



Thenberg.
FONDKOMMISSION

INBJUDAN TILL TECKNING AV
KONVERTIBLER I THENBERG & KINDE
FONDKOMMISSION AB (PUBL),
30 SEPT - 14 OKT 2011

BARA UNGA FÖRETAG BLIR RIKTIGT GAMLA.

Thenberg Fondkommission har bedrivit oberoende finansverksamhet sedan 1913. Det hade aldrig gått utan ständig förnyelse och lyhördhet för våra kunders behov. Under 2011 har vi utvecklat vårt erbjudande och ökat affärsvolymerna inom kapitalförvaltning, corporate finance och inom det nygamla området företagsförsäljningar. Dessutom har vi utarbetat en aggressiv affärsplan för vår utveckling under de kommande åren. För att säkerställa att bolaget har tillgång till det kapital som krävs för expansion har bolagsstämman beslutat att genomföra en emission av konvertibler som förväntas tillföra drygt 4,5 Mkr.

OM VERKSAMHETEN

Thenberg är en oberoende fondkommissionär som aktivt arbetar med kundbehovsanpassade lösningar för mindre och medelstora företag samt privatpersoner. Vi riktar oss främst mot målinriktade företagare och entreprenörer som söker lösningar för att kunna utveckla sina företag till nästa nivå samt privatpersoner och organisationer som söker en aktiv individanpassad kapitalförvaltning. Vi innehar alla nödvändiga tillstånd från Finansinspektionen och har den erfarenhet och kompetens som krävs för att sammanföra goda idéer med kapital och vice versa.

CORPORATE FINANCE OCH FÖRETAGSFÖRSÄLJNINGAR

Vi arbetar bland annat med emissioner, kapitalanskaffningar, ägarspridningar, listningar och noteringar samt med företagsförsäljningar.

Vår rådgivning har alltid ett långsiktigt perspektiv där ditt bolags mognad, kapitalbehov och ägarstruktur vägs in. Förutom en väl fungerande process är det avgörande att attrahera investerare. Vi arbetar därför medvetet med att ständigt utveckla vårt investerarnätverk.

Vi ser en stor tillväxt inom företagsförsäljningar, där det finns ett stort behov på marknaden för framgångsrika entreprenörer som vill avyttra sina livsgärningar.

KAPITALFÖRVALTNING

Att förvalta sitt kapital kan vara tidsödande och många gånger svåröverskådligt. Vi erbjuder rådgivning genom en individuellt anpassad förvaltning både vad gäller risknivå och tidshorisont. Våra kapitalförvaltare har mångårig erfarenhet och känner stort ansvar för att på bästa möjliga sätt förvalta kundens kapital.

Varje kund hos Thenberg får en personlig kapitalförvaltare. I början av samarbetet kommer ni tillsammans överens om placeringsstrategi och risknivå. Kunden får en diskretionär förvaltning med möjlighet till prestationsrelaterad avgift. Thenberg bedriver kapitalförvaltning via huvudkontoret i Göteborg och kontor i Malmö.

STARK UTVECKLING 2011

Under första halvåret 2011 steg nettoomsättningen med 10 % jämfört med samma period 2010, genom expansion i hela verksamheten. En betydande del av intäkterna härrörde från andra kvartalet då bolaget visade en vinst på 1,4 Mkr (1,1).

FRAMÅT

Thenberg är inne i en spännande period av snabb förändring. Under 2011 har flera nya nyckelbefattningar tillsatts och vi planerar vidare investeringar i organisation, marknadsföring, personlig försäljning och IT-stöd. Avsikten är att utifrån en ny affärsplan fortsätta som det självklara valet inom kapitalförvaltning och corporate finance. Avsikten med emissionen är att säkerställa tillgången på rörelsekapital under omstruktureringsfasen.

Familjen Kindal med bolag har minskat sin röstandel från 68,4 % till 38,1 % i bolaget, genom avyttring av sammanlagt 650 000 A-aktier samt utfärdandet av en option innefattande totalt 350 000 A-aktier till tillträdande VD Sven-Erik Eriksson. Vidare har det avyttrats 1 000 000 A-aktier till en investerargrupp bestående bestående av Tastsinn AB, Optinator i Göteborg AB och StrategiQ Capital AB.

I förestående konvertibelemission har ovan nämnda investerargrupp genom teckningsförbindelser förbundet sig att teckna upp till 3 miljoner kronor.

Genom ägarspridningen får Thenberg en stark ägargrupp med stort engagemang i bolaget och i det västsvenska näringslivet.

EKONOMI I SAMMANDRAG 2006 - 2010

| | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 | 2006 |
|------------------------------------|--------|--------|---------|--------|--------|
| <i>Nettoomsättning, Tkr</i> | 12.291 | 14.221 | 13.010 | 38.156 | 26.722 |
| <i>Resultat efter skatt, Tkr</i> | -2.874 | -8.760 | -11.227 | 8.560 | 6.486 |
| <i>Eget kapital, Tkr</i> | 7.943 | 9.835 | 16.251 | 25.792 | 22.181 |
| <i>Soliditet (%)</i> | 75 | 66 | 77 | 68 | 79 |
| <i>Eget kapital per aktie (kr)</i> | 0,48 | 0,59 | 1,31 | 2,08 | 1,79 |

VILLKOR I SAMMANDRAG

Teckningstid

30 sept - 14 okt 2011.

Teckningspost

Teckning utan företräde sker i poster om 11 000 kronor.

Företrädesrätt

För varje (1) aktie som innehas på avstämningsdagen den 27 september 2011 erhålls en (1) uniträtt. För teckning av en Betald Tecknad Unit (BTU), vilken består av en konvertibel om 0,55 kr nominellt, erfordras två (2) uniträtter.

Teckningskurs

0,55 kr per konvertibel. Högsta nominella belopp i erbjudandet 4 547 395,05 kronor.

Konverteringskurs

Konverteringskursen är vid utgivandet av konvertiblerna 0,55 kronor, vilket innebär att konvertibler om nominellt 0,55 kronor berättigar till teckning av en (1) ny aktie av serie B i Thenberg.

Ränta

Konvertiblerna löper från och med den 31 okt 2011 till 30 november 2016 med en årlig ränta om 6 procent. Räntan förfaller till betalning årsvis i efterskott med första ränteförfallodag 31 oktober 2012.



ANMÄLAN FÖR FÖRVÄRV AV KONVERTIBLER UTAN FÖRETRÄDESRÄTT I THENBERG & KINDE FONDKOMMISSION AB (PUBL)

Insändes till:

Thenberg & Kinde Fondkommission AB

Box 2108

403 12 Göteborg

031-711 22 31

Inskannad anmälningssedel kan sändas till info@thenberg.se

Teckningstid:.....30 sept - 14 okt 2011

Teckningskurs:.....0,55 SEK nominellt belopp

Anmälan skall vara Thenberg & Kinde Fondkommission AB tillhanda senast den 14 oktober 2011 kl. 17.00. Undertecknad anmäler sig härmed, enligt emissionsvillkoren daterade september 2011,

för teckning av.....poster (nominellt 11.000 SEK/post) i Thenberg & Kinde Fondkommission AB:s konvertibla skuldebrev 2011/2016 (courtage utgår ej).

Tilldelade konvertibla skuldebrev skall betalas kontant enligt anvisningar på avräkningsnota som kommer att sändas ut till dem som erhållit tilldelning efter teckningstidens utgång.

De konvertibla skuldebreven kommer därefter att registreras hos Euroclear Sweden AB. Tilldelning sker genom styrelsens beslut.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende.

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

VP-konto

| |
|--|
| |
|--|

eller depå

| | | | | |
|------------|-------|-----|------------|-------|
| DEPÅNUMMER | | hos | FÖRVALTARE | |
|------------|-------|-----|------------|-------|

Undertecknad är medveten om att anmälan är bindande och befullmäktigad Thenberg & Kinde Fondkommission AB att verkställa teckning enligt emissionsvillkoren daterade september 2011, om att inget kundförhållande uppstår mellan mig som tecknare och Thenberg & Kinde Fondkommission AB genom denna teckning samt om att Thenberg & Kinde Fondkommission AB inte gör någon bedömning av om Er teckning av aktier passar Er eller den Ni tecknar för. Endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas.

| | | |
|---------------------------|--------------|-----------------|
| EFTERNAMN/EV FÖRETAGSNAMN | TILLTALSNAMN | PERSONNR/ORG.NR |
|---------------------------|--------------|-----------------|

| |
|--------|
| ADRESS |
|--------|

| | | |
|--------|-----|----------------|
| POSTNR | ORT | TELEFON DAGTID |
|--------|-----|----------------|

| |
|--------|
| E-POST |
|--------|

.....
ORT, DATUM

.....
UNDERSKRIFT AV TECKNARE



VIK HÄR OCH TEJPA IHOP.

Frankeras ej.
Mottagaren
betalar portot.

Thenberg & Kinde Fondkommission AB
Svarspost 411 173 200
403 13 Göteborg

V Hamngatan 19
Box 2108
403 12 GÖTEBORG
031-745 50 00

Strandvägen 7B
Entré 3
114 56 STOCKHOLM
08-545 845 00

Stortorget 9
Box 2108
211 22 MALMÖ
040-698 90 00

