teckningsoption berättigar till teckning av ske med tillämpning av så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom H.H. Genomför Bolaget åtgärd som avses i mom A-E, mom G eller mom H ovan och skulle, enligt [Eminovas] bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyntill åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, ej kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som innehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, skall Eminova, förutsatt att Bolagets styrelse lämnar skriftligt samtycke därtill, genomföra omräkningarna av teckningskursen och av antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av i syfte att omräkningarna leder till ett skäligt resultat.

I. Vid omräkningar enligt ovan skall teckningskursen avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre skall avrundas uppåt, och antalet aktier avrundas till två decimaler.

K. Beslutas att Bolaget skall träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, anmälan om teckning ej därefter ske. Rätten att göra anmälan omteckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit lagakraft. Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget skall träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen, skall innehavarna genom meddelande enligt § 10 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet skall intagas erinran om att anmälan om teckning ej får ske, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation. Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, skall innehavare – oavsett vad som i § 4 sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation skall behandlas.

L. Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan, enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag, får anmälan om teckning därefter ej ske. Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, skall innehavarna genom meddelande enligt § 10 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt skall innehavarna erinras om att teckning ej får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke. Skulle Bolaget lämna meddelande om planerad fusion enligt ovan, skall innehavare – oavsett vad som i § 4 sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag, skall godkännas.

M. Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag eller blir Bolagets aktier föremål för tvångsinlösenförfarande enligt 22 kap samma lag skall följande gälla. Äger ett svenskt aktiebolag samtliga aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, skall Bolaget, för det fall att sista dag för anmälan om teckning enligt § 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för anmälan om teckning (slutdagen). Slutdagens skall infalla inom 60 dagar från offentliggörandet. Äger en aktieägare (majoritetsägaren) ensam eller tillsammans med dotterföretag aktier representerande så stor andel av samtliga aktier i Bolaget att majoritetsägaren enligt vid var tid gällande lagstiftning, äger påkalla tvångsinlösen av återstående aktier, och offentliggör majoritetsägaren sin avsikt att påkalla sådan tvångsinlösen, skall vad som i föregående stycke sägs om slutdag äga motsvarande tillämpning. Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i detta mom M, skall – oavsett vad som i § 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – innehavare äga rätt att göra sådan anmälan fram till slutdagen. Bolaget skall senast fyra veckor före slutdagengenom meddelande enligt § 10 nedan erinra innehavarna om denna rätt samt att anmälan omteckning ej får ske efter slutdagen.

N. Skulle bolagsstämman godkänna delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget skall delas genom att samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av två eller flera andra bolag, får anmälan om teckning inte därefter ske. Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, skall innehavarna genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda delningen. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt skall innehavarna erinras om att anmälan om teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om delning. Om Bolaget lämnar meddelande om avsedd delning enligt ovan, skall innehavare – oavsett vad som i § 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för teckning – äga rätt att påkalla teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning kan

verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken delningsplanen skall godkännas.

O. Oavsett vad under mom K, L, M och N ovan sagts om att anmälan om teckning ej får ske efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan, utgången av ny slutdag vid fusion eller godkännande av delningsplan, skall rätten att göra anmälan om teckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen eller delningen ej genomförs.

P. För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får anmälan om teckning ej därefter ske. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt, får anmälan om teckning återigen ske.

§ 8 SÄRSKILDA ÅTAGANDEN AV BOLAGET

Bolaget förbinder sig att samråda med Eminova i god tid innan Bolaget vidtager sådana åtgärder som avses i § 7 ovan. Bolaget förbinder sig vidare att inte vidtaga någon i § 7 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till belopp understigande akties kvotvärde.

§ 9 FÖRVALTARE

För teckningsoption som är förvaltarregistrerad enligt lag om kontoföring av finansiella instrument skall vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som innehavare.

§ 10 MEDDELANDEN Meddelande rörande teckningsoptionerna skall tillställas varje registrerad innehavare och annan rättighetshavare som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister. Är teckningsoptionerna registrerade vid Aktietorget Stockholm skall meddelanden även lämnas till Aktietorget Stockholm och Tidningarnas Telegrambyrå.

§ 11 ÄNDRING AV VILLKOR

Eminova äger att för innehavarnas räkning träffa överenskommelse med Bolaget om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighets beslut så kräver eller om det i övrigt – enligt Eminovas bedömning – av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och innehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försväras.

§ 12 SEKRETESS

Bolaget, Eminova eller EUROCLEAR får ej obehörigen till tredje man lämna uppgift om innehavare. Bolaget äger rätt att få följande uppgifter från EUROCLEAR om innehavares konto i Bolagets avstämningsregister: 1. innehavares namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress, 2. antal teckningsoptioner.

§ 13 BEGRÄNSNING AV EMINOVAS OCH EUROCLEARs ANSVAR

I fråga om de på Eminova och EUROCLEAR ankommande åtgärderna gäller – beträffande EUROCLEAR med beaktande av bestämmelserna i lagen om kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Eminova eller EUROCLEAR själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd. Eminova eller EUROCLEAR är inte heller skyldig att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Eminova eller EUROCLEAR varit normalt aktsam. Eminova är i intet fall ansvarig för indirekt skada. Föreligger hinder för Eminova eller EUROCLEAR att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

§ 14 TILLÄMPLIG LAG

Svensk lag gäller för dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan rörande villkoren skall väckas vid Stockholms tingsrätt.

VILLKOR FÖR MASSOLIT MEDIA AB (PUBL):s 3 416 825 TECKNINGSOPTIONER TO 2B

§ 1 DEFINITIONER

I föreliggande villkor skall följande benämningar ha den innebörd som angivits nedan:

“bankdag”	dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning avskuldebrev inte är likställd med allmänhelgdag;
“Eminova”	Eminova Fondkommission AB;
“Bolaget”	Massolit Media AB (publ), 556575–2960
“innehavare”	Innehavare av teckningsoption;
“teckningsoption”	Rätt att teckna aktie i Bolaget mot betalning i pengar eller genom kvittning av fordran enligt dessa villkor;
“teckning”	Sådan nyteckning av aktier i Bolaget, med utnyttjande av optionsrätt, som avses i 14 kap aktiebolagslagen;
“teckningskurs”	Den kurs till vilken teckning av nya aktier kan ske;
“EUROCLEAR”	Euroclear Sweden AB.

§ 2 KONTOFÖRANDE INSTITUT, REGISTRERING MM

Antalet teckningsoptioner (TO 2B) uppgår till högst 3 416 825 stycken. Teckningsoptionerna skall registreras av EUROCLEAR i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, i följd varav inga värdepapper kommer att utges. Teckningsoptionerna registreras för innehavares räkning på konto i Bolagets avstämningsregister. Registreringar avseende teckningsoptionerna till följd av åtgärder enligt §§ 5, 6, 7 och 9 nedan skall ombesörjas av Eminova eller annat kontoförande institut. Övriga registreringsåtgärder som avser kontot kan företas av Eminova eller annat kontoförande institut.

§ 3 RÄTT ATT TECKNA NYA AKTIER

Innehavare skall äga rätt att för varje fyrtal (4) teckningsoptioner TO 2B teckna en ny B-aktie i Bolaget. Teckningskursen skall uppgå till ett belopp om 1,70 kronor per aktie. Omräkning av teckningskursen liksom av det antal nya aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av § 7 nedan. Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar som en och samma innehavare samtidigt önskar utnyttja.

§ 4 ANMÄLAN OM TECKNING OCH BETALNING

Anmälan om teckning av aktier kan äga rum under tiden från och med den 1/8 2013 till och med den 28 februari 2014 eller från och med respektive till och med den tidigare dag som följer av § 7 mom K, L, M och N nedan. Vid sådan anmälan skall, för registreringsåtgärder, ifylld anmälningsedel enligt fastställt formuläringes till Eminova eller annat kontoförande institut för vidarebefordran till Eminova. Anmälan om teckning är bindande och kan ej återkallas av tecknaren. Vid anmälan om teckning skall betalning erläggas på en gång i pengar för det antal aktier, som anmälan om teckning avser.

§ 5 INFÖRING I AKTIEBOKEN MM

Efter tilldelning verkställs teckning genom att de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok såsom interimssaktier. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på avstämningskontoslutgiltig. Som framgår av §§ 6 och 7 nedan senare läggas i vissa fall tidpunkten för sådan slutregistrering.

§ 6 UTDELNING PÅ NY AKTIE

Aktie som tillkommit på grund av teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på avstämningsdag för utdelning vilken beslutats av bolagsstämman närmast efter det teckning verkställs. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för utdelning det år teckning verkställs. För det fall att utdelning, som hänför sig till ett och samma räkenskapsår, utbetalas vid fler än ett tillfälle, skall slutlig registrering på avstämningskonto dock ske först efter den sista avstämningsdagen för sådan utdelning.

§ 7 OMRÄKNING AV TECKNINGSKURS MM

A. Genomför Bolaget en fondemission skall teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före bolagsstämman, som beslutat om emissionen – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av teckning verkställd efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen. Vid teckning som verkställs efter beslutet om fondemissionen tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres av Eminova enligt följande formler: omräknad föregående teckningskurs x teckningskurs = antalet aktier före fondemissionen antalet aktier efter fondemissionen omräknat antal aktier föregående antal aktier som varje teckningskurs som varje teckningsoption = option berättigar till teckning av x antalet berättigar till teckning av aktier efter fondemissionen antalet aktier före fondemissionen Vid omräkning

enligt ovanstående formel skall bortses från aktier som innehas av Bolaget. Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Eminova snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

B. Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna skall mom A ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag skall anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos EUROCLEAR.

C. Genomför Bolaget en nyemission – med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning eller betalning genom kvittning – skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie, som tillkommit på grund av teckning medutnyttjande av optionsrätt: 1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall i beslutet om emissionen anges den senaste dag då teckning skall vara verkställd för att aktie som tillkommit genom teckning skall medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter beslutet. 2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, skall teckning – som påkallas på sådan tid, att teckningen inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först sedan Eminova verkställt omräkning enligt detta mom C, näst sista stycket. Aktier, som tillkommit på grund av sådan teckning, upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres av Eminova enligt följande formler: föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under den i omräknad emissionsbeslutet fastställda teckningskurs = teckningstiden (aktiens genomsnittskurs) aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Aktietorget Stockholm s officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betal kurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen. Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel : det antal nya aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet x teckningsrättens värde = (aktiens genomsnittskurs – teckningskursen för den nya aktien) antalet aktier före emissionsbeslutet Vid omräkning enligt ovanstående formel skall bortses från aktier som innehas av Bolaget. Uppstår ett negativt värde, skall det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll. Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Eminova tvåbankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid teckning, som verkställs därefter. Under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av fastställts, verkställs teckning endast preliminärt, varvid det antal aktier som varje teckningsoption före omräkning, berättigar till teckning av upptas interimistiskt på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje teckningsoption efter omräkning kan berättiga till ytterligare aktier och/eller kontant belopp enligt § 3 ovan. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts.

D. Genomför Bolaget en emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning genom kvittning – skall beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie, som tillkommit på grund av teckning medutnyttjande av optionsrätt, bestämmelserna i mom C, första stycket, punkterna 1 och 2, ägammotsvarande tillämpning. Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres av Eminova enligt följande formler: föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under den i omräknad teckningskurs = emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs) aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde föregående antal aktier som varje omräknat antal aktier teckningsoption berättigar till teckning som varje teckningsoption = av x (aktiens genomsnittskurs ökad berättigar till teckning av med teckningsrättens värde) aktiens genomsnittskurs Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet

med vad i mom C ovan angivits. Teckningsrättens värde skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Aktietorget Stockholm s officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkursnoterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen. Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Eminova två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter. Vid anmälan om teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs skall bestämmelserna i mom C sista stycket, ägamotsvarande tillämpning.

E. Skulle Bolaget i andra fall än som avses i mom A – D ovan rikta erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap 1 § aktiebolagslagen, av Bolaget förvärvavärdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet) skall vidteckning, som görs på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna skall utföras av Eminova enligt följande formel: föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under den i omräknad teckningskurs = erbjudandet fastställda anmälningstiden (aktiens genomsnittskurs) aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet föregående antal aktier som varje omräknat antal aktier teckningsoption berättigar till teckning som varje teckningsoption = av x (aktiens genomsnittskurs ökad berättigar till teckning av med inköprättens värde) aktiens genomsnittskurs Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom C ovan angivits. För det fall att aktieägarna erhållit inköprätt och handel med dessa ägt rum, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköprättens värde. Inköprättens värde skall härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Aktietorget Stockholm s officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkursnoterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen. För det fall att aktieägarna ej erhållit inköprätt eller eljest sådan handel med inköprätt som avses i föregående stycke ej ägt rum, skall omräkning av teckningskurs och av antalet aktier ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom E, varvid följande skall gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under 25 börsdagar från och med första dag för notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid Aktietorget Stockholm eller annan aktuell marknadsnotering, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkursnoterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss eller vissa dagar, skall vid beräkningen av värdet av rätten till deltagande i erbjudandet bortses från sådan dag. Den i erbjudandet fastställda anmälningstiden skall vid omräkning av teckningskurs och antal aktier enligt detta stycke anses motsvara den ovan i detta stycke nämnda perioden om 25 börsdagar. Om sådan notering ej äger rum skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet. Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Eminova snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och skall tillämpas vid teckning, som verkställs efter det att sådant fastställande skett. Vid anmälan av teckning som sker under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs, skall bestämmelserna i mom C sista stycket ovan, ägamotsvarande tillämpning.

F. Genomför Bolaget en nyemission eller emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning genom kvittning – äger Bolaget besluta att ge samtliga innehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid skall varje innehavare, oaktat sålunda att teckning ej verkställs, anses vara ägare till det antal aktier som innehavaren skulle ha erhållit, om teckning på grund av optionsrätt verkställs av det antal aktier, som varje teckningsoption berättigar till teckning av vid tidpunkten för beslutet om emission. Den omständigheten att innehavaren dessutom skulle ha kunnat erhålla ett kontant belopp enligt § 3 ovan skall ej medföra någon rätt såvitt nu är i fråga. Skulle Bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i mom E ovan, skall vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal aktier som innehavaren skall anses vara ägare till i sådant fall skall fastställas efter

den teckningskurs, som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudande. Om Bolaget skulle besluta att ge innehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta mom F, skall någon omräkning enligt mom C, D eller E ovan inte äga rum.

G. Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överskrider åtta (8) procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag, då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, skall, vid anmälan om teckning som sker på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger fem (5) procent av aktiens genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningarna utföres av Eminova enligt följande formel: föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar räknat f o m den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (aktiens omräknad teckningskurs = genomsnittskurs) aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktieföregående antal aktier som varje teckningsoption omräknat antal aktier berättigar till teckning av x (aktiens som varje teckningsoption = genomsnittskurs ökad med den extraordinära berättigar till teckning av utdelning som utbetalas per aktie) aktiens genomsnittskurs Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ovan angiven period om 25 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Aktietorget Stockholm s officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkursnoterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen. Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Eminova två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 börsdagar och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter. Har anmälan om teckning ägt rum men, pga bestämmelserna i § 6 ovan, slutlig registrering på avstämningskonto ej skett, skall särskilt noteras att varje teckningsoption efter omräkning kan berättiga till ytterligare aktier och/eller ett kontantbelopp enligt § 3 ovan. Slutlig registrering på avstämningskonto sker sedan omräkningarna fastställs, dock tidigast vid den tidpunkt som anges i § 6 ovan.

H. Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres av Eminova enligt följande formel: föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under en tid av 25 börsdagar räknat f o m den dag då omräknad teckningskurs = aktierna noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs) aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktieföregående antal aktier som varje omräknat antal aktier teckningsoption berättigar till teckning som varje teckningsoption av x (aktiens genomsnittskurs ökad med berättigar till teckning av = det belopp som återbetalas per aktie) aktiens genomsnittskurs Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom C ovan angivits. Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av aktier, skall i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande: det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktieminskning med aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i beräknat återbetalnings- minskningen (aktiens genomsnittskurs) belopp per aktie = det antal aktier i bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1 Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad angivits i mom C 1 ovan. Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Eminova] två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 börsdagar och skall tillämpas vid teckning, som verkställs därefter. Teckning verkställs ej under tiden från minskningsbeslutet t o m den dag då den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier fastställs enligt vad ovan sagts. Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller bolaget – utan att fråga är omminskning av aktiekapitalet – skulle genomföra återköp av egna aktier och där, enligt [Eminovas] bedömning, sådan åtgärd med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, skall omräkning av teckningskursen och antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ske med tillämpning av så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom H.H. Genomför Bolaget åtgärd som avses i mom A–E, mom G eller mom H ovan och skulle, enligt [Eminovas] bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, ej kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som innehavarna erhåller

i förhållande till aktieägarna inte är skälig, skall Eminova, förutsatt att Bolagets styrelse lämnar skriftligt samtycke därtill, genomföra omräkningarna av teckningskursen och av antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av i syfte att omräkningarna leder till ett skäligt resultat.

I. Vid omräkningar enligt ovan skall teckningskursen avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre skall avrundas uppåt, och antalet aktier avrundas till två decimaler.

K. Beslutas att Bolaget skall träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, anmälan om teckning ej därefter ske. Rätten att göra anmälan omteckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit lagakraft. Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget skall träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen, skall innehavarna genom meddelande enligt § 10 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet skall intagas erinran om att anmälan om teckning ej får ske, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation. Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, skall innehavare – oavsett vad som i § 4 sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation skall behandlas.

L. Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan, enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag, får anmälan om teckning därefter ej ske. Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, skall innehavarna genom meddelande enligt § 10 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt skall innehavarna erinras om att teckning ej får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke. Skulle Bolaget lämna meddelande om planerad fusion enligt ovan, skall innehavare – oavsett vad som i § 4 sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag, skall godkännas.

M. Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag eller blir Bolagets aktier föremål för tvångsinlösenförfarande enligt 22 kap samma lag skall följande gälla. Äger ett svenskt aktiebolag samtliga aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, skall Bolaget, för det fall att sista dag för anmälan om teckning enligt § 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för anmälan om teckning (slutdagen). Slutdag skall infalla inom 60 dagar från offentliggörandet. Äger en aktieägare (majoritetsägaren) ensam eller tillsammans med dotterföretag aktier representerande så stor andel av samtliga aktier i Bolaget att majoritetsägaren enligt vid var tid gällande lagstiftning, äger påkalla tvångsinlösen av återstående aktier, och offentliggör majoritetsägaren sin avsikt att påkalla sådan tvångsinlösen, skall vad som i föregående stycke sägs om slutdag äga motsvarande tillämpning. Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i detta mom M, skall – oavsett vad som i § 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – innehavare äga rätt att göra sådan anmälan fram till slutdagen. Bolaget skall senast fyra veckor före slutdag genom meddelande enligt § 10 nedan erinra innehavarna om denna rätt samt att anmälan omteckning ej får ske efter slutdagen.

N. Skulle bolagsstämman godkänna delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget skall delas genom att samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av två eller flera andra bolag, får anmälan om teckning inte därefter ske. Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, skall innehavarna genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda delningen. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt skall innehavarna erinras om att anmälan om teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om delning. Om Bolaget lämnar meddelande om avsedd delning enligt ovan, skall innehavare – oavsett vad som i § 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för teckning – äga rätt att påkalla teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken delningsplanen skall godkännas.

O. Oavsett vad under mom K, L, M och N ovan sagts om att anmälan om teckning ej får ske efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan, utgången av ny slutdag vid fusion eller godkännande av delningsplan, skall

rätten att göra anmälan om teckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen eller delningen ej genomförs.

P. För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får anmälan om teckning ej därefter ske. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt, får anmälan om teckning återigen ske.

§ 8 SÄRSKILDA ÅTAGANDEN AV BOLAGET

Bolaget förbinder sig att samråda med Eminova i god tid innan Bolaget vidtager sådana åtgärder som avses i § 7 ovan. Bolaget förbinder sig vidare att inte vidtaga någon i § 7 ovan angiven åtgärd som skulle medföra enomräkning av teckningskursen till belopp understigande akties kvotvärde.

§ 9 FÖRVALTARE

För teckningsoption som är förvaltarregistrerad enligt lag om konförföring av finansiella instrument skall vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som innehavare.

§ 10 MEDDELANDE Meddelande rörande teckningsoptionerna skall tillställas varje registrerad innehavare och annan rättighetshavare som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister. Är teckningsoptionerna registrerade vid Aktietorget Stockholm skall meddelanden även lämnas till Aktietorget Stockholm och Tidningarnas Telegrambyrå.

§ 11 ÄNDRING AV VILLKOR

Eminova äger att för innehavarnas räkning träffa överenskommelse med Bolaget om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighets beslut så kräver eller om det i övrigt – enligt Eminovas bedömning – av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och innehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämrats.

§ 12 SEKRETESS

Bolaget, Eminova eller EUROCLEAR får ej obehörigen till tredje man lämna uppgift om innehavare. Bolaget äger rätt att få följande uppgifter från EUROCLEAR om innehavares konto i Bolagets avstämningsregister: 1. innehavares namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress, 2. antal teckningsoptioner.

§ 13 BEGRÄNSNING AV EMINOVAS OCH EUROCLEARs ANSVAR

I fråga om de på Eminova och EUROCLEAR ankommande åtgärderna gäller – beträffande EUROCLEAR med beaktande av bestämmelserna i lagen om konförföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Eminova eller EUROCLEAR själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd. Eminova eller EUROCLEAR är inte heller skyldig att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Eminova eller EUROCLEAR varit normalt aktsam. Eminova är i intet fall ansvarig för indirekt skada. Föreligger hinder för Eminova eller EUROCLEAR att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

§ 14 TILLÄMPLIG LAG

Svensk lag gäller för dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan rörande villkoren skall väckas vid Stockholms tingsrätt.

VILLKOR FÖR MASSOLIT MEDIA AB (PUBL):s 3 416 825 TECKNINGSOPTIONER TO 3B

§ 1 DEFINITIONER

I föreliggande villkor skall följande benämningar ha den innebörd som angivits nedan:

“bankdag”	dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning avskuldebrev inte är likställd med allmänhelgdag;
“Eminova”	Eminova Fondkommission AB;
“Bolaget”	Massolit Media AB (publ), 556575–2960
“innehavare”	Innehavare av teckningsoption;
“teckningsoption”	Rätt att teckna aktie i Bolaget mot betalning i pengar eller genom kvittning av fordran enligt dessa villkor;
“teckning”	Sådan nyteckning av aktier i Bolaget, med utnyttjande av optionsrätt, som avses i 14 kap aktiebolagslagen;
“teckningskurs”	Den kurs till vilken teckning av nya aktier kan ske;
“EUROCLEAR”	Euroclear Sweden AB.

§ 2 KONTOFÖRANDE INSTITUT, REGISTRERING MM

Antalet teckningsoptioner (TO 3B) uppgår till högst 3 416 825 stycken. Teckningsoptionerna skall registreras av EUROCLEAR i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, i följd varav inga värdepapper kommer att utges. Teckningsoptionerna registreras för innehavares räkning på konto i Bolagets avstämningsregister. Registreringar avseende teckningsoptionerna till följd av åtgärder enligt §§ 5, 6, 7 och 9 nedan skall ombesörjas av Eminova eller annat kontoförande institut. Övriga registreringsåtgärder som avser kontot kan företas av Eminova eller annat kontoförande institut.

§ 3 RÄTT ATT TECKNA NYA AKTIER

Innehavare skall äga rätt att för varje (1) teckningsoption TO 3B teckna en ny B-aktie i Bolaget. Teckningskursen skall uppgå till ett belopp om 0,50 kronor per aktie. Omräkning av teckningskursen liksom av det antal nya aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av § 7 nedan. Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar som en och samma innehavare samtidigt önskar utnyttja.

§ 4 ANMÄLAN OM TECKNING OCH BETALNING

Anmälan om teckning av aktier kan äga rum under tiden från och med den 1/8 2013 till och med den 31 september 2013 eller från och med respektive till och med den tidigare dag som följer av § 7 mom K, L, M och N nedan. Vid sådan anmälan skall, för registreringsåtgärder, ifylld anmälningsedel enligt fastställt formulärium till Eminova eller annat kontoförande institut för vidarebefordran till Eminova. Anmälan om teckning är bindande och kan ej återkallas av tecknaren. Vid anmälan om teckning skall betalning erläggas på en gång i pengar för det antal aktier, som anmälan om teckning avser.

§ 5 INFÖRING I AKTIEBOKEN MM

Efter tilldelning verkställs teckning genom att de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok såsom interimskt. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på avstämningskontoslutgiltig. Som framgår av §§ 6 och 7 nedan senare läggas i vissa fall tidpunkten för sådan slutlig registrering.

§ 6 UTDELNING PÅ NY AKTIE

Aktie som tillkommit på grund av teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på avstämningsdag för utdelning vilken beslutas av bolagsstämman närmast efter det teckning verkställs. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för utdelning det år teckning verkställs. För det fall att utdelning, som hänför sig till ett och samma räkenskapsår, utbetalas vid fler än ett tillfälle, skall slutlig registrering på avstämningskonto dock ske först efter den sista avstämningsdagen för sådan utdelning.

§ 7 OMRÄKNING AV TECKNINGSKURSER MM

A. Genomför Bolaget en fondemission skall teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före bolagsstämman, som beslutar om emissionen – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av teckning verkställd efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen. Vid teckning som verkställs efter beslutet om fondemissionen tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres av Eminova enligt följande formler: omräknad föregående teckningskurs x teckningskurs = antalet aktier före fondemissionen antalet aktier efter fondemissionen omräknat antal aktier föregående antal aktier som varje teckningskurs som varje teckningsoption = option berättigar till teckning av x antalet berättigar till teckning av aktier efter fondemissionen antalet aktier före fondemissionen Vid omräkning

enligt ovanstående formel skall bortses från aktier som innehas av Bolaget. Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Eminova snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

B. Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna skall mom A ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag skall anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos EUROCLEAR.

C. Genomför Bolaget en nyemission – med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning eller betalning genom kvittning – skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie, som tillkommit på grund av teckning medutnyttjande av optionsrätt: 1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall i beslutet om emissionen anges den senaste dag då teckning skall vara verkställd för att aktie som tillkommit genom teckning skall medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter beslutet. 2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, skall teckning – som påkallas på sådan tid, att teckningen inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämman som beslutar om emissionen – verkställas först sedan Eminova verkställt omräkning enligt detta mom C, näst sista stycket. Aktier, som tillkommit på grund av sådan teckning, upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres av Eminova enligt följande formler: föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under den i omräknad emissionsbeslutet fastställda teckningskurs = teckningstiden (aktiens genomsnittskurs) aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten föregående antal aktier som varje omräknat antal aktier teckningsoption berättigar till teckning som varje teckningsoption av x (aktiens genomsnittskurs ökad berättigar till teckning av = med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten) aktiens genomsnittskurs Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Aktietorget Stockholm s officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen. Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel : det antal nya aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet x teckningsrättens värde = (aktiens genomsnittskurs – teckningskursen för den nya aktien) antalet aktier före emissionsbeslutet Vid omräkning enligt ovanstående formel skall bortses från aktier som innehas av Bolaget. Uppstår ett negativt värde, skall det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll. Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Eminova två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid teckning, som verkställs därefter. Under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av fastställts, verkställs teckning endast preliminärt, varvid det antal aktier som varje teckningsoption före omräkning, berättigar till teckning avupptas interimistiskt på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje teckningsoption efter omräkning kan berättiga till ytterligare aktier och/eller kontant belopp enligt § 3 ovan. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts.

D. Genomför Bolaget en emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning genom kvittning – skall beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie, som tillkommit på grund av teckning medutnyttjande av optionsrätt, bestämmelserna i mom C, första stycket, punkterna 1 och 2, ägamotsvarande tillämpning. Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres av Eminova enligt följande formler: föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under den i omräknad teckningskurs = emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs) aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värdeföregående antal aktier som varje omräknat antal aktier teckningsoption berättigar till teckning som varje teckningsoption = av x (aktiens genomsnittskurs ökad berättigar till teckning av med teckningsrättens värde) aktiens genomsnittskurs Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom C ovan angivits. Teckningsrättens värde skall anses

motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Aktietorget Stockholm s officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkursnoterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen. Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Eminova två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter. Vid anmälan om teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs skall bestämmelserna i mom C sista stycket, ägamotsvarande tillämpning.

E. Skulle Bolaget i andra fall än som avses i mom A – D ovan rikta erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap 1 § aktiebolagslagen, av Bolaget förvärvavärdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, tillaktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet) skall vidteckning, som görs på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna skall utföras av Eminova enligt följande formler: föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under den i omräknad teckningskurs = erbjudandet fastställda anmälningstiden (aktiens genomsnittskurs) aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet föregående antal aktier som varje omräknat antal aktier teckningsoption berättigar till teckning som varje teckningsoption = $av \times$ (aktiens genomsnittskurs ökad berättigar till teckning av med inköprättens värde) aktiens genomsnittskurs Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom C ovan angivits. För det fall att aktieägarna erhållit inköprätter och handel med dessa ägt rum, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköprättens värde. Inköprättens värdeskall härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Aktietorget Stockholm s officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen. För det fall att aktieägarna ej erhållit inköprätter eller eljest sådan handel med inköprätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, skall omräkning av teckningskurs och av antalet aktier ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom E, varvid följande skall gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under 25 börsdagar från och med första dag för notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid Aktietorget Stockholm eller annan aktuell marknadsnotering, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss eller vissa dagar, skall vid beräkningen av värdet av rätten till deltagande i erbjudandet bortses från sådan dag. Den i erbjudandet fastställda anmälningstiden skall vid omräkning av teckningskurs och antal aktier enligt detta stycke anses motsvara den ovan i detta stycke nämnda perioden om 25 börsdagar. Om sådan notering ej äger rum skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet. Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Eminova snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och skall tillämpas vid teckning, som verkställs efter det att sådant fastställande skett. Vid anmälan av teckning som sker under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs, skall bestämmelserna i mom C sista stycket ovan, ägamotsvarande tillämpning.

F. Genomför Bolaget en nyemission eller emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning genom kvittning – äger Bolaget besluta att ge samtliga innehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid skall varje innehavare, oaktat sålunda att teckning ej verkställs, anses vara ägare till det antal aktier som innehavaren skulle ha erhållit, om teckning på grund av optionsrätt verkställs av det antal aktier, som varje teckningsoption berättigade till teckning av vid tidpunkten för beslutet om emission. Den omständigheten att innehavaren dessutom skulle ha kunnat erhålla ett kontant belopp enligt § 3 ovan skall ej medföra någon rätt såvidt nu är i fråga. Skulle Bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i mom E ovan, skall vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal aktier som innehavaren skall anses vara ägare till i sådant fall skall fastställas efter den teckningskurs, som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om Bolaget skulle besluta att ge innehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta mom F, skall någon omräkning enligt mom C, D eller E ovan inte äga rum.

G. Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överskrider åtta (8) procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag, då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, skall, vid anmälan om teckning som sker på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger fem (5) procent av aktiens genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningarna utföres av Eminova enligt följande formler: föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar räknat f o m den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (aktiens omräknad teckningskurs = genomsnittskurs) aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelningen som utbetalas per aktieföregående antal aktier som varje teckningsoption omräknat antal aktier berättigar till teckning av x (aktiens som varje teckningsoption = genomsnittskurs ökad med den extraordinära berättigar till teckning av utdelning som utbetalas per aktie) aktiens genomsnittskurs Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ovan angiven period om 25 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Aktietorget Stockholm s officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkursnoterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen. Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Eminova två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 börsdagar och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter. Har anmälan om teckning ägt rum men, pga bestämmelserna i § 6 ovan, slutlig registrering på avstämningskonto ej skett, skall särskilt noteras att varje teckningsoption efter omräkning kan berättiga till ytterligare aktier och/eller ett kontantbelopp enligt § 3 ovan. Slutlig registrering på avstämningskonto sker sedan omräkningarna fastställts, dock tidigast vid den tidpunkt som anges i § 6 ovan.

H. Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres av Eminova enligt följande formler: föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under en tid av 25 börsdagar räknat f o m den dag då omräknad teckningskurs = aktierna noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs) aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktieföregående antal aktier som varje omräknat antal aktier teckningsoption berättigar till teckning som varje teckningsoption av x (aktiens genomsnittskurs ökad med berättigar till teckning av = det belopp som återbetalas per aktie) aktiens genomsnittskurs Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom C ovan angivits. Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av aktier, skall i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande: det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktieminskning med aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i beräknat återbetalnings- minskningen (aktiens genomsnittskurs) belopp per aktie = det antal aktier i bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1 Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad angivits i mom C 1 ovan. Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Eminova] två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 börsdagar och skall tillämpas vid teckning, som verkställs därefter. Teckning verkställs ej under tiden från minskningsbeslutet t o m den dag då den omräknadeteckningskursen och det omräknade antalet aktier fastställs enligt vad ovan sagts. Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller bolaget – utan att fråga är omminskning av aktiekapitalet – skulle genomföra återköp av egna aktier och där, enligt [Eminovas] bedömning, sådan åtgärd med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, skall omräkning av teckningskursen och antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ske med tillämpning av så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom H.H. Genomför Bolaget åtgärd som avses i mom A-E, mom G eller mom H ovan och skulle, enligt [Eminovas] bedömning, tillämpning av här för avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, ej kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som innehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, skall Eminova, förutsatt att Bolagets

styrelse lämnar skriftligt samtycke därtill, genomföra omräkningar av teckningskursen och av antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av i syfte att omräkningarna leder till ett skäligen resultat.

I. Vid omräkningar enligt ovan skall teckningskursen avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre skall avrundas uppåt, och antalet aktier avrundas till två decimaler.

K. Beslutas att Bolaget skall träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, anmälan om teckning ej därefter ske. Rätten att göra anmälan omteckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit lagakraft. Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget skall träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen, skall innehavarna genom meddelande enligt § 10 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet skall intagas erinran om att anmälan om teckning ej får ske, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation. Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, skall innehavare – oavsett vad som i § 4 sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation skall behandlas.

L. Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan, enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag, får anmälan om teckning därefter ej ske. Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, skall innehavarna genom meddelande enligt § 10 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt skall innehavarna erinras om att teckning ej får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke. Skulle Bolaget lämna meddelande om planerad fusion enligt ovan, skall innehavare – oavsett vad som i § 4 sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag, skall godkännas.

M. Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag eller blir Bolagets aktier föremål för tvångsinlösenförfarande enligt 22 kap samma lag skall följande gälla. Äger ett svenskt aktiebolag samtliga aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, skall Bolaget, för det fall att sista dag för anmälan om teckning enligt § 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för anmälan om teckning (slutdagen). Slutdagens fall infalla inom 60 dagar från offentliggörandet. Äger en aktieägare (majoritetsägaren) ensam eller tillsammans med dotterföretag aktier representerande så stor andel av samtliga aktier i Bolaget att majoritetsägaren enligt vid var tid gällande lagstiftning, äger påkalla tvångsinlösen av återstående aktier, och offentliggör majoritetsägaren sin avsikt att påkalla sådan tvångsinlösen, skall vad som i föregående stycke sägs om slutdag äga motsvarande tillämpning. Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i detta mom M, skall – oavsett vad som i § 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – innehavare äga rätt att göra sådan anmälan fram till slutdagen. Bolaget skall senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt § 10 nedan erinra innehavarna om denna rätt samt att anmälan omteckning ej får ske efter slutdagen.

N. Skulle bolagsstämman godkänna delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget skall delas genom att samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av två eller flera andra bolag, får anmälan om teckning inte därefter ske. Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, skall innehavarna genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda delningen. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt skall innehavarna erinras om att anmälan om teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om delning. Om Bolaget lämnar meddelande om avsedd delning enligt ovan, skall innehavare – oavsett vad som i § 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för teckning – äga rätt att påkalla teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken delningsplanen skall godkännas.

O. Oavsett vad under mom K, L, M och N ovan sagts om att anmälan om teckning ej får ske efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan, utgången av ny slutdag vid fusion eller godkännande av delningsplan, skall rätten att göra anmälan om teckning åter inträda för det fall att likvidationen

upphör respektive fusionen eller delningen ej genomförs.

P. För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får anmälan om teckning ej därefter ske. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt, får anmälan om teckning återigen ske.

§ 8 SÄRSKILDA ÅTAGANDEN AV BOLAGET

Bolaget förbinder sig att samråda med Eminova i god tid innan Bolaget vidtager sådana åtgärder som avses i § 7 ovan. Bolaget förbinder sig vidare att inte vidtaga någon i § 7 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till belopp understigande akties kvotvärde.

§ 9 FÖRVALTARE

För teckningsoption som är förvaltarregistrerad enligt lag om kontoföring av finansiella instrument skall vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som innehavare.

§ 10 MEDDELANDEN Meddelande rörande teckningsoptionerna skall tillställas varje registrerad innehavare och annan rättighetshavare som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister. Är teckningsoptionerna registrerade vid Aktietorget Stockholm skall meddelanden även lämnas till Aktietorget Stockholm och Tidningarnas Telegrambyrå.

§ 11 ÄNDRING AV VILLKOR

Eminova äger att för innehavarnas räkning träffa överenskommelse med Bolaget om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighets beslut så kräver eller om det i övrigt – enligt Eminovas bedömning – av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och innehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

§ 12 SEKRETESS

Bolaget, Eminova eller EUROCLEAR får ej obehörigen till tredje man lämna uppgift om innehavare. Bolaget äger rätt att få följande uppgifter från EUROCLEAR om innehavares konto i Bolagets avstämningsregister: 1. innehavares namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress, 2. antal teckningsoptioner.

§ 13 BEGRÄNSNING AV EMINOVAS OCH EUROCLEARs ANSVAR

I fråga om de på Eminova och EUROCLEAR ankommande åtgärderna gäller – beträffande EUROCLEAR med beaktande av bestämmelserna i lagen om kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Eminova eller EUROCLEAR själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd. Eminova eller EUROCLEAR är inte heller skyldig att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Eminova eller EUROCLEAR varit normalt aktsam. Eminova är i intet fall ansvarig för indirekt skada. Föreligger hinder för Eminova eller EUROCLEAR att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

§ 14 TILLÄMPLIG LAG

Svensk lag gäller för dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan rörande villkoren skall väckas vid Stockholms tingsrätt.

Kontakt

Massolit Förlag
Trädgårdstvärgränd 2
111 31 Stockholm
Tel: 08-410 45 857
info@massolit.se

Camilla Silfvenius
Förlagschef & säljansvarig
070-831 06 86
camilla@massolit.se

Rebecka Wolff
Redaktionsansvarig
070-831 02 26
rebecka@massolit.se

Helena Andersson
PR- & informationsansvarig
070-831 06 04
helena@massolit.se

Jan Nilstadius
Tf VD
070-300 50 20
jan@massolit.se

