



Nyemission i Procast Media AB (publ)

Investerarmemorandum maj 2010



I detta dokument används benämningarna "Procast" och "Bolaget" som beteckning för Procast media AB (publ), organisationsnr: 556557-5965. Detta dokument utgör ej ett prospekt enligt lagen om finansiella instrument (SFS 1991:980) eller gällande EG lags-tiftning Directive on Markets in Financial Instruments, MiFID (SFS nr: 2007:528). Dokumentet är ej registrerat hos Finansinspektio-nen. Emissionen är undantagen från prospektskyldigheten enligt lagen om finansiella instrument 2 kap 4§, p 5. Dokumentet får ej distribueras i USA, Kanada eller något annat land där tillstånd för distribution kräver ytterligare tillstånd eller strider mot regelverket på annat sätt.

Svensk rätt gäller tolkningen och innehållet i detta dokument. Ev. tvist med anledning av detta dokument skall avgöras i svensk domstol exklusivt.

Detta dokument innehåller framtidsinriktad information där faktiskt utfall är osäkert. En investerare förutsättes vara införstådd med de osäkerheter som föreligger i sådana framtidsinriktade avsnitt i presentationen. Även om sådana framtidsinriktade scenarier och målsättningar görs på grundval utifrån förutsättningar som anses ve-derhäftiga är de ej på något sätt en utfästelse för att de kommer att uppnås på det sätt som framställs i presentationen.

G&W Kapitalförvaltning AB är finansiell rådgivare åt Procast Media AB (publ). Då samtliga uppgifter härrör från Procast Media AB friskriver sig G&W från allt ansvar mot aktieägare i Procast Media AB (publ) och avseende andra direkta eller indirekta ekono-miska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta memorandum.

Handel på Aktietorget

Aktietorget är en alternativ handelsplats där listade bolag inte är skyl-diga att följa samma regler som börsnoterade bolag, utan ett mindre omfattande regelverk anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag. En placering i ett bolag på Aktietorget är därför en mer riskfull pla-cering än i ett börsnoterat bolag.

Innehållsförteckning



Procast Media i korthet	4
Villkor och tidplan för emissionen	5
VD har ordet	7
Erbjudandet	8
Villkor och anvisningar	9
Detta är Procast Media	11
DENTVISION	14
MEDTV	15
Marknad och omvärldsfaktorer	16
Organisation, styrelse och ledning	17
Finansiell information i sammandrag	18
Aktien, aktiekapital och ägarstruktur	19
Legala frågor och övrig information	20
Teckningsförbindelser och garantier	21
Viktig information från emissionsinstitutet	23
Skattefrågor	24
Risikfaktorer	27
Bolagsordning	30
Adress och kontaktinformation	31
Räkenskaper ur årsredovisning 2009	32
Optionsvillkor	40
Konvertibelvillkor	47
Adresser	50





Procast Media i korthet

Ledande på väntrummedia

Procast Media startades 2004 med en tydlig vision om att bygga upp Sveriges ledande väntrummedia. Redan då fanns en tydlig och långsiktig strategi för bolagets utveckling. De första fem åren har fokus legat på att placera så många skärmar som möjligt hos kunderna och bygga den volym som krävs för att bli en betydande aktör.

Tillväxt och lönsamhet

Idag finns över 1 600 skärmar på över 800 platser, vilket gör Procast till en av de största aktörerna på den svenska marknaden. Bolaget har sedan starten haft en stark utveckling med en genomsnittlig årlig tillväxt på 120 %. Resultatet har varit positivt varje år sedan 2006 trots att bolaget befunnit sig i en expansionsfas.

Ökad fokus på reklamsäljning

Procast står nu inför nästa steg i utvecklingen vilket innebär att det medieutrymme som skapats nu har nått en sådan volym att ett ökat fokus på reklamsäljning är motiverad. Det potentiella försäljningsvärdet av det idag tillgängliga reklamutrymmet representerar en dubblingspotential av bolagets omsättning.

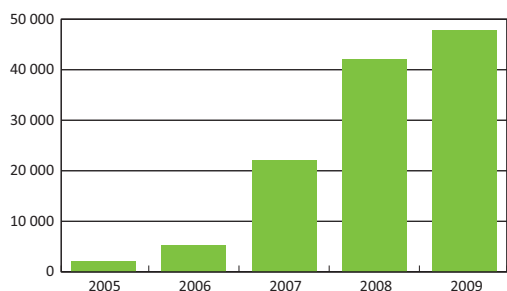
Nyemissionen som beskrivs i detta memorandum syftar sålde i första hand till att ge möjligheter till uppbyggnaden av en effektiv organisation för medieförsäljning på lokal, regional och rikstäckande nivå. Härutöver kommer den nordiska expansionen att fortsätta vilket även det kommer att kräva ökat rörelsekapital. Procast förväntar sig att dessa åtgärder kommer att leda till en positiv resultatpåverkan redan under innevarande verksamhetsår.

Erbjudandet i sammandrag

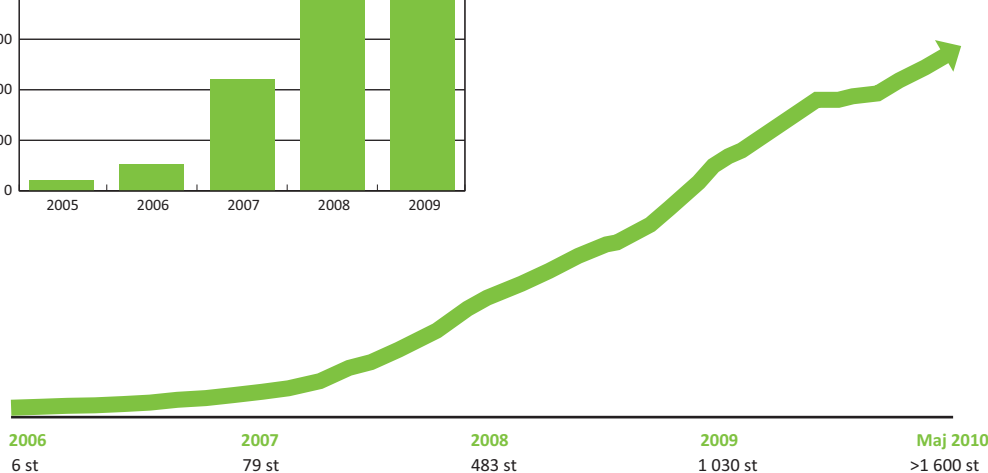
I enlighet med beslut vid den extra bolagsstämman av datum den 27 april 2010 att ge styrelsen bemyndigande att ge ut nya aktier, konvertibler och optioner, erbjudes nuvarande aktieägare deltagande i företrädesemission till villkor enligt följande:

Företrädesrätt	Femton (15) befintliga aktier berättigar till teckning av fyra (4) units, var och en bestående av två (2) nya aktier, en (1) konvertibel, samt en (1) teckningsoption. Aktierna erhålles på kurs 1.15 kr styck, konvertibeln erhålles till det nominella värdet 1.70 kr och teckningsoptionen erhålles utan vederlag. Två (2) teckningsoptioner ger rätt att teckna en (1) ny aktie till kursen 2.25 kr t o m 2012-03-31. Konvertibeln har löptid fram till och med 2013-03-31, konverteringskurs 2.55 kr, ränta 10,0 % per år (utbetalas halvårsvis).
Emissionskurs	4.00 kr per unit
Avstämningsdag	7 maj 2010
Teckningstid	12 maj 2010 – 2 juni 2010
Handel med uniträtter	12 maj 2010 – 28 maj 2010

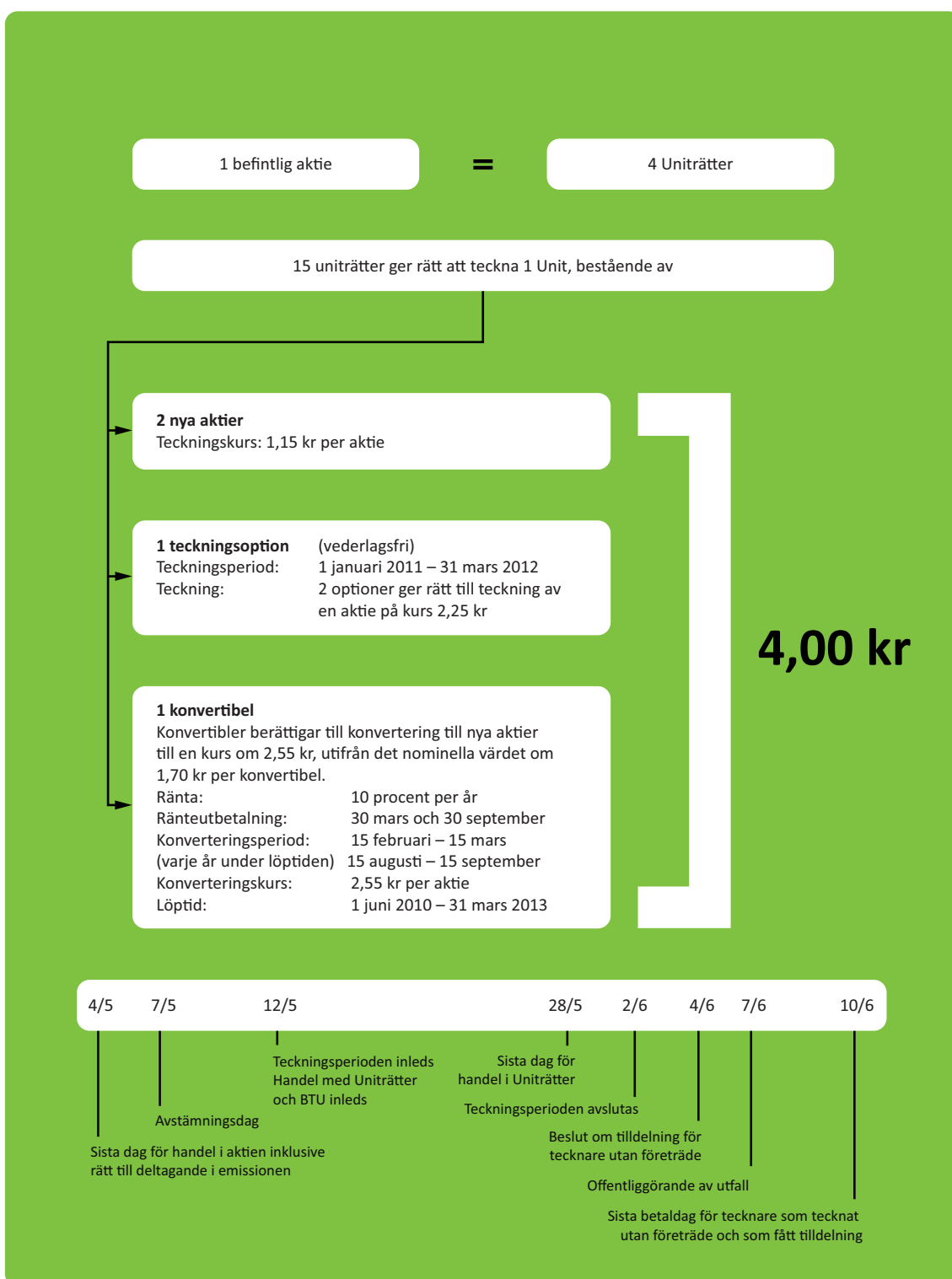
Nettoomsättning 2005 – 2009, Mkr



Antal installerade skärmar 2006 – 2010



Villkor och tidplan för emissionen:





VD har ordet



Procast Media startades 2004 med en tydlig vision om att bygga upp Sveriges ledande väntrumsmidia. Tack vare en genomtänkt affärsmodell och dedikerade medarbetare kan vi idag stolt säga att vi inte bara är Sveriges ledande väntrumsmidia utan även ledande i hela Norden. Idag har vi mer än 1 600 skärmar på över 800 platser, vilket gör oss till ett av de största nätverken inom digital signage och digitalt utomhus.

Bolaget har sedan starten haft en fantastisk resa med en genomsnittlig årlig tillväxt på 120 %. Resultatet har varit positivt varje år sedan 2006, trots att bolaget befunnit sig i en expansiv uppbyggnadsfas, något vi är mycket stolta över. Receptet för framgången grundar sig på att bolaget envetet fokuserat på väntsituationer i vårdmiljö. Våra mediekkanaler inom hälso-, sjuk- och tandvård tillfredsställer här flera kategoriers behov. För vårdgivare, besökare och annonsörer innebär DENTVISION och MEDTV väl definierade fördelar, vilket samtidigt för med sig att bolaget har flera intäktsben att stå på. Vidare har vi under åren byggt upp solida samarbeten med kunder, leverantörer och partners som vi nu har stor glädje av.

Bolaget har, sedan det grundades, haft en tydlig strategi att i ett första steg bygga ut det digitala nätverket av skärmar för att sedan, när nätverket är moget för det, skruva upp reklamförsäljningen i stor skala. Den tiden har nu kommit – vår skördetid.

Reklamförsäljningen sker på rikstäckande, regional och lokal nivå. Den reklamförsäljning som med begränsade resurser och i liten skala hittills har bedrivits, har varit framgångsrik på alla plan med många nöjda och återkommande annonsörer. Bland våra kunder hit-

tar vi idag allt från stora reklamköparjättar som Procter & Gamble och Unilever till små duktiga nischaktörer. Vår tekniska plattform gör att annonsörerna kan skräddarsy sina kampanjer demografiskt och geografiskt för att uppnå högsta möjliga ROI på sin reklamkampanj. Fler och fler annonsörer och mediebyråer inser också det fantastiska genomslaget som en reklamkampanj får i våra kanaler när tittarna sitter i väntrum eller behandlingsrum och verkligen vill ha något att titta på under väntetiden. För att behålla tittarens uppmärksamhet blandar vi upp reklamen med förstklassigt underhållningsmaterial från några av världens främsta leverantörer. I det här sammanhanget är vi också glada för samarbetet med Visual Art som sedan en tid tillbaka ansvarar för vårt innehåll.

Emissionslikviden kommer i första hand gå till att bygga upp den försäljningsorganisation som skall säkerställa att det betydande reklamutrymme som finns i kanalerna säljs ut på ett optimalt sätt. I denna process ingår bl a rekryteringskostnader, konsulttjänster och uppstartskostnader.

Jag önskar alla gamla och nya aktieägare varmt välkomna att vara med när vi nu skruvar upp vårt resultatfokus och inleder nästa kapitel i bolagets historia.

John Bernström

VD

Erbjudandet



Bakgrund och motiv

Procast Media startades 2004 med en tydlig vision om att bygga upp Sveriges ledande väntrumsmidia. Redan då fanns en tydlig och långsiktig strategi för bolagets utveckling. De första fem åren har fokus legat på att placera så många skärmar som möjligt hos kunderna och bygga den volym som krävs för att bli en betydande aktör.

Idag finns över 1 600 skärmar på över 800 platser, vilket gör Procast till en av de största aktörerna på den svenska marknaden. Bolaget har sedan starten haft en stark utveckling med en genomsnittlig årlig tillväxt på 120 %. Resultatet har varit positivt varje år sedan 2006 trots att bolaget befunnit sig i en expansionsfas.

Procast står nu inför nästa steg i utvecklingen vilket innebär att det medieutrymme som skapats nu har nått en sådan volym att ett ökat fokus på reklamförsäljning är motiverad. Nyemissionen som beskrivs i detta memorandum syftar således i första hand till att ge möjligheter till uppbyggnaden av en effektiv organisation för medieförsäljning på lokal, regional och rikstäckande nivå. Härutöver kommer den nordiska expansionen att fortsätta vilket även det kommer att kräva ökat rörelsekapital. Procast förväntar sig att dessa åtgärder kommer att leda till en positiv resultatpåverkan redan under innevarande verksamhetsår.

Emissionen

Aktieägarna i Procast Media inbjuds härmed att för varje femtontal (15) befintliga aktier teckna fyra (4) units för 4,00 kr styck. Varje unit omfattar två nya aktier till en kurs om 1,15 kronor styck, en konvertibel med ett nominellt värde om 1,70 kronor och en vederlagsfri teckningsoption.

Två (2) teckningsoptioner ger rätt att teckna en (1) ny aktie till kursen 2,25 kr från den 1 januari 2011 t o m den 31 mars 2012. Konvertibeln har löptid från den 1 juni 2010 fram till och med 31 mars 2013. Konverteringskursen är 2,55 kronor och en årlig ränta om 10,0%. Räntan utbetalas 31 mars och 30 september varje år. Konvertering kan ske under perioden 15 augusti t o m 15 september och 15 februari t o m 15 mars respektive år.

Totalt omfattar emissionen högst 4 327 466 st aktier, högst 2 163 733 st konvertibler och högst 2 163 733 teckningsoptioner. Beslut om att genomföra nyemissionen har fattats av styrelsen den 30 april 2010 och fattades på basis av ett bemyndigande från en extra bolagsstämma som hölls den 27 april 2010.

De aktier som inbjudan avser kommer att representera 34,8% av såväl kapital som röster vid fullt tecknad emission enligt ovan. Emis-

sionen, i form av aktier, konvertibler och teckningsoptioner, kommer vid full teckning att tillföra bolaget 8 654 932 kronor under juni 2010. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna tillkommer aktier representerande 8,0% av såväl kapital som röster, i vilket fall bolaget kommer att tillföras 2 434 198 kronor. Vid full konvertering av konvertibeln tillkommer aktier representerande 9,6% av såväl kapital som röster. Ovan angivna andelar av röster och kapital gäller situationen efter varje kapitaliseringssteg och under förutsättning av full teckning i utgivna serier av teckningsoptioner och konvertibler.

Emissionen är helt garanterad

Skriftliga teckningsförbindelser och garantier har erhållits avseende hela emissionens belopp. Huvuddelen av styrelsens ledamöter, tillika representerande bolagsledningen och större ägare i bolaget har lämnat teckningsförbindelser med ett sammanlagt belopp om 1 298 240 kronor, vilket motsvarar 15 % av hela emissionen. Därutöver har ett garantikonstium anordnat av G&W Kapitalförvaltning AB garanterat emissionen med 7 356 692 kronor, vilket tillsammans med teckningsförbindelserna från huvudägarkretsen innebär att emissionen är garanterad till 100%. Till garantierna utgår en ersättning om 10% av det garanterade beloppet varav hälften kontant och hälften i form av nyemitterade aktier till samma kurs som i föreliggande erbjudande. De som lämnat teckningsförbindelser erhåller ingen ersättning.

Emissionskostnader

Styrelsen för Procast Media har uppskattat kostnaderna för emissionens genomförande till ca 1,4 MSEK vilket motsvarar ca 16 % av emissionsbeloppet. Kostnader för garantiersättningar tillkommer.

Styrelsens försäkran

Styrelsen i Procast Media, som är ansvarig för innehållet i detta investerarmemorandum, försäkrar att innehållet överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting av väsentlig betydelse är utelämnat som skulle kunna påverka den bild som ges av Bolaget.

Styrelsen har eftersträvat att ge en fullständig och korrekt bild av Bolaget, men ikläder sig inte det ekonomiska ansvaret för utfallet av en investering som görs med stöd av memorandumet.

Stockholm i maj 2010

Styrelsen

Villkor och anvisningar

Inbjudan till teckning i företrädesemission

Styrelsen i Procast Media AB har, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma den 27 april 2010, beslutat att genomföra en nyemission med företrädesrätt för bolagets aktieägare. Vid full teckning tillförs bolaget ca 8,6 miljoner kronor före emissions- och garantikostnader. Femton (15) gamla aktier ger rätt att teckna fyra (4) units bestående av två (2) nya aktier, en (1) konvertibel samt en (1) teckningsoption. En unit tecknas för 4,00 kr. Om teckningsoptionerna utnyttjas till fullo för teckning av aktier, tillförs bolaget ytterligare ca 2,4 miljoner kronor.

Procast har även tecknat avtal med ett garantikonsortium som garanterar teckning av units motsvarande ca 7,3 miljoner kronor eller 85 procent av emissionen. Tillsammans med utfästelser och teckningsförbindelser från vissa större aktieägare är därmed 100 procent av emissionen garanterad. Konsortiet samordnas av G&W Kapitalförvaltning AB.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 7 maj 2010 är aktieägare i Procast Media AB (publ) ("bolaget") äger företrädesrätt att teckna units i bolaget.

Uniträtter

Aktieägare i bolaget erhåller för varje (1) innehavd aktie, fyra (4) uniträtter. Det krävs femton (15) uniträtter för att teckna en (1) unit. Varje unit består av två (2) aktier, en (1) konvertibel samt en (1) teckningsoption.

Teckningskurs

Teckningskursen är 4,00 kronor per unit, varav aktierna tecknas för 1,15 kr styck, konvertibeln för det nominella värdet 1,70 kr och teckningsoptionen erhålles vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för rätt till deltagande i emissionen är den 7 maj 2010. Sista dag för handel i bolagets aktie med rätt till deltagande i emissionen är den 4 maj 2010. Första dag för handel i aktie utan rätt till deltagande i emissionen är den 5 maj 2010.

Teckningstid

Teckning av units med stöd av uniträtter skall ske under tiden från och med den 12 maj 2010 till och med den 2 juni 2010. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Outnyttjade uniträtter bokas bort från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter kommer att ske på AktieTorget under perioden från och med den 12 maj 2010 till och med den 28 maj 2010. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av uniträtter. Den som önskar köpa eller sälja uniträtter skall därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 7 maj 2010 är registrerade i den av Euroclear för bolagets räkning förda aktieboken, erhåller informationsmaterial, förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, "Särskild anmälningssedel" samt anmälningssedeln för "Teckning utan stöd av uniträtter". Informationsmaterialet kommer att finnas tillgängligt på bolagets hemsida, Aqurat Fondkommission ABs hemsida samt G&W Kapitalförvaltning ABs hemsida för nerladdning. I det fall informationsmaterialet önskas skickat i tryckt format erhålls det från bolaget på begäran. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna uniträtter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller informationsmaterial samt anmälningssedel för teckning utan företräde. Teckning och betalning med utnyttjande av innehavda uniträtter skall ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt skall ske genom samtidig kontant betalning senast den 2 juni 2010. Teckning genom betalning skall göras antingen i enlighet med den förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln. Dessa två alternativ förklaras nedan.

1) Förtryckt inbetalningsavi

(vidhängande emissionsredovisningen)

I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning och betalning. Särskild anmälningssedel skall då ej användas. Teckningen är bindande.

2) Särskild anmälningsedel

I de fall uniträtter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, skall den särskilda anmälningsedeln användas som underlag för teckning och betalning. Aktieägaren skall fylla i samtliga uppgifter på anmälningsedel och i samband med betalning insända denna till bolaget på adressen eller faxnumret nedan. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende och teckningen utgå. Teckningen är fullständig först när både anmälningsedel och betalning är emissionsinstitutet tillhanda.

Särskild anmälningsedel kan erhållas från Aqurat Fondkommission AB på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningsedel skall vara Aqurat Fondkommission AB tillhanda senast klockan 16:00 den 2 juni 2010. Teckningen är bindande.

Procast Media AB

c/o Aqurat Fondkommission AB

Box 702

182 17 Danderyd

Telefon: 08-544 987 55

Fax: 08-544 987 59

Teckning utan företrädesrätt / utan stöd av uniträtter

För det fall samtliga uniträtter inte utnyttjas äger styrelsen rätt att inom ramen för emissionens högsta belopp besluta om tilldelning av de units som tecknats utan företrädesrätt. Teckning av units utan företrädesrätt skall ske under samma tidsperiod som teckning med företrädesrätt. Styrelsen äger dock rätt att förlänga tiden för teckning och betalning för teckning av units utan stöd av uniträtter.

Intresseanmälan om att förvärva units utan företrädesrätt kan göras på anmälningsedeln benämnd ”Teckning utan stöd av uniträtter” som medföljer informationsmaterialet. Anmälningsedeln finns även att ladda ned från www.aqurat.se, www.procast.se samt www.gwkapital.se. Ifylld och undertecknad anmälningsedel skall vara Aqurat tillhanda senast kl. 16:00 den 2 juni 2010. Anmälan är bindande. Besked om eventuell tilldelning av units lämnas genom utskick av avräkningsnota, vilken skall betalas till bankgiro i enlighet med anvisningarna på denna. Något meddelande utgår inte till dem som inte erhållit tilldelning.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan och Australien) som äger rätt att teckna units i nyemissionen, kan vända sig till Aqurat Fondkommission AB på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

Betald tecknad unit (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade units är bokförda som BTU på VP-kontot tills nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Handel i BTU

Handel i BTU kommer att ske på AktieTorget från den 12 maj 2010 till och med att emissionen registrerats hos Bolagsverket. Pressmeddelande med besked om sista handelsdag kommer att skickas ut.

Leverans av aktier

Så snart emissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under juni månad 2010, ombokas BTU till aktier, konvertibler samt teckningsoptioner, utan särskild avisering från Euroclear.

Utdelning

Alla aktier har lika rätt till utdelning. De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats hos bolagsverket.

Handel på AktieTorget

Aktierna i bolaget är upptagna till handel på AktieTorget. Aktierna som emitteras i nyemissionen avses att tas upp till handel omedelbart efter registrering av nyemissionen. Information om när handeln i de nya aktierna inleds, kommer att lämnas via ett pressmeddelande innan handeln påbörjas.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats den 2 juni 2010, kommer bolaget att offentliggöra utfallet av emissionen. Offentliggörande kommer att ske genom ett pressmeddelande och finnas tillgängligt på bolagets hemsida.

Förlängning av erbjudandet

Styrelsen i bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden för erbjudandet.

Övrigt

G&W Kapitalförvaltning är finansiell rådgivare åt bolaget i samband med erbjudandet, och samarbetar härvid med Aqurat Fondkommission AB, som agerar emissionsinstitut.

Detta är Procast Media



Procast Media grundades 2004 och är idag Nordens ledande företag inom väntrumsmidia. Verksamheten bedrivs i Sverige, Norge, Danmark och på Åland. Redan från början fanns en tydlig och långsiktig strategi för bolagets utveckling. De första fem åren har fokus legat på att placera så många skärmar som möjligt hos kunderna och bygga den volym som krävs för att bli en betydande aktör.

Procast Media har allt sedan bolagets första hela verksamhetsår 2005 fokuserat arbetat med att tillgodose viktiga behov hos de prioriterade kundkategorierna där skärmar utplaceras. Dessa behov är främst:

- 1) Informationsbehov från vårdgivaren.
- 2) Möjligheter till merförsäljning för vårdgivaren.
- 3) Fyller annars outnyttjad tid i väntrummet för patienter och besökare.

Konceptet innebär kvalitativ underhållning till patienter/besökare samt information från vårdgivaren, varvat med reklamslag.

Idag finns över 1600 skärmar på över 800 platser, vilket gör Procast till en av de största aktörerna på den svenska marknaden. Bolaget har sedan starten haft en stark utveckling med en genomsnittlig årlig tillväxt på 120 %. Resultatet har varit positivt varje år sedan 2006 trots att bolaget befunnit sig i en expansionsfas.

Affärsidé

Procast Medias affärsidé är att erbjuda medie- och kommunikationslösningar till privata och offentliga aktörer inom tandvård, hälsovård och sjukvård. Verksamheten bedrivs under de två varumärkena DENTVISION och MEDTV. Förutom försäljning av annonsutrymme härrör intäkterna från försäljning av de skärmar och system som krävs för att driva de nämnda kanalerna samt försäljning av tjänster och produkter avseende patient- och besökarkommunikation.

Strategi

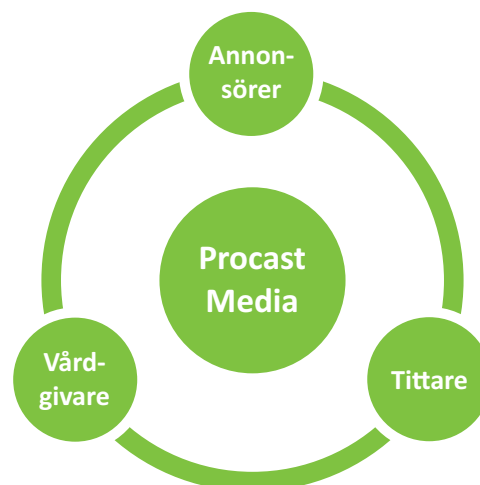
Bolaget har sedan starten 2005 arbetat intensivt med att bygga upp och etablera de digitala nätverken DENTVISION och MEDTV. Tekniken kan användas inom en mängd områden men en stor del i framgången har varit ett starkt fokus på just väntsituationer.

Grunden i verksamheten är att väntrumssituationer skapar behov från flera håll som Procast Media kan tillgodose med en och samma produkt. Tittaren får underhållning och information i en annars understimulerande situation, vårdgivaren får möjlighet att på ett kostnadseffektivt sätt kommunicera med besökaren redan i väntrummet och annonsören når sin målgrupp under optimala förhållanden, utan brus och med minimal reklamspill.

Produkten levereras när den är som mest behövd och eftertrak-

tad, till skillnad från många andra medier i det offentliga rummet. En ödmjukhet och lyhördhet för kundernas önskemål gör att Procast idag kan erbjuda en flexibel produkt som kan anpassas efter varje kunds unika behov. Eftersom den tekniska lösningen är egenutvecklad kan Bolaget också med enkla medel ta fram lösningar till kunder som har specifika krav.

Procast Media har en teknik som är skräddarsydd för ändamålet och ett nätverk som hela tiden blir mer och mer värdefullt. Procasts unika kompetens inom väntrumsmidia är efterfrågad och det produktifierade mediekonceptet är idag väletablerat och uppskattat av kunderna.



Affärsmodell

Procast tillhandahåller en komplett installation av sitt system med de mervärden det innebär för kliniken, mot en kontrakterad hyresperiod för systemet som vanligtvis är fyra år åt gången. Denna hyra innebär att systemet är fullt finansierat, inklusive installationskostnader, och med en viss vinstmarginal för Procast. Betalning sker löpande enligt avtalet, normalt månadsvis. Det reklamutrymme som finns i kanalen kan sedan säljas tillbaka till Procast, som i sin tur har möjlighet att med ett påslag upp till det fulla marknadsvärdet i detta reklamutrymme sälja detta vidare till lämpliga reklamköpare. Sål reklam lämplighetsbedöms och måste passa in för den kanal det avser. Intresset för detta medieutrymme är mycket stort och annonsörerna är återkommande. Den försäljning som skett hittills av reklam är på en låg nivå jämfört med den fulla potentialen.

Informativa inslag i kanalerna som ligger i klinikernas intresse varvas med underhållning och reklam, vilket är konceptet som ger nöjda kunder/kliniker, nöjda besökare/patienter och som skapar

grunden för god lönsamhet. I och med de mervärden för klinikerna som en medieinstallation medför i form av möjligheter till effektiv och säljande kommunikation till patienter och besökare, är klinikerna nöjda betalande nyttjare av systeminstallationerna. Därtill har alltså Procast intäkter från sålt medieutrymme.

Genom att ta tillvara de möjligheter som modern IT- och telekomteknik erbjuder när det gäller att kostnadseffektivt både producera och distribuera, uppnås skalfördelar som blir alltmer tydliga i takt med att antalet anslutna kliniker och uppkopplade skärmar ökar.

Ökat fokus på reklamförsäljning

Procast Media är fortfarande i en utvecklingsfas med hittillsvarande fokus på att växa kontrollerat och bygga en stark plattform med anslutna kliniker och vårdenheter. Det koncept Bolaget har – att erbjuda mediasystem för väntrumssituationer som är lämpade för reklamförsäljning – innebär begränsade intäktsmöjligheter intill dess att antalet potentiella tittare blir tillräckligt stort så att reklamutrymmena kan säljas i ett konkurrenskraftigt erbjudande.

Procast står således inför nästa steg i utvecklingen vilket innebär att det medieutrymme som skapats nu har nått en sådan volym att ett ökat fokus på reklamförsäljning är motiverad. Nyemissionen som beskrivs i detta memorandum syftar således i första hand till att ge möjligheter till uppbyggnaden av en effektiv organisation för medieförsäljning på lokal, regional och rikstäckande nivå. Häruöver kommer den nordiska expansionen att fortsätta vilket även det kommer att kräva ökat rörelsekapital. Procast förväntar sig att dessa åtgärder kommer att leda till en positiv resultatpåverkan redan under innevarande verksamhetsår.

Tillväxt med lönsamhet

Trots att Procast befunnit sig i en uppbyggnadsfas uppvisade bolaget under 2009 för fjärde året i rad en vinst för helåret. Det viktigaste målet för 2010 är en ökad reklamförsäljning. Detta ska främst ske på lokal och regional nivå med en fortsatt hälsosam finansiell utveckling. Under de följande åren räknar Procast med att i ökad utsträckning kunna kapitalisera på det mycket värdefulla nätverk som byggts upp och att framöver kunna leverera en god avkastning till aktieägarna i takt med en ökande reklamförsäljning.

Under 2009 etablerades MEDTV på den svenska marknaden, en kanal som riktar sig till hälso- och sjukvården. MEDTV har fått ett mycket positivt mottagande på marknaden och Procast bedömer att marknadspotentialen är tio gånger så stor som för DENTVISION. En av de viktigaste händelserna under 2009 var intresset från de stora aktörerna på marknaden för de båda kanalerna som en del i deras interna kommunikationsflöde. För att möta dessa önskemål adderades en ny affärsmodell där kunden inte får reklam i kanalen

utan kan köpa loss reklamblocket. Till detta har Procast utvecklat en ny applikation som gör att kunderna snabbt kan skapa och uppdatera egen information på sina skärmar. För att ytterligare effektivisera produktionen och stärka innehållet i kanalerna har ett samarbetsavtal med Visual Art tecknats. Visual Art designar och producerar digitala mediekkanaler till en rad kunder inom detaljhandel, restauranger och flygplatser.

Vision och framtidsutsikter

Procast Medias mål är att fortsätta utvecklas som Nordens ledande företag inom väntrumsmedia. Procast skall fortsätta att utvecklas som en pålitlig partner för såväl vårdgivare som annonsörer. Rent konkret innebär det att kanalerna MEDTV och DENTVISION skall vara väletablerade i Sverige, Norge, Danmark och Finland. Etableringen på den norska och danska marknaden fortsätter och förhoppning finns att även kunna sälja de första systemen i Finland under året. Bolaget har som första inbrytning i Finland redan sålt flera system på Åland. Finansiellt sett har bolaget som mål att generera en totalavkastning för aktieägarna på minst 10% över en konjunkturcykel.

Erbjudandet till marknaden har mottagits positivt och Bolaget ser med tillförsikt fram emot fortsatt expansion. Den relativt nyligen lanserade satsningen mot läkarmottagningar och den utökade geografiska målmarknaden för Procasts erbjudanden omfattande hela Norden, gör att det finns mycket stor tillväxtpotential med de mediekkanaler som erbjuds. På sikt kan erbjudandena komma att utvidgas till ytterligare kundkategorier.

Det råder stor aktivitet i branschen för digitala DOOH medier och stora internationella aktörer är i många fall aktiva köpare i syfte att snabbt kunna bygga upp stora kanaler och kundstockar. Det kan även innebära möjligheter för Procast till kompletterande förvärv för att ytterligare påskynda uppbyggnaden av en större kundbas.

DENTVISION

DENTVISION är en av landets största digitala mediekkanaler och finns i den privata och offentliga tandvårdens väntrum och behandlingsrum. Distribution av kanalen sker idag via drygt 1 600 skärmar över hela Sverige. I cirka hälften av alla svenska väntrum som tillhör en privatvårdsläkare sitter en DENTVISION skärm som informerar och underhåller besökarna. Hos hälften av dessa kunder finns även skärmar i behandlingsrummen till nytta för både patient och personal under pågående behandling.

Sedan 2009 finns DENTVISION även i Norge, Danmark och på Åland där kanalen fått ett mycket gott mottagande. Allt som sänds i kanalen; information, underhållning och reklam är noggrant valt för att passa ändamålet.

”Syftet är att leverera relevant information varvat med vacker, lugn och underhållande TV, i klinikers väntrum ”

Uppnådda milstolpar

- Procast Medias mediekanal DenTVision har mer än 1 600 skärmar installerade (per april 2010). Förnyelsegraden är hög, mer än 98% av alla kunder väljer att förnya sina avtal.
- DENTVISION lanserades under 2009 i Norge och Danmark via ett avtal med Colosseum, Nordens största tandläkarkedja. Ett exklusivt avtal tecknades i augusti 2009 med Norsk Dental Depot, Norges största dentalleverantör, om rätten att sälja DENTVISION på den norska marknaden. En inbrytning på den finska marknaden har gjorts via installationer på Åland.
- Procast har som målsättning att på sikt få en ställning såsom dominerande aktör inom väntrumsmedia i hela Norden, i likhet med vad som hittills har uppnåtts på den svenska marknaden.
- Mediekanalen MEDTV lanserades under januari 2009 med fokus på hälso- och sjukvårdssektorn. Denna mediekanal har 10 gånger så stor potential som DENTVISION.
- På sikt kan Bolaget komma att införliva ytterligare mediekanaler anpassade för väntrumssituationer i nya miljöer.
- I syfte att ytterligare spetsa till innehållet i kanalerna MEDTV och DENTVISION skrivs under december 2009 ett avtal med Visual Art som därmed blir ny leverantör med ansvar för design och koncept.
- Så gott som samtliga annonsörer i Procasts mediekanaler är återkommande annonsörer. Även så gott som samtliga anslutna kliniker med uppkopplade skärmar väljer att förlänga befintliga avtal inför gällande avtals utgång, då de även i stor utsträckning utökar installationen med fler skärmar. Detta faktum borgar för att det är en attraktivitet i erbjudandet och att det är möjligt att jobba upp allt större kundbas utifrån tillkommande nyan slutna kliniker varje år.
- Bolagets viktigaste mål för 2010 är en ökad reklamförsäljning, främst på lokal och regional nivå, samt en fortsatt uppbyggnad av kundbasen vad gäller uppkopplade skärmar under hälsosam finansiell utveckling. Under de följande åren räknar Procast med att mer och mer kunna kapitalisera på det värdefulla nätverk Bolaget byggt upp och att utifrån denna plattform kunna leverera en mycket god avkastning till aktieägarna.
- Bolagets tillväxtpotentialer är stora och om planerna realiserar är det inom räckhåll att om ett par år uppnå en omsättning på runt 150 Mkr på årsbasis. Branschen för digitala DOOH medier är het och stora internationella aktörer är aktiva köpare för att snabbt kunna bygga upp stora kanaler och kundstockar.

MEDTV

MEDTV är kanalen som riktar sig till hälso- och sjukvårdens väntrum hos privata och offentliga vårdgivare.

Produktens funktion liknar DENTVISIONS och kanalen drar fördel av att kunna utnyttja redan uppbyggda strukturer och rutiner för finansiering, installation, drift, underhåll, systemförsäljning och reklamförsäljning. Förutom att profilera vårdgivarens verksamhet och höja upplevelsen för besökaren fyller MEDTV en viktig funktion som informationskanal. Personalen kan själva enkelt styra vilken information som skall visas på skärmen, något som sparar både tid och resurser samt bidrar till merförsäljning.

Verksamhetsområdet läkarmottagningar är lanserat relativt nyligen men bedöms ha tio gånger så stor potential som tandläkarmediekanalen.

Nästan alla kunder förlänger avtalen

Ca 98% av klinikerna väljer att förlänga och/eller utöka avtalet för sitt system inför avtalets slutdatum.

- Bolagets viktigaste mål för 2010 är att öka intäkterna från reklamförsäljning på lokal och regional nivå,
- En fortsatt uppbyggnad av kundbasen vad gäller uppkopplade skärmar kommer att ske under hälsosam finansiell utveckling.
- Under de följande åren räknar Procast med att i högre utsträckning kunna kapitalisera på det nätverk Bolaget byggt upp.

DENTVISION

Ett unikt koncept där alla är vinnare

DENTVISION är ett mediekoncept med patienten som mottagare som ger kliniken och tandvårdsaktörer nya möjligheter att informera, och därtill ger innehåll och underhållning till en annars tråkig väntesituation för patienter och besökare. Dessutom tidsbesparande – information till patienten kräver allt mer tid av tandvårdspersonalen.

Mediekanal

DENTVISION är en mediekanal som finns i tandvårdens vänt- och behandlingsrum.

Sedan starten 2004 har expansionstakten varit hög och idag har kanalen drygt 1 600 installerade skärmar över hela landet på mer än 800 platser. Över hälften av klinikerna har även valt att ha monitorer i taket ovanför behandlingsstolen. Detta ger möjlighet att visa digitala röntgenbilder, intraoralkamera och vanliga program – något som är mycket uppskattat av såväl patienter som tandvårdspersonal. Varje månad tittar hundratusentals patienter på DENTVISION över hela Sverige. De redan anslutna klinikerna vittnar om att det blivit en succé.

Webb-TV

Inom varumärket DENTVISION ryms också en webb-TV kanal som enbart riktar sig till professionen. Kanalen som bär namnet DENTVISION Pro, når över 7 000 verksamma inom tandvården och är tillgänglig för alla med tillgång till en dator och internetuppkoppling. I kanalen sänds tandvårdsnyheter, reportage, debatter, intervjuer, utbildningar med mera, allt egenproducerat av Procast Media.

Nyhet

Den stora nyheten under 2009 var lanseringen av Procasts webbverktyg. Detta ger kliniken möjlighet att själv producera och snabbt ändra på den företagspresentation, information och de erbjudanden som visas på skärmarna.

”Varannan av våra 800 tandvårdskliniker har även valt att ha monitorer i taket ovanför behandlingsstolen.”

Fakta – DENTVISION pro

Målgrupp:	Tandvårdspersonal, alla inom odontologi och dentalbranschen.
Visas:	Webb-TV på www.dentvision.se
Antal tittare:	Cirka 1 150 tittare/månad.
Innehåll:	Odontologiska nyheter, reportage, intervjuer, debatter och utbildningar.

Fakta – DENTVISION väntrums-TV

Målgrupp:	Patient/medföljare.
Visas:	I väntrum och behandlingsrum på tandläkarmottagningar, dentallabb och institutioner.
Antal kontakter:	Cirka 300 000/vecka.
Kostnad för kliniken:	Kliniken ges möjlighet att sälja befintligt reklamutrymme till Procast Media AB, därigenom hålls kostnaden till ett minimum.
Innehåll:	Information från klinik, myndigheter, underhållning och i förekommande fall reklam.

MEDTV

Väntrums-TV för vården

Från januari 2009 erbjuder Procast Media konceptet patient-TV med klinikkens egen digitala anslagstavla för väntrum på vårdkliniker.

Bättre utnyttjad tid

För att på bästa sätt utnyttja patientens tid på kliniken kan information inledas redan i väntrummet. Patientens frågor kan sedan tas om hand vid mötet med vårdpersonalen. Konceptet finns och uppskattas redan av både patienter och personal på över 800 tandvårdskliniker i hela Sverige.

MEDTV är ett medium som skapar utökade möjligheter för att viktig information till patienten verkligen ska nå fram. Patientundersökningar visar att majoriteten av tittarna spontant kan återberätta budskap som visats på skärmarna. Procast Media monterar en eller flera skärmar på lämplig plats. Här sänder MEDTV automatiskt under klinikkens öppettider ett varierat utbud av specialanpassad patientunderhållning, information och eventuell reklam. Vårdgivaren har möjlighet att sälja reklamutrymme till Procast Media för att därigenom hålla ner den totala kostnaden.

Anpassat innehåll

Innehållet anpassas delvis av varje ansluten klinik, då kliniken själv disponerar en tredjedel av sändningstiden. Här kan man presentera allt från personalen till olika behandlingsmöjligheter och klinikkens egen profil. En tredjedel av sändningstiden innehåller allt från vackra naturfilmer till avkopplande underhållning. Om vårdgivaren valt ett reklamfinansierat koncept, bygger det på att också våra annonsörer får synas. Den återstående tredjedelen består då av information från annonsörer.

Procast Media ansvarar helt för drift och sändningar och det enda kliniken behöver göra är att uppdatera den egna informationen.



Fakta – MEDTV

Målgrupp:

Patient/medföljare

Visas:

MEDTV sänds med modern teknik på platta skärmar som Procast Media installerar i väntrummet på kliniken.

Innehåll:

Kanalen visar korta inslag som är från 15 sekunder till 3 minuter långa.

1. Avstressande filminslag, 1/3 av tiden:

Naturfilmer, reseskildringar, mode, kultur med mera.

2. Vårdinformation, 1/3 av tiden:

Egen information från kliniken, vilka som arbetar där, erbjudanden, öppetti-

der, behandlingsinformation mm. Ett nytt sätt att förmedla information till patienterna i väntrummet – klinikkens egen digitala anslagstavla!

3. Annonsörsinformation, 1/3 av tiden:

Procast Media sänder utvalda och noga granskade inslag från annonsörer som är lämpliga för väntrum inom vården.

Kostnad:

Vårdgivaren ges möjlighet att sälja tillbaka medieutrymme till Procast Media, för att därigenom hålla ner den totala kostnaden.

Marknad och omvärldsfaktorer

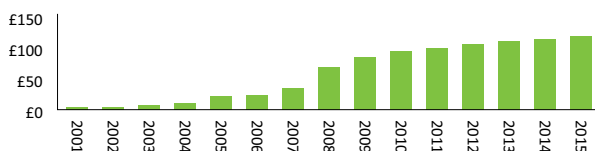
Marknad

Bolagets verksamhet innebär att bolaget agerar på flera marknader samtidigt; annonsmarknad, tandvård samt hälso- och sjukvård, där de senare även kan delas upp i privata och offentliga segment. Vidare verkar bolaget dessutom på flera geografiska marknader inom Norden.

Digital media utanför hemmet

Digital utomhusmedia eller på engelska, Digital Out Of Home (DOOH), är ett mediesegment som de senaste åren upplevt en kraftig tillväxt både i Sverige och ute i världen. Den procentuella årliga tillväxten globalt sett har varit tvåsiffrig i flera år och spås så vara även den kommande 5-års perioden. De senaste åren har också uppmärksamheten för själva tekniken mer och mer bytts ut mot ett ökat fokus på kvalitativt innehåll och värdefulla kringtjänster, något som helt ligger helt i linje med Procast Medias strategi och utveckling. En tydlig trend är också att branschen går mot ökad konsolidering med fler och fler uppköp och sammangående. Och på den marknaden kan Procast Media redan idag hävda sig internationellt som ett intressant alternativ.

DOOH växer internationellt



Källa: Posterscope UK

England är en marknad som visat sig ligga ett par år före motsvarande utveckling i Sverige. Trots det bistra ekonomiska medieklimatet i England växte DOOH med 24 % under 2009 (alla medier -11%). Totalt svarade DOOH för 11,3% av all utomhusannonsering i England. De totala investeringarna i DOOH uppgick till ca £ 89 Miljoner eller ca 1 miljard kronor i England under 2009 d v s mer än vad hela den svenska utomhusmarknaden omsatte samma år.

Den svenska annonsmarknaden

Medan traditionella medier fortsätter att tappa marknadsandelar i Sverige ökar annonseringen inom Digital Signage och DOOH, om än från mer blygsamma nivåer. Samtliga av de mer klassiska mediekategorierna som t ex print, TV, radio och traditionell utomhusannonsering tappade under 2009 (enl. Mediebyråbarometern) samtidigt som aktörer inom digitalt utomhus rapporterade positiv tillväxt i annonsförsäljningen. En del i det beror på att segmentet börjar mogna avseende prissättning och statistik samtidigt som mediebyråer och annonsörer har börjat upptäcka de möjligheter som

finns inom digitala medier. Här utgör Procast Media ett verkligt intressant alternativ för annonsörerna med kanaler som erbjuder höga uppmärksamhetsvärden och brusfri miljö.

Tandvård

Den svenska tandvårdsmarknaden är idag delad ungefär lika mellan privat och offentlig tandvård. DENTVISION finns idag i ca hälften av de väntrum som tillhör privattandläkare.

Det innebär en mycket stark marknadsandel som samtidigt lämnar stort utrymme för ytterligare etableringsmöjligheter. Förutom väntrum erbjuds, inom ramen för DENTVISION, även digitala lösningar för behandlingsrummen, där skärmarna sitter i innertaket ovanför behandlingsstolen. Idag har ca hälften av DENTVISIONS kunder denna lösning vilket innebär att potentialen fortsatt är mycket stor inom detta segment. Inom marknadssegmentet Folk-tandvård finns DENTVISION idag i många av landets län. Mognaden i detta segment är dock lägre vilket innebär att den framtida potentialen är betydande.

Hälso- och sjukvård

Marknaden för MEDTV är över tio gånger så stor som marknaden för DENTVISION. Sjukhus, vårdcentraler och specialistmottagningar i både offentlig och privat regi utgör en enorm potential för kanalen. Behovet att kunna komma ut med omedelbar information till besökare är stort och MEDTVs lösning är helt specialanpassad utifrån de krav som vårdgivarna ställer. MEDTV har således potential att inom en snar framtid gå förbi DENTVISION som Procast Medias största mediekanal.

- Så gott som samtliga annonsörer i Procasts mediekanalerna är återkommande annonsörer.
- Så gott som samtliga anslutna kliniker med uppkopplade skärmar väljer att förlänga befintliga avtal
- Många kunder väljer i stor utsträckning att utöka installationen med fler skärmar.



Organisation, styrelse och ledning

På huvudkontoret i Stockholm sitter ledning, försäljningsavdelning, redaktion, administration och teknisk support. På kontoret i Oskarshamn återfinns marknadsavdelning och kundtjänst medan bolagets säljare arbetar utspritt över länderna. Totalt finns 14 anställda (varav två börjar under maj månad), samt därutöver till Bolaget knutna säljresurser och ett geografiskt heltäckande nätverk av noga utvalda installatörer och tekniker. Sammantaget, ett dedikerat team som brinner för att ge kunderna bra service.

I styrelsen återfinns huvudsakligen bolagets grundare. Konstellationen sattes redan från början ihop utifrån de erfarenheter och kompetenser som krävdes för att bilda och driva bolaget framgångsrikt. Här återfinns specialistkompetens kring teknik, media, affärsmodell och nödvändiga kontaktnät på marknaderna. Inom både styrelse och ledningsgrupp finns meriter från styrelsearbete och exekutiva befattningar i noterade bolag. Därtill har bolaget tillgång till ett expertråd med verksamhetsspecifika kunskaper.

Styrelse

Styrelsen består av:

- Stefan Gunbrant, styrelsens ordförande, styrelseledamot sedan 2006. Täby. Född 1964.
Innehav i Procast Media AB 308 640 aktier.
- Björn Gunnström, styrelseledamot sedan 2006. Täby.
Född 1953. Innehav i Procast Media AB 1 106 140 aktier.
- Rolf Bornstein, styrelseledamot sedan 2008. Stockholm.
Född 1953. Innehav i Procast Media AB 179 430 aktier.
- Richard Bernström, styrelseledamot sedan 2005. Saltsjöbaden.
Född 1943. Innehav i Procast Media AB 1 524 413 aktier.
- Rolf Nilsson, styrelseledamot sedan 2007. Malmö.
Född 1951. Innehav i Procast Media AB 804 800 aktier.



Stefan Gunbrant

Björn Gunnström



Rolf Bornstein

Richard Bernström

Rolf Nilsson

Bolagsledning

Bolagsledningen utgörs av:

- John Bernström, VD.
Innehav i Procast Media AB 442 450 aktier.
- Anders Erneholm, administrativ chef.
Innehav i Procast Media AB 351 970 aktier.
- Mathias Lengyel, marknadschef.
Innehav i Procast Media AB 1 400 aktier.
- Richard Swartling, försäljningschef.
Innehav i Procast Media AB 6 000 aktier.



John Bernström

Anders Erneholm

Mathias Lengyel

Richard Swartling

Expertråd

Som stöd för styrelsens och ledningens arbete har Procast tillgång till ett expertråd som utgörs av erfarna tandläkare.

Bolagsstyrning

Procast Media ABs styrelse består av fem ledamöter valda av årsstämman. Bland de årsstämmovalda ledamöterna ingår grundaren av bolaget. Andra medarbetare i bolaget deltar vid behov i styrelsens sammanträden som föredragande. Styrelseledamöterna väljs årligen på bolagsstämman för tiden intill nästa bolagsstämma. Ingen av nuvarande styrelsemedlemmar har varit föremål för dom i bedrägerirelaterade mål under de senaste fem åren.

Bolaget har tagit iakttagelse av aktiebolagslagens bestämmelser om bolagsstyrning samt noteringsavtalet med Aktietorget. Styrelsen i Procast har därvid upprättat en arbetsordning för sitt arbete, instruktioner avseende arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören, vilken behandlar deras arbetsuppgifter och rapporteringskyldigheter, samt fastställt instruktioner för den ekonomiska rapporteringen.

Revisor

Grant Thornton AB

Klientansvariga: Lena Möllerström Nording, Auktoriserad revisor, samt Carina Öfors, godkänd revisor.

Finansiell information i sammandrag

Finansiell flerårsöversikt

Resultaträkningar

Tkr	2009	2008	2007	2006	2005
Nettoomsättning	47 892	41 999	22 067	5 251	1 997
Rörelsens kostnader	-47 202	-41 374	-21 512	-5 105	-2 084
EBITDA	690	625	555	146	-87
Avskrivningar	-373	-86	-76	0	0
Rörelseresultat	317	539	479	146	-87
Finansnetto	-216	-98	-16	-8	1
Resultat efter finansiella poster	101	441	463	138	-86
Bokslutsdispositioner	0	-127	-127	-29	45
Skatt	-40	-107	-103	-24	0
Årets resultat	61	207	232	85	-41

Balansräkningar

Tkr	12/31/2009	12/31/2008	12/31/2007	12/31/2006	12/31/2005
Immateriella tillgångar	9 272	5 000	0	1 240	500
Materiella tillgångar	406	396	304	0	0
Finansiella tillgångar	0	0	44	0	0
Summa anläggningstillgångar	9 678	5 396	348	1 240	500
Varulager	1 707	2 016	1 522	100	16
Kortfristiga fordringar	8 559	5 754	6 470	204	132
Likvida medel	1 202	6 1	870	547	30
Summa omsättningstillgångar	11 468	7 776	9 862	851	178
Summa tillgångar	21 146	13 172	10 210	2 091	678
Summa eget kapital	12 273	4 669	3 263	1 630	79
Summa obeskattade reserver	283	283	156	29	0
Summa långfristiga skulder	0	100	292	0	0
Leverantörsskulder	5 951	5 993	3 939	293	305
Övriga skulder	2 639	2 127	2 560	139	294
Summa kortfristiga skulder	8 590	8 120	6 499	432	599
Summa eget kapital och skulder	21 146	13 172	10 210	2 091	678

Procast Media har sedan starten 2005 haft en organisk och snabb tillväxt från en omsättning på 2 Mkr per år till ca 48 Mkr under 2009. Omsättningsökningen sedan start beror på den kraftfulla utbyggnadstakten av antalet systeminstallationer som lett fram till dagens drygt 1 600 driftsatta TV-skärmar. Reklamförsäljningens andel av omsättningen är sedan ett drygt år tillbaka fram tills idag på en testförsäljningsnivå med ett positivt utfall, inför den satsning som nu förbereds. I rörelsekostnaderna ligger handelsvaror, personalkostnader, avskrivningar och övriga kostnader, inklusive inköpt/återköpt reklamutrymme. Immateriella tillgångar i balansräkningen innefattar nedlagda kostnader i produktutveckling avseende systemet.

För sifferuppgifter avseende det första kvartalet 2010 hänvisas till kvartalsrapporten som finns att ladda ned från www.aktietorget.se och www.procast.se

Aktien, aktiekapital och ägarstruktur

Aktiekapital

Bolaget har hittills finansierats med nyemissioner, senast i maj/juni 2009 då senaste nyemission genomfördes. Efter den emissionen är det totala antalet aktier 8 114 000 st med ett kvotvärde på 0,10 kr. Aktiekapitalet, innan genomförandet av förestående emission, uppgår till 811 400:-.

Förestående nyemission omfattar högst 4 327 466 st aktier, högst 2 163 733 st konvertibler och högst 2 163 733 teckningsoptioner.

Aktiekapitalets utveckling

Aktiekapitalets utveckling från bolagets bildande och fram till nuvarande emissions genomförande, under antagande om full teckning, framgår enligt nedanstående uppställning.

År	Händelse	Förändring av antalet aktier	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital
2005	Verksamheten startades	1 000	1 000	100 000
2006	Split 1:100	99 000	100 000	100 000
2006	Nyemission	33 333	133 333	133 333
2006	Nyemission	40 000	173 333	173 333
2007	Nyemission	70 000	243 333	243 333
2008	Fondemission	256 667	500 000	500 000
2008	Split 1:10	4 500 000	5 000 000	500 000
2008	Nyemission	600 000	5 600 000	560 000
2009	Nyemission	2 514 000	8 114 000	811 400
2010	Nyemission (förestående)	4 327 466	12 441 466	1 244 146

Ägarförhållanden

De 10 största aktieägarna, innehav enligt utdrag från Euroclear:s (tidigare VPC) förteckning kompletterat med av bolaget kända förhållanden, per 2010-03-31:

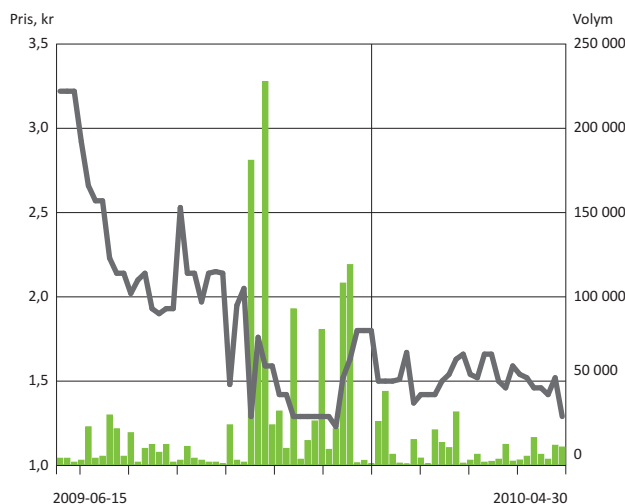
Ägare	Antal aktier	Ägarandel (%)
Richard Bernström (via bolag)	1 524 413	18,8
Björn Gunnström (via bolag)	1 106 140	13,6
Göran Falk	1 000 000	12,3
Rolf Nilsson (via bolag)	804 800	9,9
John Bernström	442 450	5,5
Anders Erneholm (via bolag)	352 500	4,3
Stefan Gunbrant (via bolag)	308 640	3,8
Göran Thorstensson	225 074	2,8
Vätterstads AB	200 000	2,5
Rolf Bornstein (via bolag)	179 430	2,2
Övriga aktieägare	1 970 553	24,3
Totalt	8 114 000	100

Utspädningseffekt

Totalt antal aktier i Bolaget, för närvarande 8 114 000 st, kommer vid full teckning att uppgå till 12 441 466 st. För nuvarande aktieägare som väljer att inte delta i erbjudandet kommer det att medföra en utspädningseffekt om 34,8%.

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna tillkommer aktier

representerande 8,0% av såväl kapital som röster till och med den 31 mars 2012. Vid full konvertering av konvertibeln tillkommer ytterligare aktier representerande 9,6% av såväl kapital som röster till och med den 31 mars 2013. Ovan angivna andelar av tillkommande röster och kapitalandelar gäller under förutsättning av full teckning i utgivna serier av teckningsoptioner och konvertibler, och mot beaktande av det antal aktier som bolaget har efter respektive tillkommande teckning / konvertering.





Legala frågor och övrig information

Tvister

Bolaget har haft en pågående tvist i tingsrätten med en tidigare leverantör. Tvistens omfattning uppgår till ca 300 tkr. Det tvistiga beloppet är redan kostnadsfört, varför ett slutgiltigt rättsligt utfall i positiv riktning kommer att få en positiv resultatpåverkan. Bolaget har därutöver en pågående motstämning mot samme tidigare leverantör med ett belopp om ca 500 tkr. I ett beslut den 14 april avskrev tingsrätten stämningen från denne tidigare leverantör. Leverantören dömdes även att betala Procasts rättegångskostnader. Det finns fortfarande en formell möjlighet att överklaga domen, men då krävs prövningstillstånd av Svea Hovrätt.

Lock up agreement

Procast Media ABs (publ) huvudägare Richard Bernström, Björn Gunnström, Rolf Nilsson och Anders Erneholm ser sina aktieinnehav som en långsiktig placering. Ovanstående personer förbinder sig att behålla minst 90 % av sina innehav i Bolaget under de närmaste 12 månaderna och att behålla minst 75 % av sina innehav i Bolaget under de närmaste 24 månaderna räknat från den första dagen som listat bolag på Aktietorget.

Villkorat aktieägartillskott

Nedan angivna bolag har lämnat ett villkorat aktieägartillskott på sammanlagt 600 000 SEK med villkoret att återbetalning endast kan göras av framtida vinstmedel i den mån detta inte inkräktar på bolagets bundna kapital.

MNI MediaNet Interactive AB	200 000 SEK
BjörnAxel Ekonomi & Fastighetsförvaltning AB	200 000 SEK
Erneholm & Erneholm AB	100 000 SEK
MTC Broadcast AB	100 000 SEK
Summa	600 000 SEK

Bryggfinansiering

Procast har erhållit en ramkredit hos Swedbank som möjlig bryggfinansiering, vilken inför förestående emission, f n när detta skrivs, ej är tagen i anspråk.

Transaktioner med närstående

Nedan följer en förteckning över de transaktioner som har skett mellan Procast Media AB och närstående till Bolaget sedan notering juni 2009 samt en bedömning under de kommande 12 månaderna. Samtliga transaktioner har skett på marknadsmässiga grunder och upphandlats av VD och/eller ekonomichef. En fortlöpande utvärdering av såväl pris som kvalitet, när det gäller de tjänster som köps av styrelseledamöter, sker genom att motsvarande tjänster upphandlas av oberoende leverantörer. Arvode som VD och administrativ chef har fastställts av styrelsen.

Sedan notering 10 månader

ATM Montage AB, Björn Gunnström	1 800 tkr	Installation och underhåll av TV-system
Erneholm&Erneholm AB, Anders Erneholm	400 tkr	Arvode som VD och administrativ chef
Softcenter Desktop Publishing AB, Richard Bernström	340 tkr	Arvode rådgivning IR och nya affärsområden
BZB Caresystems AB, Rolf Bornstein	250 tkr	Arvode försäljning och marknadsföring
Sydantenn & Tele Installations AB, Rolf Nilsson	200 tkr	Installation och underhåll av TV-system

Prognos kommande 12 månader

ATM Montage AB, Björn Gunnström	2 400 tkr	Installation och underhåll av TV-system
Softcenter Desktop Publishing AB, Richard Bernström	600 tkr	Arvode rådgivning IR och nya affärsområden
Sydantenn & Tele Installations AB, Rolf Nilsson	500 tkr	Installation och underhåll av TV-system
BZB Caresystems AB, Rolf Bornstein	250 tkr	Arvode försäljning och marknadsföring
Erneholm&Erneholm AB, Anders Erneholm	240 tkr	Arvode som administrativ chef

Utdelningspolitik

Bolaget avser att så snart kassaflödet i bolaget så medger, med beaktande av långsiktiga investeringsplaner och med hänsyn till eventuella planerade förvärv av bolag och/eller tillgångar, införa en utdelningsnivå om ca 30% av vinsten efter skatt. Utdelning kan dock sannolikt ej komma ifråga de närmaste två åren då genererade medel i sin helhet planeras att användas för att fortsatt bygga upp bolaget.

Teckningsförbindelser och garantier

Teckningsförbindelser

Nedanstående personer, grundare av bolaget och bolagsledning, har via teckningsförbindelser ingivna till styrelsen i Procast Media AB förbundet sig att teckna units i emissionen, motsvarande delar av deras proportionella andelar av teckningsrätter i emissionen. Sammanlagt motsvarar dessa teckningsförbindelser 15,0% av emissionen. Inga ersättningar utgår för dessa teckningsförbindelser.

Sammanställning över teckningsförbindelser:

Namn	Antal aktier före emissionen (inkl. familj o bolag)	Antal units som respektive tecknare förbundet sig att teckna
Richard Bernström	1 524 413	104 870
Björn Gunnström	1 106 140	76 096
Rolf Nilsson	804 800	55 366
John Bernström	442 450	30 438
Anders Erneholm	351 970	24 213
Stefan Gunbrant	308 640	21 233
Rolf Bornstein	179 430	12 344
Totalt	4 717 843	324 560

Garantikonsortium

Ett garantikonsortium samordnat av G&W Kapitalförvaltning AB har i april 2010 förbundet sig att teckna upp till 1 839 173 units i emissionen, motsvarande upp till 7 356 692 kr. Detta motsvarar 85% av emissionsbeloppet, vilket tillsammans med lämnade teckningsförbindelser innebär att 100% av emissionen är garanterad. Deltagandet från samtliga garantier är reglerat genom bindande skriftliga avtal. Inga medel är pantsatta eller spärrade för detta ändamål. Ersättning till garantierna uppgår till 10% på garanterat belopp.

Adress till samordnaren av garantikonsortiet är:

G&W Fondkommission / G&W Kapitalförvaltning AB
Kungsgatan 3
111 43 Stockholm
info@gwkapital.se

”Procast har som målsättning att på sikt få en ställning såsom dominerande aktör inom väntrummedia i hela Norden.”



Viktig information från emissionsinstitutet

Den som avser teckna sig för finansiella instrument som erbjudandet avser uppmanas att noga läsa igenom samtlig information som upprättats och utgivits i samband med erbjudandet. Denna information tillhandahålles endast på svenska.

- I. Finansiella instrument som omfattas av erbjudandet har inte och avses inte att registreras i något annat land än Sverige och kommer således inte att erbjudas till försäljning i något annat land där sådan distribution (a) förutsätter ytterligare prospekt eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt eller (b) strider mot lag, förordning eller annan bestämmelse i sådant land.
- II. Ordern omfattas inte av den ångerrätt som följer av Distans- och hemförsäljningslagen.
- III. Aqurat kategoriserar samtliga som tecknar aktier enligt erbjudandet som icke professionella kunder enligt lagen om värdepappersmarknaden. Vid utförande eller vidarebefordran av order på tecknarens eget initiativ tillhandahåller Aqurat tjänsten utan att göra en bedömning om tjänsten är passande för tecknaren.
- IV. Skatter, courtage eller andra avgifter som kan komma att uppstå, utöver priset för finansiella instrument som omfattas av erbjudandet, påföres eller erlägges inte av Aqurat.
- V. Personuppgifter som aktieägaren lämnar i samband med uppdraget eller som i övrigt registreras i samband därmed behandlas av Aqurat enligt Personuppgiftslagen (1998:204) för förberedelse och administration av uppdraget. Behandling av personuppgifter kan även ske hos andra företag som Aqurat eller emittenten samarbetar med.
- VI. Aqurat ansvarar inte för tekniska fel, fel i telekommunikation eller fel i posthantering i samband med inlämnandet av anmälningssedeln.
- VII. Reklamation mot Aqurats utförande av den order som lämnats till Aqurat genom undertecknad anmälningssedel skall ske utan oskäligen uppehåll. Om så ej skett kan rätten att kräva ersättning eller att göra andra påföljder gällande mot Aqurat gå förlorad.
- VIII. Eventuella klagomål med anledning av Aqurats hantering av order som lämnats till Aqurat genom undertecknad anmälningssedel kan skriftligen ställas till Aqurats klagomålsansvarige på adress Aqurat Fondkommission AB, Klagomåls- ansvarig, Box 702, 182 17 Danderyd.
- IX. Vid eventuell tvist med Aqurat kan konsumenter också vända sig till Allmänna Reklamationsnämnden, Box 174, 101 23 Stockholm, telefon 08-783 17 00, www.arn.se.
- X. Aqurat följer svensk lag. Materieell svensk rätt äger tillämpning på Aqurats erhållna uppdrag och allmän svensk domstol, t.ex. Stockholms tingsrätt, är behörig domstol.

Skattefrågor



Det följande är en sammanfattning av de skattekonsekvenser som enligt nu gällande svensk lagstiftning kan uppkomma med anledning av att äga aktier i Procast Media eller med anledning av det rådande erbjudandet att teckna aktier i Bolaget. Denna sammanfattning vänder sig till aktieägare och innehavare av interimssaktier som är obegränsat skatteskyldiga i Sverige, om inte annat sägs. Sammanfattningen är inte avsedd att uttömmande behandla alla skattefrågor som kan uppkomma i sammanhanget. Avsikten är endast att ge allmän information. Den skattemässiga bedömningen av varje enskild aktieägare eller innehavare beror delvis på respektive aktieägares eller innehavares specifika situation.

Sammanfattningen behandlar till exempel inte de skattelättnadsreglerna eller de speciella regler som gäller för skattkvalificerade aktier i fåmansföretag eller delägarätter som ägs av handelsbolag eller kommanditbolag eller sådana juridiska personer vars innehav av delägarätter räknas som lagertillgångar i en näringsverksamhet. Särskilda skattekonsekvenser som inte är beskrivna kan uppkomma också för andra kategorier av aktieägare eller innehavare, såsom exempelvis investmentföretag, investeringsfonder, och personer som inte är obegränsat skatteskyldiga i Sverige. Varje aktieägare och innehavare rekommenderas att inhämta råd från skatteexpertis avseende de skattekonsekvenser som kan uppkomma till följd av att äga aktier eller interimssaktier i Procast Media eller med anledning av föreliggande erbjudande att teckna units i Bolaget, exempelvis till följd av att utländska regler, skatteavtal eller andra speciella regler är tillämpliga. Bolaget tar ej på sig ansvaret för att innehålla källskatt.

Units, skattemässig anskaffningsutgift

Varje paket som erbjudandet avser ("unit") består av två aktier, en konvertibel samt en teckningsoption av serie 1 ("TO1"). En unit tecknas för SEK 4,00:- (teckningskurs). Om teckningsrätten har förvärvats i marknaden skall utgiften härför läggas till anskaffningsutgiften för uniten. Anskaffningsutgiften för en unit skall fördelas mellan aktie, konvertibel och teckningsoption i förhållande till deras marknadsvärden i samband med förvärvet av uniten. Procast Media AB avser att hos Skatteverket begära allmänna råd i form av en rekommendation för att närmare kunna fastställa fördelningen av anskaffningsutgiften mellan aktie, konvertibel och teckningsoption. Bolaget kommer att på lämpligt sätt meddela aktieägarna om Skatteverkets besked så snart sådant finns tillgängligt.

Uniträtter

Utnyttjande av uniträtter för tecknande av units, var och en bestående av två aktier, en konvertibel och en teckningsoption, i samband med emissionens genomförande i Procast Media AB (publ) utlöser ej beskattning.

Avyttring av erhållen uniträtt

Innehavare av erhållen uniträtt som inte önskar utnyttja möjligheten till deltagande i föreliggande emission har möjlighet att avyttra erhållna uniträtter. Skattepliktig kapitalvinst skall då beräknas där varje uniträtt, erhållen ur befintligt aktieinnehav, skall tas upp till noll (0) kronor vad avser ingångsvärdet. Schablonmetoden för att beräkna skattemässigt utfall vid en försäljning är ej tillämplig. Hela försäljningsintäkten, efter avdrag för omkostnader, skall tas upp till beskattning. Anskaffningsutgiften vad avser den ursprungliga aktien påverkas ej.

Hantering av inköpt uniträtt

För den som köper eller på annat sätt förvärvar uniträtter utgör vederlaget anskaffningsutgift för dessa. Vid avyttring av uniträtter kommer innehavarens anskaffningsvärde för samtliga uniträtter av samma slag och sort att sammanläggas och beräknas enligt genomsnittsmetoden. För köpta eller på annat sätt förvärvade marknadsnoterade uniträtter får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20% av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. Utnyttjande av uniträtter för teckning av units utlöser ej beskattning. Köpeskillingen för uniträtterna, för rätten till tecknande av units, medräknas i stället vid beräkningen av anskaffningsutgiften per unit.

Beskattning vid avyttring av aktier

Fysiska personer

Vid försäljning av aktier beskattas fysiska personer och dödsbon för hela den uppkomna kapitalvinsten i inkomstslaget kapital. Skatt tas ut med 30 procent av kapitalvinsten. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättning (efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter) och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp (anskaffningsutgift). Eventuellt uppskovsbelopp på de sålda aktierna från tidigare andelsbyten skall normalt återföras till beskattning vid en avyttring.

Vid vinstberäkningen används genomsnittsmetoden. Enligt denna skall omkostnadsbeloppet för en aktie utgöras av det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för aktier av samma slag och sort. Därvid gäller att interimssaktier ("BTA") och betalda units ("BTU") inte anses vara av samma slag och sort som de befintliga aktierna förrän beslutet om nyemission registrerats av Bolagsverket. Som ett alternativ till genomsnittsmetoden kan i fråga om marknadsnoterade aktier, såsom aktier i Procast Media, schablonregeln användas. Schablonregeln innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. Avdrag för kapitalförlust medges med 70 procent av förlusten mot kapitalinkomster. Kapitalförlust vid försäljning av aktier kan dock kvittas i sin helhet mot kapitalvinster på aktier under samma år. Sådant kvittning kan även ske fullt ut mot kapitalvinster på andra

marknadsnoterade delägaraktier än aktier med undantag för aktier i investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter (svenska räntefonder). Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt. Sådan skattereduktion medges med 30 procent för underskott som uppgår till högst 100 000 kronor och med 21 procent för underskott överstigande 100 000 kronor. Underskott kan inte sparas till ett senare beskattningsår.

Juridiska personer

Aktiebolag och andra juridiska personer, utom dödsbon, beskattas för alla inkomster inklusive kapitalinkomster i inkomstslaget näringsverksamhet efter en skattesats om 26,3 procent. För beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust, se ovan under rubriken "Fysiska personer". Eventuellt uppskovsbelopp på de sålda aktierna från tidigare andelsbyten skall normalt återföras till beskattning vid en avyttring. Avdrag för kapitalförluster på aktier eller andra delägaraktier medges bara mot kapitalvinster på delägaraktier. Sådana kapitalförluster kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster på aktier och andra delägaraktier som uppkommit i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger. Kapitalförluster som inte har kunnat utnyttjas ett visst beskattningsår får sparas och dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägaraktier under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. För aktiebolag och ekonomiska föreningar är dock kapitalvinster på s k näringsbetingade andelar skattefria och kapitalförluster på sådana andelar ej avdragsgilla. Onoterade andelar anses alltid näringsbetingade. Noterade andelar anses näringsbetingade under förutsättning att andelsinnehavet motsvarar 10 procent av rösterna eller innehavet betingas av rörelse. Skattefrihet för kapitalvinst på noterade andelar förutsätter dessutom att andelarna inte avyttras inom ett år från det att andelarna blivit näringsbetingade hos innehavaren. I gengäld är kapitalförluster på noterade näringsbetingade andelar som innehafts kortare tid än ett år avdragsgilla. Sådana förluster är dock föremål för de avdragsbegränsningar som beskrivits i föregående stycke. Om andelar av samma slag och sort anskaffats vid olika tidpunkter, anses en senare anskaffad andel ha avyttrats före en tidigare anskaffad andel vid beräkning av ettårsvillkoret. Om innehavet omfattar såväl andelar som inte uppfyller kravet på innehavstid som andelar som uppfyller detta krav anses andelarna inte vara av samma slag och sort vid beräkning enligt genomsnittsmetoden.

Beskattning av utdelning

För fysiska personer och dödsbon är skattesatsen som gäller för mottagen utdelning 30 procent. För juridiska personer, utom dödsbon, är skattesatsen 26,3 procent. För vissa juridiska personer gäller särskilda regler.

För aktiebolag och ekonomiska föreningar är utdelning på näringsbetingat innehav skattefritt (för definition av näringsbetingad andel, se ovan under rubriken "Beskattning vid avyttring av aktier, Juridiska personer"). Skattefrihet för utdelning på noterade aktier förutsätter dessutom att andelarna innehafts under en sammanhängande tid om minst ett år från det att andelarna blivit näringsbetingade hos innehavaren. Kravet på innehavstid måste inte vara uppfyllt vid utdelningstillfället. Om andelarna avyttras innan kravet på innehavstid är uppfyllt kan dock lämnad utdelning komma att tas upp till beskattning under ett senare beskattningsår.

Förmögenhetsbeskattning

Förmögenhetsbeskattning är slopad i Sverige från och med den 1 januari 2007. Aktier i Procast Media är således inte föremål för någon förmögenhetsskatt.

Arvs- och gåvoskatt

Arvs- och gåvoskatt har i Sverige slopats från och med den 17 december 2004. Aktier i Procast är således inte föremål för någon arvs- eller gåvoskatt.

Utländska aktieägare

Fysiska personer som inte är bosatta eller stadigvarande vistas i Sverige beskattas inte normalt i Sverige vid försäljning av svenska aktier eller teckningsrätter. Enligt en särskild regel kan emellertid en fysisk person som är bosatt utanför Sverige ändå bli beskattad i Sverige vid försäljning av svenska aktier, om personen under det kalenderår då försäljningen sker eller vid något tillfälle under de närmaste föregående kalenderåren varit bosatt i Sverige eller stadigvarande vistats här. Tillämpligheten av denna regel är dock i många fall begränsad genom skatteavtal som Sverige har ingått med länder för undvikande av dubbelbeskattning.

Utländska juridiska personer är normalt inte skattskyldiga för kapitalvinst på svenska aktier, eller teckningsrätter annat än om vinsten är hänförlig till ett s k fast driftställe i Sverige. Ifall fast driftställe föreligger gäller dock reglerna avseende skattefritt utdelning och kapitalvinst samt ej avdragsgill kapitalförlust med vissa begränsningar.

För aktier som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår normalt svensk kupongskatt på all utdelning från svenska aktiebolag med 30 procent. Denna skattesats är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige har ingått med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Avdraget för kupongskatt verkställs normalt av Euroclear eller, beträffande förvaltningsregistrerade aktier, av förvaltaren.

För aktieägare som är juridiska personer med hemvist inom EU utgår normalt inte svensk kupongskatt om aktieägaren innehar 20 procent eller mer av kapitalet i det utdelande Bolaget.

Svensk kupongskatt utgår inte heller på utdelning till utländska

Skattefrågor, forts

bolag på näringsbetingade andelar, om det utländska Bolaget motsvarar ett svenskt aktiebolag som kan ta emot utdelning skattefritt och utdelningen under motsvarande förhållanden hade varit skattefri för ett svenskt bolag. Som förutsättning gäller vidare att beskattningen av det utländska bolaget är likartad den beskattning som gäller för svenska aktiebolag, alternativt att det utländska bolaget omfattas av ett skatteavtal som Sverige ingått med landet i fråga och bolaget har hemvist där enligt avtalet. Som näringsbetingade andelar anses i detta avseende onoterade andelar samt noterade andelar om innehavet motsvarar minst 10 procent av rösterna i bolaget. För noterade andelar gäller att de måste ha innehafts under en sammanhängande tid om minst ett år vid utdelningstillfället.



Riskfaktorer



Investeringar i aktier är förenat med risktagande. En investering i Procast medför såväl en förhållandevis hög risknivå som hög förtjänstnivå, vilket innebär goda förtjänstmöjligheter vid en positiv utveckling, men investeringen kan också helt eller delvis gå förlorad vid en negativ utveckling.

Ett antal faktorer utanför Bolagets kontroll kan påverka dess resultat och finansiella ställning. Därutöver finns det en rad faktorer vars effekter Bolaget kan påverka genom sitt agerande.

Nedan redogörs ett antal faktorer som kan påverka Procast's framtidsutsikter.

Dessa riskfaktorer är ej rangordnade och gör ej heller anspråk på att vara heltäckande. Ytterligare riskfaktorer som för närvarande inte är kända eller som för närvarande bedöms som oväsentliga kan komma att påverka Bolagets verksamhet, utveckling, resultat och finansiella ställning. En samlad utvärdering måste således ta hänsyn till dessa risker och innefatta övrig information i detta memorandum samt en egen allmän analys av omvärlden. Vid osäkerhet gällande riskbedömning bör råd inhämtas från kvalificerade rådgivare.

Ett antal riskfaktorer kan komma att påverka verksamheten i Procast. Vid en bedömning av Bolagets framtida möjligheter är det därför av största vikt att vid sidan om möjligheterna beakta relevanta risker. Ytterligare risker än de som berörs nedan, som för närvarande inte är kända för Bolaget eller som idag uppfattas som oväsentliga, kan komma att få betydande inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning eller resultat. Alla riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas utan en samlad utvärdering måste även innefatta övrig information i informationsmemorandumet samt en allmän omvärldsbedömning. Nedan anges några av de faktorer som kan få betydelse för Bolagets framtida verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Beroende av nyckelpersoner och medarbetare

Procast Media är beroende av en företagsledning som driver bolaget framåt på ett för verksamheten lämpligt sätt. Därutöver befintliga medarbetare samt att kunna rekrytera och behålla nyckelpersoner. I nuläget är styrelsens sammansättning väl representerad för bolagets verksamhet. VD positionen utgör en för bolaget central roll och är av avgörande betydelse för den fortsatta utvecklingen för bolaget.

Beroende av samarbetspartners

Bolagets säljstrategi är delvis att nå ut på marknaden via samarbeten med etablerade aktörer. Om någon av dessa partners skulle försättas i en position som försvårar eller försenar denna samarbetspartners förmåga att uppfylla sina mål, kan detta komma att påverka Procast på ett negativt sätt med möjliga förseningar vad avser utrullning på denna marknad.

Beroende av leverantörer

Procast Media säljer och levererar produkter och tjänster där ett mindre antal leverantörer levererar produkter och tjänster. En försvagad position för någon av Bolagets leverantörer kan leda till att Procast Media inte lyckas förhandla fram lönsamma leverantörsavtal vilket kan påverka lönsamheten negativt.

Förmåga att hantera tillväxt

Verksamheten skall växa i framtiden genom organisk tillväxt och via eventuella förvärv. I takt med att personalen och verksamheten växer, behöver Procast Media försäkra sig om att det hela tiden finns effektiva planerings- och ledningsprocesser för att kunna genomföra affärsplanen på en marknad som är under snabb utveckling. För att hantera tillväxten krävs investeringar och allokeringar av värdefulla ledningsresurser. Om Procast Media inte hanterat tillväxt på ett effektivt sätt kan detta komma att påverka resultatet negativt.

Konkurrens

Procast Media agerar på en konkurrensutsatt marknad och möter konkurrensen från flera olika håll och från flera olika typer av aktörer. Det kan inte uteslutas att en ökad konkurrens skulle kunna leda till reducerade tillväxtpotentialer och sämre lönsamhet för Procast Media.

Konjunkturutveckling

Liksom övrig handel och industri påverkas Procast Media's försäljning av det allmänna konjunkturläget. En mer gynnsam konjunktur får ett positivt genomslag på kunders ekonomi och köpkraft och därigenom deras investeringar. En svagare konjunktur tenderar att uppvisa en motsatt effekt.

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Bolagets intjäning framöver är beroende av en rad yttre omständigheter som inte kan förutses. Det kan inte uteslutas att Procast Media även i framtiden måste söka nytt kapital och det finns inte någon garanti för att sådant kapital kan anskaffas eller kan anskaffas på fördelaktiga villkor för nuvarande aktieägare. Ett misslyckande i att uppnå en tillräcklig lönsamhet kan komma att substantiellt påverka bolagets marknadsvärde såväl som förutsättningarna för dess existens.

Valutarisker

Intäkter från verksamheten är till huvudsaklig del i svenska kronor (SEK) och till viss del i norska kronor (NOK) och euro. Kostnaderna för bolaget är till övervägande del i svenska kronor (SEK). Kursfluktuationer och osäkerhet i framtida valutakurser gör att förändringar i valutakurser kan komma att påverka bolagets redovisade intjäningsförmåga.

Risikfaktorer, forts

Risker vid eventuella framtida förvärv

I vissa fall kan förvärv av bolag eller rörelser utgöra ett led i bolagets utveckling som syftar till att snabbare uppnå utsatta mål. Det finns alltid en risk att sådana förvärv inte uppnår avsedd effekt, eller att omständigheter i samband med en dylik affärsuppgörelse kan innebära oförutsedda effekter. Detta skulle i sådant fall kunna påverka bolagets likviditet, egna kapitalbas såväl som långsiktiga utveckling.

Bolagets aktiekurs

En investering i aktier i Procast Media är, liksom alla aktieinvesteringar, förenade med risk och det finns inte några garantier för en positiv kursutveckling. Även om bolaget utvecklas positivt finns risker i marknaden i allmänhet som kan innebära att kursen i bolaget går ned. En investerare riskerar således att drabbas av kapitalförlust med anledning av sitt beslut om en investering i bolaget.

Likviditet i aktien

Procast Media är föremål för handel på en liten oreglerad marknadsplats (Aktietorget) där likviditeten i handeln ibland är låg. Således kan likviditeten i Procast aktien vara begränsad under kortare eller längre perioder, vilket kan komma att förstärka kortsiktiga svängningar i aktiekursen. Bristande likviditet under en viss period kan orsaka att det kan vara svårt att genomföra en försäljning i marknaden till förmånliga villkor. Det finns således ingen garanti för att bolagets aktie kan säljas till acceptabla villkor vid en given tidpunkt.

Åtaganden gentemot kunder

I ett sk motavtal förbinder sig Procast i förekommande fall att återköpa reklamutrymme. Detta innebär ett åtagande under tecknade kontrakts löptid.



Bolagsordning

Bolagsordning för Procast Media AB (publ), 556557-5965

§ 1 *Firma*

Bolagets firma är Procast Media (publ.)

§ 2 *Styrelsens säte*

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län.

§ 3 *Verksamhet*

Bolaget skall bedriva verksamhet genom att försälja och driva multimediasystem samt därmed förenlig verksamhet.

§ 4 *Aktiekapital*

Aktiekapitalet utgör lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

§ 5 *Aktieantal*

Antalet aktier skall vara lägst 5 000 000 stycken och högst 20 000 000 stycken aktier.

§ 6 *Aktieslag*

Aktierna skall kunna utges i en serie. En aktie medför en (1) röst.

§ 7 *Styrelse och revisorer*

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst tio ledamöter med högst tio suppleanter. Ledamöter och suppleanter väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma. En till två revisorer, med eller utan revisorssuppleant eller ett registrerat revisionsbolag skall väljas till revisor på årsstämma. Uppdraget som revisor gäller till slutet av den årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter revisionsavtalet.

§ 8 *Kallelse till bolagsstämma*

Kallelse till årsstämma samt 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. Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt i Svenska Dagbladet.

§ 9 *Rösträtt och anmälan om samt rätt till deltagande i bolagsstämma*

Vid bolagsstämman får varje röstberättigad rösta för fulla antalet av vederbörande ägda och företrädda aktier utan begränsning i röstetalet. Rösträtt vid stämman har de som vid stämottillfället är införda bolagsstämmoaktieboken fem vardagar före stämman samt via fax, brev eller e-post i förväg har anmält sig till stämman senast kl 12.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 10 *Fullmaktinsamling*

Styrelsen får samla in fullmakter på bolagets bekostnad enligt det förfarande som anges i 7 kap 4§ andra stycket Aktiebolagslagen (2005:551).

§ 11 *Årsstämma*

Årsstämma hålls årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

§ 12 *Avstämningsförbehåll*

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998: 1479) om kontoföring av finansiella instrument.

§ 13 *Räkenskapsår*

Räkenskapsår är 0101 - 1231.

Adress och kontaktinformation



Frågor med anledning av företrädesemissionen kan ställas till:

Procast Media AB (publ)
Hästholmsvägen 32
131 30 Nacka
Tel: 08-586 158 00

Bolagets rådgivare i samband med emissionens genomförande är:

G&W Kapitalförvaltning AB
Kungsg. 3, 111 43 Stockholm
Tel: 08-503 000 50
Fax: 08-503 000 70

”Procast Media ansvarar helt för drift och sändningar och det enda kliniken behöver göra är att updatera den egna informationen”

Räkenskaper ur årsredovisning 2009

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen för Procast Media AB (publ.) får härmed avlämna årsredovisning för tiden 2009-01-01 till 2009-12-31.

Bolagsuppgifter

Bolagets organisationsnummer är 556557-5965. Bolaget har sitt säte i Stockholm med adress Hästholmsvägen 32, 131 30, Nacka. Bolaget startade sin verksamhet i februari 2005.

Allmänt

Procast Media AB erbjuder underhållning, information och utbildning via en för kunden specialanpassad mediekanal. Procast Media AB producerar mediekanalens innehåll samt ansvarar för installation, drift och underhåll av nödvändig infrastruktur.

Omsättning och resultat

Bolagets omsättning uppgick till 47 892 tkr jämfört med 41 999 tkr föregående år. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 101 tkr jämfört med 440 tkr föregående år. Under verksamhetsåret har bolaget etablerat sig på den norska marknaden genom avtal med AS Norsk Dental Depot och Colosseumkliniken AS.

Förändring av aktiekapitalet

Enligt bemyndigande från bolagsstämman den 20 mars 2009 har styrelsen i Procast Media AB den 3 juni 2009 beslutat att öka aktiekapitalet genom en nyemission om 2 514 000 aktier till 8 114 000 vilket tillfört bolaget 7 542 tkr i kapital.

Val av styrelse och verkställande direktör

Vid årsstämman den 20 mars 2009 omvaldes Stefan Gunbrant, Björn Gunnström, Rolf Nilsson, Rolf Bornstein och Richard Bernström som ordinarie styrelseledamöter. Richard Bernström utsågs till styrelsens ordförande.

Vid styrelsemötet den 16 december utsågs, från och med 1 januari 2010 John Bernström att efterträda Anders Erneholm som verkställande direktör och Stefan Gunbrant till styrelsens ordförande.

Investeringar

Bolaget har under verksamhetsåret investerat 4 522 tkr i anpassning och utveckling av mjukvara för administration och distribution av mediekanaler. Investeringar i maskiner och inventarier uppgick till 133 tkr.

Likvida medel och finansiell ställning

Likvida medel uppgick vid periodens slut till 1 202 tkr jämfört med -575 tkr föregående år. Bolagets eget kapital inklusive obeskattade reserver uppgick till 12 556 tkr jämfört med 4 873 tkr föregående år.

Twist

Bolaget har en pågående tvist i tingsrätten med en tidigare leverantör. Tvistens omfattning uppgår till 312 tkr.

Nyckeltal	2009	2008	2007	2006
Förändring av oms. (%)	14	90	320	163
Rörelsemarginal (%)	1	1	2	3
Nettomarginal (%)	1	1	1	2
Avkastning på eget kap. (%)	4	13	19	18
Soliditet (%)	59	39	33	79
Kassalikviditet (%)	115	69	128	164
Skuldsättningsgrad (ggr)	1	2	2	0

För definitioner av nyckeltal se tilläggsupplysningar

Förslag till vinstdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel inklusive överkursfond

Balanserad vinst	1 102 777
Överkursfond	10 297 266
Årets vinst	<u>61 124</u>
Summa	11 461 167

Styrelsen föreslår följande vinstdisposition:

I ny räkning överförs	11 461 167
-----------------------	------------

RESULTATRÄKNING

		2009-01-01	2008-01-01
Belopp i kr	Not	2009-12-31	2008-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		<u>47 892 316</u>	<u>41 998 527</u>
		47 892 316	41 998 527
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror		-33 444 989	-30 280 193
Övriga externa kostnader	1	-8 463 595	-9 200 901
Personalkostnader	2	-5 293 887	-1 893 113
Avskrivningar		<u>-373 126</u>	<u>-85 992</u>
		-47 575 597	-41 460 199
Rörelseresultat		<u>316 719</u>	<u>538 328</u>
Resultat från finansiella investeringar			
Ränteintäkter		1 568	6 479
Räntekostnader och liknande resultatposter		<u>-217 153</u>	<u>-104 720</u>
		-215 585	-98 241
Resultat efter finansiella poster		101 134	440 087
Bokslutsdispositioner	3	0	-126 913
Skatt på årets resultat		-40 010	-106 608
ÅRETS RESULTAT		<u>61 124</u>	<u>206 566</u>

BALANSRÄKNING

Belopp i kr	Not	2009-12-31	2008-12-31
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Nedlagda kostnader i produktutveckling	4	9 272 184	5 000 000
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier	5	405 862	395 796
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		9 678 046	5 395 796
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager		1 706 822	2 016 440
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		1 084 005	4 468 932
Övriga fordringar	6	1 906 553	594
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7	5 568 717	1 284 866
		10 266 097	7 770 832
Kassa och bank		1 201 699	5 611
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		11 467 796	7 776 443
SUMMA TILLGÅNGAR		21 145 842	13 172 239

BALANSRÄKNING

Belopp i kr	2009-12-31	2008-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
EGET KAPITAL	8	
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	811 400	560 000
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond	10 297 266	3 006 666
Balanserat resultat	1 102 777	896 211
Årets resultat	61 124	206 566
	<u>11 461 167</u>	<u>4 109 443</u>
SUMMA EGET KAPITAL	12 272 567	4 669 443
Obeskattade reserver	9 282 955	282 955
LÅNGFRISTIGA SKULDER		
Skulder till kreditinstitut	0	100 000
KORTFRISTIGA SKULDER		
Skulder till kreditinstitut	100 000	772 333
Leverantörsskulder	5 950 871	5 992 502
Aktuella skatteskulder	9 238	176 266
Övriga skulder	249 748	978 024
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10 2 280 463	200 716
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER	8 590 320	8 119 841
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	21 145 842	13 172 239
Ställda säkerheter		
Företagsinteckningar	1 900 000	1 900 000
Ansvarsförbindelser		
Villkorat aktieägartillskott	600 000	600 000

BOKSLUTSKOMMENTARER OCH NOTER

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

ALLMÄNNA UPPLYSNINGAR

Redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. Immateriella tillgångar har värderats enligt Redovisningsrådets rekommendation RR 15. Bolaget vinstavräknar utförda tjänsteuppdrag på löpande räkning i den takt arbetet utförs, i enlighet med BFNS huvudregel i BFNAR 2003:3. Periodisering av inkomster och utgifter har skett enligt god redovisningssed. Principerna är oförändrade jämfört med föregående år.

Värderingsprinciper m.m.

Tillgångar och skulder har upptagits till anskaffningsvärden där inget annat anges.

Immateriella tillgångar

Avser nedlagda kostnader för anpassning och utveckling av mjukvara för administration och distribution av TV-kanaler. Kostnaderna består av erlagda konsultarvoden. Nedlagda kostnader för produktutveckling kommer att avskrivas under en period om tjugo år med start 2009. Följande avskrivningsprocent tillämpas:
Utvecklingskostnader 5%

Materiella tillgångar

Materiella anläggningstillgångar skrivs av enligt plan över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde. Följande avskrivningsprocent tillämpas:
Inventarier 20%

Varulager

Varulager har värderats till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen.

Fordringar

Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta.

Definitioner av nyckeltal

Förändring av omsättning är ökning av nettoomsättning jämfört med föregående verksamhetsår

Rörelsemarginal är rörelseresultat i procent av nettoomsättning

Nettomarginal är nettoresultat i procent av nettoomsättning

Avkastning på eget kapital är årets resultat i procent av eget kapital

Soliditet är eget kapital i förhållande till balansomslutningen

Kassalikviditet är omsättningstillgångar dividerat med kortfristiga skulder

Skuldsättningsgrad är nettoskuld dividerat med totalt kapital

UPPLYSNINGAR TILL ENSKILDA POSTER

Not 1 Arvode och kostnadsersättning

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådan övriga arbetsuppgifter. Allt annat är andra uppdrag.

Kr	2009	2008
Revisionsuppdrag Grant Thornton Sweden AB	54 911	33 300
Andra uppdrag Grant Thornton Sweden AB	74 638	0

BOKSLUTSKOMMENTARER OCH NOTER

Not 2 Personal

Antal anställda	2009	2008
Män	9	6
Kvinnor	3	1
Totalt	12	8

Sjukfrånvaro

Sjukfrånvaro i % av ordinarie arbetstid för samtliga anställda	0,1	-
--	-----	---

Löner, ersättningar och sociala kostnader

Styrelse	870 000	155 000
Övriga anställda	3 099 225	1 022 538
Sociala avgifter enligt lag och avtal	1 182 036	394 412
	5 151 261	1 571 950

Not 3 Bokslutsdispositioner

	2009	2008
Avsättning periodiseringsfond	0	126 913

Not 4 Nedlagda kostnader i produktutveckling

	2009-12-31	2008-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden	5 000 000	0
Inköp	4 522 184	5 000 000
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	9 522 184	5 000 000

Akkumulerade avskrivningar

Årets avskrivningar	-250 000	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-250 000	0

Utgående balans	9 272 184	5 000 000
-----------------	-----------	-----------

Not 5 Inventarier

	2009-12-31	2008-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden	557 710	379 606
Inköp	133 192	178 104
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	690 902	557 710

Akkumulerade avskrivningar

Årets avskrivningar	-161 912	-75 920
Utgående ackumulerade avskrivningar	-123 126	-85 992
	-285 038	-161 912

Utgående balans	405 864	395 798
-----------------	---------	---------

Not 6 Övriga fordringar

	2009-12-31	2008-12-31
Momsfordran	1 669 771	0
Övriga fordringar	236 782	594
	1 906 553	594

BOKSLUTSKOMMENTARER OCH NOTER

Not 7 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2009-12-31	2008-12-31
Upplupna intäkter MEDTV	1 270 300	0
Upplupna intäkter Dentvision	2 548 758	200 000
Förutbetalda kostnader	<u>1 749 659</u>	<u>1 084 866</u>
	5 568 717	1 284 866

Not 8 Förändring av eget kapital

Antal A-aktier: 8 114 000 st med ett kvotvärde på 0,10 kr

	Aktiekapital	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat
Ingående balans	560 000	3 006 666	896 211	206 566
Nyemission	251 400	7 290 600		
Disposition enligt beslut av årets årsstämma			206 566	-206 566
Årets resultat				<u>61 124</u>
	<u>811 400</u>	<u>10 297 266</u>	<u>1 102 777</u>	<u>61 124</u>

Villkorade aktieägartillskott uppgår per balansdagen till kr 600.000:-

Not 9 Obeskattade reserver	2009-12-31	2008-12-31
Periodiseringsfond vid 2007 års taxering	28 594	28 594
Periodiseringsfond vid 2008 års taxering	127 448	127 448
Periodiseringsfond vid 2009 års taxering	<u>126 913</u>	<u>126 913</u>
	282 955	282 955


Uppskjuten skatt 74 417 74 417

Not 10 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2009-12-31	2008-12-31
Upplupen kostnad för medieutrymme	1 895 203	0
Övriga upplupna kostnader	<u>385 260</u>	<u>200 716</u>
	2 280 463	200 716

Stockholm den 17 mars 2010


Stefan Gunbrant
Ordförande


Richard Bernström

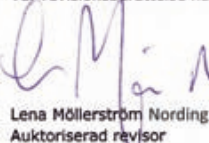

Björn Gunnström


Rolf Nilsson


Rolf Bornstein


John Bernström
Verkställande Direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den 17 mars 2010


Lena Möllerström Nording
Auktoriserad revisor


Carina Öfors
Godkänd revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till årsstämman i

Procast Media Aktiebolag (publ.)

Org.nr 556557-5965

Vi har granskat årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i Procast Media Aktiebolag (publ.) för räkenskapsåret 2009-01-01--2009-12-31. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att årsredovisningslagen tillämpas vid upprättande av årsredovisningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra oss om att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort när de upprättat årsredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen. Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen, disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 17 mars 2010



Carina Öfors
Godkänd revisor



Lena Möllerström Nording
Auktoriserad revisor

Optionsvillkor



Villkor för Procast Media ABs Optionsrätter 2010, serie 1 (TO1)

§ 1 Definitioner

I föreliggande villkor skall följande benämningar ha den innebörd som anges nedan:

"aktie"	aktie i bolaget
"banken"	är det kontoförande institut vilket även har tillstånd att agera emissionsinstitut och som Bolaget vid var tid utsett att handha administration av optionsrätterna enligt dessa villkor
"bankdag"	dag i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige
"bolaget"	Procast Media AB (publ), org nr; 556557-5965
"kontoförande institut"	bank eller annan som medgetts rätt att vara kontoförande institut enligt Lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och hos Vilken Optionsinnehavare öppnat konto avseende optionsrätt
"optionsrätt"	teckningsoption, dvs rätt att teckna nya stamaktier i bolaget mot Betalning i pengar enligt dessa villkor
"teckning"	sådan nyteckning av aktier i bolaget, som avses i 14 kap aktiebolagslagen
"teckningskurs"	den kurs till vilken teckning av nya stamaktier med utnyttjande av optionsrätt kan ske
"Euroclear"	Euroclear Sweden AB, tidigare 'VPC AB'
"VP-konto"	Värdepapperskonto (hos VPC) enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument där respektive optionsinnehavares innehav av optionsrätter eller innehav av aktier förvärvade genom optionsrätt är registrerat

§ 2 Optionsrätter och registrering

Antalet optionsrätter uppgår till högst 2 163 733 stycken av slaget TO1 (serie 1). Optionsrätterna skall för Optionsinnehavarens räkning registreras på VP-konto i ett avstämningsregister i enlighet med lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, i följd varav inga värdepapper kommer att utges. Begäran om viss registre-

ringsåtgärd avseende Optionsrätterna skall riktas till Banken eller annat Kontoförande institut.

§ 3 Teckning

Serie 1 (TO1)

Två (2) teckningsoptioner av serie 1 medför rätt att under tiden från och med den 1 januari 2011 till och med den 31 mars 2012 teckna en (1) ny aktie till priset 2.25 kr per aktie.

Som framgår av § 6 nedan kan omräkning av dels teckningskursen, dels det antal nya aktier som varje optionsrätt berättigar till teckning av äga rum.

Vid anmälan om teckning skall för registreringsåtgärder ifylla anmälningsedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget för vidarebefordran till Banken.

Inges inte anmälan om teckning inom i första stycket angiven tid, upphör all rätt enligt optionsrätterna att gälla.

Skulle bolaget fatta beslut om emission, skall, om tillämpligt, i beslutet om emissionen anges den senaste dag då anmälan om teckning skall ske för att medföra rätt att delta i emissionen. Vid anmälan om teckning efter sådan dag skall omräkning ske enligt § 6 nedan.

§ 4 Införing i aktieboken

Efter teckning verkställs tilldelning genom att de nya Aktierna upp-tas på Optionsinnehavares VP-konto såsom interimaktier. Sedan registrering av Aktierna ägt rum hos Bolagsverket, blir registreringen av de nya Aktierna på VP-konto slutgiltig.

§ 5 Förvaltare och förvaltarregistrering

Den som erhållit tillstånd enligt 5 kap. 14 § aktiebolagslagen att i stället för aktieägare införas i Bolagets aktiebok, äger rätt att registreras på konto som innehavare. Sådan förvaltare skall betraktas som Optionsinnehavare vid tillämpning av dessa villkor.

§ 6 Utdelning på ny aktie

Aktie som utgivits efter teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning, som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

§ 7 Omräkning i vissa fall

Följande skall gälla beträffande omräkning:

- Genomför bolaget en fondemission, skall teckning, där anmälan om teckning görs på sådan tid att den inte kan verkställas senast på femte vardagen före bolagsstämma som beslutar om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av teckning som verkställs efter emissionsbeslutet, registreras interimistiskt på avstämningskonto, vil-

ket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid aktieteckning som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen utföres av ett av bolaget utsett svenskt värdepappersinstitut eller auktoriserat revisionsbolag enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad teckningskurs} &= \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{antalet aktier före fondemissionen}}{\text{antalet aktier efter fondemissionen}} \\ \text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna} &= \frac{\text{föregående antal aktier, som varje optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{antalet aktier i bolaget efter fondemissionen}}{\text{antalet aktier i bolaget före fondemissionen}} \end{aligned}$$

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna fastställs av bolaget snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

- B. Genomför bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna, skall mom. A. ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag skall anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på bolagets begäran, sker hos EUROCLEAR.
- C. Genomför bolaget en nyemission – med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning – skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av optionsrätt:
1. 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 aktieteckning skall vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom teckning med utnyttjande av optionsrätt, skall medföra rätt att delta i emissionen.
 2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, skall teckning – som påkallas på sådan tid att teckningen inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först sedan bolaget verkställt omräkning enligt detta mom. C. tredje sista stycket.

Aktier, som tillkommit på grund av sådan teckning, registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som belöper på varje op-

tionsrätt. Omräkningen utföres av ett av bolaget utsett svenskt värdepappersinstitut eller auktoriserat revisionsbolag enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad teckningskurs} &= \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden}}{\text{(aktiens genomsnittskurs)} \times \frac{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}{\text{föregående antal aktier, som varje optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{(aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade rätt att teckna teoretiska värdet på teckningsrätten)}} \\ \text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger} &= \frac{\text{föregående antal aktier, som varje optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{(aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade rätt att teckna teoretiska värdet på teckningsrätten)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien vid handel på börs eller marknadspåls för finansiella instrument. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

$$\text{teckningsrättens värde} = \frac{\text{det antal nya aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet} \times \text{(aktiens genomsnittskurs - emissionskursen för den nya aktien)}}{\text{antalet aktier före emissionsbeslutet}}$$

Uppstår härvid ett negativt värde, skall det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid aktieteckning som verkställs därefter.

Under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt, varvid det antal aktier som varje optionsrätt före omräkning berättigar till teckning av upptas interimistiskt på avstämningskonto. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts. Slutlig registrering i aktieboken sker sedan omräkningarna fastställts.

- D. Genomför bolaget – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning – en emission enligt 14 kap eller 15 kap. aktiebolagslagen, skall beträffande rätten till deltagande i emissio-

Optionsvillkor, forts

nen för aktie som utgivits vid teckning med utnyttjande av optionsrätt bestämmelserna i mom. C. ovan äga motsvarande tillämpning.

Vid aktieteckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som belöper på varje optionsrätt. Omräkningen utföres av ett av bolaget utsett svenskt värdepappersinstitut eller auktoriserat revisionsbolag enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad teckningskurs} &= \frac{\text{föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden}}{\text{aktiens genomsnittskurs}} \\ &= \frac{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}{\text{aktiens genomsnittskurs}} \\ \text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna} &= \frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna x (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom. C. ovan angivits.

Teckningsrättens värde skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätterna vid handel på börs eller marknadsplats för finansiella instrument. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid aktieteckning som verkställs därefter.

Vid aktieteckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, skall bestämmelserna i mom. C. sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

- E. Skulle bolaget i andra fall än som avses i mom. A.-D. ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt 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 aktieteckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som belöper på varje optionsrätt. Omräkningen skall utföras av ett av

bolaget utsett svenskt värdepappersinstitut eller auktoriserat revisionsbolag enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad teckningskurs} &= \frac{\text{föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden}}{\text{aktiens genomsnittskurs}} \\ &= \frac{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}} \\ \text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna} &= \frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna x aktiens genomsnittskurs ökad ger rätt att teckna med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom. C. ovan angivits.

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 för inköpsrätten vid handel på börs eller marknadsplats för finansiella instrument. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

För det fall aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, skall omräkning av teckningskursen ske med tillämpning så långt som möjligt av de principer som anges ovan i detta mom. E., 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 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 vid marknadsplatsen, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället 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 teckningskursen enligt detta stycke, skall nämnda period om 25 handelsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden enligt första stycket ovan i detta mom. 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 de marknadsvärdesförändring avseende bolagets aktier som kan be-

dömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget snarast möjligt efter det att värdet av rätten till deltagande i erbjudandet kunnat beräknas och skall tillämpas vid aktieteckning som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Vid aktieteckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs fastställts, skall bestämmelserna i mom. C. sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

- F. Genomför bolaget – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning – en emission enligt 13 kap, 14 kap eller 15 kap. aktiebolagslagen, äger bolaget besluta att ge samtliga innehavare av optionsrätter samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid skall varje innehavare av optionsrätter, oaktat sålunda att aktieteckning ej verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som innehavaren av optionsrätter skulle ha erhållit, om aktieteckning verkställts efter den teckningskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om emission.

Skulle bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i mom. E. ovan, skall vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal aktier som innehavaren av optionsrätter skall anses vara ägare till i sådant fall skall fastställas efter den teckningskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om bolaget skulle besluta att ge innehavarna av optionsrätter företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta mom. F., skall någon omräkning enligt mom. C., D. eller E. ovan av teckningskursen och det antal aktier som belöper på varje optionsrätt inte äga rum.

- G. Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, skall, vid aktieteckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna.

Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 15 procent av aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning).

Omräkningen utföres av ett av bolaget utsett svenskt värdepappersinstitut eller auktoriserat revisionsbolag enligt följande formel:

$$\begin{aligned} & \text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens} \\ & \text{genomsnittliga marknadskurs under en} \\ & \text{period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m.} \\ & \text{den dag då aktien noteras utan rätt till} \\ & \text{extraordinär utdelning} \\ \text{omräknad} & \\ \text{tecknings-} & = \frac{\text{(aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med den}} \\ \text{kurs} & \text{extraordinära utdelning som utbetalas} \\ & \text{per aktie} \\ \\ & \text{föregående antal aktier som varje options-} \\ & \text{rätt ger rätt att teckna} \times \text{aktiens} \\ & \text{genomsnittskurs ökad med den} \\ \text{omräknat antal} & \\ \text{aktier som varje} & = \frac{\text{genomsnittskurs ökad med den}}{\text{extraordinära utdelningen som utbetalas}} \\ \text{optionsrätt} & \text{per aktie} \\ \text{ger rätt} & \text{aktiens genomsnittskurs} \\ \text{att teckna} & \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under respektive period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien vid handel på börs eller marknadsplats för finansiella instrument. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar räknat från och med en dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning och skall tillämpas vid aktieteckning som verkställs därefter.

- H. Om bolagets aktiekapital skulle nedsättas med återbetalning till aktieägarna, vilken nedsättning är obligatorisk, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen utföres av ett av bolaget utsett svenskt värdepappersinstitut eller auktoriserat revisionsbolag enligt följande formel:

$$\begin{aligned} & \text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens} \\ & \text{genomsnittliga marknadskurs under} \\ & \text{en tid av 25 handelsdagar räknat fr.o.m.} \\ & \text{den dag då aktierna noteras utan rätt} \\ & \text{till återbetalning (aktiens genomsnittskurs)} \\ \text{omräknad} & \\ \text{tecknings-} & = \frac{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det}}{\text{belopp som återbetalas per aktie}} \\ \text{kurs} & \\ \\ & \text{föregående antal aktier som varje options-} \\ & \text{rätt ger rätt att teckna} \times \text{aktiens} \\ & \text{genomsnittskurs ökad ger rätt att teckna} \\ \text{omräknat antal} & \\ \text{aktier som varje} & = \frac{\text{genomsnittskurs ökad ger rätt att teckna}}{\text{med det belopp som återbetalas per aktie}} \\ \text{optionsrätt} & \text{aktiens genomsnittskurs} \\ \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom. C. angivits.

Vid omräkning enligt ovan och där nedsättningen sker genom

Optionsvillkor, forts

inlösen av aktier, skall i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

$$\text{beräknat återbetalningsbelopp per aktie} = \frac{\text{det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie minskat med aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i nedsättningen (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{det antal aktier i bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som ovan angivits i mom. C. ovan. Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och skall tillämpas vid aktieteckning som verkställs därefter.

Vid aktieteckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs fastställs, skall bestämmelserna i mom. C. sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning. Om bolagets aktiekapital skulle nedsättas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken nedsättning inte är obligatorisk, men där, enligt bolagets bedömning, nedsättningen med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämställa med nedsättning som är obligatorisk, skall omräkning av teckningskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom. H.

- I. Beslutas att bolaget skall träda i likvidation enligt 25 kap. aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, aktieteckning ej därefter påkallas. Rätten att påkalla aktieteckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämma tar ställning till fråga om bolaget skall träda i frivillig likvidation enligt aktiebolagslagen, skall de kända innehavarna av optionsrätter genom skriftligt meddelande enligt § 8 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet skall intagas en erinran om att aktieteckning ej får påkallas, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, skall innehavare av optionsrätter – oavsett vad som i § 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av aktieteckning – äga rätt att påkalla aktieteckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att aktieteckning kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om bolagets likvidation skall behandlas.

- J. Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan enligt 23 kap. 6 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, får aktieteckning ej därefter påkallas.

Senast två månader innan bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, skall de kända innehavarna av optionsrätter genom skriftligt meddelande enligt § 8 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt skall innehavarna av optionsrätter erinras om att aktieteckning ej får påkallas, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i första stycket ovan.

Skulle bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, skall innehavare av optionsrätter – oavsett vad som i § 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av aktieteckning – äga rätt att påkalla aktieteckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att aktieteckning kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma vid vilken fusionsplanen, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, skall godkännas.

- K. Upprättar bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, eller blir bolagets aktier föremål för tvångsinlösen enligt 22 kap. samma lag skall följande gälla.

Äger ett aktiebolag samtliga aktier i bolaget och offentliggör bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, skall bolaget, för det fall att sista dag för aktieteckning enligt § 3 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för påkallande av aktieteckning (slutdagen). Slutdagen skall infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Äger en aktieägare (majoritetsaktieägaren) ensam eller tillsammans med dotterföretag aktier representerande så stor andel av samtliga aktier i bolaget att majoritetsägaren, enligt vid var tid gällande lagstiftning, äger påkalla tvångsinlösen av återstående aktier och offentliggör majoritetsägaren sin avsikt att påkalla sådan tvångsinlösen, skall vad som i föregående stycke sägs om slutdag äga motsvarande tillämpning. Skulle ny slutdag fastställas i enlighet med denna punkt skall bolaget fastställa en omräknad teckningskurs enligt Black & Scholes optionsvärderingsmodell varigenom innehavarna av optionsrätter kompenseras ekonomiskt för optionsrätternas förkortade löptid.

Om offentliggörande skett i enlighet med vad som anges ovan i detta mom., skall – oavsett vad som i § 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av aktieteckning – innehavare av optionsrätter äga rätt att påkalla aktieteckning fram till slutdagen. Bolaget skall senast fyra veckor före slutdagen genom skriftligt meddelande erinra de kända innehavarna av optionsrätter om denna rätt samt att aktieteckning ej får påkallas efter slutdagen.

- L. 1. Genomför Bolaget en s.k. partiell delning enligt 24 kap aktiebolagslagen, genom vilken en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag utan att Bolaget upplöses, skall en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier tillämpas. Omräkningen utföres av ett av Bolaget utsett

svenskt värdepappersinstitut eller auktoriserat revisionsbolag enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{teckningskurs} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{föregående teckningskurs x aktiens} \\ \text{genomsnittliga kurs under en period om 25} \\ \text{handelsdagar räknat från och med den} \\ \text{dag då handeln påbörjades i aktien} \\ \text{utan rätt till delningsvederlag (aktiens} \\ \text{genomsnittskurs)} \\ \text{aktiens genomsnittskurs ökad med värdet} \\ \text{av det delningsvederlag som utbetalas per} \\ \text{aktie} \end{array}}{\begin{array}{l} \text{föregående antal aktier som varje teck-} \\ \text{ningsoption berättigar till teckning av x} \\ \text{(aktiens genomsnittskurs ökad med värdet} \\ \text{av det delningsvederlag som utbetalas} \\ \text{per aktie)} \\ \text{aktiens genomsnittskurs} \end{array}}$$

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovannämnda period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien vid handel på börs eller marknadsplats för finansiella instrument. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

För det fall delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som är föremål för notering på börs eller annan auktoriserad marknadsplats skall värdet av det delningsvederlag som utges per aktie anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovan angiven period om 25 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien vid sådan marknadsplats. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen.

För det fall delningsvederlag utgår i form av aktier eller andra värdepapper som inte är föremål för notering skall värdet av delningsvederlaget, så långt möjligt, fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av att delningsvederlaget utgivits.

Ovan omräknad teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption berättigar till skall fastställas två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Vid teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs fastställts, skall bestämmelserna i mom C, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

Innehavarna skall inte kunna göra gällande någon rätt enligt

dessa villkor gentemot det eller de bolag som vid partiell delning övertar tillgångar och skulder från Bolaget.

- Om Bolaget skulle besluta om delning enligt 24 kap aktiebolagslagen genom att godkänna delningsplan, varigenom samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag och Bolaget därvid upplöses utan likvidation, får anmälan om teckning inte ske därefter.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt föregående stycke, skall innehavaren underrättas om delningsplanen i enlighet med § 8 nedan. Meddelandet skall innehålla en redogörelse för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt en erinran om att anmälan om teckning inte får ske sedan slutligt beslut fattats om delning i enlighet med vad som angivits i första stycket ovan.

Skulle Bolaget lämna meddelande om planerad delning enligt ovan, skall innehavare – oavsett vad anges i § 3 ovan om den tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelandet lämnats om delningsplanen, förutsatt att teckning kan verkställas senast femte vardagen före den bolagsstämma, vid vilken delning skall beslutas jämlikt 24 kap aktiebolagslagen.

- Genomför bolaget åtgärd som avses i denna § 6 ovan och skulle, enligt bolagets 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 innehavarna av optionsrätter erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, skall bolaget, förutsatt att bolagets styrelse lämnar skriftligt samtycke därtill, genomföra omräkningen av teckningskursen och antalet aktier på sätt bolagets av bolagsstämman valda revisorer finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen av teckningskursen och antalet aktier leder till ett skäligt resultat.
- Vid omräkning enligt ovan skall teckningskurs avrundas till helt öre, varvid ett halvt öre skall avrundas uppåt, samt antalet aktier avrundas till två decimaler.
- Oavsett vad under mom. I, J, K. och L. ovan sagts om att aktieteckning 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 aktieteckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen eller delningen ej genomförs.
- För den händelse bolaget skulle försättas i konkurs, får aktieteckning ej därefter påkallas. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt, får aktieteckning återigen påkallas.

§ 8 Särskilt åtagande av bolaget

Bolaget förbinder sig att inte vidtaga någon i § 6 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till belopp understigande de tidigare aktiernas kvotvärde.

Optionsvillkor, forts

§ 9 Meddelanden

Meddelanden rörande optionsrätterna skall tillställas innehavare av optionsrätter som meddelat sin postadress till bolaget.

§ 10 Ändring av villkor

Bolaget äger rätt att ändra innehavares av optionsrätt villkor i den mån lagstiftning, domstols-avgörande eller myndighets beslut så kräver eller om det i övrigt – enligt bolagets bedömning – av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och innehavares av optionsrätt rättigheter inte försämras.

§ 11 Sekretess

Bolaget eller EUROCLEAR får ej obehörigen till tredje man lämna uppgift om Optionsinnehavare.

Bolaget har rätt att ur det av EUROCLEAR förda avstämningsregistret över optionsrätter erhålla uppgifter avseende bl a namn, adress och antal innehavda optionsrätter för Optionsinnehavare.

§ 12 Tillämplig lag och forum

Svensk lag gäller för dessa optionsrätter och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan skall väckas vid Stockholms tingsrätt eller vid sådant annat forum som skriftligen accepterats av bolaget.

§ 13 Force majeure

Ifråga om de på bolaget enligt dessa villkor ankommande åtgärderna gäller 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 ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om bolaget vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Bolaget är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om bolaget varit normalt aktsam. Bolaget är i intet fall ansvarigt för indirekt skada.



Konvertibelvillkor

Villkor för Procast Media ABs (publ) konvertibla förlagslån om högst 3 678 347 kronor

§ 1 Definitioner

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

"bolaget" avser Procast Media AB (publ), 556557-5965.

"innehavare" avser innehavare av konvertibel fordran;

"kontoförande institut" avser Aqurat Fondkommission eller annat, av bolaget utsett kontoförande institut;

"konvertering" avser utbyte av konvertibel fordran mot nya aktier i bolaget;

"konverteringskurs" avser den kurs till vilken konvertering kan ske; och

"konvertibel fordran" avser sådan fordran med konverteringsrätt som avses i 15 kap aktiebolagslagen (2005:551);

"Aqurat" avser Aqurat Fondkommission AB;

"EUROCLEAR" avser Euroclear Sweden AB.

§ 2 Lånebelopp, förfalldag, ränta och betalningsutfästelse mm

Lånebeloppet uppgår till högst 3 678 347 kronor. Lånet förfaller till betalning den 31 mars 2013 i den mån konvertering inte dessförinnan ägt rum.

Lånet löper med 10% procent årlig ränta från och med den 1 juni 2010 till och med förfalldagen. Den årliga räntan beräknas på exakt antal dagar under perioden från och med den 1 juni 2010 till och med dagen för lånets förfalldag dividerat med 360 dagar. Räntan förfaller till betalning halvårsvis den 30 september 2010, 31 mars 2011, 30 september 2011, 31 mars 2012, 30 september 2012 samt slutbetalning den 31 mars 2013. Om förfalldag för ränta inte infaller på en bankdag, flyttas utbetalningsdagen till närmaste följande bankdag.

Bolaget ikläder sig betalningsskyldighet för lånet och utfäster sig att verkställa betalning i enlighet med dessa villkor.

Lånet skall registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, i följd varav inga värdepapper kommer att utges. Konvertiblerna registreras för konvertibelinnehavares räkning på konto i Bolagets avstämningsregister. Registreringar avseende lånet till följd av åtgärder enligt §§ 2, 4, 5, 6 och 11 nedan skall ombesörjas av Aqurat.

Övriga registreringsåtgärder som avser kontot kan företas av Aqurat eller annat kontoförande institut.

§ 3 Konvertering

3.1 Innehavare skall äga rätt att påkalla konvertering av sin konvertibla fordran till nya aktier i enlighet med punkten 3.2 nedan

under följande perioder; från och med den 15 augusti till och med den 15 september 2010, från och med den 15 februari till och med den 15 mars 2011, från och med den 15 augusti till och med den 15 september 2011, från och med den 15 februari till och med den 15 mars 2012, från och med den 15 augusti till och med den 15 september 2012 samt slutligen från och med den 15 februari till och med den 15 mars 2013.

3.2 Innehavare äger rätt att, under i punkten 3.1 angivna perioder, påkalla konvertering av sin konvertibla fordran till nya aktier serie till en konverteringskurs om 2,55 kronor per aktie.

3.3 Konvertering enligt 3.2 ovan innebär att en ny aktie erhålls för varje fullt belopp motsvarande konverteringskursen av det sammanlagda nominella beloppet av den konvertibla fordran som en och samma innehavare samtidigt önskar konvertera. Om detta belopp inte är jämnt delbart med konverteringskursen, utbetalas överskjutande belopp kontant vid slutbetalning.

3.4 Vid konvertering år 2010, 2011, 2012 eller 2013 skall konverteringskursen på sedvanligt sätt justeras för eventuella emissioner och/eller aktieuppdelningar enligt vad som framgår av § 6 nedan.

3.5 Omräkning av konverteringskursen kan äga rum i de fall som framgår av § 6 nedan.

§ 4 Anmälan om konvertering mm

Påkallande av konvertering sker genom att innehavare skriftligen, på av bolaget framtaget formulär, till bolaget anmäler sitt intresse att konvertera, varvid skall anges det belopp som önskas konverteras samt skall innehavaren överlämna till bolaget konvertibler representerande den konvertibla fordran. Anmälan om konvertering är bindande och kan inte återkallas.

Påkallas inte konvertering inom den tid som anges i § 3 ovan, upphör rätten till konvertering.

Om konvertering påkallas skall bolaget omedelbart meddela det kontoförande institutet härom.

Konvertering verkställs genom att de nya aktierna upptas intermistiskt på aktiekonton. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på aktiekonton slutlig.

§ 5 Utdelning på ny aktie

Aktie, som tillkommit på grund av konvertering, medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning, som infaller närmast efter det att konvertering verkställts.

§ 6 Omräkning av konverteringskurs mm

Genomför bolaget fondemission eller skall aktierna i bolaget sammanläggas eller uppdelas skall en häremot svarande omräkning av antalet aktier som den konvertibla fordran berättigar till ske. Omräkningen, vilken utförs av bolaget, skall ske så att det omräknade

Konvertibelvillkor, forts

antal aktier som den konvertibla fordran berättigar till utbyte av överensstämmen med det tidigare antal aktier den konvertibla fordran berättigade till utbyte av enligt § 3 omedelbart före fondemissionen multiplicerat med kvoten av antalet aktier efter fondemissionen och antalet aktier före fondemissionen.

Genomför bolaget enligt principerna om företrädesrätt i 13 kap 1 §, 14 kap 1 § eller 15 kap 1 § aktiebolagslagen nyemission, emission av teckningsoptioner eller emission av konvertibler eller riktar bolaget enligt sagda principer annat erbjudande till sina aktieägare att av bolaget förvärva värdepapper av något slag, skall antingen överenskommelse ha träffats med innehavare beträffande vilken ändrad konverteringskurs som skall tillämpas efter sådant beslut om emission eller skall innehavare ges motsvarande företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid skall varje innehavare, oaktat sålunda att konvertering inte påkallats, anses vara ägare till det antal aktier som innehavaren skulle ha erhållit om konvertering verkställdes vid tidpunkten för beslutet om emission.

Genomför bolaget minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna eller lämnar bolaget ett koncernbidrag eller utdelning i form av värdepapper av något slag, skall överenskommelse ha träffats med innehavare beträffande vilken ändrad konverteringskurs som skall tillämpas efter sådan åtgärd eller skall vid konvertering som verkställs efter sådan åtgärd tillämpas en omräknad konverteringskurs motsvarande enligt § 3 gällande konverteringskurs minskat med det belopp per aktie som återbetalats till aktieägarna eller värdet per aktie av de utdelade värdepappren. Omräkningarna utförs av bolaget. Beslutas att bolaget skall träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, anmälan om konvertering inte därefter ske. Rätten att påkalla konvertering upphör i och med likvidationsbeslutet, oaktat om beslutet vunnit laga kraft. Innehavare äger dock rätt att i nu avsedda fall begära omedelbar betalning av konvertibelns nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta. Denna rätt inträder, om likvidationen beslutats av bolagsstämman, från och med dagen efter stämman samt annars från och med dagen efter det att rättsens beslut om likvidation vunnit laga kraft. Inom en vecka därefter skall bolaget genom skriftligt meddelande erinra konvertibelinnehavarna om rätten att begära omedelbar betalning. Senast två månader innan bolagsstämma tar ställning till fråga om bolaget skall träda i likvidation, skall konvertibelinnehavarna genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet skall intagas en erinran om att anmälan om konvertering inte får ske, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation. Om bolaget lämnar meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, skall innehavare - oavsett vad som i § 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för 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.

Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen – eller samtliga aktieägare i deltagande bolag under teckna fusionsplan i enlighet med fjärde stycket i nämnda paragraf – varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag får anmälan om konvertering inte därefter ske. Innehavare äger dock rätt att under en period av två månader räknat från sådant godkännande eller un-

der tecknande begära omedelbar betalning av konvertibelns nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta. Bolaget skall senast en vecka efter periodens början genom skriftligt meddelande erinra konvertibelinnehavarna om denna rätt. Genom vad nu sagts inskränkes inte den rätt, som på grund av lag må tillkomma innehavare i egenskap av borgenär i samband med fusion. Senast två månader innan bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, skall konvertibelinnehavarna genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda fusionen. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt skall konvertibelinnehavarna erinras om att anmälan om konvertering inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion eller sedan fusionsplanen under tecknats av aktieägarna. Om bolaget lämnar meddelande om avsedd fusion enligt ovan, skall innehavare - oavsett vad som i § 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för konvertering - äga rätt att påkalla konvertering från den dag då meddelandet lämnats fram tills den beslutande bolagsstämman vid vilken fusionsplanen skall godkännas respektive den dag då aktieägarna skall under teckna fusionsplanen. Sådant bolagsstämma skall härvid läggas i tiden så att konvertibelinnehavarna har åtminstone 14 dagars tid att inlämna begäran om konvertering.

Upprättar bolagets styrelse fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, skall följande gälla. Avser bolagets styrelse att upprätta en fusionsplan enligt i föregående mening angivet lagrum, skall bolaget, för det fall att sista dag för konvertering enligt § 3 ovan infaller efter det att sådan avsikt föreligger, fastställa en ny sista dag för anmälan om konvertering (slutdagen), som skall infalla inom 60 dagar från det att sådan avsikt förelåg eller, om offentliggörande av sådan avsikt skett, från offentliggörandet. Innehavare äger dock rätt att under en period av 60 dagar räknat från det att avsikt förelåg om upprättande av fusionsplan begära omedelbar betalning av konvertibelns nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta. Efter det att slutdagen fastställts skall - oavsett vad som i § 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för konvertering - innehavare äga rätt att påkalla konvertering fram till slutdagen. Bolaget skall senast fyra veckor före slutdagen genom skriftligt meddelande erinra konvertibelinnehavarna om denna rätt samt att anmälan om konvertering inte får ske efter slutdagen. Vidare skall konvertibelinnehavarna genom meddelandet erinras om deras rätt att begära omedelbar betalning i enlighet med vad som anges ovan.

Blir bolagets aktier föremål för tvångsinlösen enligt 22 kap aktiebolagslagen skall följande gälla. Mottager bolagets styrelse begäran om tvångsinlösen av aktier i bolaget, skall bolaget, för det fall att sista dag för konvertering enligt § 3 ovan infaller efter sådan begäran, fastställa en ny sista dag för anmälan om konvertering (slutdagen), som skall infalla inom 60 dagar från begäran om tvångsinlösen. Innehavare äger dock rätt att under en period av 60 dagar räknat från begäran om tvångsinlösen begära omedelbar betalning av konvertibelns nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta. Efter det att slutdagen fastställts skall - oavsett vad som i § 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för konvertering - innehavare äga rätt att påkalla konvertering fram till slutdagen. Bolaget skall senast fyra veckor före slutdagen genom skriftligt meddelande erinra konvertibelin-

havarna om denna rätt samt att anmälan om konvertering inte får ske efter slutdagen. Vidare skall konvertibelnehavarna genom meddelandet erinras om deras rätt att begära omedelbar betalning i enlighet med vad som anges ovan.

Skulle bolagsstämman godkänna delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen - eller samtliga aktieägare i deltagande bolag under teckna delningsplan i enlighet med fjärde stycket i nämnda paragraf - varigenom bolaget skall delas genom att en del av, eller samtliga, bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag, får anmälan om teckning inte därefter ske. Fordringshavare äger dock rätt att under en period av två månader räknat från sådant godkännande eller undertecknande begära omedelbar betalning av konvertibelns nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta. Bolaget skall senast en vecka efter periodens början genom skriftligt meddelande erinra konvertibelnehavarna om denna rätt. Genom vad nu sagts inskränkes inte den rätt, som på grund av lag må tillkomma innehavare i egenskap av borgenär i samband med delning. Senast två månader innan bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, skall konvertibelnehavarna genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda delningen. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt skall konvertibelnehavarna erinras om att anmälan om konvertering inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om delning eller sedan delningsplanen under tecknats av aktieägarna. Om bolaget lämnar meddelande om avsedd delning enligt ovan, skall innehavare - oavsett vad som i § 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för 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 delningsplanen skall godkännas respektive den dag då aktieägarna skall underteckna delningsplanen.

Oavsett vad ovan sagts om att konvertering ej får påkallas efter beslut om likvidation, godkännande eller undertecknande av fusionsplan, påkallande av tvångsinlösen eller godkännande eller undertecknande av delningsplan, skall rätten att påkalla konvertering åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionsplanen, tvångsinlösen eller delningsplanen ej genomförs.

För den händelse bolaget skulle försättas i konkurs, får konvertering ej därefter påkallas. Om emellertid konkursbeslutet hävs av högre rätt, får konvertering återigen påkallas.

§ 7 Särskilt åtagande av bolaget

Bolaget förbinder sig att inte vidtaga någon i § 6 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av konverteringskursen till belopp understigande akties kvotvärde.

§ 8 Preskription

Rätten till betalning av lånebeloppet preskriberas tio år efter förfallodagen, såvida inte preskriptionsavbrytande åtgärd vidtagits. Där rätten till betalning preskriberas tillkommer de medel som avsatts för betalning bolaget.

§ 9 Kontoförande institut, registrering m.m.

Lånet skall registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, i följd varav inga skuldebrev eller liknande kommer att utges. Varje konvertibel fordran skall ha ett nominellt belopp om 1,70 kronor eller hela multiplar därav. Totalt emitteras högst 2 163 733 konvertibler om nominellt 1,70 kronor. De konvertibla fordringarna registreras för innehavares räkning på konto i bolagets avstämningsregister. Registreringar avseende lånet skall företas av ett kontoförande institut.

§ 10 Meddelanden

Meddelanden rörande lånet skall tillställas varje innehavare och annan rättighetshavare till den adress som finns i Euroclear:s avstämningsregister.

§ 11 Ändringar av villkor

Bolaget äger besluta om ändring av dessa villkor i den mån Euroclear, lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt, enligt bolagets bedömning, av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och konvertibelnehavarnas rättigheter inte i något avseende försämras.

§ 12 Sekretess

Bolaget, Euroclear och det kontoförande institut får ej obehörigen till tredje man lämna uppgift om konvertibelnehavare. Bolaget äger rätt till insyn i och att erhålla uppgift ur det av den EUROCLEAR förda avstämningsregistret över konvertibla fordringar och innehavare (skuldregistret).

§ 13 Force majeure

Ifråga om de på bolaget och/eller Euroclear enligt dessa villkor ankommande åtgärderna gäller 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 ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om bolaget vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd. Bolaget och/eller Euroclear är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om bolaget varit normalt aktsam. Bolaget och/eller Euroclear är i intet fall ansvarigt för indirekt skada. Föreigger hinder för bolaget och/eller Euroclear att vidta åtgärd enligt dessa villkor på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

§ 14 Tillämplig lag och forum

Svensk lag gäller för detta konvertibla förlagslån och därmed sammanhängande rättsfrågor. Tvist i anledning av detta konvertibla förlagslån skall avgöras av allmän domstol med Stockholms tingsrätt som första instans eller sådan annan domstol som bolaget skriftligen godkänner.

Adresser



PROCAST MEDIA AB – Huvudkontor

Hästholmsvägen 32
131 30 Nacka

Tel: 08-586 158 00

Fax: 08-714 78 99

info@procast.se

www.procast.se

PROCAST MEDIA AB – Oskarshamn

Södra Långgatan 15-17
572 55 Oskarshamn

Tel: 08-586 158 14

info@procast.se

www.procast.se



Nordens ledande väntrummedia



PROCAST MEDIA AB – Huvudkontor

Hästholmsvägen 32
131 30 Nacka

Tel: 08-586 158 00
Fax: 08-714 78 99

info@procast.se
www.procast.se