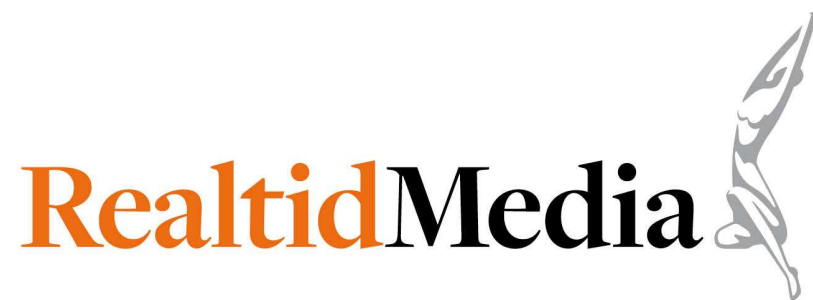


Informationsmemorandum
Inbjudan till nyemission i Realtid Media AB (publ)



Realtid Media AB (publ), org nr 556872-9916

www.realtidmedia.se

OM INFORMATIONSMEMORANDUMET

Detta memorandum är upprättat av styrelsen för Realtid Media AB (publ) med anledning av förestående nyemission. Uttalanden om framtidsutsikter i detta memorandum är gjorda av styrelsen och är baserade på nuvarande marknadsförhållanden. Läsaren bör vara uppmärksam på att dessa liksom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

Med "Realtid Media", "Bolaget", med mera avses i detta memorandum bolaget Realtid Media AB (publ), org nr 556872-9916, med säte i Stockholm, inklusive dotterbolag, i förekommande fall.

Erbjudandet riktar sig inte till personer vars deltagande kräver prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Erbjudandehandlingen, anmälningssedlar och andra till erbjudandet hänförliga handlingar får inte distribueras i något land där sådan distribution eller sådana erbjudanden kräver åtgärder som anges i föregående mening eller där de skulle strida mot regler i sådant land ("Begränsad Jurisdiktion"). De aktier som kommer att utges av Bolaget i samband med erbjudandet har inte registrerats och kommer inte att registreras i enlighet med United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse, ej heller i enlighet med någon delstat i Amerikas Förenta Stater eller provins i Kanada. Följaktligen får dessa aktier inte, direkt eller indirekt, utjudas, säljas vidare eller levereras i eller till Amerikas Förenta Stater eller Kanada, om inte något undantag från gällande registreringskrav är tillämpligt.

Styrelsens försäkran och ansvarsbegränsning

Memorandumet är utarbetat av styrelsen i Realtid Media AB mot bakgrund av egen och offentlig information. Det har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Memorandumet avseende nyemissionen är undantaget från prospektskyldighet enligt Lag (1991:980) om handel med finansiella instrument. Grunden för undantaget är att det sammanlagda värdet av erbjudandet av det finansiella instrumentet understiger 2 miljon euro under en tolv månadersperiod. Styrelsen har skaffat sig en så fullständig och korrekt bild som möjligt av marknaden, Bolagets produktlinjer och de potentiella möjligheter som finns. Upplysningar i detta memorandum är så långt som styrelsen känner till korrekta. Varken Bolaget eller styrelsen påtager sig något som helst ansvar för att innehållet i detta memorandum är korrekt eller fullständigt. Informationen i detta memorandum kan bli föremål för ändringar, kompletteringar eller tillägg utan föregående meddelande härom.

Stockholm i juni 2013

Styrelsen för Realtid Media AB (publ)

REALTID MEDIA – EN MÖTESPLATS FÖR FINANSBRANSCHEN

Finansbar på Café Opera 7 mars 2013



Finansbar.

presenteras av

 **STORM** Linklaters
capital management

— 1851 —
NYMANS UR

WATCHES & JEWELRY
STOCKHOLM | VÄSTERÅS
WWW.NYMANSUR.COM



VON FEILITZEN & PARTNERS

INDUSTRIRAPPORT NR 5, UTGIVEN I MARS 2013



- Omfång: 100 sidor
- Packningsgrad: 30 % (antal annonssidor av totala antalet sidor)
- Omsättning annonser: 417 KSEK
- Bruttomarginal: 40 % (annonsintäkter minus grafisk produktion, frilans, fotografi, tryck, distribution)
- Täckningsbidrag: 167 KSEK
- Exempel på annonsörer:
 - Ernst & Young
 - Rolex / Nymans Ur
 - DNB
 - IFL vid Handelshögskolan
 - Storm Capital Management
 - Odin Fonder
 - Delphi Advokatbyrå
 - Magnusson Advokatbyrå
 - Snoot (herrkläder)
 - JLT Risk Solutions
 - Mooreland Partners

SVERIGES TREDJE BÄSTA AFFÄRSSAJT



Realtid.se (www.realtid.se) utkommer samtliga vardagar och har i genomsnitt 50 000 unika besökare per vecka. Kunderbjudandet består av bannerannonser, platsannonser, nyhetsbrev och olika partnersamarbeten. Sajten används också till att marknadsföra Realtid Medias övriga produkter såsom prenumerations- och lösnummerförsäljning av Industrirapport, event och annonserbjudanden.

Realtid.se blev i juni 2012 framröstad till Sveriges tredje bästa affärssajt i Hallvarsson & Halvarsson/Svensk images årliga undersökning bland finansanalytiker, vd:ar på börsbolag, investerare, IR-ansvariga och informationschefer. Realtid.se slog därmed sajter som Affarsvarlden.se och VA.se.

Nättdningar

2012

Rang	Medium	Antal	Andel
1	di.se	86	58%
2	nliv.se (fd E24)	27	18%
3	Realtid.se	16	11%
4	affarsvarlden.se	7	5%
5	svt.se	3	2%
6	dn.se	2	1%
6	placera.nu (Avanza)	2	1%
8	Dagensps.se (inkl VCW.se, Nordnet)	1	1%
8	idg.se	1	1%
8	Rapidus.se	1	1%
8	sr.se	1	1%
8	va.se	1	1%
13	privataaffarer.se	0	0%

EXEMPEL PÅ KUNDER



Mercedes-Benz



SETTERWALLS



Linklaters



BAKGRUND

Detta informationsmemorandum är framtaget med anledning av styrelsen för Realtid Media AB (publ):s beslut 3 juni 2013 med bemyndigande från den extra bolagsstämman 3 april 2013, att genomföra en nyemission i Bolaget på upp till 2,5 miljoner kronor motsvarande 1,25 miljoner aktier.

I maj 2012 genomförde Realtid Media en publik spridningsemission med målsättningen att inbringa 5,0 miljoner kronor. Processen drog ut på tiden och då nyemissionen registrerades hos Bolagsverket i november 2012 hade man lyckats inbringa 3,1 miljoner kronor. För att uppnå 5,0 miljoner kronor emitterades därefter konvertibla skuldebrev på resterande belopp, sammanlagt 1,8 miljoner kronor, som huvudsakligen tecknades av ett antal av Bolagets större ägare.

Den utdragna processen har lett till en fördröjning i affärsplanen. Samtidigt har Bolaget under det gångna året genomgått en stark utveckling.

Förstärkt kapitalbas i verksamheten

Styrelsen har därför tagit fram en handlingsplan för att tillföra Bolaget likvida medel om upp till 10 miljoner kronor under 2013 och förstärka Bolagets balansräkning för att tillförsäkra en sund kapitalstruktur och god likviditet i verksamheten framgent. Detta bedöms som den mest kritisk aspekten för att på ett strukturerat och systematiskt sätt kunna genomföra affärsplanen. Den här beskrivna nyemissionen är ett första steg i den handlingsplanen.

En låneansökan till Almi Företagspartner lämnades in 2 maj 2013 rörande en lånefacilitet på upp till 5 miljoner kronor. Låneansökan är under behandling och slutgiltigt svar bör ha inkommit innan juni månads utgång. Styrelsens bedömning är att en framgångsrikt genomförd nyemission är en avgörande faktor i Almis bedömning.

I nästa steg är målsättningen att genom en spridningsemission under hösten 2013 tillföra Bolaget sådant kapital som styrelsen då bedömer vara adekvat. Utöver att ytterligare stärka balansräkningen och tillföra likviditet, är spridningsemissionen ett instrument för ett bredda ägande inför den inplanerade listningen på Aktietorget fjärde kvartalet 2013.

För att bistå Bolaget i spridningsemissionen har offerter från två fondkommissionärer intagits. Dessa är under förhandling och avtal bör träffas innan juni månad utgång vilket innebär att arbetet kan inledas redan innan sommaren.

Styrelsens bedömning är att med en stärkt kapitalbas och en fortsatt positiv utveckling i verksamheten så bör höstens emission kunna ske till en högre kurs än den förestående.

Erbjudandet i sammanfattning

- Teckningstid: 5 juni till och med 28 juni 2013
- Teckningskurs: 2 kr/aktie
- Tilldelning: Tilldelning meddelas genom utskick av avräkningsnota
- Likviddag: Tre bankdagar efter utfärdande av avräkningsnota
- Teckningspost: Teckning sker i poster om 2 000 aktier
- Teckningssedel: Kan laddas ner på www.realtidmedia.se/for-investerare

Reviderat bokslut 31/12/12

Under teckningsperioden kommer den reviderade årsredovisningen för 2012 att tillgängliggöras av Bolaget.

Förstärkt styrelse

Under förutsättning att den förestående kapitaliseringen av Bolaget är framgångsrik kommer en förstärkt styrelse att kunna presenteras. En förstärkt styrelse bedöms vara en nyckelfaktor för att Bolaget ska uppnå de uppställda målsättningarna.

Strukturaffärer, strategisk ägare

Realtid Media har en unik position i det svenska medielandskapet som finansbranschens ledande mediehus. Inom den definition Bolaget gör av finansbranschen ryms ett stort antal mindre, lönsamma verksamheter. Realtid Media betraktar sig som en agent för konsolidering via förvärv och sammanslagningar. Med en noterad aktie och starkt kapitalbas är det styrelsens avsikt att påskynda sådana förvärv som ett sätt att både stärka den nuvarande verksamheten och påskynda Bolagets utveckling.

Realtid Medias definition av finansbranschen



Även vissa diskussioner har inletts med strategisk investerare. För en fruktsam dialog skall dock en sådan investerare dela Bolagets långsiktiga målsättning, inklusive att notera Bolagets aktie för daglig handel. En sådan investerare kan vara en industriell aktör, ett riskkapitalbolag eller en kapitalstark privatperson med mediaerfarenhet och ett aktivt engagemang.

OM REALTID MEDIA

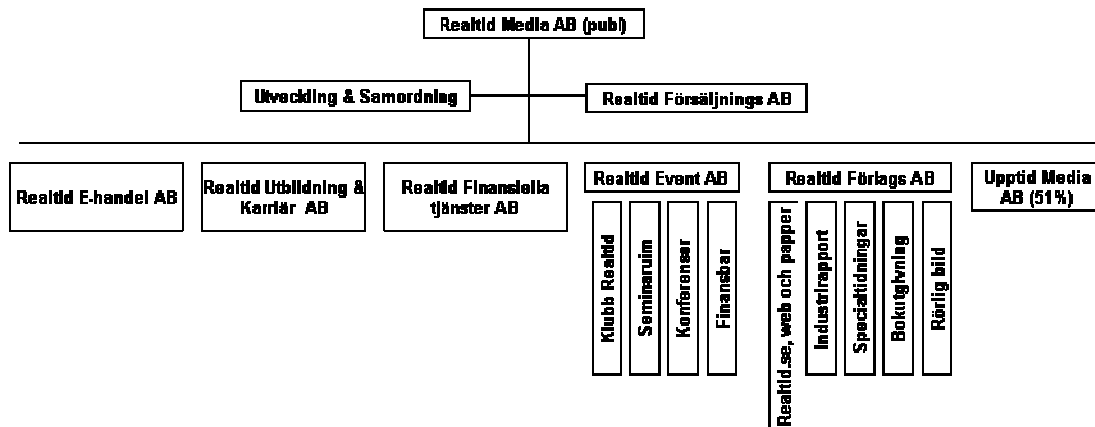
”Realtid Media är Sveriges ledande mediehus om och för finansbranschen. Genom bolagets integrerade mediemodell erbjuder vi massmediala produkter riktade mot i första hand yrkesverksamma i finansbranschen och beslutsfattare i Sveriges största företag och ägarkonstellationer med ansvar för strategiarbete, kapitalmarknad och finansieringsfrågor.”



AFFÄRSIDÉ

- Att befästa den unika positionen som finansbranschens ledande mediehus genom att varje dag leverera de snabbaste, mest relevanta och initierade nyheterna för målgruppen i dess yrkesutövning.
- Att driva en verksamhet centrerad kring varumärket Realtid som bygger på den integrerade mediemodellens möjligheter till cross-promotion, skalbarhet, intäkts- och kostnadssynergier.
- Att driva en försäljning bestående av en väl balanserad kombination av intäkter från annonsering, platsannonser, och betaltjänster såsom prenumerationer, deltagar- och medlemsavgifter.
- Att utifrån närheten till målgruppen utveckla horisontella och vertikala produktlinjer, oavsett medieplattform eller distributionskanal, som tillgodoser målgruppens behov av nyheter, information, fördjupning, fortbildning, fysiska möten och rekrytering, och som är förstahandsvalet för annonsörer och andra samarbetspartners som vill nå målgruppen.
- Att inom modellen skapa kanaler som även kapitaliserar på målgruppens unika karaktärsdrag som privatpersoner och konsumenter.
- Att över tid bli det ledande mediehuset för finansbranschen inledningsvis i de nordiska länderna.

REALTID MEDIA 2014/2015 – IDÉSKISS ORGANISATIONSPLAN



VERKSAMHETEN I SAMMANFATTNING

- Realtid Medias verksamhet är branschmedia och Bolaget bedriver en integrerad verksamhet bestående av sajten Realtid.se, magasinet Industrirapport samt event/fysiska möten huvudsakligen under namnet Finansbar.
- Realtid Media är idag unikt positionerat som det enda mediehuset som enbart riktar sig mot finansbranschen, Sveriges mest kapitalstarka målgrupp.
- Realtid Medias kunder utgörs av Sveriges ledande banker, investmentbanker, advokatbyråer, revisionsfirmor, rekryteringsbyråer och andra aktörer inom finansbranschen, samt exklusiva B2C-kunder.
- Intäktsströmmarna är printannonser, prenumerationer, lösnummerförsäljning, banners, platsannonser och olika former av sponsorskap.
- Verksamheten är expansiv, skalbar och innehar omfattande synergieffekter.
- Under de kommande åren är strävan att utveckla en fullvärdig 'Financial Services'-modell där den traditionella medieverksamheten kompletteras med produktlinjer såsom:
 - Utbildningar, seminarier, konferenser.
 - Mätningar, databaser, undersökningar, index.
 - Medlemskap/lojalitetsprogram.
 - Betaltjänster, e-handel.
 - Olika typer av förlagsverksamhet.
- Bolagets operativa verksamhet inleddes i juni 2012, och den första säljaren började i slutet på augusti 2012.
- Bolaget har uppvisat en stark intäktstillväxt och bedömningen är att Bolaget uppvisar svarta siffror under fjärde kvartalet i år, under förutsättning att kapitaliseringen av Bolaget går plan enligt.
- Att bygga säljkåren förblir Bolagets viktigaste uppgift.
- Med start 2014 ämnar Bolaget att genomföra en aktiv förvävsstrategi, omfattande minst ett förvärv per år.
- I koncernen ingår dotterbolaget Upptid Media AB som samägs med den internationellt prisbelönta tidningsformgivaren John Bark.
- Upptid Media erbjuder produktion av kund- och marknadstidningar, redaktionella koncept samt medieutveckling och konsultation till kunder huvudsakligen i finansbranschen.
- För ytterligare information hänvisas utöver detta investeringsmemorandum till Bolagets koncernsajt <http://realtidmedia.se/> samt hemsida på <http://www.aktietorget.se>.

KUNDER

Exempel på kunder är:

Kund	Produktlinje			Kommentar	Kund	Produktlinje			Kommentar
	Banker / corpfirmor	IR (*)	Realtid.se (**)			Event	Konsument	IR (*)	
ABG Sundal Collier	X			Återkommande	Armstrong	X			
Arctos Corporate Finance	X	X		2013	Audi	X			2013
Avantus Corporate Finance	X			2013	Böle	X			Återkommande
Censor M&A	X			2013	Enjoyers of Life	X		X	
Ceres Corporate Finance	X			Återkommande	Mercedes		X		2013
Danske Bank	X			2013	Regent Row	X			
DNB	X			2013	Rolex / Nymans Ur	X		X	Återkommande
Erik Penser	X			Återkommande	Röshult	X			2013
Evli	X			Återkommande	Sir of Sweden				2013
Handelsbanken	X			Återkommande	Skeppsholmen Sotheby's	X			Återkommande
HDR Partners	X			2013	Snoot	X		X	2013
Mooreland Partners	X			2013	Stockholms Auktionsverk	X			Återkommande
Nordea	X	X	X	Återkommande	The Art Group	X			
Ålandsbanken	X			2013	Thai Air	X			2013
					Åmells Konsthandel	X			Återkommande
Advokatbyråer					Fastighetsbranschen				
Cederquist	X				AGL	X			2013
Delphi	X			2013	Catella	X			Återkommande
Glimstedt	X			Återkommande	CBRE	X			Återkommande
Grönberg	X			Återkommande	Cushman & Wakefield	X			
Gärde Wesslau	X	X		Återkommande	Diligentia	X			
Hammarskiöld	X	X		Återkommande	New sec	X	X		Återkommande
Lindskog Malmström	X	X		2013	Datscha	X			2013
Linklaters	X		X	2013	Svalner	X			2013
Magnusson	X	X		Återkommande	Nordier	X			2013
MAQS	X								
Setterwalls	X			Återkommande	Övriga				
White & Case		X		2013	AON Risk Solutions	X			
					FONDIA	X	X		Återkommande
Revisionsfirmor					IFL vid Handelshögskolan	X	X	X	Återkommande
Ernst & Young	X			Återkommande	JLT Risk	X			Återkommande
KPMG	X			Återkommande	Skeppsbron Skatt	X			2013
Rekrytering					Karnov Group		X		Återkommande
HR Commitment	X	X		Återkommande	Laika Consulting	X	X		Återkommande
Jurek Bemanning		X		Återkommande	Nasdaq OMX		X		Återkommande
K2 Search		X		2013	Nordic Fixed Income	X			
Poolia		X		Återkommande	Odin Fonder	X			2013
von Feilitzen & Partners	X	X	X	Återkommande	Storm Capital	X		X	2013
					Svenska Bostadsfonden	X	X		Återkommande
					Willis	X			
(*) Industrirapport									
(**) Kan innefatta såväl bannerannonsering som platsannonsering									

ICKE-REVIDERADE RÄKENSKAPER

Resultaträkning (Tkr)	120601 - 121231	2-3 kv 2012	4 kv 2012	1 kv 2013
Nettoomsättning	738	240	498	1 023
Rörelsens kostnader				
Inköp av tjänst	508	27	481	332
Övriga externa kostnader	1 605	562	1 043	708
Personalkostnader	1 188	98	1 090	1 325
Avskrivningar	350	200	150	150
Rörelseresultat	-2 914	-648	-2 266	-1 493
Finansiella poster	0	0	0	2
Resultat efter finansiella poster	-2 914	-648	-2 266	-1 495
Balansräkning (Tkr)	121231			
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Varumärken	5 650			
	5 650			
Summa anläggningstillgångar	5 650			
Omsättningstillgångar				
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar	26			
Övriga fordringar	90			
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	38			
	154			
Kassa och bank	359			
Summa omsättningstillgångar	513			
SUMMA TILLGÅNGAR	6 163			
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Eget kapital</i>				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital (6 533 500 aktier)	653			
	653			
<i>Fritt eget kapital</i>				
Överkursfond	2 914			
Årets resultat	-2 914			
	0			
Summa eget kapital	653			
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Leverantörsskulder	1 445			
Övriga skulder	3 177 (*)			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	887			
	5 509			
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	6 163			

(*) Varav 2,5 MSEK utgör skuld till dotterbolag Alternativ Media Stockholm AB för förvärv av IP-rättigheter samt 0,6 MSEK förskottbetalning för icke-upprättade konvertibla skuldebrev.

ERBJUDANDET

Villkor och anvisningar

Emissionsvolym

Emissionen uppgår till maximalt 2 500 000 kronor fördelade på 1 250 000 aktier. Kvotvärdet är 0,10 kronor per aktie.

Teckningskurs och värdering

Priset är 2,00 kronor per aktie. Courtage utgår ej. Värdering av Bolaget är 13 miljoner kronor före emissionen, konvertibla skuldebrev på 1,8 miljoner kronor med konverteringskurs på 2,0 kr undantaget.

Företrädesrätt

Emissionen genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare.

Teckningstid

Anmälan om teckning kan göras från och med den 5 juni till och med den 28 juni 2013. Styrelsen förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden.

Anmälan

Teckning skall ske på särskild teckningssedel i minst en post om 2 000 aktier. Teckningssedel finns att ladda ner från www.realtidmedia.se/for-investerare samt på www.aktieinvest.se. Ofullständiga eller felaktiga teckningssedlar kan komma att lämnas utan avseende. Vid flera inlämnade teckningssedlar gäller den senast inlämnade. Anmälan, som är bindande, skall sändas till:

Aktieinvest FK AB

Emittentservice

113 8 9

STOCKHOLM

Telefon: 08-5065 1795

Fax: 08-5065 1701

E-post: emittentservice@aktieinvest.se

Tilldelning

Vid överteckning beslutar styrelsen i Realtid Media om tilldelning av aktier, vilket innebär att tilldelning kan komma att ske med färre antal poster än anmälan avser. Tilldelning är inte beroende av när under teckningstiden teckningssedeln lämnas.

Besked om tilldelning

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

Betalning

Full betalning för tilldelade aktier skall erläggas kontant senast tre dagar efter utsändande av avräkningsnotan enligt instruktion på avräkningsnotan. Det innebär att likviden skall vara Aktieinvest tillhanda senast på likviddagen. Aktier som ej betalas i tid kan komma att överlåtas till annan. Ersättning kan krävas av dem som ej betalat tecknade aktier.

Leverans av aktier

Bolagets aktier är anslutna till Euroclear Sweden AB. Leverans av aktier kommer att ske när emissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i början av juli 2013. Avisering till investerare vars innehav är förvaltarregistrerat kommer att ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Framtida listning av aktien

Den 1 oktober 2012 fattade styrelsen i Realtid Media beslut om att lista bolaget för daglig handel på Aktietorget (<http://www.aktietorget.se/>). Målsättningen är att genomföra listningen under 2013. Processen har inletts och de kontakter som Bolaget haft med representanter för Aktietorget gör att styrelsen är komfortabel med att Bolaget ska tillfredsställa Aktietorgetets krav för listning. Bolaget är anslutet till Euroclear (f.d. VPC).

ÄGARSTRUKTUR

- 6 533 500 stamaktier fördelade på cirka 100 aktieägare.
- Konvertibla skuldebrev till ett värde av 1 848 000 kronor, konverteringskurs 2,0 kr.

RISKFAKTORER

Realtid Medias korta verksamhetshistorik i nuvarande form samt begränsade intäkter gör att en investering i företaget är förenat med hög risk. Följande riskfaktorer är särskilt beaktansvärda:

Marknadsutvecklingen

Annonsmarknaden är konjunkturberoende vilket gör att annonsintäkterna för Bolagets olika produktlinjer kan fluktuera över tid.

Konkurrenter

Även om Bolaget har en unik position som finansbranschens mediehus är marknaden för affärspress i Sverige hårt konkurrensutsatt. Initiativ från andra förlag riktade mot finansbranschen skulle kunna påverka Bolagets intäktsmöjligheter negativt.

Beroende av externa leverantörer

Bolaget är i sin verksamhet beroende av externa leverantörer för flera affärskritiska delar, däribland teknikutveckling och driften av Realtid.se. Väljer externa leverantörer att avbryta samarbetet eller om de av andra skäl inte kan efterleva ingångna avtal skulle detta kunna innebära förseningar av nya lanseringar eller tillfälliga stopp i publiceringen av nättidningen.

Beroende av nyckelpersoner

Bolaget är kontinuerligt beroende av att rekrytera och behålla medarbetare med specialkompetens så väl redaktionellt, kommersiellt som affärsmässigt. Om nyckelpersoner väljer att lämna Bolaget kan detta inverka negativt på Bolagets förmåga att driva verksamheten med full kapacitet under en rekryteringsperiod.

Intjäningsförmåga och kapitalbehov

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

Onoterad aktie

Bolagets aktie är inte föremål för någon organiserad handel. Även om planen är att ordna en sådan handel för bolagets aktieägare inom en nära framtid så finns det ingen garanti att aktien kommer att tas upp för listning på marknadsplats eller liknande.

Ägare med betydande inflytande

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

Realtid Media AB (publ), org nr 556872-9916

www.realtidmedia.se