

# one media

## INBJUDAN TILL TECKNING AV KONVERTIBLER

### **ONE Media i korthet**

ONE Media Holding AB (publ) med organisationsnummer 556621-8227 erbjuder via dotterbolag helhetslösningar inom flerkanalig kundkommunikation med direktmarknadsföring som metod – från strategi, utveckling och implementering till uppföljning. ONE Media arbetar framförallt med riktad och mätbar kommunikation mellan företag och deras målgrupper. ONE Media är verksamt inom fyra affärsområden; ONE Direct, ONE More, ONE Contact och ONE u'nou. Bolaget är listat på AktieTorget och genomför nu en nyemission av konvertibler.

one direct   one more   one contact   one u'nou

## INNEHÅLLSFÖRTECKNING

VD HAR ORDET .....	3
INBJUDAN TILL TECKNING AV KONVERTIBLER .....	5
BAKGRUND, HISTORIK OCH MOTIV FÖR NYEMISSION .....	6
VILLKOR OCH ANVISNINGAR FÖR ERBJUDANDET .....	8
VILLKOR I SAMMANDRAG FÖR KONVERTIBLERNA .....	12
TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH ÖVERLÅTELSE AV UNITRÄTTER .....	13
ONE MEDIA .....	14
AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN .....	21
FINANSIELL ÖVERSIKT .....	23
STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE .....	30
ÖVRIGA UPPLYSNINGAR .....	32
RISKFÄKTORER .....	34
BOLAGSORDNING .....	36
SKATTEFRÅGOR I SVERIGE .....	38
VILLKOR FÖR ONE MEDIA HOLDING AB:S KONVERTIBLER 2010/2012 .....	40

### Om memorandumet

#### Definitioner

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges: Med "Bolaget" avses ONE Media Holding AB (publ) med organisationsnummer 556621-8227. Med ONE Media avses i detta memorandum ONE Media-koncernen.

#### Undantag från prospektskyldighet

Detta memorandum har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Detta memorandum avseende nyemission är undantaget från prospektskyldigheten enligt "Lagen om handel med finansiella instrument – Undantag avseende erbjudande till allmänheten". Grunden för undantaget är att det sammanlagda värdet av erbjudandet av finansiella instrumentet understiger 1 miljon euro under en tolv månadersperiod.

#### Memorandumets distributionsområde

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än Sverige. Inbjudan enligt detta memorandum vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, USA eller något annat land där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. För memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i detta memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

#### Memorandumet tillgängligt

Memorandumet finns tillgängligt på Bolagets huvudkontor samt på Bolagets hemsida [www.onemedia.se](http://www.onemedia.se). Memorandumet kan också nås på AktieTorgets hemsida [www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se).

#### Uttalanden om framtiden

Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i detta memorandum återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som styrelsen gör vid tidpunkten för memorandumet. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

#### AktieTorget

ONE Media Holding AB (publ) har i syfte att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om Bolagets utveckling träffat en överenskommelse med AktieTorget om informationsgivning. Bolaget avser att följa tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är anslutna till AktieTorget. Allmänheten kan kostnadsfritt prenumerera på Bolagets pressmeddelanden och rapporter genom att anmäla intresse för detta på AktieTorgets hemsida [www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se).

AktieTorget är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn och driver en handelsplattform som benämns MTF (Multilateral Trading Facility). AktieTorget tillhandahåller ett effektivt aktiehandelssystem (INET Nordic), tillgängligt för banker och fondkommissionärer anslutna till Norex-börserna. 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.

**Notera att ONE Medias delårsrapport för januari till september 2010 är planerad att offentliggöras den 10 november 2010, det vill säga under anmälningssperioden i nyemissionen som beskrivs i detta memorandum. Delårsrapporten kommer att finnas tillgänglig på Bolagets och AktieTorgets respektive hemsida ([www.onemedia.se](http://www.onemedia.se) samt [www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se)).**

## VD HAR ORDET



På en globaliserad marknad med ett nästan obegränsat informationsflöde behöver företag ägna sig åt sälj- och lojalitetsdrivande kundkommunikation som skär rakt igenom mediabruset och riktar sig direkt till rätt individer och som dessutom kan mätas. Det kallas direktmarknadsföring och är exakt det som vi är bäst på.

Våra kunder får det de betalar för – och behöver bara betala för det de får. För de kunder som vill kan vårt arvode kopplas helt eller delvis till utfallet av den kampanj vi tar fram. Det kallar vi för effektgaranti, en garanti som har visat sig vara mycket lönsam både för oss och för våra kunder. Det faktum att vi är beredda att sätta upp mål och dela risken med kunden har också visat sig vara en effektiv väg in till nya kunder. Kunderna blir vinnare – och vi blir vinnare. Sedan vi införde denna betalningsmodell under 2009 har allt fler kunder velat ansluta sig till den.

*”Kunderna blir vinnare – och vi blir vinnare”*

ONE Medias helhetserbjudande inom direktmarknadsföring går bland annat ut på att vi analyserar, planerar och formger smart kommunikation. I praktiken innebär detta att vi tillhandahåller samtliga tjänster för en framgångsrik direktmarknadsföringskampanj – från att definiera mål och lägga upp strategier till att ta fram koncept, göra målgruppsurval och medieval samt att formge, producera och utvärdera kampanjer.

En stor del av vår verksamhet går ut på att vårda och ta hand om befintliga kunder hos våra uppdragsgivare. En effektiv och kompetent kundvård ger trognare och därigenom lönsammare kunder hos våra uppdragsgivare. Vi är i princip den enda volymaktören i Sverige som har ett helhetskoncept där vi kan skapa en kampanj inom ONE Direct, använda ONE Mores digitala system för genomförande och slutligen ONE Contact som följer upp eller tar emot kundens reaktion. Detta koncept har varit mycket uppskattat hos såväl befintliga som nya kunder.

Vårt mål är att med en fortsatt försäljningstillväxt nå en nettoomsättning på minst 400 MSEK år 2012 med en vinstmarginal om minst åtta (8) procent. I det kortare perspektivet ska den snabbväxande digitala delen av verksamheten öka betydligt – och vi har siktet inställt på att fortsätta vår påbörjade expansion utanför Sverige. Tillväxten ska ske genom både organisk tillväxt, strategiska samarbeten och förvärv.

Vår huvudmarknad är Norden och vi har kontor i Stockholm, Malmö, Köpenhamn och Barcelona. ONE Media är en specialiserad aktör med en smart betalningsmodell och ett skalbart helhetserbjudande som befinner sig på en växande marknad. Under 2009 redovisade vi en nettoomsättning om 237 MSEK och ett positivt rörelseresultat om 4,3 MSEK. Under första halvåret 2010 uppgick nettoomsättningen till 107 MSEK, vilket är 10 procent mindre än under motsvarande period 2009. Omsättningsminskningen är i huvudsak hänförlig till affärsområdet ONE Contact, där volymerna från en stor kund minskade mer än väntat, vilket trots detta endast påverkade rörelseresultatet marginellt.

*”ONE Media är en specialiserad aktör med en smart betalningsmodell och ett skalbart helhetserbjudande”*

Rörelseresultatet uppgick till 3,2 MSEK under de första sex månaderna 2010, vilket kan jämföras med 1,7 MSEK under första halvåret 2009. Det är oerhört glädjande att vårt nya fokus redan syns i våra räkenskaper. Vi är sedan januari 2010 mer fokuserade på resultat än omsättning. Ändå är jag övertygad om att vi även kommer att växa omsättningsmässigt under andra halvåret 2010.

Jag och övriga i styrelse och ledning ser verkligen fram emot att fortsätta vårt arbete med att utveckla ONE Media. Vi genomför nu en konvertibelemission för att tillföra ONE Media investeringskapital för att därmed främja fortsatt tillväxt och marknadsexpansion. Vi eftersträvar helt enkelt ökad handlingsfrihet i vårt fortsatta arbete.

Varför har vi då valt att göra en konvertibelemission i stället för en nyemission av aktier? Vi har goda förhoppningar om att vi skall kunna leverera tillväxt både avseende omsättning och resultat fram till konverteringstillfället. Därmed hoppas vi kunna reducera utspädningen för aktieägarna genom att göra en konvertibelemission.

Dessutom anser vi att det är ett spännande sätt att kapitalisera ONE Media, såväl för befintliga som eventuella tillkommande aktieägare. Med det aktuella upplägget ges de som accepterar erbjudandet både 15 procents årlig ränta och en möjlighet att konvertera lämnade lån till aktier i ONE Media. Jag hälsar Er välkomna att delta i den konvertibelemission vi nu genomför.

*”Välkomna att delta i den konvertibelemission vi nu genomför”*



**Håkan Lagerberg, VD**

## INBJUDAN TILL TECKNING AV KONVERTIBLER

### Bemyndigande och emissionsbeslut

Styrelsen i ONE Media Holding AB (publ) beslutade den 20 oktober 2010, med stöd av bemyndigande från årsstämma den 18 maj 2010, att med företrädesrätt för Bolagets aktieägare utge konvertibler till ett sammanlagt nominellt belopp om högst 9 166 936 kronor. Även allmänheten ges möjlighet att teckna konvertibler i den mån dessa ej utnyttjas för teckning av befintliga aktieägare exempelvis genom förvärv av uniträtter.

### Emissionskostnader

Bolagets emissionskostnader beräknas uppgå till cirka 535 000 kronor.

### Erbjudandet och konvertiblerna i korthet

Avstämningsdag:	29 oktober 2010. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla uniträtter är den 26 oktober 2010 och första dag exklusive rätt att erhålla uniträtter är den 27 oktober 2010.
Företrädesrätt:	För varje befintlig aktie erhålls en (1) uniträtt. Tio (10) uniträtter berättigar till teckning av en (1) ny konvertibel.
Teckningstid:	3 november – 17 november 2010.
Teckningskurs:	8,00 kronor per konvertibel.
Antal konvertibler i erbjudandet:	Erbjudandet omfattar högst 1 145 867 konvertibler.
Antal aktier innan emission:	11 458 672 aktier.
Teckningsförbindelser:	ONE Media har erhållit teckningsförbindelser om totalt 1 601 898 kronor, vilket motsvarar cirka 17 procent av den totala emissionsvolymen. Det utgår ingen ersättning för lämnade teckningsförbindelser.
Handelsplats:	Aktien i ONE Media är listad på AktieTorget, där även konvertiblerna som nyemitteras kommer att listas.
Konverteringstid:	1 – 15 februari, 1 – 15 maj och 1 – 15 september varje år med början den 1 februari 2011 och sista gången den 15 september 2012.
Konverteringskurs:	Konverteringskursen är vid utgivande av konvertiblerna 8,00 kronor, vilket innebär att konvertibler om nominellt 8,00 kronor berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget.
Ränta:	Konvertiblerna löper från och med den 1 december 2010 med en årlig ränta om 15 procent. Räntan förfaller till betalning kvartalsvis i efterskott med första räntebetalning 28 februari 2011.

### Inbjudan

Härmed inbjuds Ni, i enlighet med villkoren i detta memorandum, till att teckna konvertibler i ONE Media Holding AB (publ) till en kurs om 8,00 kronor per konvertibel.

### Ansvar

Styrelsen för ONE Media Holding AB (publ) är ansvarig för innehållet i detta memorandum. Nedan angivna personer försäkras härmed gemensamt som styrelse att de vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt de vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm, den 20 oktober 2010  
Styrelsen i ONE Media Holding AB (publ)

Anders Torstensson	Styrelseordförande
Sigrun Hjelmquist	Styrelseledamot
Håkan Lagerberg	Styrelseledamot och VD
Ulf Malmerberg	Styrelseledamot

## BAKGRUND, HISTORIK OCH MOTIV FÖR NYEMISSION

### Medielandskapet

Medielandskapet världen över har förändrats. Kunderna är inte längre som de brukade vara och finns inte heller där de brukade finnas. Långsiktiga konkurrensmedel har försvunnit och många av de förutsättningar som företagen tidigare tog för givet finns inte längre. Det är dessa omständigheter som gör att företagen är i behov av helt annan kompetens idag jämfört med för några år sedan. Idag krävs kundkommunikation som skär rakt igenom mediabusset samt riktar sig direkt till rätt individer och som dessutom kan mätas. Tiden för kreativa idéer och tankar som inte har ett tydligt fokus på att generera mätbara resultat är förbi.

### Vad är direktmarknadsföring?

Direktmarknadsföring är en metod för att, oberoende av mediekanal, kommunicera med blivande eller befintliga kunder med syftet att uppnå en mätbar respons. Kommunikationen sker direkt till varje individ i den aktuella målgruppen.

### Vad är ONE Media?

ONE Media Holding AB (publ) erbjuder via dotterbolag helhetslösningar inom flerkanalig kundkommunikation med direktmarknadsföring som metod – från strategi, utveckling och implementering till uppföljning. ONE Media arbetar framförallt med riktad och mätbar kommunikation mellan företag och deras målgrupper. Med mångårig erfarenhet och dokumenterade resultat tar ONE Media ansvar för att de lösningar som levereras ska ge avkastning. Detta tydliggörs genom den prestationsbaserade betalningsmodell som ONE Media införde under 2009.

Trots att ONE Media har fyra affärsområden är dessa inte isolerade från varandra. För att arbeta snabbt och effektivt gäller det att utnyttja rätt kompetens för varje uppdrag. Arbetet i ONE Media sker tvärs över de olika affärsområdena och mixade team bestående av ett antal personer av de cirka 600 medarbetarna sätts samman för att lösa varje enskilt uppdrag på bästa och mest effektiva sätt. Vissa kunder behöver bara ONE Medias service och rådgivning när det gäller ett antal specifika kanaler eller kompetensfält, medan andra har behov av att ONE Media kan leverera fullt integrerade lösningar med överblick över kundens verksamhet och säkerställa utförandet av den tjänst som har beställts. Med kreativitet, strategi, insikt, teknik, regional överblick och lokal förståelse servar ONE Media sina kunder på ett så kostnadseffektivt sätt som möjligt.

### Historik

ONE Medias verksamhet inleddes 2002 för att skapa en slagkraftig nordisk aktör med en affärsmodell och en organisation som var anpassad till kundernas och marknadens behov. 2004 listades ONE Media på AktieTorget, där Bolaget var listat till april 2008. Vid avlistningen hade ONE Media ett genomsnittligt marknadsvärde om 95 MSEK sett över en tremånadersperiod. Avlistningen från AktieTorget skedde i och med att International Marketing & Sales Group Ltd (IMSG) förvärvade drygt 95 procent av aktierna i Bolaget. IMSG valde att inte tvångsinlösa resterande del av aktierna.

I juli 2009 sålde IMSG merparten av sina aktier i ONE Media, vilket utgjorde cirka 75 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. I samband med detta ägarbyte valdes Anders Torstensson som ny styrelseordförande samt Håkan Lagerberg och Ulf Malmerberg som styrelseledamöter.

Under hösten 2009 genomfördes en omorganisation och en kostnadseffektivisering i ONE Media. Lednings- och driftansvaret delegerades ut till respektive dotterbolag. Denna omorganisation och kostnadseffektivisering har redan börjat bära frukt. Den verksamhet som ligger kvar i moderbolaget är i dagsläget finansiell styrning och övergripande strategiutveckling.

Efter att ha servat kunder på den danska marknaden under flera år utan fysisk representation i Danmark medverkade ONE Media i november 2009 till att företaget ONE u'nou A/S etablerades i Köpenhamn. Initialt ägde ONE Media 60 procent i ONE u'nou A/S. Efter etableringen i Danmark kom ONE Media att bestå av fyra affärsområden; ONE Direct, ONE More, ONE Contact och ONE u'nou.

Den 1 januari 2010 upphörde ONE Medias tidigare finansieringsansvar för IMSG:s tidigare verksamhet i Ryssland, vilket påverkade resultatet 2009 med -1,7 MSEK. Den 1 januari 2010 blev även på ett annat plan ett positivt datum för ONE Media, då Svensk Bilprovning åter blev kund. Den



21 januari 2010 återlistades ONE Media på AktieTorget i syfte att åter möjliggöra en löpande handel för Bolagets aktieägare.

I juli 2010 kommunicerade ONE Media att ONE Contact vunnit den stora upphandlingen med Com Hem som pågått under våren 2010. ONE Contact har fått i uppdrag att som enda leverantör hantera delar av Com Hems kundservice, support och inkommande försäljning. ONE Contact påbörjade sitt uppdrag den 1 september 2010.

Hittills under 2010 har lönsamhet och nykundsbearbetning fortsatt prioriterats. ONE Media har under andra kvartalet 2010 kunnat konstatera ett fortsatt starkt inflöde av nya affärer och kunder, bland andra Vodder, Chartis Insurance, Villa Collection, Compass Group, Canal Digital, Tidningen Vi, Sveland och Första Hjälpn. Vi har också på ett framgångsrikt sätt fördjupat och vidareutvecklat vår affär med befintliga kunder såsom ovannämnda Com Hem, Egmont, mobiloperatören 3, Cederroth, Zitius och SB Bredband.

ONE Media ägde sedan tidigare 60 procent av ONE u'nou A/S. I augusti 2010 förvärvade Bolaget resterande 40 procent av ONE u'nou A/S från Respect Holding ApS och äger därmed samtliga aktier i ONE u'nou A/S. Betalning för förvärvet som genomfördes i augusti 2010 skall erläggas i form av 425 000 aktier i ONE Media Holding AB (publ). Aktierna kommer att överlämnas vid tre olika tillfällen; den 18 maj 2011, den 18 maj 2012 och den 18 maj 2013. Respect Holding ApS är ett danskt bolag som ägs av Morten Hassing-Kjaer, VD i ONE u'nou sedan etableringen 2009.

### Nuläge

- Omorganisation och kostnadseffektivisering har redan börjat bära frukt.
- Under första halvåret 2010 uppgick ONE Medias nettoomsättning till 107 MSEK.
- Rörelseresultatet för ovanstående period uppgick till 3,2 MSEK, vilket kan jämföras med 1,7 MSEK under motsvarande period 2009.
- ONE Media är lönsamt. Fokus är riktat mot fortsatt lönsamhet och positivt kassaflöde.
- Under räkenskapsåret 2009 redovisade ONE Media ett rörelseresultat om cirka 4,3 MSEK. För räkenskapsåret 2010 strävar ONE Media efter att uppnå en betydande resultatförbättring om mer än 75 procent i jämförelse med föregående år.
- ONE Medias finansiella målsättning är att uppnå en nettoomsättning om 400 MSEK med en vinstmarginal (EBITDA) om åtta (8) procent år 2012.

### Motiv för nyemission

ONE Media saknar vid dateringen av detta memorandum inte rörelsekapital för den löpande verksamheten. Bolaget genomför en nyemission av konvertibler för att tillföra ONE Media investeringskapital för att därmed främja fortsatt tillväxt och marknadsexpansion. Styrelsen i Bolaget eftersträvar helt enkelt ökad handlingsfrihet i det fortsatta arbetet. Förutsatt full teckning i konvertibelemissionen tillförs ONE Media cirka 9,2 MSEK före emissionskostnader.

### Utdelningspolicy

Styrelsens uppfattning är att det mest gynnsamma för Bolagets aktieägare är att ONE Medias vinster återinvesteras i verksamheten under 2010. Därefter är avsikten att dela ut minst 30 procent av vinsten till aktieägarna.

### Aktien listad på AktieTorget

AktieTorget är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn och driver en handelsplattform som benämns MTF (Multilateral Trading Facility). Aktien i ONE Media Holding AB (publ) var under 2004 till 2008 listad på AktieTorget. Avlistningen från AktieTorget 2008 skedde i och med att International Marketing & Sales Group Ltd (IMSG) förvärvade drygt 95 procent av aktierna i Bolaget. IMSG valde vid detta tillfälle inte att tvångsinlösa resterande del av aktierna. I januari 2010 återlistades Bolagets aktie på AktieTorget i syfte att åter möjliggöra en löpande handel för Bolagets aktieägare. Återlistningen främjar dessutom ökad uppmärksamhet från kunder, kapitalmarknad och media, vilket enligt styrelsens bedömning förväntas öka kännedomen om ONE Media och stärka dess varumärke. Återlistningen bedöms härutöver kunna underlätta möjligheterna att etablera kontakt med nya kunder och samarbetspartners samt underlätta eventuella framtida förvärv. Återlistningen bedöms också främja ONE Medias förmåga att attrahera och behålla kompetent personal. En listning underlättar även kommunikationen med Bolagets aktieägare.

## VILLKOR OCH ANVISNINGAR FÖR ERBJUDANDET

### **Erbjudandet**

Styrelsen i ONE Media Holding AB (publ) ("ONE Media Holding") beslutade den 20 oktober 2010, med stöd av bemyndigande från årsstämma den 18 maj 2010, att med företrädesrätt för Bolagets aktieägare utge konvertibler till ett sammanlagt nominellt belopp om högst 9 166 936 kronor. Även allmänheten ges möjlighet att teckna konvertibler i den mån dessa ej utnyttjas för teckning av befintliga aktieägare exempelvis genom förvärv av uniträtter. Nedan anges villkor och anvisningar för erbjudandet.

### **Företrädesrätt till teckning**

Den som på avstämningsdagen den 29 oktober 2010 är registrerad som aktieägare i ONE Media Holding äger företrädesrätt att teckna konvertibler. För varje befintlig aktie erhålls en (1) uniträtt. Tio (10) uniträtter berättigar till teckning av en (1) ny konvertibel om nominellt 8,00 kronor per styck.

### **Avstämningsdag**

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear Sweden") för fastställande av vem som skall erhålla teckningsrätter (enligt Euroclear Sweden kallade "uniträtter") i emissionen är den 29 oktober 2010. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla uniträtter är den 26 oktober 2010 och första dag exklusiv rätt att erhålla uniträtter är den 27 oktober 2010.

### **Uniträtter**

Aktieägares företrädesrätt utövas med stöd av uniträtter. Den som är registrerad som aktieägare på avstämningsdagen den 29 oktober 2010 erhåller en (1) uniträtt för varje befintlig aktie. För teckning av en (1) konvertibel (enligt Euroclear Sweden kallade unit) erfordras tio (10) uniträtter.

*För att inte värdet på erhållna uniträtter skall gå förlorade måste aktieägaren antingen teckna konvertibler med stöd av uniträtter i ONE Media Holding senast den 17 november 2010 eller sälja uniträtterna senast den 12 november 2010.*

### **Handel med uniträtter**

Handel med uniträtter kommer att ske på AktieTorget under perioden 3 november – 12 november 2010.

### **Teckningskurs**

Teckningskursen uppgår till 8,00 kronor per konvertibel. Courtage 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 samt folder innehållande en sammanfattning av villkor för emissionen och hänvisning till fullständigt memorandum. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna uniträtter och antalet konvertibler 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 uniträtter 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, dock utsändes folder innehållande en sammanfattning av villkor för emissionen och hänvisning till fullständigt memorandum. Teckning och betalning ska istället ske i enlighet med instruktioner från respektive bank eller fondkommissionär.



**Teckningstid**

Teckning av konvertibler ska ske på nedan angivet sätt under perioden från och med den 3 november – 17 november 2010.

Observera att teckning av konvertibler ska ske senast den 17 november 2010. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade uniträtter kommer därefter, utan avisering från Euroclear Sweden, att avregistreras från aktieägarens VP-konto.

Styrelsen för ONE Media Holding 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 19 november 2010, genom pressmeddelande på Bolagets och AktieTorgets respektive hemsida. Styrelsen i ONE Media Holding 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 uniträtter**

Anmälan om teckning med stöd av uniträtter skall ske genom samtidig kontant betalning senast den 17 november 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 uniträtter utnyttjas för teckning av konvertibler 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 uniträtter förvärvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal uniträtter 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 17 november 2010. Endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningssedlar gäller den senast inkomna. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt 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 ONE Media Holding att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas.

**Ifylld anmälningssedel skickas till eller lämnas till:**

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

**Teckning utan stöd av uniträtter**

För det fall inte samtliga konvertibler tecknas med företrädesrätt enligt ovan skall styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av konvertibler till annan som tecknat konvertibler utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid skall ske.

I första hand skall tilldelning av nya konvertibler som tecknats utan stöd av uniträtter ske till sådana tecknare som även tecknat nya konvertibler med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som utnyttjats för teckning av nya konvertibler och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

I andra hand skall tilldelning av nya konvertibler som tecknats utan stöd av uniträtter ske till andra som tecknat utan stöd av uniträtter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut skall tilldelning

ske pro rata i förhållande till det antal nya konvertibler som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Teckning av konvertibler utan företrädesrätt skall ske under samma period som teckning av konvertibler med företrädesrätt, det vill säga från och med den 3 november – 17 november 2010. Anmälan om teckning utan stöd av unirätter skall göras på avsedd särskild anmälningssedel II. Sådan anmälningssedel kan erhållas från Sedermera Fondkommission AB på ovanstående adress, hemsida eller telefonnummer eller på Bolagets hemsida ([www.onemedia.se](http://www.onemedia.se)).

Ifylld anmälningssedel skall vara Sedermera Fondkommission AB tillhanda på ovanstående adress, fax eller e-post senast kl. 15.00 den 17 november 2010. 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 ONE Media Holding att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas.

Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota och betalning skall ske i enlighet med anvisningarna på denna. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningstid och betalning skall ske senast fyra bankdagar därefter. De som inte tilldelats några konvertibler får inget meddelande.

### **Aktieägare bosatta utanför Sverige**

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som äger rätt att teckna konvertibler i emissionen 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: SE08 8000 0816 9591 4038 4703

### **Betald tecknad unit (BTU)**

Teckning genom betalning (BTU) 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 units (BTU) 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 BTU**

Handel med betald tecknad unit (BTU) kommer att ske på AktieTorget från och med den 3 november 2010 fram till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen. Denna registrering beräknas ske i mitten av december 2010.

### **Leverans av konvertibler**

BTU kommer att ersättas av konvertibler så snart emissionen har registrerats av Bolagsverket. Denna registrering beräknas ske i mitten av december 2010. Efter denna registrering kommer BTU att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av konvertibler utan särskild avisering. I samband med detta beräknas de nyemitterade konvertiblerna bli föremål för handel på AktieTorget.

### **Rätt till utdelning**

Aktie som tillkommit genom konvertering medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter den dag då konvertering verkställts i enlighet med konverteringsvillkoren.

**Emissionsresultatets offentliggörande**

Utfallet av emissionen kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande på Bolagets och AktieTorgets respektive hemsida, vilket beräknas ske under vecka 47, 2010.

**Handel med aktier och konvertibler**

Bolagets aktie är upptagen till handel på AktieTorget. Aktien handlas under kortnamnet ONE och ISIN-kod SE0001096140.

De nyemitterade aktierna som tillkommer med anledning av konvertering av konvertibler kommer att bli föremål för handel på AktieTorget. De nyemitterade konvertiblerna kommer att bli föremål för handel på AktieTorget efter att emissionen registrerats av Bolagsverket och efter att BTU omvandlats till konvertibler, vilket beräknas ske i mitten av december 2010. ISIN-kod för konvertiblerna är SE0003613793.

**Frågor med anledning av konvertibelemissionen kan ställas till:**

ONE Media Holding AB (publ)

Tel: 08-588 341 00

E-post: [info@onemedia.se](mailto:info@onemedia.se)

Sedermera Fondkommission AB

Tel: +46 431-47 17 00

E-post: [nyemission@sedermera.se](mailto:nyemission@sedermera.se)

Memorandum finns tillgängligt via Bolagets hemsida ([www.onemedia.se](http://www.onemedia.se)) och Sedermera Fondkommission AB:s hemsida ([www.sedermera.se](http://www.sedermera.se)) samt kan även erhållas kostnadsfritt från ONE Media Holding.

## VILLKOR I SAMMANDRAG FÖR KONVERTIBLERNA

### Lånebelopp

Emissionen avser konvertibler till ett sammanlagt nominellt belopp om 9 166 936 kronor. Konvertiblerna utfärdas i valörer om 8,00 kronor eller multiplar därav.

### Ränta på konvertibler

Konvertiblerna löper från och med den 1 december 2010 till och med den 30 november 2012 med en årlig ränta om 15 procent. Räntan förfaller till betalning kvartalsvis i efterskott med första räntebetalning 28 februari 2011.

### Återbetalningsdag

Lånet förfaller till betalning (med nominellt belopp) den 30 november 2012 om inte konvertering eller förtida återbetalning dessförinnan ägt rum. Vid ägarförändring i ONE Media Holding AB (publ) där enskild ägare erhåller kontroll över 50 % av samtliga aktier i Bolaget, äger konvertibelinnehavare rätt att påkalla förtida återbetalning i enlighet med vad som följer av avsnittet "Villkor för ONE Media Holding AB:s konvertibler 2010/2012" i detta memorandum.

### Konverteringstid

Konvertering av konvertibler till nya aktier i Bolaget kan ske under tiden 1 – 15 februari, 1 – 15 maj och 1 – 15 september varje år med början den 1 februari 2011 och sista gången den 15 september 2012 till konverteringskursen 8,00 kronor per aktie.

### Konverteringskurs

Konverteringskursen är vid utgivande av konvertiblerna 8,00 kronor, vilket innebär att konvertibler om nominellt 8,00 kronor berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget.

Vid påkallande av konvertering skall anmälningssedel inges till Bolaget eller till av Bolaget anvisat kontoförande institut enligt fastställt formulär. Konvertering verkställs genom att de nya aktierna upptas som interimaktier (IA) i väntan på registrering hos Bolagsverket. När konverteringen registrerats hos Bolagsverket upptas de nya aktierna slutligt i Bolagets aktiebok hos Euroclear Sweden AB och redovisas då på innehavarens VP-konto och inga skuldebrev kommer att ges ut.

Anmälningssedel, villkor och instruktion för konvertering kommer att finnas tillgänglig på Bolagets hemsida ([www.onemedia.se](http://www.onemedia.se)) i samband med det första konverteringstillfället.

### Eventuell omräkning av konverteringskurs

Konverteringskursen för konvertering respektive det antal aktier i Bolaget som konvertiblerna berättigar till konvertering av kan komma att omräknas vid exempelvis fondemission eller nyemission med mera. I det fall omräkning kommer att aktualiseras kommer Bolaget att via pressmeddelande offentliggöra mer information om detta på Bolagets och AktieTorgets respektive hemsida ([www.onemedia.se](http://www.onemedia.se) och [www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se)).

### Listning och handel på AktieTorget

De nyemitterade konvertiblerna kommer att bli föremål för handel på AktieTorget efter att emissionen registrerats av Bolagsverket och efter att BTU omvandlats till konvertibler, vilket beräknas ske i mitten av december 2010. ISIN-kod för konvertiblerna är SE0003613793.

### Lånets prioritet

De konvertibla skuldeförbindelserna skall i händelse av Bolagets likvidation eller konkurs medföra rätt till betalning ur Bolagets tillgångar efter Bolagets icke efterställda förpliktelser och jämsides (pari passu) med sådana andra förpliktelser som inte uttryckligen är efterställda det konvertibla lånet.

## TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH ÖVERLÅTELSE AV UNITRÄTTER

### **Teckningsförbindelser**

ONE Media har erhållit teckningsförbindelser om totalt 1 601 898 kronor, vilket motsvarar cirka 17 procent av den totala emissionsvolymen. Det utgår ingen ersättning för lämnade teckningsförbindelser. Teckningsförbindelser är skriftligt avtalade, men har inte säkerställts via förhandstransaktion av likvid eller bankgaranti. Följande parter har lämnat teckningsförbindelser.

#### Anders Torstensson

Anders Torstensson (med adress Rigistrasse 5, 6340 Baar, Schweiz) har per 2010-10-14 lämnat en skriftlig teckningsförbindelse om 500 000 kronor, vilket motsvarar 62 500 konvertibler. I ONE Media äger Torstensson 2 000 000 direktägda aktier, 325 496 aktier genom Mankato Investments AG samt 1 498 495 aktier genom Avanzia Communication Center AG.

#### Håkan Lagerberg

Håkan Lagerberg (med adress Duvstråket 3, 236 42, Höllviken) har per 2010-10-19 lämnat en skriftlig teckningsförbindelse om 500 000 kronor, vilket motsvarar 62 500 konvertibler. I ONE Media äger Lagerberg 2 100 397 aktier via Calluna Investments GmbH samt 820 344 aktier genom Avanzia Communication Center AG. Lagerberg kommer att överföra nödvändiga uniträtter från sitt helägda bolag Calluna Investments GmbH till sig själv som privatperson för att uppfylla sitt åtagande.

#### Per-Olof Björnsson

Per-Olof Björnsson (med adress Östergård 807, 289 33 Knislinge) har per 2010-10-19 lämnat en skriftlig teckningsförbindelse om 339 576 kronor, vilket motsvarar 42 447 konvertibler. I ONE Media äger Björnsson 385 059 direktägda aktier. Med egna uniträtter kommer Björnsson att teckna 38 505 konvertibler. Resterande del kommer att tecknas med uniträtter som Calluna Investments GmbH överlåter till Björnsson.

#### Johan Torstensson

Johan Torstensson (med adress Båtbyggaregatan 49, 216 42 Limhamn) har per 2010-10-18 lämnat en skriftlig teckningsförbindelse om 162 322 kronor, vilket avrundat motsvarar 20 290 konvertibler. I ONE Media äger Johan Torstensson 200 000 direktägda aktier. Med egna uniträtter kommer Johan Torstensson att teckna 20 000 konvertibler. Resterande del kommer att tecknas med uniträtter som Calluna Investments GmbH överlåter till Johan Torstensson.

#### Lars Lindqvist

Lars Lindqvist (med adress Zugerstrasse 20, 6314, Unter Aegeri, Schweiz) har per 2010-10-14 lämnat en skriftlig teckningsförbindelse om 100 000 kronor, vilket motsvarar 12 500 konvertibler. I ONE Media äger Lars Lindqvist 462 744 direktägda aktier samt 136 724 aktier genom Avanzia Communication Center AG.

### **Överlåtelse av uniträtter till anställda**

För att främja anställdas engagemang i ONE Media har huvudägaren Avanzia Communication Center AG valt att vederlagsfritt överlåta upp till 625 000 uniträtter till anställda i ONE Media som är intresserade av att delta i konvertibelemissionen som beskrivs i detta memorandum.

## ONE MEDIA

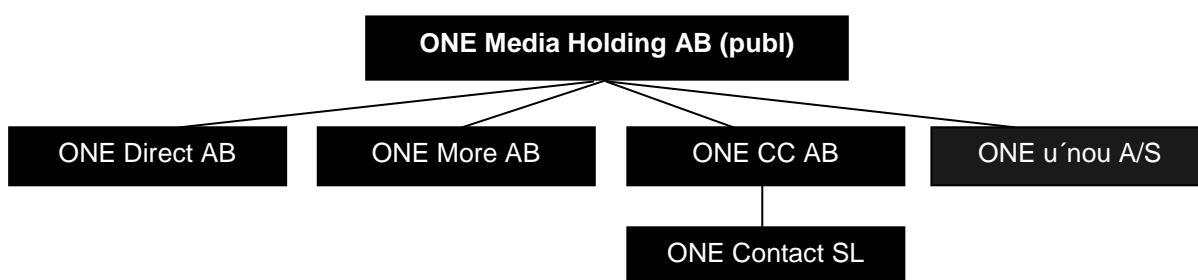
### Verksamhet

ONE Media Holding AB (publ) erbjuder via dotterbolag helhetslösningar inom flerkanalig kundkommunikation med direktmarknadsföring som metod – från strategi, utveckling och implementering till uppföljning. ONE Media arbetar framförallt med riktad och mätbar kommunikation mellan företag och deras målgrupper. ONE Media är verksam inom fyra affärsområden; ONE Direct, ONE More, ONE Contact och ONE u'nou. I moderbolaget ONE Media Holding AB (publ) återfinns ett fåtal övergripande funktioner såsom finansiell styrning och gemensam strategiformulering.

ONE Media har en organisationsstruktur med ett tydligt delegerat verksamhets- och lönsamhetsansvar på respektive affärsområde. Grundprincipen är att affärsområdena ska utveckla sin specifika expertis och tillföra varandra mervärde genom synergier av kompetens, produkter och infrastruktur. ONE Media arbetar aktivt för att kunderna ska köpa tjänster som finns inom fler än ett affärsområde. Totalt sysselsätter ONE Media cirka 600 medarbetare och har kontor i Stockholm, Malmö, Köpenhamn och Barcelona.

### Bolagsstruktur

ONE Media Holding AB (publ) har fyra helägda verksamhetsdrivande dotterbolag samt ett spanskt verksamhetsdrivande dotterdotterbolag som till 100 procent ägs av ONE CC AB. Härutöver äger ONE Media Holding AB (publ) samtliga aktier i ytterligare två bolag, Talking Heads AB samt One Respons AB, i vilka det inte i nuläget bedrivs någon verksamhet.



### ONE Media Holding AB (publ)

Kortnamn på AktieTorget	ONE
Säte och hemvist	Stockholms län, Stockholm kommun
Organisationsnummer	556621-8227
Bolagsbildning	2001-11-29
Start nuvarande verksamhet	2002-11-25
Land för bolagsbildning	Sverige
Juridisk form	Publikt aktiebolag
Lagstiftning	Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen
Adress	Maria Bangata 4A, Box 172 55, 104 62 Stockholm
Telefon	08-588 341 00
Hemsida	www.onemedia.se





## Dotterbolag

### ONE Direct AB

Organisationsnummer	556621-8862
Ägarandel	100 %
Land för bolagsbildning och verksamhet	Sverige

### ONE More AB (ONE Multichannel Opportunity for Respons Effect AB)

Organisationsnummer	556653-6248
Ägarandel	100 %
Land för bolagsbildning och verksamhet	Sverige

### ONE CC AB

Organisationsnummer	556585-6407
Ägarandel	100 %
Land för bolagsbildning och verksamhet	Sverige

### ONE u´nou A/S

Organisationsnummer	31 88 31 05
Ägarandel*	100 %
Land för bolagsbildning och verksamhet	Danmark

\* Bolaget ägde sedan tidigare 60 % i detta dotterbolag. I augusti 2010 förvärvade Bolaget resterande 40 procent. Betalning för minoritetsandelen skall erläggas i form av 425 000 aktier i Bolaget. Aktierna kommer att överlämnas vid tre olika tillfällen; den 18 maj 2011, den 18 maj 2012 och den 18 maj 2013.

### Talking Heads AB

Organisationsnummer	556521-7964
Ägarandel	100 %
Land för bolagsbildning och verksamhet*	Sverige

I dagsläget bedrivs ingen verksamhet i detta dotterbolag. Styrelsen har för avsikt att antingen fusionera dotterbolaget med befintligt bolag i koncernen alternativt likvidera det.

### ONE Respons AB

Organisationsnummer	556629-8468
Ägarandel	100 %
Land för bolagsbildning och verksamhet*	Sverige

I dagsläget bedrivs ingen verksamhet i detta dotterbolag. Styrelsen har för avsikt att antingen fusionera dotterbolaget med befintligt bolag i koncernen alternativt likvidera det.

## Dotterdotterbolag

### ONE Contact SL

Organisationsnummer	B 64662927
Ägarandel	100 % (via ONE CC AB)
Land för bolagsbildning och verksamhet	Spanien

### **Affärsidé**

ONE Medias affärsidé är att hjälpa företag och organisationer med effektiv kundkommunikation och försäljning samt att vara en av Nordens mest eftertraktade leverantörer och arbetsgivare i branschen.

### **Verksamhetsmässig målsättning**

ONE Medias målsättning är att vara en av Nordens mest efterfrågade leverantörer och arbetsgivare inom kommunikationsbranschen.

### **Finansiella målsättningar**

ONE Media är lönsamt. Fokus är riktat mot fortsatt lönsamhet och positivt kassaflöde. Under räkenskapsåret 2009 redovisade ONE Media ett rörelseresultat om cirka 4,3 MSEK. För räkenskapsåret 2010 strävar ONE Media efter att uppnå en betydande resultatförbättring om mer än 75 procent i jämförelse med föregående år. ONE Medias finansiella målsättning är att uppnå en nettoomsättning om 400 MSEK med en vinstmarginal (EBITDA) om åtta (8) procent år 2012.

### **Mission**

ONE Media överträffar kundens förväntningar, är roliga att arbeta med och gör bättre lösningar än dess konkurrenter.

### **Vision**

ONE Medias vision är att vara den ledande nordiska kommunikationskoncernen inom flerkanalig kundkommunikation med direktmarknadsföring som metod.

### **Strategi**

För att uppnå målsättningarna har ONE Media utarbetat en strategi som baserar sig på organisk tillväxt med kompletterande tillväxt genom förvärv. Den bärande principen i ONE Medias strategi är att äga eller kontrollera kritisk kompetens samt delar av den underliggande infrastrukturen, såsom IT-plattformar och CRM-system. ONE Medias strategi är formulerad i följande punkter:

- Organisk tillväxt  
ONE Medias primära strategi är att växa genom organisk tillväxt. Varje affärsområde ansvarar för försäljning av sina egna produkter och tjänster, och samarbetar därutöver för nykundsbearbetning och synergier mellan affärsområdena. ONE Media avser att fortsätta utveckla nya tjänster och produkter inom ramen för koncernens erbjudande.
- Tillväxt genom förvärv  
För att möta en ökande efterfrågan och erbjuda spetskompetens inom framtidens marknadsföring söker ONE Media aktivt efter kompletterande förvärv. ONE Media utvärderar främst bolag med strategisk kunskap inom nya kommunikationskanaler och bolag som har kommunikativa plattformar, vilka möjliggör produktion av denna typ av tjänster. Tre övergripande krav ställs på potentiella förvärvsobjekt: Ett förvärv skall tillföra strategiskt mervärde till koncernen, uppvisa tydlig lönsamhetspotential samt kunna nå positivt kassaflöde inom 3-6 månader.
- Varumärke  
För att vara marknadsledande i Norden och fortsatt attrahera kompetenta medarbetare och kunder behöver ONE Media ständigt stärka sitt varumärke. ONE Media arbetar aktivt för att vårda, stärka och mäta varumärket och dess position gentemot såväl interna som externa målgrupper.

## Fyra affärsområden

ONE Media är verksam inom fyra affärsområden; ONE Direct, ONE More, ONE Contact och ONE u'nou. Respektive affärsområde beskrivs nedan.

Grundprincipen är att affärsområdena ska utveckla sin specifika expertis och tillföra varandra mervärde genom synergier av kompetens, produkter och infrastruktur. ONE Media arbetar aktivt för att kunderna ska köpa tjänster som finns inom fler än ett affärsområde. ONE Media är i princip den enda volymaktören i Sverige som har ett helhetskoncept där ONE Media kan skapa en kampanj inom ONE Direct, använda ONE Mores digitala system för genomförande och slutligen använda ONE Contact för uppföljning och/eller emottagande av kundens reaktion.

### Nettoomsättning per affärsområde

Inom affärsområdet ONE Contact återfinns majoriteten av ONE Medias anställda personal och ur ett intäktsperspektiv har ONE Contact under 2008, 2009 och hittills under 2010 varit ONE Medias viktigaste affärsområde.

(TSEK)	2010-01-01 -2010-06-30 6 mån	2009-01-01 2009-06-30 6 mån	2009-01-01 -2009-12-31 12 mån	2008-01-01 -2008-12-31 12 mån
ONE Direct	12 372	17 830	35 214	35 649
ONE More	6 058	6 847	12 757	5 581
ONE Contact	85 988	97 051	197 228	139 087
ONE u'nou	5 279	0	0	0

## one direct

ONE Direct är en av Sveriges största och mest framgångsrika DM-byråer. Företaget arbetar med riktad, mätbar och medieoberoende kommunikation i syfte att öka sina uppdragsgivares försäljning samt stärka deras respektive varumärken. En stor del av det dagliga arbetet innebär planering, genomförande och uppföljning av säljdrivande kampanjer i flera medier (exempelvis e-post, DR, bilagor och webb). Uppdragsgivare anlitar ONE Direct för att de söker en långsiktig och direkt lönsam relation med en DM-byrå som sätter kundens lönsamhet och resultat i fokus. DM-branschen genomgår en mycket intressant utveckling där postala tryckta kampanjer ges mindre utrymme till fördel för digitala alternativ. Konsekvenserna för DM-byråerna blir minskade intäkter i form av tryck, adresser och porto men ökade intäkter i form av strategi, projektledning och webbdesign.

## one more

ONE Mores fokus är att erbjuda kunder flerkanaliga kommunikationslösningar (Multichannel Marketing) i syfte att stödja deras försäljningsprocesser, från att identifiera prospekts till att utveckla kundrelation. ONE More är alltså verksam genom hela kundlivscykeln. Den typiska leveransen består av en kommunikationsstrategi, kommunikationsplattform/-flöde i vilken ONE More integrerar och kombinerar de olika ingående kommunikationskanalerna och skapar ett kostnadseffektivt och mätbart produktionsflöde som skapar maximal effekt/respons. ONE More arbetar med såväl privat- som företagskunder i olika branscher. Dessutom levererar ONE More tjänster till ONE Direct, ONE Contact och ONE u'nou. Inom ONE More finns stor kompetens inom databashantering och ONE More har tillgång till en egen databas med e-postadresser för riktade utskick, vilket är godkänt av datainspektionen.

För att klara det åtagande som ovanstående innebär har ONE More successivt byggt upp ett brett sortiment av lösningar för olika kommunikationskanaler och behov, exempelvis nedanstående:

- ONE Base – en av Sveriges största kunddatabaser.
- ONE Messenger – eDR, kommunikation via e-mail och mobilt (sms/mms).
- ONE Interactive - Webbaserade lösningar från avancerade hemsidor till enkla kampanjsiter.
- ONE Toolbox – Verktyg för kampanjövervakning/-styrning till exempel i samband med bannerannonsering via affiliates och annan onlineannonsering.
- ONE CRM – Verktyg för flerkanalig kundkommunikation och kundhantering.
- ONE CAIN – CRM-system inriktat på B2B.
- ONE Quick search – Undersökningsverktyg för till exempel webbenkäter.
- ONE Pay – Mikrobetalningssystem för den nordiska marknaden.

## one contact

ONE Contact är ett av Sveriges fem största contactcenterföretag, med etablering i Malmö, Stockholm och Barcelona. Moderna processer och system har möjliggjort effektivitet i produktionen samt snabb anpassning och skalbarhet vid volymförändringar. ONE Contact är i dagsläget den största arbetsgivaren med Skandinavisk personal i Spanien. ONE Contact erbjuder infrastruktur och produktion av direktmarknadsföring, support och kundkommunikation genom contactcentertjänster. ONE Contact skapar värden åt sina kunder genom att erbjuda innovativa och kostnadseffektiva lösningar och CRM-system för att skaffa och vårda slutkunder med hjälp av telefoni (in/ut), e-mail, sms, chat och andra kanaler. Ambitionen är att skapa helhetslösningar för uppdragsgivare inom all typ av kundhantering, det vill säga att skaffa kunder med hjälp av olika former av DM/TM/webbutiker, underhålla och hantera kundkontakter med hjälp av olika kanaler, erbjuda kundhanteringsystem, faktureringsystem, orderhantering, inkasso samt eftermarknad. Tjänsterna kännetecknas av hög kvalitet och kostnadseffektivitet samt bygger på den senaste teknologin. ONE Contact erbjuder bland annat följande tjänster:

- Tele Marketing
- Mötesbokning
- Order
- Fältförsäljning
- Marknadsundersökningar
- Databashantering
- Kundservice
- Helpdesk
- Välkomstsamtal
- Win-back (vinna tillbaka kunder som lämnat)
- Anti-churn (främja att kunder stannar kvar, det vill säga förhindra att de lämnar)
- Inkasso
- Webbhantering
- Automatiserade tjänster (IVR, Röststyrda tjänster m.fl.)

## one u'nou

ONE u'nou representerar hela ONE Medias produktportfölj och kompetens i Danmark. Huvudfokus är att vara något nytt som närmast kan beskrivas som ett sammanslaget ONE Direct och MORE. ONE u'nou är sedan 2009 en ny spelare på den danska marknaden. Teamet består av anställd kompetens från ledande företag inom försäljning, marknadsföring och reklam. Liksom inom övriga affärsområden fokuserar ONE u'nou på försäljning och resultat med hjälp av att initialt skapa förståelse för kundernas affärskoncept istället för att utgå från kreativa och unika reklamlösningar. ONE u'nou arbetar mycket nära och tillsammans med ONE More och ONE Direct, vilket redan gett en betydande positiv synergieffekt inom gruppen.

## Marknad

ONE Media är verksamt på den nordiska marknaden för effektiv kundkommunikation och direktmarknadsföring (DM) och är idag en av de ledande aktörerna på den svenska marknaden. Merparten av ONE Medias uppdrag kommer från företag som verkar på den nordiska marknaden, men kunder erbjuds även att nå ut till konsumenter i övriga Europa. Bolaget utvärderar kontinuerligt möjligheterna för att bredda ONE Medias närvaro till ytterligare europeiska städer – utöver Barcelona där ONE Media redan finns etablerat – för att stärka ONE Medias position på marknaden.

## Kunder

ONE Media har idag drygt 100 kunder i Norden. De 15 största kunderna står för cirka 75 procent av koncernens omsättning. ONE Media arbetar aktivt med att minska beroendet av enskilda kunder för att främja en god kundspridning inom olika branscher. Kännetecknande för ONE Medias kunder är att de är företag eller organisationer vars verksamhet är baserad på täta kund- eller medlemskontakter och som har behov av en leverantör som kan erbjuda helhetslösningar inom direktmarknadsföring. Gemensamt för många av kunderna är också behovet att skapa effektiv försäljning och kundvård med hjälp av direktmarknadsföring. Flera av kunderna återfinns inom media, konsumenthandel samt bland tjänsteföretag och organisationer. På kundlistan finns många starka och välkända varumärken, bland andra nedanstående:

- Bonniers Tidskrifter
- Canal Digital
- Cederroth Sverige AB
- Com Hem AB
- Egmont Tidskrifter
- Eurest A/S (Compass Group)
- IT Bo i Stockholm AB
- Mobiloperatören TRE/Hi3G
- Svenska Bostäder
- Svensk Bilprovning
- The Studio Group Sweden AB
- Thrane & Thrane
- Tidningen Vi
- TVINS
- Zitius

## Varumärke

Varumärket ONE Media ska symbolisera det moderna, utmanande och ledande – men samtidigt enkla. För att vara marknadsledande i Norden och fortsätta att attrahera kompetenta medarbetare och kunder strävar ONE Media efter att aktivt vårda sitt varumärke. Detta sker bland annat genom olika åtgärder för att förstärka och mäta varumärket och dess position både internt och gentemot externa målgrupper.



***"ONE Media levererar mer än det förväntade, är roligare att arbeta med och gör lösningar som ger bättre resultat än konkurrenternas."***

## **Konkurrenter**

ONE Media anser sig ha ett starkt helhetserbudande för att tillfredsställa kundernas efterfrågan gällande flerkanaliga kommunikationslösningar med direktmarknadsföring som metod. ONE Media anser sig inte ha någon konkurrent som kan erbjuda motsvarande helhetskoncept. Det finns dock ett fåtal konkurrenter som har ett erbjudande som i viss mån liknar ONE Medias. Inom respektive affärsområde finns därutöver flera konkurrenter. En av ONE Medias styrkor är helheten. Nedan ges en översiktlig beskrivning av konkurrenssituationen inom respektive affärsområde.

### ONE Direct

Konkurrenter inom affärsområdet ONE Direct är främst reklambyråer, webbyråer och direktmarknadsföringsbyråer samt enskilda konsulter. Exempel på konkurrenter inom ONE Direct är Ogilvy One och Trackster.

### ONE More

Konkurrenter inom affärsområdet ONE More är främst aktörer som äger och/eller kontrollerar infrastruktur för kundkommunikation samt direktmarknadsföring och som är verksamma inom utveckling och produktion av detta i digitala kanaler, till exempel webbyråer och vissa reklambyråer med egen digital utveckling. Exempel på konkurrenter inom ONE More är framförallt webb- och webbproduktionsbyråer såsom Doberman och Ottboni.

### ONE Contact

Inom affärsområdet ONE Contact konkurrerar ONE Media med företag som erbjuder CRM-system, kundtjänst, support och telemarketing och övrig kundhantering. Exempel på konkurrenter är contactcenterföretag som BITE Teleperformance, Reffekt och Transcom.

### ONE u'nou

ONE u'nou är verksamt på den danska marknaden och kan något förenklat beskrivas som ett sammanslaget ONE Direct och MORE. Konkurrenter inom ONE u'nou är främst reklambyråer, webbyråer och direktmarknadsföringsbyråer. Exempel på konkurrenter inom ONE u'nou är Liquidminds, Gorm Lars & Partners samt Sylvester Hvid & Co.



## AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

- Aktiekapitalet skall utgöra lägst 5 000 000 SEK och högst 20 000 000 SEK.
- Antalet aktier skall vara lägst 10 000 000 och högst 40 000 000 stycken.
- Registrerat aktiekapital är 5 729 336 SEK.
- Antalet utestående aktier uppgår till 11 458 672 stycken.
- Kvotvärdet uppgår till 0,50 SEK.
- 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: Sedermera Fondkommission AB med adress Importgatan 4, 262 73 Ängelholm.
- Aktiens ISIN-kod är SE0001096140 och aktiens kortnamn på AktieTorget är ONE.
- En (1) handelspost uppgår till en (1) aktie.

### Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	Kvotvärde	Antal aktier (+/-)	Aktiekapital (+/-)	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital
2002	Bolagsbildning	100,00	1 000	100 000,0	1 000	100 000,0
2003	Split 10 000:1	0,01	9 999 000	-	10 000 000	100 000,0
2003	Fondemission	0,05	-	400 000,0	10 000 000	500 000,0
2003	Nyemission	0,05	109 100	5 455,0	10 109 100	505 455,0
2005	Nyemission	0,05	10 109 100	505 455,0	20 218 200	1 010 910,0
2006	Konvertibla skuldebrev	0,05	5 000 000	250 000,0	25 218 200	1 260 910,0
2006	Nyemission	0,05	2 243 725	112 186,0	27 461 925	1 373 096,0
2006	Nyemission	0,05	2 432 432	121 621,6	29 894 357	1 494 717,6
2007	Nyemission	0,05	5 172 414	258 620,7	35 066 771	1 753 338,3
2007	Nyemission	0,05	2 173 913	108 695,7	37 240 684	1 862 034,0
2007	Nyemission	0,05	77 346 036	3 867 301,8	114 586 720	5 729 335,8
2008	Sammanslagning 1:10	0,50	-103 128 048	0,2	11 458 672	5 729 336,0

### Regelverk

Bolaget avser följa all lagstiftning, författningar och rekommendationer som är tillämpliga på bolag som är anslutna till AktieTorget. Följande regelverk är tillämpliga:

- Aktiebolagslagen
- Lagen om handel med finansiella instrument
- AktieTorgets anslutningsavtal

### Bemyndigande

Vid årsstämman den 18 maj 2010 beslutades att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vid ett eller flera tillfällen besluta om nyemission och emission av teckningsoptioner och/eller konvertibler. Betalning får ske kontant, genom apport eller kvittning. Bemyndigandet får användas till högst 10 procent av antal utestående aktier motsvarande 1 145 867 aktier. Bemyndigandet skall främst användas för genomförande av förvärv eller finansiering varvid villkoren skall vara väl avvägda gentemot marknadskurs och i övrigt på marknadsmässiga villkor.

## Ägarförteckning per den 1 oktober 2010

Namn	Antal aktier (st.)	Andel av röster och kapital (%)
Avanzia Communication Center AG <sup>1</sup>	2 734 481	23,9
IMSG <sup>2</sup>	2 329 429	20,3
Calluna Investments GmbH <sup>3</sup>	2 100 397	18,3
Anders Torstensson	2 000 000	17,5
Övriga ägare (cirka 600 st.)	2 294 365	20,0
<b>Totalt</b>	<b>11 458 672</b>	<b>100,0</b>

1. Ägs till 55 % av styrelseordförande Anders Torstensson, till 30 % av VD och styrelseledamot Håkan Lagerberg, till 10 % av styrelseledamot Ulf Malmerberg och till 5 % av ekonomichef Lars Lindqvist.
2. International Marketing and Sales Group Ltd (IMSG), tidigare listade på AktieTorget.
3. Ägs till 100 % av VD och styrelseledamot Håkan Lagerberg.

### Teckningsoptioner och konvertibler

Utöver nedan beskrivet optionsprogram (2006/2011) finns det inga utestående teckningsoptioner eller konvertibler i ONE Media.

#### Optionsprogram 2006/2011\*

- Grundförutsättning: En (1) option ger rätt att teckna en (1) aktie.
- Lösenperiod: 1-31 mars 2011.
- Lösenpris: 25 SEK per option/aktie.
- Totalt antal optioner: 150 000.
- Utgivna optioner: 21 000.
- Optionsinnehavare är Martin Åberg (2 000), Niklas Odenteg (2 000), Anna Serner (15 000) och Joel Holmer (2 000).

\* Villkoren ovan är justerade som följd av sammanslagning av aktier om 1:10 under 2008.

Resterande 129 000 optioner ägs av dotterbolaget ONE Respons AB. Styrelsen i Bolaget har förbundit sig att dessa optioner inte skall utges eller nyttjas.

### Kommande apportemissioner med anledning av förvärv av ONE u'nou A/S

ONE Media Holding AB (publ) ägde sedan tidigare 60 procent av ONE u'nou A/S. I augusti 2010 förvärvade Bolaget resterande 40 procent av ONE u'nou A/S från Respect Holding ApS och äger därmed samtliga aktier i ONE u'nou A/S. Betalning för förvärvet som genomfördes i augusti 2010 skall erläggas i form av 425 000 aktier i ONE Media Holding AB (publ). Aktierna kommer att överlämnas vid tre olika tillfällen; den 18 maj 2011, den 18 maj 2012 och den 18 maj 2013. Respect Holding ApS är ett danskt bolag som ägs av Morten Hassing-Kjaer, VD i ONE u'nou sedan etableringen 2009.

### Utspädningseffekt

Utöver utspädning beroende på ovannämnda apportemissioner och möjlig utspädning vid eventuellt nyttjande av ovannämnda teckningsoptioner medför erbjudandet som beskrivs i detta memorandum utspädning. Vid full konvertering av de konvertibler som nyemitteras uppgår den absoluta utspädningen till 1 145 867 aktier, vilket utifrån nuvarande registrerat aktiekapital innebär en procentuell utspädning om cirka 10 procent för befintliga ägare som inte deltar i konvertibelemissionen.

## FINANSIELL ÖVERSIKT

### Inledning

ONE Medias koncernredovisning har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) såsom de har godkänts av EG-kommissionen för tillämpning inom EU.

I denna finansiella översikt redovisas ONE Medias rapporter över totalresultat, finansiell ställning samt kassaflöde för räkenskapsåren 2008 och 2009 samt för första halvåret 2010 och därtill motsvarande period 2009. Härutöver presenteras ONE Medias rapporter över förändring av eget kapital för räkenskapsåret 2009 samt för första halvåret 2010. Räkenskaperna för räkenskapsåren 2008 och 2009 är hämtade från ONE Medias årsredovisning för 2009, vilken är granskad av Bolagets revisor. Delårsräkenskaperna, vilka inte har granskats av Bolagets revisor, är hämtade från Bolagets delårsrapport som offentliggjordes den 10 augusti 2010. I detta avsnitt presenteras först delårsräkenskaperna och därefter räkenskaperna för helåren 2008 och 2009.

*Notera att ONE Medias delårsrapport för januari till september 2010 är planerad att offentliggöras den 10 november 2010, det vill säga under anmälningssperioden i nyemissionen som beskrivs i detta memorandum.*

### Koncernens rapport över totalresultat – delårsräkenskaper

(TSEK)	2010-01-01 -2010-06-30 6 mån	2009-01-01 -2009-06-30 6 mån
<b>Intäkter</b>		
Nettoomsättning	106 652	118 727
Förändring av lager och PIA	135	-648
Övriga intäkter	542	-77
<b>Rörelsens kostnader</b>		
Övriga projektkostnader	-7 263	-11 964
Övriga externa kostnader	-17 565	-15 623
Personalkostnader	-78 518	-88 036
Avskrivningar	-818	-701
Övriga rörelsekostnader	0	0
<b>Rörelseresultat</b>	<b>3 166</b>	<b>1 678</b>
Finansnetto	-817	-1 009
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>2 295</b>	<b>669</b>
Skatt	-404	0
Minoritetens andel	-70	0
<b>Resultat</b>	<b>1 821</b>	<b>669</b>
Övrigt totalresultat	0	0
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>1 821</b>	<b>669</b>

*Delårsräkenskaperna är inte granskade av Bolagets revisor.*



## Koncernens rapport över finansiell ställning – delårsräkenskaper

(TSEK)	2010-06-30	2009-06-30
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Immateriella anläggningstillgångar	82 995	83 280
Materiella anläggningstillgångar	4 838	1 997
Finansiella anläggningstillgångar	3 449	52
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>91 282</b>	<b>85 329</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Varulager mm	0	74
Kortfristiga fordringar	50 902	62 688
Kassa och bank	1 108	1 472
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>52 011</b>	<b>64 234</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>143 292</b>	<b>149 563</b>
<b>Eget kapital</b>		
Aktiekapital	5 729	5 729
Bundet eget kapital	7 342	13 322
Omräkningsdifferens	0	0
Fritt eget kapital	55 828	47 714
Periodens resultat	1 821	699
Omräkningsdifferens	0	0
<b>Summa eget kapital</b>	<b>70 720</b>	<b>67 435</b>
Avsättningar	622	0
Minoritetens andel	350	0
Långfristiga skulder	7 749	1 741
Kortfristiga skulder	62 852	79 613
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>143 292</b>	<b>149 563</b>

*Delårsräkenskaperna är inte granskade av Bolagets revisor.*



## Koncernens rapport över kassaflöde – delårsräkenskaper

(TSEK)	2010-01-01 -2010-06-30 6 mån	2009-01-01 -2009-06-30 6 mån
Löpande verksamheten	2 639	1 370
Förändring av rörelsekapital	-1 874	339
Finansieringsverksamheten	147	-429
Investeringsverksamheten	-1 867	-580
Periodens kassaflöde	-955	699
Likvida medel vid periodens slut	1 108	1 472

*Delårsräkenskaperna är inte granskade av Bolagets revisor.*

## Koncernens rapport över förändring av eget kapital – delårsräkenskaper

(TSEK)	Aktiekapital	Reservfond	Balanserat resultat	Årets resultat	S:a eget kapital
Eget kapital per 2009-12-31	5 729	7 406	53 630	2 208	68 973
Balansering av föregående års resultat	-	-	2 208	-2 208	0
Valutadifferens	-	-64	-10	-	-74
Periodens resultat	-	-	-	1 821	1 821
Eget kapital per 2010-06-30	5 729	7 342	55 828	1 821	70 720

*Delårsräkenskaperna är inte granskade av Bolagets revisor.*



## Koncernens rapport över totalresultat – helåren 2008 och 2009

(SEK)	2009-01-01 -2009-12-31 12 mån	2008-01-01 -2008-12-31 12 mån
<b>Rörelsens intäkter mm</b>		
Nettoomsättning	237 035 748	178 172 597
Övriga rörelseintäkter	1 023 991	1 011 943
<b>Summa intäkter mm</b>	<b>238 059 739</b>	<b>179 184 540</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>		
Direkta projektkostnader	-24 870 613	-15 993 050
Övriga externa kostnader	-38 053 368	-36 080 871
Personalkostnader	-167 995 500	-122 356 538
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 386 168	-1 207 530
Övriga rörelsekostnader	-1 482 484	-37 615
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-233 788 133</b>	<b>-175 675 604</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>4 271 606</b>	<b>3 508 936</b>
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>		
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	195 646	36 841
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 779 905	-2 040 586
<b>Summa resultat från finansiella investeringar</b>	<b>-1 584 259</b>	<b>-2 003 745</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>2 687 347</b>	<b>1 505 191</b>
Skatt på årets resultat	-479 603	180 404
<b>Årets resultat</b>	<b>2 207 744</b>	<b>1 685 595</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Årets totalresultat</b>	<b>2 207 744</b>	<b>1 685 595</b>
<b>Resultat per aktie</b>	<b>0,23</b>	<b>0,13</b>

Räkenskaperna är hämtade från årsredovisningen för 2009, vilken är granskad av Bolagets revisor.





## Koncernens rapport över finansiell ställning – utgången av 2008 och 2009

(SEK)	2009-12-31	2008-12-31
<b>Tillgångar</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>		
Utvecklingskostnader	1 006 144	1 939 716
Goodwill	81 469 345	81 469 345
	<b>82 475 489</b>	<b>83 409 061</b>
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>		
Inventarier, verktyg och installationer	4 141 746	2 140 882
	<b>4 141 746</b>	<b>2 140 882</b>
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>		
Andelar i koncernföretag	416 775	0
Andra långfristiga fordringar	3 199 080	50 640
	<b>3 615 855</b>	<b>50 640</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>90 233 090</b>	<b>85 600 583</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
<u>Varulager mm</u>		
Råvaror och förnödenheter	0	74 498
Upparbetat ej fakturerat	0	947 753
	<b>0</b>	<b>1 022 251</b>
<u>Kortfristiga fordringar</u>		
Kundfordringar	26 576 619	29 666 901
Skattefordringar	1 966 273	1 917 362
Övriga kortfristiga fordringar	5 269 456	6 657 301
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15 040 189	16 680 675
	<b>48 852 537</b>	<b>54 922 239</b>
<u>Klientmedel</u>		
Tillgängliga medel	834 205	0
Bokförd skuld	-834 205	0
<u>Kassa och bank</u>	<u>1 228 827</u>	<u>772 889</u>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>50 081 364</b>	<b>56 717 379</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>140 314 454</b>	<b>142 317 962</b>

Räkenskaperna är hämtade från årsredovisningen för 2009, vilken är granskad av Bolagets revisor.  
Se fortsättning på kommande sida.



Koncernens rapport över finansiell ställning – utgången av 2008 och 2009, forts.

(SEK)	2009-12-31	2008-12-31
<b>Eget kapital och skulder</b>		
<b>Eget kapital</b>		
Aktiekapital	5 729 336	5 729 336
Reserver	7 405 724	7 405 724
Fria reserver	53 629 756	51 894 951
Årets resultat	2 207 744	1 685 595
<b>Summa eget kapital</b>	<b>68 972 560</b>	<b>66 715 606</b>
<b>Avsättningar</b>		
Avsättningar för skatter	621 548	824 796
<b>Summa avsättningar</b>	<b>621 548</b>	<b>824 796</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Långfristiga räntebärande skulder	7 877 901	2 320 974
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>7 877 901</b>	<b>2 320 974</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Kortfristiga räntebärande skulder	19 811 988	31 600 646
Fakturerat ej upparbetat	538 731	0
Leverantörsskulder	11 219 398	11 047 459
Skulder till koncernföretag	0	914 362
Övriga kortfristiga skulder	5 913 893	5 859 975
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25 358 435	23 034 144
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>62 842 445</b>	<b>72 456 586</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>140 314 454</b>	<b>142 317 962</b>
Ställda säkerheter	40 728 619	48 343 794
Ansvarförbindelser	Inga	Inga

Räkenskaperna är hämtade från årsredovisningen för 2009, vilken är granskad av Bolagets revisor.

## Koncernens rapport över kassaflöde – helåren 2008 och 2009

(TSEK)	2009-01-01 -2009-12-31 12 mån	2008-01-01 -2008-12-31 12 mån
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Resultat efter finansiella poster	2 687	1 505
Avskrivningar	1 386	1 208
Realisationsresultat	1 381	375
Betald inkomstskatt	-633	-49
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>4 821</b>	<b>3 039</b>
<b>Förändring av rörelsekapital</b>		
Ökning/Minskning av varulager	1 022	-1 558
Ökning/Minskning av korta fordringar	6 070	-765
Ökning/Minskning av övriga korta skulder	-9 614	21 775
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>2 299</b>	<b>22 491</b>
<b>Investeringsverksamhet</b>		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-600	-19 092
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-3 235	-623
Förvärv av övriga anläggningstillgångar	-3 565	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-7 400</b>	<b>-19 715</b>
<b>Finansieringsverksamhet</b>		
Nyemission	0	-44
Ökning/Minskning långfristiga skulder	5 557	-2 945
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>5 557</b>	<b>-2 989</b>
<b>Ökning/Minskning av likvida medel</b>		
Likvida medel vid årets början	773	986
Likvida medel vid årets slut	1 229	773

Räkenskaperna är hämtade från årsredovisningen för 2009, vilken är granskad av Bolagets revisor.

## Koncernens rapport över förändring av eget kapital 2009

(TSEK)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	S:a eget kapital
Eget kapital per 2008-12-31	5 729	7 406	51 895	1 685	66 715
Balansering av föregående års resultat	-	-	1 685	-1 685	0
Förändring av skattesats	-	-	50	-	50
Årets resultat	-	-	-	2 208	2 208
Eget kapital per 2009-12-31	5 729	7 406	53 630	2 208	68 973

Räkenskaperna är hämtade från årsredovisningen för 2009, vilken är granskad av Bolagets revisor.



## STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Anders Torstensson	Styrelseordförande
Sigrun Hjelmquist	Styrelseledamot
Håkan Lagerberg	Styrelseledamot, VD ONE Media och ONE Contact
Ulf Malmerberg	Styrelseledamot
Lars Lindqvist	Ekonomichef
Peter Viklund	VD ONE More
Magnus Widgren	VD ONE Direct
Morten Hassing-Kjaer	VD ONE u'nou

### Anders Torstensson

Anders Torstensson, född 1956, är sedan juli 2009 styrelseordförande i Bolaget. Torstensson är civilingenjör i Industriell Ekonomi med examen från Linköpings Tekniska Högskola. Torstensson är styrelseordförande i Nanjing Scandinavian Industrial Campus Ltd och Vinteko Aktiebolag samt styrelseledamot i Mankato Investments AG (med dotterbolag), Aava Mobile Oy, Optomed Oy, RAN Wireless China Ltd, Chinacomm Hong Kong Ltd och Panda Electronics AG. Tidigare har Torstensson varit styrelseordförande i auSystems AB samt styrelseledamot i Teleca AB (publ), Wayfinder AB (publ), One Media Holding AB (publ), Flextronics ODM SA (Luxembourg) och Flextronics ODM AG (Schweiz).

Aktieinnehav per 2010-10-01: 2 000 000 direktägda aktier, 325 496 aktier genom Mankato Investments AG samt 1 498 495 aktier genom Avanzia Communication Center AG.

### Sigrun Hjelmquist

Sigrun Hjelmquist, född 1956, är sedan maj 2010 styrelseledamot i Bolaget. Hjelmquist är civilingenjör och Teknologie Licentiat, Teknisk Fysik, KTH Stockholm. Hjelmquist är styrelseordförande i C2SAT AB, Almi Invest Stockholm, Almi Invest Östra Mellansverige samt styrelseledamot i Atea ASA, RAE Systems Inc, Addnode AB, Silex AB, Fingerprint Cards AB, Setra Group AB och Bluetest AB. Hjelmquist har tidigare varit styrelseledamot i bland annat EON Sverige AB, Sandvik AB, Handelsbanken AB, Micronic Laser Systems AB, Symsoft AB, Seamless Distribution AB, IBS AB, Audiodev AB, Consilium AB, auSystems AB och E&T Förlag AB.

Aktieinnehav per 2010-10-01: 5000 aktier (ägs gemensamt med närstående/make).

### Håkan Lagerberg

Håkan Lagerberg, född 1968, är sedan januari 2010 VD och koncernchef i ONE Media och är sedan 2004 VD i ONE CC AB. Lagerberg är sedan juli 2009 styrelseledamot i Bolaget och är därutöver styrelseordförande i samtliga dotterbolag, inklusive dotterdotterbolaget ONE Contact SL i Spanien. Utbildningsmässigt har Lagerberg en Int. Jur. Kand. från Lunds Universitet och PG International Trade Law från University of Torino, Italien. Lagerberg är styrelsesuppleant i Scandinavian Quality Care AB och Comera AB samt styrelseledamot i MNP Sweden AB. Lagerberg har tidigare varit VD i Softcom AB.

Aktieinnehav per 2010-10-01: 2 100 397 aktier genom Calluna Investments GmbH samt 820 344 aktier genom Avanzia Communication Center AG.

### Ulf Malmerberg

Ulf Malmerberg, född 1955, är sedan juli 2009 styrelseledamot i Bolaget. Malmerberg är civilingenjör i Elektroteknik med examen från Chalmers Tekniska Högskola 1979. Malmerberg är VD i Nanjing Scandinavian Industrial Campus AB och Nanjing Scandinavian Industrial Campus Ltd samt innehar styrelseposter i samtliga dess dotterbolag i Sverige, Hong Kong och Kina. Vidare är Malmerberg styrelseledamot i ONE Medias samtliga dotterbolag, Multinetpartner AS, MNP Sweden AB, Avanzia Communication Center AG och International Card Establishment Europe AB. Malmerberg har tidigare varit VD i ConnCC Nordic AB.

Aktieinnehav per 2010-10-01: 252 267 aktier samt 274 448 aktier genom Avanzia Communication Center AG.

### **Lars Lindqvist**

Lars Lindqvist, född 1957, är sedan juli 2009 ekonomichef för ONE Media och även styrelsemedlem i koncernens samtliga dotterbolag. Lindqvist är civilekonom med examen från Uppsala Universitet 1982. Lindqvist är styrelseledamot och CFO i Mankato Investments AG samt styrelseledamot i MNP Sweden AB, Multinetpartner AS, Avanzia Communication Center AG, Nanjing Scandinavian Industrial Campus Ltd med dotterbolag och Panda Electronics AG med dotterbolag. Lindqvist har tidigare varit CFO i Microcell AG och styrelseledamot i ICT-Actions S.a.r.l. med dotterbolag.

Aktieinnehav per 2010-10-01: 462 744 aktier samt 136 724 aktier genom Avanzia Communication Center AG.

### **Peter Viklund**

Peter Viklund, född 1965, är sedan januari 2010 VD ONE More. Viklund är marknadsekonom, med examen från RMI-Berghs 1991. Viklund har inga pågående eller historiska styrelseuppdrag, men har tidigare varit nordisk försäljningschef på Kuponginlösen AB och försäljningschef på Cederroth AB.

Aktieinnehav per 2010-10-01: Inga.

### **Magnus Widgren**

Magnus Widgren, född 1976, är sedan 2002 VD i ONE Direct AB. Widgren har en magisterexamen i ekonomi och direktmarknadsföring från Högskolan i Borås. Widgren har inga pågående eller historiska styrelseuppdrag, men har tidigare varit projektledare på DNG (Dial Nxt Group Interaction AB) samt är författare av DM Handboken.

Aktieinnehav per 2010-10-01: Inga.

### **Morten Hassing-Kjaer**

Morten Hassing-Kjaer, född 1979, är sedan etableringen 2009 VD i ONE u'nou. Hassing-Kjaer fullgjorde 2005 sin utbildning i International Business Management and Administration vid Copenhagen Business School. Hassing-Kjaer har inga pågående eller historiska styrelseuppdrag, men har tidigare varit CEO och partner i PlayGRRound A/S & Partner, chef för Marketing, Partner Programs och Sales Development för Hewlett Packard ApS (Danmark) mellan 2005 och 2009 samt eCommunication & Business Manager vid Rosendahl A/S under 2004 och 2005.

Aktieinnehav per 2010-10-01: Inga\*.

*\* Med anledning av ONE Medias förvärv av resterande 40 procent av ONE u'nou A/S från Respect Holding ApS som ägs av Hassing-Kjaer skall Hassing-Kjaer som ersättning erhålla 425 000 aktier i ONE Media. Aktierna kommer att överlämnas vid tre olika tillfällen; den 18 maj 2011, den 18 maj 2012 och den 18 maj 2013. Huvudägaren Avanzia Communication Center AG har för att säkerställa betalningen ställt 425 000 aktier i depå som inte får flyttas vare sig av Avanzia Communication Center AG eller Hassing-Kjaer innan aktier nyemitteras till Hassing-Kjaer.*

## ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

### Revisor

#### Nuvarande revisor

SET Revisionsbyrå AB

Huvudansvarig revisor: Roy Ytre-Eide

Adress: Mäster Samuelsgatan 56, 111 83 Stockholm

Telefon: 08-796 37 00

Roy Ytre-Eide är auktoriserad revisor och medlem i FAR, branschorganisationen för revisorer och rådgivare.

#### Tidigare revisor och anmärkning i revisionsberättelse

Vid årsstämman den 18 maj 2010 valde Bolaget SET Revisionsbyrå, med Roy Ytre-Eide som huvudansvarig revisor, som revisor i ONE Media Holding AB (publ). Tidigare var Sten Olofsson (Grant Thornton, Sveavägen 20, 103 94 Stockholm) revisor i Bolaget. Olofsson är auktoriserad revisor. I sin revisionsberättelse för 2009 lämnade Olofsson följande anmärkning: "Vid flera tillfällen har skatter och avgifter inte betalats i rätt tid. Försummelsen har inte medfört någon skada för Bolaget, utöver dröjsmålsräntor". Byte av revisor gjordes med anledning av att den tidigare revisorn haft uppdraget under en förhållandevis lång tid, drygt sex år.

### Anställda

Medeltalet anställda i ONE Media uppgår hittills under 2010 till cirka 600 personer. Omkring 100 personer är heltidsanställda, resterande del utgörs av timanställd personal. Med kontoret i Barcelona är ONE Media den största arbetsgivaren av svenskar i Spanien. Tabellen nedan visar medelantalet anställda i koncernen.

(Medelantal anställda)	2009	2008
Kvinnor	357	250
Män	256	159
<b>Totalt</b>	<b>613</b>	<b>409</b>

### Försäkringar

ONE Media har en heltäckande företagsförsäkring som avser hela koncernen. ONE Medias ledande befattningshavare och styrelseledamöter är försäkrade med ett försäkringsskydd som Bolaget anser lämpligt för ett företag av denna storlek inom denna bransch. ONE Medias bedömning är att Bolagets försäkringsskydd är tillfredsställande med hänsyn till i verksamheten förekommande risker. Ingen del av verksamheten bedöms vara av sådan art att försäkringsskydd inte kan erhållas på rimliga villkor.

### Vinstutdelning och rösträtt m.m.

Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdagen för årsstämman är registrerade som aktieägare i Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning av eventuell vinstutdelning är avsedd att ske via Euroclear Sweden AB på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Fordran på vinstutdelning preskriberas efter tio år. Utdelning tillfaller Bolaget efter preskription.

Alla aktier medför lika rätt till vinstutdelning samt till eventuellt överskott vid likvidation. Vid årsstämma ger varje aktie i Bolaget en röst och varje röstberättigad får rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsning. Alla aktier ger aktieägare samma företrädesrätt vid emission av teckningsoptioner och konvertibler till det antal aktier som de äger.

Enligt aktiebolagslagen har en aktieägare som direkt eller indirekt innehar mer än 90 % av aktiekapitalet i ett bolag rätt att inlösa resterande aktier från övriga aktieägare i Bolaget. På motsvarande sätt har en aktieägare vars aktier kan bli föremål för inlösen rätt till sådan inlösen av majoritetsaktieägaren.

Bolaget omfattas av NBK:s regler om budplikt och offentliga erbjudanden till aktieägarna i bolag anslutna till AktieTorget. Enligt dessa regler är en aktieägare skyldig att offentligt erbjuda att förvärva alla aktier i ett bolag för det fall att aktieägarens innehav av aktier med rösträtt passerar 30 %.

Bolaget kan komma att genomföra kontantemission såväl med som utan företräde för befintliga aktieägare. Om Bolaget beslutar att genom kontantemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare ge ut nya aktier, skall ägare av aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger.

Gällande villkor för utdelning och företrädesrätt avseende konvertiblerna som nyemitteras i emissionen som beskrivs i detta memorandum hänvisas till avsnittet "Villkor för ONE Media Holding AB:s konvertibler 2010/2012".

Det föreligger inga rättigheter, förutom rätt till aktieutdelning, att ta del av Bolagets vinster. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget.

Styrelsens uppfattning är att det mest gynnsamma för Bolagets aktieägare är att ONE Medias vinster återinvesteras i verksamheten under 2010. Därefter är avsikten att dela ut minst 30 procent av vinsten till aktieägarna.

## Övrigt

- Styrelseledamot Sigrun Hjelmquist är styrelseledamot i AudioDev Aktiebolag, vars konkurs inleddes 2009-06-15. Härutöver har ingen av styrelsens ledamöter eller Bolagets ledande befattningshavare under de senaste fem åren varit inblandad i konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.
- Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare har dömts i bedrägerirelaterade mål under de senaste fem åren och har heller inte haft näringsförbud under de senaste fem åren. Det finns inga anklagelser eller sanktioner mot dessa personer och inga av dessa personer har under de senaste fem åren av domstol förbjudits att ingå i förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner i företag.
- ONE Media Holding AB (publ) har per den 11 oktober 2010 erhållit ett förläggande från Stockholms Tingsrätt att yttra sig avseende påstående om en åtta år gammal fordran som görs gällande av Christer Backman MRF Plana. Det totala kravet uppgår till 2 144 118 kronor varav räntan utgör 1 013 745 kronor. Grunden för kravet påstås vara ersättning i enlighet med ett konsultavtal. ONE Media har bestridit kravet i sin helhet och betraktar det som grundlöst.

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

- Sedermera Fondkommission AB äger inga aktier i Bolaget. Sedermera Fondkommission AB får inte, enligt sitt regelverk, utge lån till kundbolag. Därav kommer Sedermera Fondkommission AB inte teckna konvertibler i detta erbjudande.
- Samtliga konvertibler som erbjuds i denna nyemission kommer att nyemitteras. Det finns därför inga fysiska eller juridiska personer som erbjuder att sälja värdepapper i denna emission.





## RISKFAKTORER

*Ett antal riskfaktorer kan ha en negativ inverkan på verksamheten i ONE Media. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtpotentialer. Andra risker är förenade med Bolagets aktie och de konvertibler som nyemitteras via erbjudandet i detta memorandum. 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.*

### Verksamhets och branschrelaterade risker

#### Konkurrens

ONE Media är verksam på den nordiska marknaden för direktmarknadsföring. Konkurrensen på marknaden är hård och vissa konkurrenter kan ha större finansiella och industriella resurser till sitt förfogande än ONE Media. Det kan inte uteslutas att konkurrensen kan öka ytterligare i framtiden, vilket kan komma att påverka ONE Medias marknadsposition och leda till prispress.

#### Beroende av nyckelpersoner

ONE Media är ett kunskapsföretag och därmed beroende av att kunna behålla och attrahera kompetent personal. Det kan inte garanteras att ONE Media i framtiden kommer att kunna behålla kompetenta medarbetare och lyckas attrahera de medarbetare som krävs för att uppfylla lång- och kortsiktiga målsättningar.

#### Konjunkturkänslighet

Likt andra verksamheter är ONE Media beroende av den allmänna konjunkturen och rådande marknadsförhållanden. Då kundernas vilja att investera i marknadsföringsåtgärder är avhängig den rådande konjunkturen kan efterfrågan på ONE Medias tjänster komma att variera över tiden. Vid en avmattning i konjunkturen kan det inte uteslutas att de tjänster som ONE Media erbjuder kan drabbas av minskad efterfrågan.

#### Teknikutveckling

ONE Medias fortsatta utveckling är beroende av att ONE Media håller jämna steg med den tekniska utvecklingen och kan anpassa produkterna och tjänsterna efter förändringar i kundens behov. Om ny konkurrerande teknik utvecklas eller om ONE Media inte tids nog kan utveckla ny teknik i takt med förändrad marknadsefterfrågan kan det komma att påverka ONE Medias marknadsposition negativt.

#### Integration av förvärv

ONE Media har som strategi att framöver förvärva aktörer som kontrollerar eller äger betydande och kompletterande kundsegment och/eller infrastruktur som ger möjlighet att vidareutveckla ONE Medias affärsområden. Det föreligger alltid risk för att förvärv inte ger de utfall som förväntats. Vidare kan det även uppstå komplikationer med att kombinera och styra olika verksamheter, system och anläggningar från ett operationellt, finansiellt och legalt perspektiv, vilket kan påverka ONE Medias framtidsutsikter negativt.

#### Kundberoende

Kunder till ONE Media är framförallt företag med ett stort antal kundrelationer som har ett stort behov av en leverantör med resurser att skapa helhetslösningar i ett flertal kommunikationskanaler. Under 12-månadersperioden som slutade 31 december, 2009, svarade ONE Medias femton största kunder för sammanlagt 80 procent av faktureringen. Även om relationerna med befintliga kunder är goda finns inga garantier att dessa kan behållas, vilket i så fall kan inverka negativt på ONE Medias verksamhet och lönsamhet. Det kan heller inte med säkerhet sägas att ONE Media kan attrahera nya kunder i den omfattning som krävs för att uppnå långsiktig lönsamhet och/eller fortsatt expansion.

### Finansiella risker

#### Marknads-, kredit- och likviditetsrisk

ONE Media utsätts genom sin verksamhet för finansiella risker såsom marknadsrisk (inkl. ränterisk och prisrisk), kreditrisk och likviditetsrisk. Det kan inte uteslutas att ONE Media kommer att behöva genomföra framtida kapitalanskaffningar genom till exempel en eller flera nyemissioner.

## Risker relaterade till Bolagets aktie

### Kursförändringar

Bolagets aktiekurs kan i framtiden komma att fluktuera bland annat beroende på ONE Medias resultat, konjunkturförändringar och marknadens intresse för Bolagets aktie. Det finns inga garantier för att aktiekursen inte kommer att sjunka. En lägre aktiekurs kan också medföra att kapitalanskaffning genom eventuella framtida emissioner försvåras. Det kan inte heller uteslutas att Bolagets aktie, i likhet med vad som sker i många mindre listade bolag, under perioder handlas i begränsad utsträckning vilket kan medföra stora kurssvängningar.

### Ägarförhållanden

De fyra största ägarna i Bolaget äger cirka 85 procent av Bolagets utestående aktier. Denna koncentration av ägandet kan vara till nackdel för övriga aktieägare om dessa har andra intressen än de största ägarna. Det finns en risk att aktiekursen kan komma att påverkas negativt då somliga investerare ser nackdelar med att äga aktier i företag med en stark ägarkoncentration. På sikt finns det en risk för att nuvarande aktieägare avyttrar delar eller hela sina innehav i Bolaget, vilket skulle kunna påverka aktiekursen negativt.

### Marknadsplats

Bolagets aktie handlas på AktieTorget, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Aktier som är listade på AktieTorget omfattas inte av lika omfattande regelverk som de aktier som är upptagna till handel på reglerade marknader. AktieTorget har ett eget regelsystem, som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag, för att främja ett gott investerarskydd. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning, kan en placering i aktier som handlas på AktieTorget vara mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad.

### Psykologiska faktorer

Aktiemarknaden i allmänhet och Bolagets aktie i synnerhet kan komma att påverkas av psykologiska faktorer. Bolagets aktie kan komma att påverkas på samma sätt som alla andra aktier som löpande handlas på olika listor. Psykologiska faktorer och dess effekter på aktiekursen är i många fall svåra att förutse och kan komma att påverka Bolagets aktiekurs negativt.

## Risker relaterade till konvertiblerna i erbjudandet som beskrivs i detta memorandum

### Aktiekursens påverkan på konvertibler

Aktiens kursutveckling bör i all rimlighet komma att påverka till vilket pris den löpande handeln med konvertibler som nyemitteras i emissionen som beskrivs i detta memorandum kommer att ske. En negativ kursutveckling avseende handeln med aktier kan komma att medföra negativa effekter på kursutvecklingen avseende konvertibler. Eventuella störande händelser på marknaden, såsom exempelvis aktieförsäljning från nuvarande aktieägare, stora kursvariationer, vikande likviditet, fluktuerande kvartalsresultat eller andra marknadsförhållanden, kan påverka aktien negativt och således medföra negativa följd effekter på konvertiblerna. Det finns inga garantier för att handeln med konvertibler kommer att ske inom ett visst prisintervall. En investerare kan förlora hela värdet av investeringen eller en del av detta beroende på omständigheterna.

## BOLAGSORDNING

### §1 Firma

Bolagets firma är ONE Media Holding AB (publ).

### §2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun.

### §3 Verksamhet

Bolaget ska direkt och genom dotterbolag bedriva försäljning och konsultverksamhet inom marknadsföring, postorder och media samt äga och förvalta aktier och andra värdepapper ävensom idka därmed förenlig verksamhet.

### §4 Aktiekapital

Aktiekapitalet utgör lägst 5.000.000 kronor och högst 20.000.000 kronor.

### §5 Antalet aktier

Antalet aktier skall utgöra lägst 10.000.000 och högst 40.000.000 stycken.

### §6 Styrelse och revisorer

Styrelsen består av 3-6 ledamöter. Den väljs årligen på årsstämma för tiden intill dess nästa årsstämma har hållits. 1-2 revisorer med eller utan revisorssuppleanter väljes på årsstämma för tiden intill dess årsstämma har hållits under fjärde räkenskapsåret efter valet.

### §7 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar och Svenska Dagbladet. Andra meddelanden skall ske genom brev med posten.

Kallelse till ordinarie bolagsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex och senast två veckor före stämman.

För att få delta på bolagsstämman skall aktieägare dels vara upptagen i utskrift av hela aktieboken avseende förhållanden tio dagar före stämman, dels anmäla sig hos Bolaget senast kl 16.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

### §8 Bolagsstämma

Årsstämma hålles årligen inom 6 månader efter räkenskapsårets utgång. På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två protokolljusterare.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut
  - A. om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
  - B. om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
  - C. om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör när sådan förekommer.
8. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden.
9. Val av styrelse och, i förekommande fall, revisorer samt eventuella revisorssuppleanter.
10. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

**§9 Rösträtt**

Vid bolagsstämma äger envar röstberättigad rösta för fulla antalet av honom ägda och företrädde aktier utan begränsning i röstetalet.

**§10 Räkenskapsår**

Bolagets räkenskapsår skall vara 0101 - 1231.

**§11 Avstämningsdag**

Den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken eller i förteckning enligt 4 kap 39 § aktiebolagslagen (2005:551) skall anses behörig att mottaga utdelning och, vid fondemission, ny aktie som tillkommer aktieägare samt att utöva aktieägares företrädesrätt att delta i emission.

-----  
*Antagen på extra bolagsstämma den 9 november 2007*

## SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

*Nedan sammanfattas vissa svenska skatteregler som aktualiseras av föreliggande emission av konvertibler i ONE Media Holding AB. Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är endast avsedd som generell information till investerare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat särskilt anges.*

*Redogörelsen omfattar inte fall då värdepapper innehas som lagertillgång i näringsverksamhet eller innehas av handelsbolag, investmentföretag eller investeringsfond. Nedan behandlas inte heller de särskilda regler som i vissa fall kan bli tillämpliga på innehav av värdepapper i bolag som har varit fåmansföretag. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild investerare beror delvis på dennes specifika situation.*

*Särskilda skattekonsekvenser som ej finns beskrivna nedan kan bli tillämpliga för vissa kategorier av skattskyldiga. Varje investerare bör rådfråga skatterådgivare om de skattekonsekvenser som erbjudandet kan medföra för dennes del, inklusive, i förekommande fall, tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.*

### Allmänt

#### Fysiska personer

För fysiska personer beskattas kapitalinkomster såsom räntor, utdelningar och kapitalvinster i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent.

Kapitalförlust på marknadsnoterade konvertibler och teckningsrätter är fullt avdragsgill mot kapitalvinst samma år på aktier som är marknadsnoterade och mot kapitalvinst på andra marknadsnoterade delägarätter (till exempel konvertibler och teckningsrätter) utom andelar i investeringsfonder som endast innehåller svenska fordringsrätter (räntefonder). Kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt är avdragsgill med 70 procent mot andra inkomster av kapital.

Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 kronor och med 21 procent av överskjutande del. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

#### Aktiebolag

Aktiebolag beskattas normalt för alla inkomster i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 26,3 procent. Kapitalförlust på konvertibler och teckningsrätter får kvittas endast mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier. Om en kapitalförlust inte kan dras av hos det företag som gjort förlusten, kan den, om vissa villkor är uppfyllda, dras av mot kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier hos ett annat företag i samma koncern, om det finns koncernbidragsrätt mellan dessa bolag. Kapitalförlust som inte har kunnat utnyttjas ett visst år får dras av mot kapitalvinst på värdepapper som beskattas som aktier under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

### Teckningsrätter

#### Utnyttjande eller avyttring av erhållna teckningsrätter

För aktieägare i ONE Media Holding AB som utnyttjar erhållna teckningsrätter för teckning av konvertibler utlöses ingen beskattning. Omkostnadsbeloppet för konvertiblerna utgörs av emissionskursen.

Om teckningsrätter som har erhållits på grund av ett aktieinnehav i ONE Media Holding AB avyttras är omkostnadsbeloppet alltid noll kronor.

#### Avyttring av inköpta teckningsrätter

För den som köper eller på liknande sätt förvärvar teckningsrätter i ONE Media Holding AB utgör köpeskillingen omkostnadsbeloppet för dessa. Avyttras teckningsrätterna utlöses kapitalvinstbeskattning. Kapitalvinsten eller kapitalförlusten beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter och omkostnadsbeloppet för de sålda teckningsrätterna. Omkostnadsbeloppet för teckningsrätterna beräknas enligt genomsnittsmetoden. Schablonmetoden får användas om teckningsrätterna är marknadsnoterade.

#### Utnyttjande av inköpta teckningsrätter

Utnyttjande av inköpta teckningsrätter för teckning av konvertibler utlöser inte beskattning. Teckningsrätternas omkostnadsbelopp skall medräknas vid beräkning av konvertiblernas omkostnadsbelopp.

### **Konvertibler**

#### Avyttring av konvertibler

Avyttras konvertiblerna utlöses kapitalvinstbeskattning. Kapitalvinsten eller kapitalförlusten beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter och omkostnadsbeloppet för de sålda konvertiblerna. Omkostnadsbeloppet för konvertiblerna beräknas enligt genomsnittsmetoden. Schablonmetoden får användas om konvertiblerna är marknadsnoterade. Omkostnadsbeloppet enligt schablonmetoden är 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

#### Ränta på konvertibler

För fysiska personer beskattas ränta på konvertiblerna i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. För aktiebolag beskattas ränta på konvertiblerna i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 26,3 procent.

För det fall det vid en avyttring av konvertiblerna utgår ersättning för upplupen ränta kommer denna ersättning att behandlas som ränta. För reglerna om beskattning av ränta, se nedan.

#### Utnyttjande av konvertibler

Utnyttjandet av konvertibler för teckning av aktier i ONE Media Holding AB utlöser inte beskattning. Omkostnadsbeloppet för erhållna aktier utgörs av omkostnadsbeloppet för konvertibeln med tillägg för eventuella kostnader i samband med konverteringen.

## VILLKOR FÖR ONE MEDIA HOLDING AB:S KONVERTIBLER 2010/2012

### 1 DEFINITIONER

I dessa villkor skall följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

**"Avstämningsdag för Betalning"** har den betydelse som anges i punkten 4(a);

**"Bankdag"** betyder sådan dag som i Sverige inte är lördag eller söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;

**"Bolaget"** betyder One Media Holding AB (publ), org. nr. 556621-8227;

**"Emissionsinstitut"** betyder Sedermera Fondkommission AB, org. nr. 556736-8195 eller sådant annat emissionsinstitut som må utses i enlighet med punkt 14(c);

**"Erbjudande"** skall ha den betydelse som anges i punkt 7.5(a);

**"Euroclear"** betyder Euroclear Sweden AB;

**"Faktisk Konverteringsdag"** skall ha den betydelse som anges i punkt 5(e);

**"Fordringshavare"** betyder varje innehavare av Konvertibel som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister som borgenär eller som i andra fall är berättigad att ta emot betalning med anledning av Konvertibel som är registrerad på sådant konto;

**"Förfallodag"** betyder den 30 november 2012 i den mån Konvertering inte skett eller sådan händelse ägt rum som följer av punkterna 4(f) – 4(g), 7.10 – 7.12 eller punkten 14, i vilket fall Förfallodagen skall vara den Faktiska Konverteringsdagen eller den tidigare dag som följer av nu angivna punkter (inkluderande, utan begränsning, Förfallodag vid Ägarförändring);

**"Förfallodag vid Ägarförändring"** skall ha den betydelse som anges i punkt 4(f);

**"Handelsdag"** betyder dag då AktieTorget är öppen för handel eller, i förekommande fall, sådan annan dag då annan reglerad marknad eller MTF på vilken Bolagets aktier handlas är öppen för handel;

**"Konvertering"** betyder utbyte av Konvertibel till Nya Aktier;

**"Konverteringskurs"** betyder den kurs till vilken Konvertering av Konvertibel skall ske enligt punkten 5(b);

**"Konvertibel"** betyder en skuldförbindelse med sådan konverteringsrätt som avses i 15 kap. aktiebolagslagen (2005:551) och som avser del av Lånet och som är ställd till viss man eller order;

**"Lånet"** betyder Bolagets konvertibla lån 2010/2012 eller, i förekommande fall, det sammanlagda skuldbelopp som vid vart tillfälle är utestående under Lånet;

**"Majoritetsaktieägare"** skall ha den betydelse som anges i punkt 7.12(b);

**"MTF"** betyder sådan multilateral handelsplattform som avses i Lag om värdepappersmarknaden (2007:528);

**"Nya Aktier"** skall ha den betydelse som anges i punkt 5(a);

**"Ränteförfallodag"** betyder sådan dag då ränta på Lånet förfaller till betalning i enlighet med dessa villkor;



"**Slutdagen**" skall ha den betydelse som anges i punkt 7.12(a);

"**Teckningsdag**" betyder den dag när Konvertibel tecknas och betalas;

"**Ägarförändring**" betyder en händelse eller serie av händelser som innebär att en person eller flera personer som agerar tillsammans, förvärvar kontroll över Bolaget och där "**kontroll**" innebär (i) förvärvande eller kontroll av mer än 50 procent av de röstberättigade aktierna i Bolaget eller (ii) rätten att direkt eller indirekt utse eller avsätta hela eller majoriteten av ledamöterna i Bolaget styrelse; samt

"**Ägarförändringsperioden**" betyder den period som börjar den dag då Ägarförändring äger rum och slutar på den dag som infaller sextio (60) dagar därefter.

## 2 LÅNEBELOPP, FÖRFALLODAG, RÄNTESATS OCH BETALNINGSGUTFÄSTELSE

- (a) Lånet skall upptas till ett lånebelopp om högst SEK 9 166 936 och representeras av Konvertibler om vardera nominellt SEK 8,00 eller hela multiplar därav, ställda till viss man eller order.
- (b) Bolaget åtar sig att i enlighet med dessa villkor verkställa betalningar avseende Konvertiblerna.
- (c) Lånet förfaller till betalning på Förfalldagen.
- (d) Lånet skall i händelse av Bolagets likvidation eller konkurs medföra rätt till betalning ur Bolagets tillgångar efter Bolagets icke efterställda förpliktelser och jämsides (pari passu) med sådana andra förpliktelser som inte uttryckligen är efterställda Lånet.
- (e) Lånet löper från och med den 1 december 2010 till och med den 30 november 2012 med en årlig ränta om 15 procent. Som framgår av punkt 6(b) nedan bortfaller i vissa fall rätten till ränta vid Konvertering. Räntan skall beräknas på grundval av ett år om 360 dagar som består av tolv (12) månader med trettio (30) dagar vardera och i händelse av en ofullständig månad, det faktiskt antal dagar som förflutit. Som framgår av punkt 6 (b) nedan bortfaller i vissa fall rätten till ränta vid Konvertering.
- (f) Om inte sådant hinder som avses i punkten 16(c) föreligger skall ränta erläggas kvartalsvis i efterskott med start den 28 februari 2011, samt på Förfalldagen.

## 3 KONTOFÖRANDE INSTITUT, REGISTRERING M.M.

- (a) Konvertibel skall registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Således kommer inte några fysiska värdepapper att utges.
- (b) Konvertibel registreras för Fordringshavares räkning på konto i Bolagets avstämningsregister. Registreringar avseende Konvertibel till följd av Konvertering enligt punkt 5 nedan skall ombesörjas av Emissionsinstitutet.
- (c) Övriga registreringsåtgärder avseende Lånet till följd av åtgärder enligt punkterna 6, 7, 8 eller 14 skall ombesörjas av Bolaget eller Emissionsinstitutet.

## 4 BETALNING AV RÄNTA SAMT ÅTERBETALNING AV LÅNEBELOPP

- (a) Räntebelopp och Lånet utbetalas eller återbetalas av Euroclear till den som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister som Fordringshavare eller såsom i annat fall berättigad att uppbära räntebelopp respektive lånebelopp på femte Bankdagen före relevant Ränteförfalldag eller Förfalldag, eller, på den Bankdag närmare Ränteförfalldagen respektive Förfalldagen som generellt kan komma att tillämpas på den svenska värdepappersmarknaden ("**Avstämningsdag för Betalning**").

- (b) Har Fordringshavare eller den person som i annat fall är berättigad att uppbära betalning avseende ränta respektive lånebelopp, genom kontoförande institut låtit registrera att räntebelopp respektive lånebelopp skall inbetalas till visst bankkonto, sker insättning genom Euroclears försorg på Ränteförfallodagen eller Förfallodagen. I annat fall översänder Euroclear betalning av räntebeloppet respektive lånebeloppet på Ränteförfallodagen eller Förfallodagen till vederbörande under den adress som är registrerad hos Euroclear på Avstämningsdag för Betalning.
- (c) Skulle Euroclear på grund av dröjsmål från Bolagets sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala räntebelopp eller lånebelopp på Ränteförfallodagen eller Förfallodagen, utbetalas räntebeloppet respektive lånebeloppet av Euroclear så snart hindret upphört till Fordringshavare eller till den person som i annat fall är berättigad att uppbära räntebelopp respektive lånebelopp på Avstämningsdag För Betalning.
- (d) För den händelse Bolaget skulle underlåta att i rätt tid tillhandahålla Euroclear medel för erläggande av räntebelopp eller lånebelopp på Ränteförfallodag eller Förfallodag, skall ränta på förfallet räntebelopp respektive lånebelopp utgå efter den räntesats som anges i punkt 2(e) med tillägg av en (1) procentenhet från Förfallodagen till och med den Bankdag under vilken medel senast kl. 10.00 tillhandahållits Euroclear.
- (e) Om en Ränteförfallodag eller Förfallodag infaller på en dag som inte är en Bankdag, skall den skjutas upp till närmast följande Bankdag förutsatt att denna inte infaller i nästföljande kalendermånad, och om så är fallet skall Ränteförfallodagen eller Förfallodagen istället flyttas fram till närmast föregående Bankdag.
- (f) Oaktat vad som anges i punkt 2(c), skall Fordringshavare, vid Ägarförändring äga rätt att i förtid säga upp Konvertiblerna till förtida återbetalning på den dag som infaller fjorton (14) dagar efter utgången av Ägarförändringsperioden ("**Förfallodag vid Ägarförändring**") jämte per sådan dag upplupen ränta. Därvid skall följande gälla:
- (i) Bolaget skall inom en (1) vecka efter det att Ägarförändring ägt rum underrätta Fordringshavarna och Emissionsinstitutet därom, i enlighet med punkt 12. Sådan underrättelse skall även innehålla följande information:
    - (A) väsentlig information om Ägarförändringen;
    - (B) erinran om Fordringshavares rätt att utöva sin rätt till Konvertering eller rätt att säga upp Konvertiblerna till betalning i förtid per Förfallodag vid Ägarförändring;
    - (C) aktuell Konverteringskurs;
    - (D) den senast tillgängliga som slutkurs noterade köpkursen för Bolagets aktier enligt AktieTorgets officiella kurslista; samt
    - (E) sista datum i Ägarförändringsperioden.
  - (ii) Fordringshavare som önskar utnyttja sin rätt till förtida uppsägning av Konvertiblerna per Förfallodag vid Ägarförändring skall innan Ägarförändringsperiodens utgång inge av Bolaget för ändamålet fastställt formulär avseende förtida återbetalning till Emissionsinstitutet eller Fordringshavares kontoförande institut för vidarebefordran till Emissionsinstitutet. Anmälan om utövande av rätt till förtida återbetalning är bindande och kan inte återkallas.
- (g) För det fall att Fordringshavare ej utnyttjar sin rätt att säga upp Konvertiblerna till förtida återbetalning enligt punkten 4(f) skall Fordringshavare under Ägarförändringsperioden istället ha rätt att utöva sin rätt till Konvertering enligt punkt 5 nedan.

## 5 KONVERTERING

- (a) Fordringshavare skall äga rätt att,
- (i) årligen med start från och med 2011 under perioden från och med den 1 februari till och med den 15 februari, den 1 maj till och med den 15 maj och den 1 september till och med 15 september, eller
  - (ii) under den period som Konvertering är möjlig enligt punkterna 4(g) eller 7.10 – 7.12, påkalla Konvertering av sin(a) Konvertibel/ler till nya aktier i Bolaget ("**Nya Aktier**").
- (b) Konverteringskursen per Ny Aktie skall motsvara ett belopp om SEK 8,00.
- (c) Vid Konvertering erhålls en (1) Ny Aktie för varje mot aktuell Konverteringskurs svarande belopp av det sammanlagda nominella beloppet av de Konvertibler, registrerade på visst konto, som en och samma Fordringshavare samtidigt önskar konvertera. Överskjutande nominellt belopp vid Konvertering utbetalas inte.
- (d) Vid påkallande av Konvertering skall, för registreringsåtgärder ifylld anmälningsedel enligt av Bolaget fastställt formulär inges till Emissionsinstitutet eller Fordringshavares kontoförande institut för vidarebefordran till Emissionsinstitutet. Anmälan om Konvertering är bindande och kan inte återkallas.
- (e) Konvertering verkställs genom att de Nya Aktierna upptas såsom interimaktier i Bolagets aktiebok hos Euroclear (dag när detta inträffar avseende Konvertibel är en "**Faktisk Konverteringsdag**" avseende sådan Konvertibel). Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registrering på avstämningskonto slutlig. Som framgår av punkten 7 nedan kan i vissa fall tidpunkten för sådan slutlig registrering senareläggas.

## 6 RÄNTA OCH UTDELNING I SAMBAND MED KONVERTERING

- (a) Aktie som tillkommit på grund av Konvertering medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter den Faktiska Konverteringsdagen.
- (b) Vid Konvertering bortfaller rätten till ränta för tiden från närmast föregående Ränteförfallodag till dess att Konvertering sker.

## 7 OMRÄKNING AV KONVERTERINGSKURS M.M.

Beträffande den rätt, som skall tillkomma Fordringshavare i nedan angivna situationer, skall följande gälla. Omedelbart efter det att omräkning skett skall Emissionsinstitutet underrätta Bolaget och varje Fordringshavare eller den person som i annat fall är berättigad att uppbära räntebelopp respektive lånebelopp, om det omräknade beloppet.

### 7.1 Fondemission

- (a) Genomför Bolaget en fondemission skall Konvertering som påkallas vid sådan tidpunkt, att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före bolagsstämma, som beslutar om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om fondemissionen. Aktier, som tillkommit på grund av Konvertering verkställd efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på aktiekonto, vilket innebär att de inte ger rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på aktiekonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.
- (b) Vid Konvertering som verkställs efter beslutet om fondemissionen tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen utföres av Emissionsinstitutet enligt följande formel:

Omräknad konverteringskurs = (föregående Konverteringskurs x antalet aktier före fondemissionen) / antalet aktier efter fondemissionen.

- (c) Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Emissionsinstitutet snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission, men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

## 7.2 Sammanläggning eller uppdelning av aktier

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna skall punkt 7.1 ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag skall anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.

## 7.3 Nyemission

- (a) Genomför Bolaget en nyemission – med företrädesrätt för samtliga aktieägare att teckna nya aktier mot kontant betalning eller genom kvittning – skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit på grund av Konvertering:
- (i) 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 Konvertering skall vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom Konvertering skall medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter beslutet.
  - (ii) Beslutas emissionen av bolagsstämman, skall Konvertering – som påkallas vid sådan tidpunkt, att Konvertering inte kan verkställas senast på femte kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först sedan Emissionsinstitutet verkställt omräkning enligt punkt 7.3(a)(iii). Aktier, som tillkommit på grund av sådan Konvertering, upptas interimistiskt på aktiekonto, vilket innebär att de inte ger rätt att delta i emissionen.
  - (iii) Vid Konvertering som verkställts vid sådan tidpunkt att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen utföres av Emissionsinstitutet enligt följande formel:
 

Omräknad konverteringskurs = (föregående Konverteringskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)) / aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten
  - (iv) Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje Handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt AktieTorgets officiella kurslista eller, såvida Bolagets aktier ej längre är listade vid AktieTorget enligt motsvarande kurslista vid reglerad marknad eller MTF. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.
  - (v) Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:
 

Teckningsrättens värde = (det antal nya aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet x (aktiens genomsnittskurs - emissionskursen för den nya aktien)) / antalet aktier före emissionsbeslutet.
  - (vi) Uppstår härvid ett negativt värde, skall det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

- (vii) Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Emissionsinstitutet två (2) Bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.
- (viii) Under tiden till dess att omräknad Konverteringskurs fastställts, verkställs Konvertering endast preliminärt, varvid helt antal aktier enligt den ännu inte omräknade Konverteringskursen upptas interimistiskt på aktiekonto. Slutlig registrering på aktiekontot sker sedan den omräknade Konverteringskursen fastställts.

#### 7.4 Emission enligt 14 eller 15 kap. aktiebolagslagen

- (a) Genomför Bolaget – med företrädesrätt för samtliga aktieägare och mot kontant betalning eller genom kvittning – en emission enligt 14 eller 15 kap. aktiebolagslagen skall beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som utgivits vid Konvertering bestämmelserna i punkterna 7.3(a)(i) och 7.3(a)(ii) ovan, äga motsvarande tillämpning.
- (b) Vid Konvertering som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen utföres av Emissionsinstitutet enligt följande formel:

Omräknad konverteringskurs = (föregående Konverteringskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)) / aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde.

- (c) Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som i punkt 7.3(a)(iv) ovan angivits.
- (d) Teckningsrättens värde skall anses motsvara genomsnittet av det för varje Handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt AktieTorgets officiella kurslista eller, såvida Bolagets aktier ej längre är listade vid AktieTorget enligt motsvarande kurslista vid reglerad marknad eller MTF. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.
- (e) Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Emissionsinstitutet två (2) Bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.
- (f) Vid Konvertering som verkställs under tiden till dess att omräknad Konverteringskurs fastställts, skall bestämmelserna i punkten 7.3(a)(viii) äga motsvarande tillämpning.

#### 7.5 Andra erbjudanden

- (a) Skulle Bolaget i andra fall än som avses i punkterna 7.1 – 7.4 ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap. 1 § aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag ("**Erbjudandet**"), skall vid Konvertering som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i Erbjudandet, tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen utföres av Emissionsinstitutet enligt följande formel:

Omräknad konverteringskurs = genomsnittliga börskurs under den i Erbjudandet fastställda anmälningstiden (aktiens genomsnittskurs) / aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i Erbjudandet (inköpsrättens värde).

- (b) Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i punkt 7.3(a)(iv) ovan angivits.

- (c) För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, skall värdet av rätten till deltagande i Erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde skall härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje Handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt AktieTorgets officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.
- (d) För det fall att aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, skall omräkning av Konverteringskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i denna punkt 7.5, 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 Handelsdag under tjugofem (25) Handelsdagar 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 på den marknadsplats vid vilken nämnda värdepapper eller rättigheter är noterade, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med Erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen. Vid omräkning av Konverteringskursen enligt detta stycke, skall nämnda period om tjugofem (25) Handelsdagar, anses motsvara den i Erbjudandet fastställda anmälningstiden enligt punkt 7.5(a) ovan.
- (e) Om notering inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, 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.
- (f) Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Emissionsinstitutet snarast möjligt efter det att värdet av rätten till deltagande i Erbjudande kunnat beräknas och skall tillämpas vid Konvertering som verkställs efter det att sådant fastställande skett.
- (g) Vid Konvertering som verkställs under tiden till dess att omräknad Konverteringskurs fastställts, skall bestämmelserna i punkt 7.3(a)(viii) äga motsvarande tillämpning.

## 7.6 Kontant utdelning

- (a) Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger tio (10) procent av aktiens genomsnittskurs under en period om tjugofem (25) Handelsdagar närmast före den dag, då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, skall, vid Konvertering som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger tio (10) procent av aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningen utföres av Emissionsinstitutet enligt följande formel:

$$\text{Omräknad Konverteringskurs} = (\text{föregående Konverteringskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 Handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (aktiens genomsnittskurs)}) / \text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie.}$$

- (b) Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje Handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen



noterade högsta och lägsta betalkursen enligt AktieTorgets officiella kurslista eller, såvida Bolagets aktier ej längre är listade vid AktieTorget enligt motsvarande kurslista vid reglerad marknad eller MTF. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

- (c) Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Emissionsinstitutet två (2) Bankdagar efter utgången av ovan angiven period om tjugofem (25) Handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning och skall tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.
- (d) Vid Konvertering som verkställs under tiden till dess att omräknad Konverteringskurs fastställts, skall bestämmelserna i punkt 7.3(a)(viii) äga motsvarande tillämpning.

## 7.7 Minskning av aktiekapitalet

- (a) Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen utföres av Emissionsinstitutet enligt följande formel:

Omräknad konverteringskurs = (föregående Konverteringskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under en tid av tjugofem (25) Handelsdagar räknat fr.o.m. den dag omräknad då aktierna noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs)) / aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie.

- (b) Aktiens genomsnittskurs skall beräknas i enlighet med punkt 7.3(a)(iv) ovan.
- (c) Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av aktier, skall istället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

Beräknat återbetalningsbelopp per aktie = det faktiska belopp som återbetalats per inlöst aktie minskat med aktiens genomsnittliga börskurs under en tid av tjugofem (25) Handelsdagar närmast före den dag som aktien noteras utan rätt till deltagande i nedsättningen (aktiens genomsnittskurs) / det antal aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet ett (1).

- (d) Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Emissionsinstitutet två (2) Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om tjugofem (25) Handelsdagar och skall tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.
- (e) Vid Konvertering som verkställs under tiden till dess att omräknad Konverteringskurs fastställts, skall bestämmelserna i punkt 7.3(a)(viii) ovan äga motsvarande tillämpning.
- (f) Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, men där, enligt Emissionsinstitutets bedömning, minskningen med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämföras med minskning som är obligatorisk, skall omräkning av Konverteringskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i denna punkt 7.7.

## 7.8 Förvärv av egna aktier

Beslutas att Bolaget skall förvärva egna aktier i enlighet med 19 kap. 13 § aktiebolagslagen, där förvärvet enligt Emissionsinstitutets bedömning, med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämföras med en obligatorisk minskning av Bolagets aktiekapital, skall omräkning av Konverteringskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i punkt 7.7.



## 7.9 Rätt för Fordringshavare att delta i emission och omräkning i andra fall; avrundning

- (a) Genomför Bolaget – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning genom kvittning – sådan åtgärd som avses i punkterna 7.3 eller 7.4 ovan, äger Bolaget besluta att ge samtliga Fordringshavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid skall varje Fordringshavare, oaktat sålunda att Konvertering ej verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som Fordringshavaren skulle ha erhållit, om Konvertering verkställts efter den Konverteringskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om emission.
- (b) Skulle Bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i punkt 7.5 ovan, skall vad i föregående punkt (a) sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal aktier som Fordringshavaren skall anses vara ägare till i sådant fall skall fastställas efter den Konverteringskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.
- (c) I det fall att Bolaget skulle besluta att ge Fordringshavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i föregående punkt (a) eller (b), skall någon omräkning enligt punkterna 7.3, 7.4 eller 7.5 av Konverteringskursen inte äga rum.
- (d) Genomför Bolaget åtgärd som avses i punkterna 7.1 – 7.8 ovan och skulle, enligt Emissionsinstitutets 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 Fordringshavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, skall Emissionsinstitutet, förutsatt att Bolagets styrelse lämnar skriftligt samtycke därtill, genomföra omräkningen av Konverteringskursen på sätt Emissionsinstitutet finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen av Konverteringskursen leder till ett skäligt resultat.
- (e) För fastställande av omräknad Konverteringskurs enligt punkt 7.1 – 7.8 ovan skall Konverteringskursen avrundas till två (2) decimaler, varvid 0,5 öre skall avrundas nedåt.

## 7.10 Likvidation

- (a) Beslutas att Bolaget skall träda i likvidation enligt 25 kap. aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, Konvertering ej därefter påkallas. Rätten att påkalla Konvertering upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft. Fordringshavare äger dock rätt att i nu avsedda fall påfordra omedelbar betalning av Konvertiblernas nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta. Denna rätt inträder, om likvidationen beslutats av bolagsstämman, från och med dagen efter stämman samt eljest från och med dagen efter den, då rättens beslut om likvidation vunnit laga kraft. Inom en vecka därefter skall Bolaget genom meddelande enligt punkt 12 nedan erinra Fordringshavarna om deras rätt att påfordra omedelbar betalning.
- (b) Senast två (2) månader innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget skall träda i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen, skall Fordringshavarna genom meddelande enligt punkt 12 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet skall intagas en erinran om att Konvertering ej får påkallas, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.
- (c) Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, skall Fordringshavare – oavsett vad som i punkt 5 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Konvertering – äga rätt att påkalla Konvertering från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Konvertering kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation skall behandlas.

### 7.11 Fusion; delning

- (a) Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen eller delningsplan enligt 24 kap. 17 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag eller delas, får Konvertering ej därefter påkallas.
- (b) Fordringshavare äger dock rätt att under en period av två (2) månader räknat från sådant godkännande påfordra omedelbar betalning av Konvertiblernas nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta.
- (c) Bolaget skall senast en (1) vecka efter periodens början genom meddelande enligt punkt 12 nedan erinra Fordringshavarna om denna rätt. Genom vad nu sagts inskränks ej den rätt, som på grund av lag må tillkomma Fordringshavare i egenskap av borgenär i samband med fusion eller delning.
- (d) Senast två (2) månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion eller delning enligt ovan, skall Fordringshavarna genom meddelande enligt punkt 12 nedan underrättas om fusionsavsikten eller delningsavsikten. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen eller delningsplanen samt skall Fordringshavarna erinras om att Konvertering ej får påkallas, sedan slutligt beslut fattats om fusion eller delning i enlighet med vad som angivits i första stycket ovan.
- (e) Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion eller delning enligt ovan, skall Fordringshavare – oavsett vad som i punkt 5 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Konvertering – äga rätt att påkalla Konvertering från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att Konvertering kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämman, vid vilken fusionsplanen eller delningsplanen skall godkännas.

### 7.12 Absorption; tvångsinlösen; delning

- (a) Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen, eller delningsplan enligt 24 kap. 7 § aktiebolagslagen, eller blir Bolagets aktier föremål för tvångsinlösenförfarande enligt 22 kap. samma lag, skall följande gälla. Äger ett svenskt moderbolag samtliga aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan eller delningsplan enligt nu angivna lagrum, skall Bolaget, för det fall att sista dag för Konvertering enligt punkt 5 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för påkallande av Konvertering ("**Slutdagen**"). Slutdagen skall infalla inom sextio (60) dagar från offentliggörandet.
- (b) I de fall där en aktieägare ("**Majoritetsaktieägaren**") enligt 22 kap. 1 § aktiebolagslagen påkallar tvångsinlösen av återstående aktier i Bolaget skall följande gälla. Majoritetsaktieägaren har rätt att också lösa in Konvertiblerna. Har Majoritetsaktieägaren med stöd av aktiebolagslagen begärt att en tvist ska avgöras av skiljemän, får Konvertiblerna inte utnyttjas för teckning förrän inlösentvisten har avgjorts genom en dom eller ett beslut som vunnit laga kraft. Om den tid inom vilken Konvertering får ske löper ut dessförinnan eller inom tre månader därefter, har innehavaren ändå rätt att utnyttja Konvertibeln under tre månader efter det att avgörandet vann laga kraft.
- (c) Fordringshavare äger dock rätt att under en period av sextio (60) dagar räknat från sådant offentliggörande som anges ovan i punkt (a) påfordra omedelbar betalning av Konvertibels nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta.
- (d) Om offentliggörande skett i enlighet med vad som anges ovan i punkt (a), skall – oavsett vad som i punkt 5 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Konvertering – Fordringshavare äga rätt att påkalla Konvertering fram till Slutdagen. Bolaget skall senast fyra (4) veckor före Slutdagen genom meddelande enligt punkt 12 nedan erinra Fordringshavarna om denna rätt samt att Konvertering ej får påkallas

efter Slutdagen. Vidare skall Fordringshavarna genom meddelandet erinras om deras rätt att påfordra omedelbar betalning i enlighet med vad som anges i punkt (c) ovan.

### **7.13 Återställande av konverteringsrätt**

Oavsett vad under punkterna 7.10 – 7.12 ovan sagts om att Konvertering ej får påkallas efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan eller delningsplan eller utgången av ny Slutdag vid fusion eller delning, skall rätten att påkalla Konvertering åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen, delningen, absorptionen eller tvångsinlösen ej genomförs.

### **7.14 Konkurs**

För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får Konvertering ej därefter påkallas. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt, får Konvertering återigen påkallas.

## **8 SÄRSKILDA ÅTAGANDEN AV BOLAGET**

- (a) Bolaget förbinder sig att samråda med Emissionsinstitutet i god tid innan Bolaget vidtager sådana åtgärder som avses i punkt 7 ovan.
- (b) Bolaget förbinder sig vidare att inte vidtaga någon i punkt 7 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av Konverteringskursen till belopp understigande akties kvotvärde.

## **9 PRESKRIPTION**

- (a) Rätten till återbetalning av Lånet preskriberas tio (10) år efter Förfallodagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre (3) år efter varje relevant Ränteförfallodag. Räntebelopp och lånebelopp som ej gjorts anspråk på och som preskriberats, skall återgå till Bolaget.
- (b) Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio (10) år ifråga om lånebelopp och tre (3) år ifråga om beträffande räntebelopp, i båda fallen räknat från den dag som framgår av preskriptionslagens (1981:130) bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott.

## **10 RÄTT ATT FÖRETRÄDA FORDRINGSHAVARNA**

Utan att särskilt uppdrag från Fordringshavarna behöver åberopas, är Emissionsinstitutet berättigad att, i enlighet med svensk rätt, såväl vid som utom domstol eller exekutiv myndighet, företräda Fordringshavarna i frågor av formell natur som rör Lånet.

## **11 FÖRDELNING AV TILLGÄNGLIGA MEDEL**

Om räntebelopp och/eller Lånet förfallit till betalning och förslår inte medel som inbetalats av Bolaget till full betalning därav, skall medlen – pro rata – i första hand användas till betalning av räntan och i andra hand till amortering på Lånet. Fordringshavare är dock berättigade att allra först erhålla betalning från tillgängliga medel för förfallna avgifter, courtage, kostnader och andra ersättningar som Bolaget är ansvarigt för i förbindelse med Lånet, före betalning av ränta och amortering på Lånet.

## **12 MEDDELANDEN**

Meddelanden rörande Lånet skall omedelbart tillställas varje Fordringshavare och annan rättighetshavare som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister. För det fall Lånet är noterat vid reglerad marknad eller MTF skall meddelanden även lämnas i enlighet med bestämmelser som är tillämpliga med anledning därav.

**13 FÖRVALTARE**

Den som erhållit tillstånd enligt 5 kap. 14 § aktiebolagslagen att i stället för aktieägare införas i Bolagets skuldbok, äger rätt att registreras på konto som Fordringshavare. Sådan förvaltare äger mottaga de räntebetalningar, som eljest skulle ha tillställts Fordringshavaren, och skall även i övrigt betraktas som Fordringshavare vid tillämpning av dessa lånevillkor.

**14 ÄNDRING AV LÅNEVILLKOR**

- (a) Emissionsinstitutet skall agera oberoende i enlighet med dessa villkor och i enlighet med tillämpliga lagar, föreskrifter och god sed på den svenska värdepappersmarknaden, inklusive bland annat relevanta föreskrifter utfärdade av Euroclear.
- (b) Emissionsinstitutet äger att för Fordringshavarnas räkning träffa överenskommelse med Bolaget om ändring av dessa lånevillkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighets beslut så kräver eller om det i övrigt – enligt Emissionsinstitutets bedömning – av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Fordringshavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.
- (c) Emissionsinstitutet skall även omfatta annan bank eller fondkommissionär respektive kontoförande institut som Bolaget ger i uppdrag att agera Emissionsinstitutet i enlighet med dessa villkor och tillämpliga regelverk.

**15 SEKRETESS**

Bolaget, Emissionsinstitutet och Euroclear får ej obehörigen till tredje man lämna uppgift om Fordringshavare. Bolaget äger rätt att, ur det av Euroclear förda skuldregistret, erhålla uppgift om Konvertibler och Fordringshavare.

**16 BEGRÄNSNING AV ANSVAR**

- (a) I fråga om de på Bolaget, Emissionsinstitutet 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 myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Emissionsinstitutet, Bolaget eller Euroclear vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.
- (b) Bolaget, Emissionsinstitutet eller Euroclear är inte heller skyldiga att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Bolaget, Emissionsinstitutet eller Euroclear varit normalt aktsamma. Emissionsinstitutet är i intet fall ansvarig för indirekt skada.
- (c) Föreligger hinder för Bolaget, Emissionsinstitutet 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. I händelse av uppskjuten betalning skall Bolaget betala ränta efter den räntesats som gällde på Förfallodagen enligt punkt 2(e).

**17 TILLÄMPLIG LAG OCH FORUM**

Svensk lag skall äga tillämpning på Konvertiblerna, dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Alla tvister som uppkommer i anledning av Konvertiblerna och/eller dessa villkor skall avgöras av svensk domstol med Stockholms tingsrätt som första instans (eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepterats av Bolaget).

\* \* \* \* \*

Dessa konvertibelvillkor har antagits genom styrelsebeslut 2010-10-20, med stöd av bemyndigande från årsstämma 2010-05-18.

**ONE Media Holding AB (publ)**  
Maria Bangata 4A  
Box 172 55  
104 62 Stockholm

08-588 341 00  
[info@onemedia.se](mailto:info@onemedia.se)  
[www.onemedia.se](http://www.onemedia.se)

