

MEMORANDUM

NYEMISSION I

RELATION & BRAND AB (PUBL)

2009/2010

Innehåll

| | | |
|----|------------------------------------------------------|----|
| 1. | Allmänna legala aspekter | 2 |
| 2. | Handlingar infogade genom hänvisning..... | 2 |
| 3. | Motiv för erbjudandet och styrelsens försäkran | 3 |
| 4. | Erbjudandet i sammandrag | 4 |
| 5. | Om Relation & Brand AB..... | 4 |
| 6. | Beskrivning av styrelsen och revisor | 7 |
| 7. | Aktiekapital och ägarförhållanden..... | 9 |
| 8. | Riskfaktorer..... | 10 |
| 9. | Villkor och anvisningar..... | 11 |

1. Allmänna legala aspekter

Relation & Brand AB (publ) i detta dokument även benämnt ("Bolaget") eller ("RB") är ett publikt aktiebolag och dess associationsform regleras av Aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget bildades i Sverige och registrerades 1999-07-23 med organisationsnummer 556573-6500.

Bolagets hemvist är Stockholm, Stockholm kommun. Bolaget har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljedomsförfaranden under de senaste tolv månaderna. Bolaget är Euroclear Sweden AB -anslutet, (f.d. VPC) vilket innebär att det är Euroclear Sweden AB som för bolagets aktiebok. Föreliggande memorandum har upprättats av styrelsen i Relation & Brand AB. Memorandumet har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Emissionen i detta memorandum är undantaget från prospektskyldighet enligt LHF (Lag om handel med finansiella instrument) 2 kapitel 4 § då emissionen understiger 1 miljon euro. Memorandumet finns tillgängligt på Bolagets huvudkontor, på Bolagets hemsida (www.relationbrand.com) samt på AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se).

Erbjudandet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare dokument, prospekt, registrering eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt. För memorandumet gäller svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i Amerikas Förenta Stater, Kanada eller något annat land där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärder enligt ovan eller strider mot regler i ett sådant land. I övrigt gäller för de nyemitterade aktierna och dess tilldelning, avsnittet "Villkor och anvisningar" i detta memorandum.

2. Handlingar infogade genom hänvisning

Följande dokument infogas härmed genom hänvisning och dessa ska ses som en del av Memorandumet samt i sin helhet läsas inför en investering i enlighet med erbjudandet.

Erbjudandet:

- Delårsrapport för perioden 2009 01 01 – 2009-09-30, 3 månader.
- Årsredovisningar för perioderna 0901-0912, 0801-0812 samt 0701-0712 jämte revisionsberättelser
- Bolagsordning

Dokument som i detta memorandum infogats genom hänvisning eller på annat sätt hänvisas till såsom delårsrapporter, årsredovisningar och bolagsordning kan beställas i pappersform från bolaget eller hämtas från bolagets hemsida enligt nedan.

Relation & Brand AB (publ)
Drottninggatan 61, 111 21 Stockholm
Tele: 08-586 111 00
E-post: info@relationbrand.com

www.relationbrand.com

Handel i aktien m.m.

Aktien (B-aktien) i Relation & Brand AB är upptagen till handel på AktieTorget. AktieTorget är ett värdepappersinstitut och har Finansinspektionens tillstånd att driva handel med värdepapper utifrån det regelverk som gäller MTF. Det innebär att den som vill köpa och sälja aktier som är listade på AktieTorget använder sin vanliga bank eller fondkommissionär.

3. Motiv för erbjudandet och styrelsens försäkran

Relation & Brand AB:s styrelse har beslutat öka kapitalet i verksamheten genom en företrädesemission. Kapitalet kommer att användas till att amortera delar av lån som uppstod i samband med förvärven under år 2008 och år 2007 samt för att ge ytterligare utrymme för tillväxt.

Den förestående företrädesemissionen kommer vid full teckning att tillföra bolaget högst cirka 5,5 MSEK före emissionskostnader om cirka 0,2 MSEK.

Memorandumet, bestående av detta dokument samt handlingar infogade genom hänvisning, har upprättats av styrelsen i Relation & Brand AB (publ) med anledning av nyemissionen. Styrelsen för Relation & Brand AB (publ) är ansvarig för innehållet i memorandumet. Härmed försäkras att styrelsen vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med faktiska förhållanden och ingenting är utelämnat, som skulle kunna påverka memorandumets innebörd väsentligt.

Stockholm i december 2009
Relation & Brand AB (Publ.)
Styrelsen

4. Erbjudandet i sammandrag

Emissionsbelopp (högst): 5 458 896,50 kronor

Avstämningsdag: Avstämningsdag är den 18e december 2009. Den 2 december 2009 handlades Relation & Brand AB B-aktie.

Emissionsvillkor: De som på avstämningsdagen den 18 december 2009 är registrerade som aktieägare i Relation & Brand äger företrädesrätt att teckna en (1) ny aktie för en (1) befintlig aktie, oavsett serie.

Kurs per aktie: Emissionskursen per aktie är 0,50 sek.

Teckningstid: Teckning skall ske under perioden 23 december 2009 till och med 8 januari 2010.

ISIN-kod: B-aktien SE0001734450.

5. Om Relation & Brand AB

Verksamheten

Relation & Brand AB är ett snabbt växande tjänsteföretag inom sök och e-postmarknadsföring. Företaget är sedan år 2006 noterat på AktieTorget. Relation & Brand AB affärsidé är att erbjuda tjänster inom e-postmarknadsföring och sökmarknadsföring och att hjälpa företag maximera effekten av sin marknadsföring genom att driva relevanttrafik till företagens hemsidor.

Bolagsstruktur

Verksamheten består idag av moderbolaget Relation & Brand AB (publ), samt dotterbolagen Relation & Brand Products AB, Relation & Brand Services AB och Nordisk Internetannonsering AB.

Bolagsinformation

Verksamheten bedrivs huvudsakligen från Stockholm, med sitt huvudkontor på Drottninggatan 61.

Affärsområden

Relation & Brand är verksam inom två affärsområden, e-postmarknadsföring och sökmarknadsföring.

Sökmarknadsföring:

Sökmotormarknadsföring, eller SEM som det även kallas (Search Engine Marketing), är en av de absolut kostnadseffektivaste marknadsföringsmetoder som finns. Till skillnad mot all annan marknadsföring där målgruppen förväntas ta del av ett reklambudskap så söker målgruppen själva aktivt genom sökmotorerna. De söker för att de har ett dagsfärskt intresse av att köpa och läsa mer information. När träfflistan kommer upp går de vidare till de företag som får höga placeringar i sökmotorernas organiska listor. Relation & Brand AB:s uppgift är att anpassa

kundens webbplats så att den blir attraktiv för sökmotorerna och får höga placeringar. Att identifiera och implementera de sökord som driver mest trafik är en del av en omfattande process som kräver stort marknadsförings- och tekniskt kunnande. Vi vet exakt hur vi ska lyckas med uppdraget för såväl stora internationella som medelstora och mindre företag. Det är inte utan anledning som uppdragen och vi växer.

E-postmarknadsföring:

E-post är mätbart på ett unikt sätt, då avsändaren ser mottagarnas öppnings- och klickfrekvenser i realtid. Detta är ovärderlig information för våra kunder i deras kommunikationsarbete. Relation & Brand är specialister på funktionell e-post, vet vilken design som fungerar i de olika e-postläsarna och gör alltid tester innan varje utskick för att säkra läsbarheten. Under åren har Relation & Brand även utvecklat ett antal funktioner som går att skicka i e-post såsom tipsa en vän, miniundersökningar, virtuella presentkort, login och sökningar av produkter på hemsidan. Hela processen sker både enkelt och säkert.

"54% av de småföretag som granskats rankade e-post som det främsta marknadsföringsverktyget på webben för att locka kunder till deras hemsidor."

*Källa: DMA Interactive

Marknaden

Relation & Brand AB befinner sig i en snabbt växande bransch med snabba förändringar. Trots den globala lågkonjunktur som pågår har Relation & Brand AB en gynnsam position, då en lågkonjunktur i hög grad innebär att företag väljer effektivare och lönsammare lösningar.

Internetanvändandet

På bara ett antal år, har Internet utvecklats till att vara en kraftfull plattform för kommunikation på en global nivå. Detta innebär att ett företag idag kan nå en mycket stor marknad, snabbt, effektivt och till en låg kostnad. Enligt PTS har 89% av svenskarna tillgång till internet, vilket är en hög siffra jämfört med övriga europeiska länder. Framför allt märks tillväxten på Internet av ökade sökningar i sökmotorerna och i form av växande antal individer som ansluter sig till communities som till exempel MySpace och Facebook.

Internetmarknadsföring

Lågkonjunkturen slår hårt mot traditionella medier som TV, press, och DR, vilka prognostiseras minska under 2009. Trots detta är prognosen för medieinvesteringar på Internet kommer att öka med 7% enligt IRM under 2009. Dock blir tillväxttakten lägre än i fjol som var 18%. (Källa: Institutet för Reklam- och Mediestatistik, 28 nov 2008)

Internetmarknadsföring består enligt IRM:s definition av tre olika områden; Annonsering på Internet (onlineannonsering/onlinekataloger), Sökordsmarknadsföring och E-postmarknadsföring. IRM prognostiserar att media investeringarna på Internet i Sverige kommer att omsätta 5,3 miljarder SEK under 2009.

6. Beskrivning av styrelsen och revisor

Mats Hentzel. Styrelseordförande.

Född 1947. Forskarutbildning Företagsekonomi i Lund, författare till ett flertal böcker inom företagsekonomi. Styrelseengagemang i Axiell AB, Stockholm (Styrelseordförande), Axiell Bibliotek AB, Göteborg (Styrelseordförande), Axiell Oy, Helsingfors, Axiell Bibliotek A/S Köpenhamn, SKD Euroconf AB, Stockholm, Zalaris Business Services AB, Stockholm, EmCe Solution Partner Oy, Helsingfors, Omniagruppen AB, Stockholm (Styrelseordförande), Soft IT SK AB, Stockholm (Styrelseordförande), First Reserve AB, Stockholm (Styrelseordförande).

Nils Hammar

Född 1979. Efter utbildningar vid ”Stockholm School of Economics” och ”Ecole de Management, Lyon” i Frankrike.

Nils arbetade som CEO för Lunarstorm UK under åren 2006 till 2007 och var en medlem i koncernledningen i Lunarstorm. Vid den tiden var Lunarstorm Sveriges största sociala nätverk med 1 miljon medlemmar.

År 2004 till 2006 arbetade Nils i Forestage Skype Technologies i London, Estonia och San Francisco. Uppdraget innebar olika positioner inom Skype inom marknadsföring, affärsutveckling och produktutveckling.

Arbetade på Kindo Networks / MyHeritage i London & Tel Aviv. Var år 2007 medgrundare och ”Commercial Director” med ansvar för marknadsföring, affärsutveckling och IR för Kindo.com, ett socialt nätverk för familjen. I augusti såldes Kindo till MyHeritage.com som är ett av de största familjenätverken med över 27 miljoner användare.

Peter Kullgren

Född 1959 i Örebro, har läst ekonomi på Universitetet.

1982 – 1992 inom Cap Gemini, 2 år som programmerare, 2 år som projektledare samt som konsultenhetschef i 3 år. Sedan teknikchef Cap Gemini Sverige, ansvarig för affärsutveckling inom vår finansverksamhet, med cirka 250 konsulter. Från 1991 – 92 ansvarade Peter (regionchef) för verksamheten inom kapitalförvaltning.

1992 startade Peter egen verksamhet och arbetade med Ernst & Youngs managementgrupp. Detta omfattade lite olika uppdrag, som Telias nya butikssystem,

omorganisation av svenska ABB:s hela IT-verksamhet, och upphandling av Stadshypoteks nya utlåningssystem.

Arbetade under en mellanperiod som ansvarig för FN:s 50-årsjubileum i Sverige.

Började 1998 på Teligent som konsult och fortsatte sedan som VD för Teligents nordiska verksamhet. Teligent bygger stora mobilsystem för operatörer, t ex Telias röstbrevlåda. I dag driver Peter en egen verksamhet som äger ett antal telefonisystem som till exempel Telias publika telefonautomater. Köper drift och support av Teligent Telecom AB.

Magnus Modin

Född 1972. Magisterekonom med inriktning på International Management i Tyskland och Österrike och tidigare VD i bolaget. Arbetade som koncerncontroller på försäkringsbolaget SPP innan han grundade Relation & Brand AB år 1999.

Ordförande i StagePool AB år 2000. (www.stagepool.com) Företaget grundades i Stockholm av Anna-Clara Blixt och Magnus Modin. Affärsidén är att hjälpa artister att hitta jobb och producenterna att hitta artister. Kontor etablerades i Tyskland, idag ligger kontoret i Köln. StagePool finns idag med kontor i Stockholm och Köln och med planer på att starta ett kontor i London. Totalt sysselsätter StagePool AB 15 personer och det finns i dag 5 000 kunder i Europa som regelbundet köper tjänster för totalt närmare 10 MSEK per år.

Grundare och Styrelseordförande av Ubetoo AB år 2008 (www.ubetoo.com). Företaget grundades som en avknoppning till StagePool. Företaget arbetar med digital distribution på nätet och är bland annat en plats där personer kan lägga upp musik eller videoklipp och få betalt när någon tittar eller lyssnar på klippen.

Revisor

Elisabeth Simonsson. Auktoriserad revisor och medlem i FAR. Född 1964. Vald år 2008. Grant Thornton

7. Aktiekapital och ägarförhållanden

Aktiekapital i punktform

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 546 420,60 kronor och högst 2 185 682,40 kronor.

Antalet aktier skall vara lägst 6 071 340 och högst 24 285 360.

Registrerat aktiekapital är 982 601,37 kronor.

Kvotvärde är 0,09 kronor.

Aktierna har emitterats enligt Aktiebolagslagen och är utgivna i svenska kronor. Det finns ett aktieslag. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämman. En aktie är lika med en röst.

Bolagets aktiebok förs av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB), Box 7822, 103 97 Stockholm. Aktieägare i Bolaget erhåller inga fysiska aktiebrev. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom behöriga banker och värdepappersförvaltare. Aktier som nyemitteras kommer att registreras på person i elektroniskt format.

Emissionsinstitut och kontoförande institut: Sedermera Fondkommission AB med adress Importgatan 4, 262 73 Ängelholm.

Aktiekapitalets utveckling

Det totala antalet aktier uppgår till 10 917 793 b-aktier som ger 1 röst per aktie.

| År | Händelse | Kvotvärde* | Ökning av antalet aktier | Ökning av aktiekapital | Totalt antal aktier | Totalt aktiekapital |
|------|--------------------|------------|--------------------------|------------------------|---------------------|---------------------|
| 1999 | Bolagsbildning | 100 | 1 000 | 100 000,00 | 1 000 | 100 000,00 |
| 1999 | Nyemission/split | 10 | 24 000 | 240 000,00 | 34 000 | 340 000,00 |
| 1999 | Nyemission | 10 | 62 000 | 620 000,00 | 96 000 | 960 000,00 |
| 2000 | Nyemission | 10 | 37 500 | 375 000,00 | 133 500 | 1 335 000,00 |
| 2002 | Nyemission | 10 | 48 780 | 487 800,00 | 182 280 | 1 822 800,00 |
| 2005 | Nedsättning | 1 | | -1 640 520,00 | 182 280 | 182 280,00 |
| 2005 | Nyemission | 1 | 1 700 | 1 700,00 | 183 980 | 183 980,00 |
| 2006 | Fondemission/split | 0,09 | 5 887 360 | 362 440,60 | 6 071 340 | 546 420,60 |
| 2006 | Nyemission | 0,09 | 519 000 | 46 710,00 | 6 590 340 | 593 130,60 |
| 2007 | Nyemission | 0,09 | 800 000 | 72 000,00 | 7 390 340 | 665 130,60 |
| 2007 | Apportemission | 0,09 | 2 000 000 | 180 000,00 | 9 390 340 | 845 130,60 |
| 2008 | Apportemission | 0,09 | 1 527 453 | 137 470,77 | 10 917 793 | 982 601,37 |

8. Riskfaktorer

Ett antal riskfaktorer kan ha en negativ inverkan på verksamheten i Relation & Brand AB (publ). Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtpotentialer. Det finns även risker som är förenade med den aktie som genom detta memorandum erbjuds till försäljning. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas utan att en samlad utvärdering av övrig information i memorandumet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.

Konkurrenter

En del av Relation & Brands konkurrenter finns både i Sverige och Internationellt. Vid en ökad etablering av konkurrenter kan detta medföra risker i form av försämrad försäljning. Vidare kan företag med global verksamhet, som i dagsläget arbetar med närliggande områden bestämma sig för att etablera sig inom Bolagets verksamhetsområde. Ökad konkurrens kan innebära negativa försäljnings- och resultateffekter för Relation & Brand i framtiden.

Marknadstillväxt

Relation & Brand strävar efter kontinuerlig tillväxt. Det finns alltid risker i samband med att tillväxt skapas, såväl när det sker organiskt som när det sker via förvärv. Om Relation & Brand framöver förvärvar företag kan uteblivna synergieffekter och ett mindre lyckosamt integreringsarbete komma att påverka såväl verksamhet som resultat på ett negativt sätt, vilket även eventuellt utebliven organisk tillväxt kan komma att göra.

Utvecklingskostnader

Relation & Brand kommer kontinuerligt att utveckla verksamheten inom Bolagets affärsområden. Tids- och kostnadsaspekter för produktutveckling kan vara svåra att på förhand fastställa med exakthet. Detta medför en risk att utvecklings- och portningsprocesser kan komma att bli mer kostnadskrävande än planerat.

Finansieringsbehov och kapital

Tillväxt medför ökade kostnader. Eventuellt uteblivna intäkter kan komma att innebära resultatförsämringar för Relation & Brand AB. Det kan dock därför inte uteslutas att Bolaget i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital. Relation & Brand AB kan heller inte garantera att eventuellt ytterligare kapital då kan anskaffas.

Nyckelpersoner och medarbetare

Relation & Brands VD, styrelse och medarbetare har stor kompetens och erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. En förlust av en eller flera nyckelpersoner kan komma att medföra negativa konsekvenser för Relation & Brands verksamhet och resultat.

Konjunkturutveckling

Externa faktorer såsom tillgång och efterfrågan samt låg- och högkonjunkturer kan ha inverkan på rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering. Relation & Brands framtida intäkter och aktievärdering kan bli påverkade av dessa faktorer, vilka står utom Bolagets kontroll.

Valutarisker

Externa faktorer såsom inflation, valuta- och ränteförändringar kan ha inverkan på rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering. Relation & Brands framtida intäkter och aktievärdering kan bli påverkade av dessa faktorer, vilka står utom Bolagets kontroll. Idag sker dock endast en mindre del av Bolagets transaktioner, såväl intäkter som kostnader, sker i internationella valutor. Valutakurser kan väsentligen förändras.

9. Villkor och anvisningar

Erbjudandet

Extra bolagsstämma i Relation & Brand AB (publ) beslutade den 14 december 2009 att godkänna styrelsens beslut om en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare om högst 10 917 793 B-aktier. Emissionskursen per aktie är 0,50 SEK. Nedan anges villkor och anvisningar för erbjudandet.

Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen den 18 december 2009 är registrerade som aktieägare i Relation & Brand äger företrädesrätt att teckna en (1) ny aktie för en (1) befintlig aktie, oavsett serie.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear Sweden") för fastställande av vem som skall erhålla teckningsrätter i emissionen är den 18 december 2009. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 15 december 2009 och första dag exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 16 december 2009.

Teckningsrätter

Aktieägares företrädesrätt utövas med stöd av teckningsrätter. Den som är registrerad som aktieägare på avstämningsdagen den 18 december 2009 erhåller en (1) teckningsrätt för varje befintlig aktie, oavsett serie. För teckning av en (1) ny B-aktie erfordras en (1) teckningsrätt.

För att inte värdet på erhållna teckningsrätter skall gå förlorade måste aktieägaren antingen teckna nya aktier i Relation & Brand senast den 8 januari 2010 eller sälja teckningsrätterna senast den 4 januari 2010.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden 23 dec 2009 - 4 januari 2010.

Teckningskurs

De nya B-aktierna emitteras till en teckningskurs om 0,50 SEK per aktie. Courtaget utgår ej.

Information till direktregistrerade aktieägare

De som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear Sweden för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter och det hela antalet aktier som kan tecknas.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare m.fl. erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter på aktieägares VP-konto kommer ej att skickas ut.

Information till förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningssedel. Teckning och betalning ska istället ske i enlighet med instruktioner från respektive bank eller fondkommissionär.

Kvittning i emissionen

I emissionen kommer aktieägare som idag har lånat in 2,5 MSEK att ansöka om kvittning i emissionen i de fall de får en tilldelning i emissionen.

Teckningstid

Teckning av nya aktier ska ske på nedan angivet sätt under perioden från och med den 23 december 2009 – 8 januari 2010.

Observera att teckning av aktier ska ske senast den 8 januari 2010. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer därefter, utan avisering från Euroclear Sweden, att avregistreras från aktieägarens VP-konto.

Styrelsen för Relation & Brand äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. Meddelande om detta kommer i så fall att ske senast den 8 januari 2010. Styrelsen i Relation & Brand har inte förbehållit sig rätten att dra in erbjudandet permanent eller tillfälligt. Det är inte heller möjligt att dra tillbaka erbjudandet efter det att handel med värdepappren inletts.

Teckning och betalning med stöd av teckningsrätter

Anmälan om teckning med stöd av teckningsrätter skall ske genom samtidig kontant betalning senast den 8 januari 2010. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Anmälningssedlar som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Teckning och betalning skall ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

1. Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear Sweden

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

2. Särskild anmälningssedel I

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 Sweden, skall särskild anmälningssedel I användas. Anmälan om teckning genom betalning skall ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln I. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden skall därmed inte användas. Särskild anmälningssedel I kan beställas från Sedermera Fondkommission AB via telefon eller e-post.

Särskild anmälningssedel I skall vara Sedermera Fondkommission AB tillhanda senast kl. 15.00 den 8 januari 2010. Endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningssedlar gäller den senast inkomna. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel I kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. I det fall ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer Relation & Brand att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas.

Ifylld särskild anmälningssedel I skickas till eller lämnas till:

| | | |
|-----------------------------|----------|----------------------------------------------------------------------|
| Sedermera Fondkommission AB | Telefon: | +46 431-47 17 00 |
| Corporate Finance | Fax: | +46 431-47 17 21 |
| Importgatan 4 | E-post: | nyemission@sedermera.se |
| 262 73 Ängelholm | Hemsida: | www.sedermera.se |

Teckning utan stöd av teckningsrätter

För det fall inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt enligt ovan skall styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier till annan som tecknat aktier utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid skall ske. Tilldelning skall därvid ske till personer som har tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, skall tilldelning ske pro rata i förhållande till tecknarnas aktieäggande i bolaget per avstämningsdagen.

Teckning av aktier utan företräde skall ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 23 december 2009 – 8 januari 2010. Anmälan om teckning utan stöd av teckningsrätter skall göras på avsedd särskild anmälningssedel II. Sådan anmälningssedel kan erhållas från Sedermera Fondkommission AB på ovanstående adress, hemsida eller telefonnummer, på Bolagets hemsida (www.relationbrand.com) eller på AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se).

Ifylld anmälningssedel skall vara Sedermera Fondkommission AB tillhanda på ovanstående adress, fax eller e-post senast den 8 januari 2010 kl. 15.00. Endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade

anmälningssedlar gäller den senast inkomna. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. I det fall ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer Relation & Brand att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas.

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

Aktieägare bosatta utanför Sverige

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som äger rätt att teckna aktier i nyemissionen kan vända sig till Sedermera Fondkommission AB på ovanstående telefonnummer för information om teckning och betalning.

Observera att erbjudandet enligt detta memorandum inte riktar sig till personer som är bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Betalning från utlandet skall erläggas till Sedermera Fondkommission AB:s bankkonto hos Swedbank:

BIC: SWEDSESS
IBAN nr: SE98 8000 0816 9591 3798 3012

Betalda tecknade aktier (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear Sweden så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknare 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 delges information från respektive förvaltare.

Handel med BTA

Handel med BTA kommer att ske på AktieTorget från och med den 23 december 2009 fram till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen. Denna registrering beräknas ske i början av februari 2010.

Leverans av aktier

BTA kommer att ersättas av aktier så snart emissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTA att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier utan särskild avisering. Sådan ombokning beräknas ske i början av februari 2010. I samband med detta beräknas de nyemitterade aktierna bli föremål för handel på AktieTorget.

Rätt till utdelning

Vinstutdelning för de nya aktierna skall utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av Euroclear Sweden förda aktieboken.

Emissionsresultatets offentliggörande

Utfallet av emissionen kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande, något som beräknas ske under vecka 2 2010, så snart som möjligt efter teckningsperiodens slut. Pressmeddelande kommer att publiceras på Bolagets och AktieTorgets respektive hemsida (www.relationbrand.com samt www.aktietorget.se).

Handel med aktier

Bolagets aktie av serie B är upptagen till handel på AktieTorget. Aktien handlas under kortnamnet RBAB B och ISIN-kod SE0001734450. En handelspost omfattar 1 aktie.

De nyemitterade aktierna kommer att bli föremål för handel på AktieTorget.

Emissionsinstitut

Sedermera Fondkommission AB agerar emissionsinstitut med anledning av aktuell företrädesemission.

Frågor med anledning av nyemissionen kan ställas till:

| | |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| Relation & Brand AB | Sedermera Fondkommission AB |
| Tel: +46 8-586 111 00 | Tel: +46 431-47 17 00 |
| E-post: info@relationbrand.com | E-post: nyemission@sedermera.se |

Memorandum finns tillgängligt via Bolagets hemsida (www.relationbrand.com) och AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se) samt kan även erhållas kostnadsfritt från Relation & Brand.

Memorandum finns även tillgängligt på Sedermera Fondkommissions hemsida (www.sedermera.se).