

NORDKOM



Inbjudan till teckning av aktier i Nordkom AB (publ)

Nyemission

2015

Nordkom AB (publ)

556567-4941



Innehåll

- Inbjudan till teckning av aktier i Nordkom
- Nordkom, Friendsbyråerna och Den nya koncernen
- Villkor och anvisningar
- Den tillträdande Koncernchefen har ordet
- Den nya koncernens resultaträkning pro forma
- Den nya koncernens balansräkning pro forma
- Aktiekapital och ägarförhållanden

A photograph of a wooden bench in a snowy forest. The bench is covered in a layer of snow, and the surrounding trees and ground are also covered in snow. The scene is peaceful and quiet.

Inbjudan till teckning av aktier i Nordkom AB (publ)

Läs mer om
verksamheten:

www.nordkom.se

www.done.se

www.s-f.se

www.parapix.se

Inbjudan till teckning av aktier i Nordkom

4

Nordkom AB (publ) ("Nordkom" eller "Bolaget") genomför enligt beslut på extra bolagsstämma den 15 december 2015 en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen"). Ett antal aktieägare har ingått teckningsförbindelser med anledning av Företrädesemissionen och har därmed åtagit sig att teckna sina respektive pro rata-andelar i emissionen, motsvarande sammanlagt cirka 44 procent av antalet aktier i Företrädesemissionen. Företrädesemissionen, som därutöver i sin helhet är garanterad, kommer att tillföra Bolaget ca 10,2 mkr före emissionskostnader. Genom Företrädesemissionen kommer Bolagets aktiekapital att öka med 925 784,30 kr genom nyemission av 9 257 843 aktier.

Nordkoms struktur har under 2015 genomgått en transformering i flera led; i början av året avyttrades affärsområdet Ottoboni och Bolagets enda kvarvarande verksamhet bestod under ett antal månader av Done Production, en av Nordens ledande produktionsbyråer för digital och tryckt media. Strategin var att skapa en förstärkt plattform med ett bredare kunderbjudande. I början av november 2015 avtalades om förvärv av aktier i reklambyrå Scholz & Friends, DM/RM-byrå Friends Tactics, Marketing Automationbyrå Friends & Insights samt produktionsbolaget Parapix (tillsammans "Friendsbyråerna"). Förvärvet genomfördes i anslutning till den extra bolagsstämman och tillträdet till aktierna i Friendsbyråerna skedde den 16 december 2015. Friendsbyråerna omsatte under 2014 totalt ca 37 mkr och uppvisar under 2015 stark tillväxt.

Emissionslikviden som inflyter i samband med Företrädesemissionen kommer att användas för att delfinansiera förvärvet av Friendsbyråerna.

Informationsmaterial

I detta informationsmemorandum ("Informationsmemorandum") presenteras viss information som kompletterar den information som lämnats i Nordkoms kvartalsrapporter under 2015 och tidigare finansiella rapporter samt en pro forma resultat- och balansräkning för Den nya koncernen. I denna visas resultaträkningen för de första 9 månaderna 2015 som den hade sett ut om förvärvet av aktier i Friendsbyråerna hade gjorts den 1 januari 2015, och en jämförelse görs med samma pro forma-struktur för de första 9 månaderna 2014 samt helåret 2014. Vidare exkluderas de transaktionskostnader Nordkom har haft under 2015 avseende dels försäljningen av Ottoboni, dels förvärvet av aktier i Friendsbyråerna samt de koncerngemensamma kostnader i Nordkom som eliminerats under 2015. Informationen syftar till att ge en tydligare bild av Den nya koncernens framtida potential och är ett kompletterande beslutsunderlag inför Företrädesemissionen.

Viktig information

Detta Informationsmemorandum utgör inte ett prospekt och har således inte upprättats i enlighet med bestämmelserna i lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument, Europaparlamentets och Rådets direktiv 2003/71/EG och EU-kommissionens förordning (EG) nr 809/2004. Informationsmemorandumet har inte heller godkänts eller registrerats hos Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lagen om handel med finansiella instrument.

Nordkom har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i några andra jurisdiktioner än Sverige. Aktierna som omfattas av Företrädesemissionen har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt amerikanska Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse. Erbjudandet att förvärva aktier i Företrädesemissionen riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Informationsmemorandumet och andra till Företrädesmissionen hänförliga handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till något land eller någon jurisdiktion där distribution eller Företrädesmissionen kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådant land respektive sådan jurisdiktion. Förvärv av aktier i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av detta Informationsmemorandum måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. För Informationsmemorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av detta Informationsmemorandum, och därmed sammanhängande rättsförhållanden, ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Framåtriktad information

Detta Informationsmemorandum innehåller viss framåtriktad information som inbegriper antaganden rörande framtida marknadsförhållanden, verksamhet och finansiell utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med osäkerhet eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Även om det är Nordkoms bedömning att framåtriktad information i detta Informationsmemorandum är baserad på rimliga överväganden, kan faktisk utveckling, enskilda händelser och finansiell utveckling komma att väsentligen avvika från förväntningarna.



Nordkom, Friendsbyråerna och Den nya koncernen

Nordkom

Nordkom består av det helägda dotterbolaget Done Production, en av Nordens ledande produktionsbyråer för digital och tryckt media.

Friendsbyråerna

Friendsbyråerna består av reklambyrån Scholz & Friends, DM/RM-byrån Friends Tactics, Marketing Automationbyrån Friends & Insights samt produktionsbolaget för rörlig media Parapix.

Den nya koncernen

I december 2015 slutfördes Nordkoms förvärv av 100 procent av aktierna i Scholz & Friends, 70 procent av aktierna i Friends & Tactics, 50 procent av aktierna i Friends & Insights och 20 procent av aktierna i Parapix. Den nya koncernen, som bildats i samband med förvärvet, är en plattform för kommunikationsbyråer som samlats för att tillsammans erbjuda marknaden ett intressantare och mer flexibelt erbjudande. Alla bolag inom koncernen arbetar i nära samarbete men står också som solitära aktörer med egna kundbaser. I det följande används namnet Friendsbyråerna som namn för hela Den nya koncernen och Done Production kallas Done by Friends.

Friendsbyråerna får nu nedanstående struktur:



Marknaden förändras, medialandskapet utvecklas och kunderna efterfrågar olika kompetenser beroende på var i sin cykel de befinner sig. Med den insikten väljer Friendsbyråerna att alltid sätta utveckling högst på agendan och möter sina uppdragsgivares önskemål över tiden genom konstant utveckling av såväl erbjudande som kompetens.

Friendsbyråerna har sin kärnverksamhet i sina respektive byråer och med en stark entreprenörskultur och ständig förändringsvilja samordnas kompetenser och arbetsgrupper för att möta marknads differentierade behov. Koncernens moderbolag kommer att ha en anställd Koncernchef, en Creative Director och en CFO. Resten av verksamheten återfinns i respektive byrå som också har sitt eget ledarskap och operationella ansvar.

Vision för framtida utveckling

Målsättningen är att Friendsbyråerna ska kunna växa lönsamt såväl organiskt som via ytterligare förvärv, genom att vara en dynamisk och utvecklingsinriktad aktör med ett brett erbjudande till sina kunder och genom att vara en attraktiv och utvecklande arbetsgivare.

Det är intentionen att fler byråer ska komplettera Friendsbyråernas erbjudande. Tillväxttakten sker i samband med marknads behov av kompletterad kompetens inom kommunikation.

Vi ser redan nu ett antal betydande synergieffekter i form av minskade administrativa kostnader och ökade intäkter i ett antal större projekt. Bolagen har historiskt sett inte anlitat varandra i kundprojekt. Nu skapas intäkter från projekt som tidigare gått till underleverantörer.

Det finns en möjlighet att effektivisera overheadkostnader på både kort och lång sikt. Det är den nya koncernens intention att hålla overheadkostnader till ett minimum och fokusera på att bygga värden och kompetenser i respektive dottersbolags verksamhet.

En stor potential för Den nya koncernen ser vi i det utökade erbjudandet där såväl nya som befintliga uppdragsgivare får ett bredare utbud av olika kompetenser inom kommunikation.

Som kund hos någon av Friendsbyråerna får du en unik tillgänglighet till närbesläktade kompetenser inom andra discipliner. Strategisk varumärkeskommunikation kan smidigt kompletteras med taktisk retorik, rörlig produktion, insatser i sociala medier, automatiserade händelsestyrda lösningar och en gedigen digital och postal produktionsapparat.

Som kund behöver du inte köpa allt, men alternativen finns där när du behöver dem. Det blir även enklare för respektive bolag inom koncernen att driva sina kunders utveckling framåt genom att kontinuerligt erbjuda kompetenser inom nya områden.

Som medarbetare på Friendsbyråerna har du alltid alternativ att utvecklas. Rätt person på rätt byrå skapar inte bara trygga och glada medarbetare utan även fler och lönsammare affärer.



Villkor och anvisningar

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 22 december 2015 är registrerad som aktieägare i Nordkom äger rätt att med företräde teckna aktier i Företrädesemissionen. Innehav av en (1) aktie berättigar till teckning av en (1) ny aktie. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av nya aktier.

Teckningskurs

Teckningskursen är 1,10 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som är berättigad att erhålla teckningsrätter är den 22 december 2015. Sista dag för handel med Nordkoms aktie med rätt att erhålla teckningsrätter är den 18 december 2015. Aktien handlas exklusivt rätt att erhålla teckningsrätter från och med den 21 december 2015.

Teckningsrätter

Rätten att teckna aktier utövas med stöd av teckningsrätter. För varje aktie i Nordkom som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Nordkom.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter sker på Nasdaq First North under perioden 29 december 2015 - 14 januari 2016. Bank eller fondkommissionär handlägger förmedling av köp eller försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Vid sådan handel utgår normalt courtage. Teckningsrätterna har ISIN-kod SE0007845730.

Teckningstid

Anmälan om teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 29 december 2015 - 18 januari 2016. Observera att teckningsrätter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på teckningsrätterna måste de antingen utnyttjas för teckning av aktier senast den 18 januari 2016 eller säljas senast den 14 januari 2016. Styrelsen för Bolaget äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske i emissionen med företrädesrätt. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande senast den 18 januari 2016.

Information till direktregistrerade aktieägare

De aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto kommer inte att skickas ut.

Information till förvaltarregistrerade aktieägare

De aktieägare som på avstämningsdagen är förvaltarregistrerade hos bank eller fondkommissionär erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning ska avseende förvaltarregistrerade aktieägare ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller fondkommissionär.

Teckning och betalning med stöd av teckningsrätter

Anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. För sent inkommen betalning på belopp som understiger 100 kronor återbetalas endast på begäran. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

Särskild anmälningssedel

I det fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska särskild anmälningssedel användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas.

Särskild anmälningssedel kan beställas från Erik Penser Bankaktiebolag via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Särskild anmälningssedel ska vara Erik Penser Bankaktiebolag tillhanda senast kl 17.00 den 18 januari 2016. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

ERIK PENSER BANKAKTIEBOLAG

Emissionsavdelningen/Nordkom
Box 7405
103 91 Stockholm

Besöksadress: Biblioteksgatan 9
Telefon: 08-463 80 00
E-post: emission@penser.se
Webbplats: www.penser.se/Nordkom

Teckning utan stöd av teckningsrätter

För det fall inte samtliga nya aktier tecknas med företrädesrätt ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om fördelning av aktier som inte tecknats med företrädesrätt. Sådan fördelning ska i första hand ske till aktietecknare som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I andra hand ska fördelning ske till den som tecknat sig för aktier utan stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, i förhållande till tecknat belopp, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Anmälningssedel för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske under samma period som anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter, det vill säga under perioden 29 december 2015 – 18 januari 2016. För direktregistrerade aktieägare ska intresseanmälan att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter göras på anmälningssedel som ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Erik Penser Bankaktiebolag med adress enligt ovan. Anmälningssedel kan beställas från Erik Penser Bankaktiebolag via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Anmälningssedeln ska vara Erik Penser Bankaktiebolag tillhanda senast kl 17.00 den 18 januari 2016. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Besked om eventuell

tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning.

Depåkunder hos förvaltare måste anmäla sig för teckning i enlighet med instruktioner från respektive bank eller värdepappersinstitut.

Utländska aktieägare

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som önskar delta i emissionen ska sända den förtryckta inbetalnings-
avin, i det fall samtliga erhållna teckningsrätter utnyttjas, eller särskild anmälningsedel, om ett annat antal tecknings-
rätter utnyttjas, tillsammans med betalning till adress enligt ovan. Betalning ska erläggas till Erik Penser Bank-
aktiebolags bankkonto i SEB med följande kontouppgifter:

Bank: SEB (Skandinaviska Enskilda Banken AB)
IBAN-nummer: SE48 5000 0000 0556 5101 8077
S.W.I.F.T.-adress: ESSESESS

Observera att till följd av restriktioner i värdepappers-
lagstiftning riktar sig Företrädesmissionen inte till
personer som är bosatta eller har registrerad adress i
USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Schweiz,
Singapore, Sydafrika eller andra länder där deltagande
förutsätter prospekt, registrering eller andra åtgärder
än de som följer av svensk rätt.

Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) har skett på tecknarens VP-konto. Aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller fondkommissionär får information från respektive förvaltare.

Handel med BTA

Handel med BTA kommer att ske på Nasdaq First North från och med den 29 december 2015 fram till dess att Bolagsverket har registrerat nyemissionen. BTA har ISIN-kod SE0007845748.

Leverans av aktier

BTA kommer att ersättas av aktier så snart nyemissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTA att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier utan särskild avisering. De nyemitterade aktierna kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North i samband med att nyemissionen registreras av Bolagsverket.

Rätt till utdelning

De nyemitterade aktierna berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna har förts in i Bolagets aktiebok.

Övrig information

Styrelsen för Nordkom äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna aktier i Bolaget.

Offentliggörande av emissionens utfall

Utfallet i nyemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 21 januari 2016.

Erik Penser Bankaktiebolag agerar emissionsinstitut åt Nordkom. Att Erik Penser Bankaktiebolag är emissionsinstitut innebär inte i sig att banken betraktar den som anmält sig i Erbjudandet ("förvärvaren av aktier") som kund hos banken för placeringen. Följden av att Erik Penser Bankaktiebolag inte betraktar förvärvaren av aktier som kund för placeringen är att reglerna om skydd för investerare i lagen 2007:528 om värdepappersmarknaden inte kommer att tillämpas på placeringen. Detta innebär bland annat att varken så kallad kundkategorisering eller så kallad passande-bedömning kommer att ske beträffande placeringen. Förvärvaren av aktier ansvarar därmed själv för att denne har tillräckliga erfarenheter och kunskaper för att förstå de risker som är förenade med placeringen.

Den tillträdande Koncernchefen har ordet

Välkommen till Friendsbyråerna. En konstant rörlig kommunikationskoncern.

Här vill vi skapa kommunikation som gör skillnad. Som gör skillnad för oss och våra kunder. Inte bara för att vi måste, utan för att det är enda vägen framåt. För oss, och våra kunder. Men vi vill också ha synergier. Fler kontaktpunkter, självklart. Vi vill skapa nytt. Vi vill hitta bra människor som kompletterar det vi redan har. Människor som kan utveckla oss ytterligare. Människor som också vill utveckla och utvecklas.

Tillsammans skapar vi kommunikation i konstant utveckling. För den ena dagen är inte den andra lik. Vi får hela tiden nya verktyg att arbeta med. Nya insikter som förändrar såväl marknadsavdelningar som byråerbjudande.

Här experimenterar vi med retorik. Vi testar nya grepp, följer upp dem och testar igen. Inget står till. Allt är rörligt, flexibelt och under konstant utveckling. Idag är vi fem byråer; reklambyrå Scholz & Friends, DM/RM-byrå Friends & Tactics, Marketing Automationbyrå Friends & Insights, produktionsbyrå för rörlig media Parapix och produktionsbyrå för digital kommunikation Done by Friends. Och även vår organisation är under ständig utveckling. Snart är vi fler. Våra uppdragsgivare låter oss konstant veta att vår roll är att utmana dem och för att göra det behöver vi komplettera vårt erbjudande. Hela tiden.

Jag ser fram emot att skapa synergier. Jag ser fram emot att bryta ny mark för såväl kollegor som uppdragsgivare. Jag ser fram emot att samla kvinnor och män, unga och erfarna, hjärtan och hjärnor till att jobba i en dynamisk kultur där allt är möjligt. Där framtiden är vad vi gör den till. För det kan jag säga med säkerhet. Framtidens kommunikation har du inte upplevt ännu.

Häng med!



Stockholm i december 2015
Magnus Widgren
Tillträdande Koncernchef
Friendsbyråerna

Beskrivning av Den nya koncernen

12

Nordkom har under 2015 genomgått en radikal omstötning. Först såldes det största affärsområdet Ottoboni. Kvar i koncernen blev det något mindre affärsområdet Done Production som enda operativa verksamhet. De kvarvarande koncerngemensamma kostnaderna som kvarstod omedelbart efter avyttringen av Ottoboni var i detta läge för stora för den dåvarande strukturen och ett kostnadsreduktionsprogram startades med målsättningen att i slutet av 2015 ha nått en radikalt lägre overheadkostnadsnivå. Kostnadsreduktionsprogrammet innehöll två huvudsakliga delar, dels hade den kvarvarande verksamheten för stora lokalkostnader som bedömdes kunna halveras, dels fattades ett beslut om att den tidigare koncernchefen som avgick under första halvåret inte behövde ersättas i den nya strukturen. Effekten av kostnadsreduktionsprogrammet blev att de koncerngemensamma kostnaderna kunde minskas från en månatlig nivå på ca 1 200 tkr till ca 600 tkr.

I Den nya koncernen kommer den nya koncernledningen att tillsättas med personer redan operativt verksamma i Nordkom, Done Production samt Friendsbyråerna, varför planen är att overheadkostnaderna inte kommer att behöva öka från den nuvarande nivån.

Bildandet av Den nya koncernen och pro forma ägarstruktur

I början av november 2015 ingick Nordkom avtal om att förvärva aktier i Friendsbyråerna, som ägdes av Pär Roosvall, Arvid Svanvik och Magnus Widgren, via bolagen Svanvik & Friends Media Holding AB, Stenhyacinten Venture AB, Der Kern Aktiebolag samt Widgren Ett AB. Totalt förvärvades 100 procent av aktierna i Scholz & Friends, 70 procent av aktierna i Friends Tactics, 50 procent av aktierna i Friends & Insights och 20 procent av aktierna i Parapix. Köpeskillingen utgjordes av en kontantdel om 15 MSEK, reglering av en internskuld till Scholz & Friends om högst 4,7 MSEK samt av 9 243 963 nyemitterade aktier i Nordkom. Kontantdelen i förvärvet delfinansieras genom emissionslikviden som inflyter i samband med Företrädesemissionen. Efter Företrädesemissionen och det genomförda förvärvet av Friendsbyråerna kommer de största ägarna i den nya koncernen att vara (under antagandet att de nuvarande ägare behåller samma ägarandelar som före Företrädesemissionen och förvärvet av Friendsbyråerna):

ÄGARSTRUKTUR PRO FORMA

	ANTAL AKTIER	ÄGARANDEL
Svanvik & Friends Media Holding AB	5 537 441	19,9 %
Arvid Svensson Invest AB	3 914 188	14,1 %
Kalifen AB	2 289 780	8,2 %
Time Vision Bpart AB	1 957 582	7,1 %
Der Kern Aktiebolag	1 349 304	4,9 %
Stenhyacinten Venture AB	1 349 304	4,9 %
Widgren Ett AB	1 007 914	3,6 %
Övriga aktieägare	10 354 136	37,3 %
Totalt	27 759 649	100,0 %

Omsättning och rörelseresultat i Den nya koncernen I nedanstående pro forma uppställning av omsättning och rörelseresultat (EBITA) har en jämförelse gjorts hur Den nya koncernen hade sett ut under Q1-Q3 2015 i jämförelse med samma period förra året och i jämförelse med helåret 2014. I dessa pro forma resultaträkningar har resultaträkningarna i de i koncernen ingående operativa bolagen lagts samman och påförts en overhead-kostnad under respektive period som motsvarar den faktiska overheadkostnaden i Nordkom minskad med de kostnader som eliminerats i kostnadsreduktionsprogrammet samt ytterligare de transaktionskostnader av engångskaraktär som uppstått vid avyttringen av Ottoboni och förvärvet av Friendsbyråerna.

DEN NYA KONCERNEN PRO FORMA

	2015	2014	2014
	9 mån	9 mån	12 mån
	JAN-SEP	JAN-SEP	JAN-DEC
Belopp i KSEK			
Omsättning			
Scholz & Friends	13 264	10 706	14 155
Friends Tactics	18 031	15 824	23 599
Friends & Insights*	692	0	244
Parapix*	588	0	0
Done Production	39 064	48 845	64 064
Totalt	71 639	75 375	102 062
EBITA			
Scholz & Friends	1 748	411	149
Friends Tactics**	1 842	1 299	2 189
Friends & Insights**	71	0	40
Parapix**	61	0	0
Done Production	3 021	7 545	9 694
Netto koncerngemensamma kostnader pro forma	-2 327	-2 275	-3 194
Totalt	4 416	6 980	8 877

* Brutet räkningsår

** Rörelseresultat exklusive minoritetsandelar (i Friends Tactics 30%, i Friends & Insights 50%, i Parapix 80%)

Minskning av koncerngemensamma kostnader i Nordkom under 2015

Nedan visas beräkningen av koncerngemensamma kostnader pro forma för en historisk jämförelse i Den nya koncernen, utgående från den kvartalsvisa redovisningen av kostnader och intäkter i Nordkom AB (moderbolaget)

NORDKOM AB

Resultaträkning	Helår	Q1 2015	Q2 2015	Q3 2015
Belopp i TKR	2014			
FAKTISKT UTFALL				
Rörelsens intäkter	8 221	1 613	1 285	1 297
Övriga externa rörelsekostnader	-7 755	-2 460	-2 037	-1 621
Kostnader för personal	-8 765	-3 303	-1 992	-444
EBITA	-8 300	-4 150	-2 745	-768
Intäkter och kostnader hänförliga till gammal struktur	5 105	1 159	-10	11
Kostnadsbesparingar i ny struktur mar-nov 2015, varav:				
- Minskade lokal-kostnader		58	307	309
- Kostnadsbesparingar koncernledning		1 550	1 275	-181
Engångs transaktions-kostnader		572	257	28
Förbättrad EBITA pro forma jämfört med faktiskt utfall	5 105	3 340	1 828	166
PRO FORMA				
Rörelsens intäkter	4 800	1 200	1 200	1 200
Övriga externa rörelsekostnader	-5 125	-1 292	-1 399	-1 176
Kostnader för personal	-2 869	-717	-717	-625
EBITA	-3 194	-810	-916	-601
EBITA pro forma				
- EBITA faktiskt utfall	5 105	3 340	1 828	166

PRO FORMA BALANSRÄKNING FÖR DEN NYA KONCERNEN

	Nordkom- koncernen per 30/9	Den nya koncernen pro forma
Tillgångar		
Goodwill	12 106	42 512
Inventarier	622	954
Summa Anläggningstillgångar	12 728	43 466
Kundfordringar	9 113	14 619
Skattefordringar	2 755	2 815
Övriga fordringar	269	325
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 251	1 561
Kassa	3 478	7 738
Summa Omsättningstillgångar	16 866	27 058
Summa Tillgångar	29 594	70 524
Eget kapital och skulder		
Aktiekapital	926	2 760
Övrigt bundet Eget kapital	9 875	9 875
Fritt Eget kapital (inklusive årets vinst)	6 660	29 664
Minoritetsandel i Eget kapital		1 270
Summa Eget kapital	17 461	43 569
Räntebärande skulder	-	8 000
Leverantörsskulder	2 990	5 705
Skatteskulder	3 577	3 846
Övriga skulder	1 467	3 113
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 099	6 291
Summa skulder	12 133	26 955
Summa skulder och Eget kapital	29 594	70 524



Aktiekapital och ägarförhållanden

Aktiekapitalet i Nordkom uppgår per dagen för detta Informationsmemorandum till 925 784,30 kronor, fördelat på 9 257 843 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde på 0,10 kronor.

Apportemissionen

På den extra bolagsstämman den 15 december 2015 beslutade stämman att genomföra en apportemission ("Apportemissionen") som en del av betalningen för förvärvet av Friendsbyråerna. Apportemissionen kommer att medföra att antalet aktier ökar från 9 257 843 aktier till 18 501 806 aktier, samt att aktiekapitalet ökar från 925 784,30 kronor till 1 850 180,60 kronor. Apportemissionen beräknas vara registrerad hos Bolagsverket omkring den 28 december 2015 och aktierna beräknas tas upp i den av Euroclear förda aktieboken samma dag.

Företrädesemissionen

På den extra bolagsstämman den 15 december 2015 beslutade stämman även att genomföra Företrädesemissionen. Genom Företrädesemissionen kan Nordkoms aktiekapital öka med ytterligare högst 925 784,30 kronor till 2 775 964,90 kronor genom nyemission av ytterligare högst 9 257 843 aktier till 27 759 649 aktier. Säljarna till Friendsbyråerna som erhåller aktier genom Apportemissionen kommer inte att vara införda i den av Euroclear förda aktieboken på avstämningsdagen och kommer således inte att med företrädesrätt kunna delta i Företrädesemissionen.

Bolagets aktieägare Arvid Svensson Invest AB, Kalifen AB, Time Vision Bpart AB och Gerth Svensson ("Ägarna") har åtagit sig att teckna sina respektive pro rata-andelar i Företrädesemissionen, motsvarande sammanlagt cirka 44 procent av antalet aktier i Företrädesemissionen. Vidare har Ägarna och Lars Lindgren åtagit sig att teckna återstående del av Företrädesemissionen som inte tecknas av övriga aktieägare med stöd av företrädesrätt eller som tecknas utan stöd av företrädesrätt. Med anledning av att Företrädesemissionen är fullt garanterad kommer aktiekapitalet efter Företrädesemissionen att uppgå till 2 775 964,90 kronor, fördelat på 27 759 649 aktier.

Aktieägare

Tabellen nedan visar Nordkoms största aktieägare enligt uppgift från Euroclear per den 30 september 2015, med därefter för Bolaget kända förändringar, samt med beaktande av Apportemissionen.

NAMN	ANTAL AKTIER	ÄGAR ANDEL (%)
Svanvik & Friends Media Holding Aktiebolag ^{1,2}	5 537 441	29,9 %
Arvid Svensson Invest AB	1 957 094	10,6 %
Stenhyacinten Venture AB ¹	1 349 304	7,3 %
Der Kern Aktiebolag ¹	1 349 304	7,3 %
Kalifen AB	1 144 890	6,2 %
Widgren Ett AB ¹	1 007 914	5,4 %
TIME Vision Bpart AB	978 791	5,3 %
Övriga	5 177 068	28,0 %
Totalt	18 501 806	100,0 %

¹ Inte införd i den av Euroclear förda aktieboken på avstämningsdagen för att ha rätt att delta i Företrädesemissionen.

² Svanvik & Friends Media Holding Aktiebolag ägs av Stenhyacinten Venture AB, Der Kern Aktiebolag samt Widgren Ett AB.

Incitamentsprogram

Bolaget har ett utestående incitamentsprogram omfattande 735 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att under perioden den 15 augusti 2016 till och med den 15 mars 2017 teckna en ny aktie för teckningskursen 15 kronor per aktie. Villkoren för teckningsoptionerna innehåller sedvanliga omräkningsvillkor vid exempelvis företrädesemissioner. Förestående Företrädesemission kan således föranleda en omräkning i de antal aktier som varje teckningsoption berättigar teckning till samt teckningskursen.

Handelsplats

Nordkoms aktier är noterade och handlas på Nasdaq First North. Nasdaq First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq Stockholm. Nasdaq First North har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag på Nasdaq First North regleras av Nasdaq First Norths regler och inte de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad. En placering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North är således mer riskfylld än en placering i ett bolag som handlas på en reglerad marknad.

Adresser

NORDKOM AB
Ringvägen 100 C
118 60 Stockholm
+46 (0)8 729 94 00
www.nordkom.se

DONE PRODUCTION AB
Ringvägen 100 C
118 60 Stockholm
+46 (0)8 729 94 00
www.done.se

SCHOLZ & FRIENDS /
FRIENDS & TACTICS /
FRIENDS & INSIGHTS
Gustav Adolfs Torg 16
111 52 Stockholm
+46 (0) 8 28 80 25
www.s-f.se

PARAPIX AB
Scheelegatan 13
112 28 Stockholm
www.parapix.se

Certified Advisor:
REMIUM
Kungsgatan 12-14
111 35 Stockholm
+46 (0)8 454 32 00

NORDKOM I KORTHET

Nordkom är en kommunikationskoncern som är noterad på First North. Koncernens huvudverksamhet är kommunikation i digitala och traditionella kanaler och består av reklambyrån Scholz & Friends, DM/RM-byrån Friends & Tactics, Marketing Automationbyrån Friends & Insights, produktionsbyrån för rörlig media Parapix och produktionsbyrån för digital kommunikation Done Production. Nordkom som koncern har funnits i 14 år.