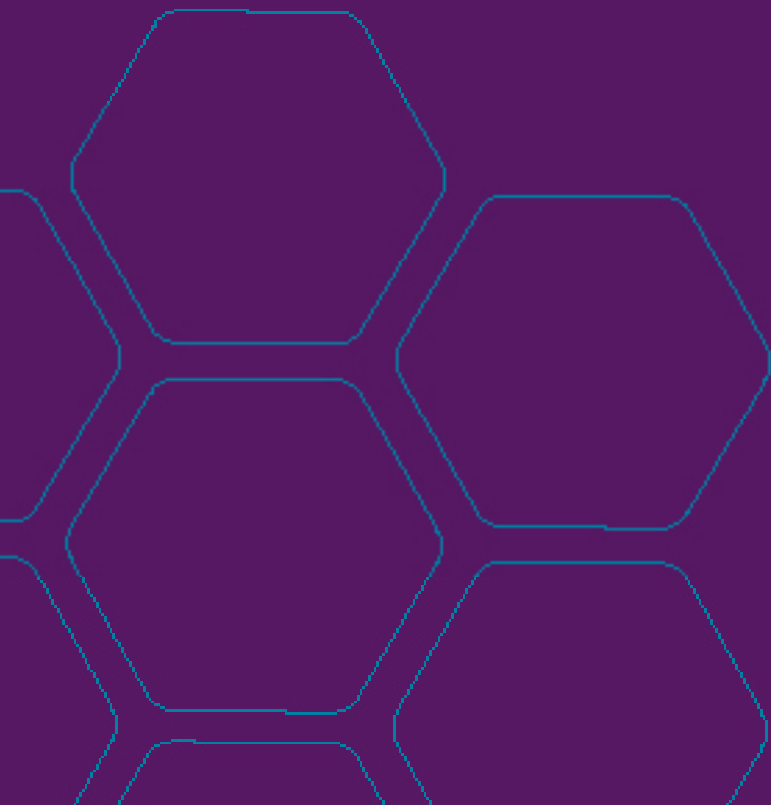


INBJUDAN TILL TECKNING AV KONVERTIBLER I UNITED MEDIA SWEDEN AB (publ)

Mars 2013



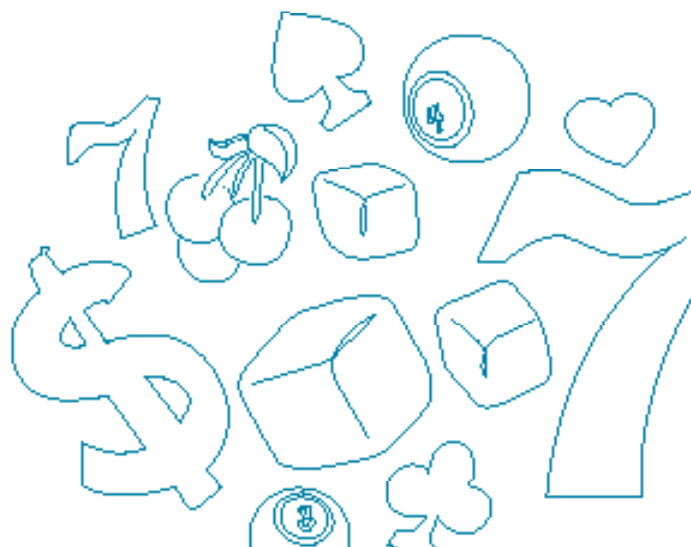
Thenberg.
FONDKOMMISSION

KORT OM UNITED MEDIA

United Media är med sina 330 000 kunder en av Sveriges ledande aktörer inom bingospel på Internet. Bolaget har två bingosajter, happybingo.com och lyckobingo.com, som båda ingår i det internationella företaget Spielo G2s nätverk, vilket medför av att Spielo G2 står för såväl som produktutveckling som drift av sajterna. Vid sidan av onlinebingo driver även United Media två casionsajter – lyckocasino.com och carolacasino.com.

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Bolag:	United Media Sweden AB (publ)
Handelsplats:	AktieTorget
Konverteringskurs:	1 kr per konvertibel
Ränta:	10%
Löptid:	3 år
Bolagsvärde före emissionen:	20 000 000 kronor
Teckningspost:	7 000 konvertibler, därefter i jämna 2000-tal
Antal nyemitterade konvertibler:	Maximalt 18 000 000
Emissionsbelopp:	Maximalt 18 000 000 kronor
Antal aktier idag:	22 917 000
Teckningstid:	4 mars – 20 mars, 2013
Betalning:	Efter besked om tilldelning
Ränta utbetalning:	Halvår



FÖRVÄRVET AV CALIBERBINGO

Kapitaltillskottet från föreliggande emission kommer att användas för att förvärva inkråmet till caliberbingo.com. Detta innebär att United Media får tillgång till mjukvaran, domännamnet samt caliberbingo.coms databas på ca 300 000 spelare.

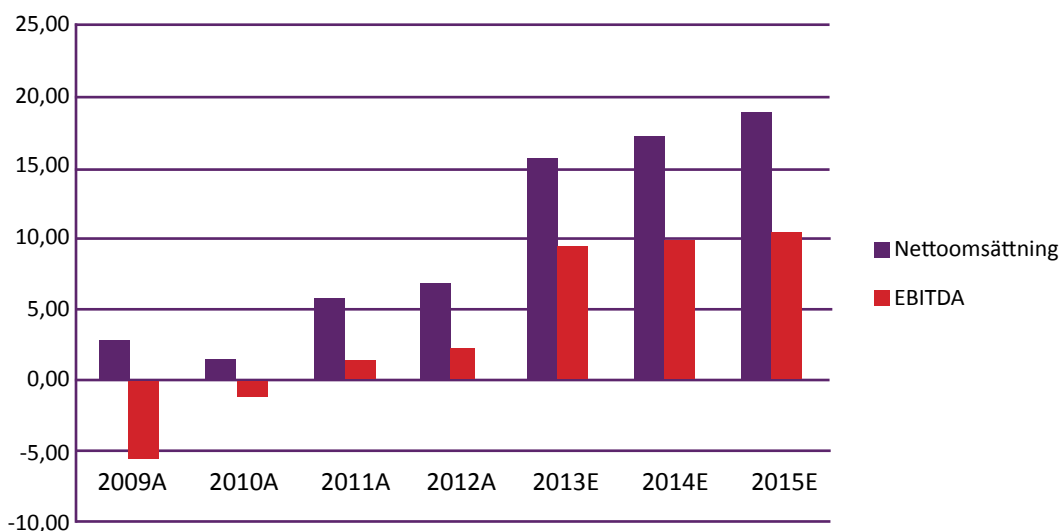
Integrationen av caliberbingo.com kan ske enkelt då den drivs på samma mjukvara som United Medias övriga sajter. Den smidiga integrationen påverkar därför inte bara att omsättning positivt, utan gör också att United Media på kort tid kommer bli mycket mer lönsamt.

Genom förvärvet av caliberbingo.com att förväntas United Media mer än fördubbla sin nuvarande omsättning och äga Sveriges största databas med bingospelare, ca 600 000 st. Förvärvet innebär något ökade kostnader för personal och marknadsföring, men detta kommer mer än vägas upp av de många synergierna United Media kommer dra nytta av vilket visar sig i bedömda förbättrade marginaler.

Idag använder sig både United Media och caliberbingo.com av Spielo G2 som mjukvaruleverantör, men caliberbingo.com har bättre marginaler på sin omsättning då bolaget har en högre intäktsfördelning mot leverantören än vad United Media har. Genom förvärvet kommer samtliga United Medias sajter att erhålla den högre intäktspliten, vilket förbättrar nuvarande marginaler kraftigt. Skalfördelarna tar sig även uttryck i att United Media stärker sin förhandlingsposition mot övriga teknik- och supportleverantörer.

Inom onlinebingo är två viktiga mått churn (kundomsättning) och ARPU (genomsnittlig intäkt per kund). Förvärvet av caliberbingo.com kommer att medföra United Media har möjlighet att bygga mer sofistikerade lojalitetssystem som begränsar kundomsättningen och ökar produktutbudet, vilket bedöms medföra en ökning i ARPU. Skalfördelarna tillsammans med den större kundbasen bedöms även försvåra för nya konkurrenter i branschen då en konsolidering ökar inträdesbarriärerna.

Nettoomsättning och EBITDA (MSEK)



VD HAR ORDET

Vi kan nu på allvar säga att vi uppfyller vårt mål om att skapa bestående värde för våra aktieägare genom att vara ett av de bästa företagen inom onlineunderhållning; bingo och casino. På den svenska marknaden är vi i dag en betydande aktör inom dessa spelsegment.

Vi har under 2011 genom vårt maltesiska dotterbolag Gaming United Ltd förvärvat bingosajterna www.minbingo.com, www.lyckobingo.com och www.lyckocasino.com. Bolaget har fortsatt att bearbeta marknaden och idag står vi inför ännu ett stort förvärv, vår kanske största konkurrent Caliberbingo.com. Med detta förvärv ser vi tydliga synergier och en snabb tillväxt. Med gemensam plattform ökar förhandlingskraften mot teknik- och supportleverantörer, såväl som affiliates och andra partners. Ett större bolag gör det också lättare att öka flexibiliteten i betalningsströmmar, likviditetsavtal och kostnadsmedvetenhet.

I och med att vi kommer att äga den största kundbasen för bingospelare i Sverige uppstår även möjligheterna att både utveckla Bolagets befintliga erbjudanden och sjösätta helt nya strategiska lanseringar. Affären innebär att vi etablerar oss som en av landets mest inflytelserika aktörer på bingomarknaden och från årsskiftet räknar vi med att dubbla vår omsättning och leverera ett ännu bättre resultat än vad vi gjorde 2012. Jag ser fram emot ett fortsatt starkt 2013. Förvärvet av caliberbingo.com är en bra affär för oss och våra aktieägare som ligger helt i linje med vår strategi för tillväxt.



Nina Wahlberg
VD United Media AB (publ)

BOLAGETS UTVECKLING FRAM TILL 2013

United Media är redan idag ett lönsamt företag och uppvisade under helåret 2012 en omsättning på 6,4 MSEK (helåret 2011 5,8 MSEK), med ett rörelseresultat på 1,1 MSEK (helåret 2011 0,1 MSEK). Även Bolagets kassaflöde är fortsatt stabilt, 0,4 MSEK, trots att Bolaget betalade tillbaka skulder vilket stärkt soliditeten till 54% (helåret 2011 16%).

United Media är den första svenska aktören som erbjuder spel i sociala medier och kommer under första delen av 2013 att lansera ett spel på Facebook. Spelet är baserat på slotmaskiner med sociala funktioner och möjlighet för deltagarna att interagera med varandra. Facebook öppnar dörren för spel tack vare att United Media har skrivit avtal med Nyx Gaming Group



MARKNAD

Bingo - oavsett form - är det största och socialt mest accepterade spelet som förekommer på marknaden i världen i dag. Redan i dag utgör marknaden för onlinebingo en betydande andel av spelandet på Internet. Den uppgår till omkring 2 600 MUSD, exklusive USA. Onlinebingo spås av externa bedömare, däribland H2 Gaming Capital, komma att uppvisa en stark tillväxt även under de kommande åren. H2 Capital Gaming uppskattar den genomsnittliga årliga tillväxten för onlinebingo på den globala marknaden, exklusive USA, till 7,7% mellan 2009 och 2015, där marknaden år 2015 beräknas vara värd 3 500 MUSD.

Bruttointäkterna (satsade pengar, minus vinster, men inklusive bonusar) på den globala onlinespelmarknaden ökade med 3,4% och nådde 24,6 miljarder euro under 2011. Bingo och liknande spel samt lotterier växte under samma år med dubbelsiffriga procentsatser. Bruttointäkterna för poker föll med 18,6% på grund en nedgång i USA, vilket var en följd av att myndigheterna stängde ner ett antal populära sajter. Betting-segmentet av spelmarknaden växte med omkring 5% och casino med 8%.

Historiskt sett har pokersidorna drivit utvecklingen av onlinespelandet. Sedan 2006 har emellertid bingospelandet ökat betydligt och denna delmarknad är nu en av de som växer mest på on-line marknaden.

för lanseringen.

Nyx Gaming Group tilldelades utmärkelsen "Social Gaming Supplier of the Year" för 2012, en bekräftelse på företagets särskilda kompetens att göra spel tillgängligt för den svenska och internationella publiken som är närvarande på Facebook. Nyx Gaming Group estimerar marknaden för "play for fun games" på Facebook till fem miljarder USD vid utgången av 2015. Idag har Facebook över en miljard användare och 4,5 miljoner svenskar har idag ett konto, varav tre miljoner loggar in dagligen.

Det finns fyra starkt bidragande orsaker till att onlinebingo numer växer snabbare än onlinepoker.

1. Bingo har sedan århundraden varit en del av den europeiska kulturen, vilket gör att onlinemarknaden har enklare att attrahera nya spelare i denna region.
2. Onlinebingo attraherar till skillnad från nätpoker även kvinnliga och tillfälliga spelare som lockas av olika kampanjer.
3. Bingo erbjuder spelarna vinster som kan komma att förändra och förbättra livskvaliteten till priset av ett frimärke.
4. Onlinebingo adderar mervärden bland annat genom att erbjuda chattar, communities och annat som förstärker besökarnas intryck och helhetsupplevelse.

MÅL

United Medias styrelse har som mål att skapa bestående värden för Bolagets aktieägare genom att vara en av de bästa leverantörerna av Internetrelaterade nöjespel. Kortsiktigt är Bolagets viktigaste mål att integrera caliberbingo.com på ett lyckosamt sätt och därmed dubbla intäkterna, för att på detta sätt finansiera produktutveckling och expansion.

VARUMÄRKEN



STRATEGI

Styrelsens uppdrag är att positionera United Media som en ledande leverantör av spel- och underhållningsprodukter i en trivsam och kontrollerad miljö. Strategin är att växa och att diversifiera United Medias befintliga verksamhet genom att ta fram nya produkter och expandera på nya marknadsområden. Styrelsen bedömer att detta kommer att leda till en fortsatt tillväxt i Bolagets omsättning och ytterligare förbättrade marginaler



RISKER

En investering i United Media medför möjligheter men också risker. Dessa kan på grund av omvärldsfaktorer och Bolagets affärsinriktning vara svåra att identifiera och kvantifiera. Denna sammanfattning skall endast ses som en introduktion till Erbjudandet. Varje investeringsbeslut som läsaren fattar skall grundas på Informationsmemorandumet i sin helhet.



ADRESSER

United Media Sweden AB
Box 7066
103 86 Stockholm
Tel 08-55 11 89 57
www.unitedmedia.se

Thenberg & Kinde Fondkommision AB
Krokslättis Parkgata 4
431 68 Mölndal
Tel: 031 – 745 50 00
www.thenberg.se

ANMÄLNINGSSEDEL

INSÄNDES TILL

Thenberg & Kinde Fondkommission AB
Box 234
431 23 Mölndal
Fax: 031-711 22 31
Inscannad anmälningsedel kan sändas till
emissioner@thenberg.se

VILLKOR

Bolag: United Media Sweden AB (publ)
Handelsplats: AktieTorget
Konverteringskurs: 1 kr per konvertibel
Ränta: 10%
Löptid: 3 år
Bolagsvärde före emissionen: 20 000 000 kronor
Teckningspost: 7 000 konvertibeler, därefter i jämna 2 000
Antal nyemitterade konvertibler: Maximalt 18 000 000
Emissionsbelopp: Maximalt 18 000 000 kronor
Antalaktier idag: 22 917 000
Teckningstid: 4 mars – 20 mars, 2013
Betaling: Efter besked om tilldelning
Ränta utbetalning: Halvår

Undertecknad anmäler sig härmed, enligt villkor i erbjudandehandling daterad mars 2013, för teckning avkonvertibler i United Media Sweden AB (publ) (courtage utgår ej).

Tilldelade konvertibler skall betalas kontant enligt anvisningar på avräkningsnota som kommer att sändas ut efter teckningstidens utgång till dem som erhållit tilldelning. Konvertiblerna kommer därefter att registreras hos Euroclear Sweden AB. Tilldelning sker genom styrelsens beslut.

Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende.

Konvertibler skall registreras hos följande VP-konto alternativt depå hos bank eller fondkommissionär (endast ett alternativ):

VP-konto:

eller

..... hos
Depånummer Bank/Förvaltare

Undertecknad är medveten om att anmälan är bindande och befullmäktigad Thenberg & Kinde Fondkommission AB att verkställa teckning enligt villkor i erbjudandehandling daterad mars 2013, om att inget kundförhållande uppstår mellan mig som tecknare och Thenberg & Kinde Fondkommission AB genom denna teckning samt om att Thenberg & Kinde Fondkommission AB inte gör någon bedömning av om Er teckning av konvertibler passar Er eller den Ni tecknar för. Endast en anmälningsedel per tecknare kommer att beaktas. OBS! Om teckningen avser mer än 150 000 konvertibler skall giltig kopia på ID-handling bifogas för att anmälningssedeln skall vara giltig. För juridisk person skall istället registreringsbevis som styrker firmateckningen, samt kopia på firmatecknarens ID-handling bifogas.

Efternamn/Förnamn	Tilltalsnamn	Person/Org.nr	Var God Texta
Postnr	Ort	Telefon dagtid	
Adress			
E-post			
Ort, Datum		Underskrift av tecknare	



Klipp eller riv här

UNITED MEDIA



Vik här och tejpa ovan!

FRANKERAS EJ
MOTTAGAREN
BETALAR
PORTOT

Thenberg & Kinde Fondkommission AB
SVARSPOST 2020 7737
431 20 Mölndal