# INBJUDAN ATT TECKNA AKTIER I

# TIKSPAC AB (PUBL)

## INFÖR LISTNING PÅ AKTIETORGET

## INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Generell information ..... 2
VD har ordet ..... 4
Inbjudan till teckning av aktier ..... 6
Bakgrund och motiv ..... 7
Villkor och anvisningar ..... 11
TiksPac AB ..... 14
Styrelse och ledande befattningshavare ..... 18
Aktiekapital ..... 23
Finansiell översikt ..... 25
Kommentarer till den finansiella utvecklingen ..... 26
Riskfaktorer ..... 31
Övriga upplysningar ..... 34
Bolagsordning ..... 36

## GENERELL INFORMATION

### Erbjudandet i sammandrag

| | |
|---|---|
| Teckningstid: | 28 augusti 2013 – 20 september 2013 |
| Teckningskurs: | 3 kronor per aktie |
| Teckningspost: | Minsta teckningspost är 2 000 aktier, motsvarande 6 000 kronor. Anmälan om teckning av aktier ska avse lägst 2 000 aktier eller multiplar därav. |
| Emissionsvolym: | Erbjudandet omfattar lägst 700 000 och högst 2 000 000 aktier.<br>Vid fulltecknad emission tillförs TiksPac 6 000 000 kronor. Lägstanivån för genomförandet av emissionen motsvarar ett kapitaltillskott om 2 100 000 kronor. |
| Antal aktier innan emission: | 5 000 000 aktier |
| TiksPacs värdering: | 15 miljoner kronor (pre-money) |
| Omsättning och rörelseresultat: | Under 2011/2012 uppgick verksamhetens omsättning till ca 24 miljoner kronor med ett rörelseresultat om ca 2,3 miljoner kronor. |
| Listning på AktieTorget: | Aktien är planerad att anslutas till AktieTorget. Första dag för handel beräknas bli den 23 oktober 2013. |
| Teckningsåtaganden: | TiksPac har erhållit ett teckningsåtagande avseende 166 666 aktier, motsvarande ca 500 000 kronor. |
| Handelspost: | En (1) aktie |
| ISIN-kod: | SE0005307048 |

**Definitioner**

Med ”TiksPac” eller ”Moderbolaget” avses i detta memorandum TiksPac AB (publ). Med ”Koncernen” avses Moderbolaget och dess dotterbolag. Med Dotterbolaget avses TiksPac Norden AB. Med ”Euroclear” avses Euroclear Sweden AB.

**Undantag från prospektskyldighet**

Detta memorandum uppfyller inte kraven på ett prospekt och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen. Skälet är att reglerna om prospekt inte kräver att prospekt upprättas för den nyemission som memorandumet avser. Grunden för undantaget är att det belopp som sammanlagt ska betalas av investerarna under en tid av tolv månader inte överstiger 2,5 miljoner euro.

För detta memorandum gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i detta memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

**Memorandumet tillgängligt**

Memorandumet finns tillgängligt på TiksPacs webbplats www.tikspac.eu och på AktieTorgets webbplats www.aktietorget.se.

**Distributionsområde**

Erbjudandet enligt detta memorandum riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter prospekt, erbjudandehandlingar, registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras till eller inom något land där distributionen kräver prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot lag eller andra regler. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig.

**Uttalanden om framtiden**

De uttalanden av framåtriktad karaktär som finns i memorandumet återspeglar TiksPacs aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling och gäller vid tidpunkten för memorandumet.

Även om TiksPac anser att förväntningarna som beskrivs i sådana framtidsinriktade uttalanden är rimliga, finns det ingen garanti för att dessa framtidsinriktade uttalanden förverkligas eller visar sig vara korrekta. Presumtiva investerare uppmanas att ta del av den samlade informationen i detta memorandum och att ha i åtanke att framtida resultat och utveckling kan skilja sig väsentligt från styrelsens förväntningar.

**Friskrivning**

Memorandumet innehåller information som har hämtats från utomstående källor. All sådan information har återgivits korrekt. Även om TiksPac anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Såvitt TiksPac känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av tredje parter varifrån informationen hämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

**AktieTorget**

TiksPacs aktie är planerad att anslutas till AktieTorget. Första dag för handel beräknas bli den 23 oktober 2013. AktieTorget är en handelsplattform, men ingen reglerad marknad. Ett stort antal av de regler som gäller för börsföretag gäller inte för bolag vars aktie är upptagen till handel på en handelsplattform. I syfte att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om TiksPacs utveckling har TiksPac träffat en överenskommelse med AktieTorget om informationsgivning. TiksPac avser att följa dessa avtalade regler liksom tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är anslutna till AktieTorget. Allmänheten kan kostnadsfritt prenumerera på TiksPacs pressmeddelanden och rapporter genom att anmäla intresse för detta på AktieTorgets hemsida www.aktietorget.se. AktieTorget är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget tillhandahåller ett aktiehandelssystem (INET Nordic), tillgängligt för banker och fondkommissionärer anslutna till Norex-börserna. Det innebär att den som vill köpa och sälja aktier som är listade på AktieTorget använder sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekurser från bolag på AktieTorget går att följa i realtid hos de flesta Internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på Text-TV och i dagstidningar.

## VD HAR ORDET

En gång entreprenör, alltid entreprenör. Därför hittar jag alltid en lösning.

Historien började med ett starkt civilkurage. Alla ser problemet – vissa trampar dessutom i det! Jag pratar om det som hundarna lämnar efter sig och det som hundägarna inte plockar upp. På detta ganska vardagliga problem har TiksPac växt fram med verksamhet i Sverige, Norge, Danmark och på väg in i Finland.

Det hela började 2001 då jag, min hustru och vår hund Smilla var på promenad längs ett populärt gångstråk i Falkenberg på västkusten. Längs hela promenaden låg det hundlort, efter hundlort, efter hundlort. Inte ett särskilt attraktivt intryck. Vad är det som gör att det ser ut så här? Det är inte okej. Många kanske bara kliver åt sidan, ignorerar problemet och gnäller lite extra – jag såg en affärsidé!

Falkenberg var först ut med TiksPac-konceptet. Kommunen tog ansvar för att placera ut stationerna, sköta dem och fylla på påsar vid behov. Jag behövde hitta några som betalade det hela – själva affärsmodellen bygger på intäkter av företag som medverkar med sin logotyp och som finansierar hela konceptet som gör att det till kommun levereras helt gratis. Jag satte mig själv ner och ringde upp företagare i Falkenberg och sålde in idén. Stationerna kom på plats, påsarna gick åt och mindre hundlort låg och skräpade.

Tusentals turister besöker Falkenberg varje sommar och de förde vidare idén till sina hemkommuner, tidningarna började skriva positivt om vårt koncept och vi fick till slut så mycket att göra att vi behövde anställa personal.

Vi arbetar idag inom begreppet Corporate Social Responsibility (CSR) – företagen som medverkar på stationerna tar sitt samhällsansvar och visar att de bryr sig.

TiksPacs utveckling har varit fantastisk, en otrolig resa att få vara med om. Under 2011/2012 uppgick omsättningen till cirka 24 miljoner kronor med ett rörelseresultat om cirka 2,3 miljoner kronor. Visionen har alltid varit att vi inom TiksPac vill framåt, vi ser möjligheterna och vi greppar dem. Vi vill göra skillnad och skapa attityder för att vi alla ska hjälpas åt för att få vår närmiljö – där vi promenerar, där vi vistas, där vi leker med våra barn och barnbarn – lite renare.

Sedan etableringen i Falkenberg under 2001 har konceptet lanserats i över 200 kommuner. 3 000 företag sponsrar och det finns 5 000 TiksPac-stationer.

Vi erbjuder en investeringsmöjlighet i ett växande bolag, som redan bekräftat sin intjäningsförmåga. Vi söker nu sex miljoner kronor till en värdering om 15 miljoner kronor (pre-money) inför listning på AktieTorget.

Jag ser stora möjligheter för TiksPac att – med vår kompetens, unika koncept och befintliga lönsamhet – både behålla vår position i Skandinavien med ett förbättrat rörelseresultat men framförallt expandera ut i Europa.

Stig-Arne Mårtensson

VD TiksPac AB (publ)

**INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER**

TiksPacs styrelse beslutade den 9 augusti 2013, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma den 29 maj 2013, att genomföra en ökning av aktiekapitalet genom en publik riktad nyemission av lägst 700 000 aktier och högst 2 000 000 aktier, till teckningskursen tre (3) kronor per aktie, i vilken allmänheten ges rätt att teckna aktier. Vid full teckning ger emissionen TiksPac ett tillskott på 6 000 000 kronor före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 800 000 kronor. Lägstanivån för genomförandet av emissionen motsvarar ett kapitaltillskott om 2 100 000 kronor. Emissionen ska genomföras utan företrädesrätt för befintliga aktieägare.

Härmed inbjuds Ni att, i enlighet med villkoren i detta memorandum, teckna aktier i TiksPac till en kurs om tre (3) kronor per aktie.

Vid full teckning kommer aktiekapitalet att öka från 500 000 kronor till 700 000 kronor och antalet aktier kommer att öka från 5 000 000 aktier till 7 000 000 aktier.

TiksPac har erhållit ett teckningsåtagande från Tåga Trading AB avseende teckning av 166 666 aktier, motsvarande ca 500 000 kronor. Ingen ersättning utgår till Tåga Trading AB för teckningsåtagandet.

Styrelsen för TiksPac är ansvarig för innehållet i detta memorandum och försäkrar att de vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt de vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Falkenberg den 9 augusti 2013
TiksPac AB (publ)
Styrelsen

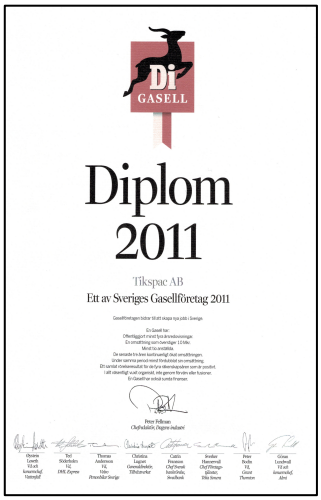
## BAKGRUND OCH MOTIV

### Bakgrund

Stig-Arne Mårtensson, ägare och grundare av TiksPac, flyttade år 2001 från storstaden till den idylliska småstaden Falkenberg. Under promenader med hunden Smilla upptäcktes det snart att det var många som inte plockade upp efter sina hundar, ett första intryck som inte var särskilt positivt. Stig-Arne Mårtensson ville göra något åt problemet och funderade ut en lösning. Idag kallas konceptet för TiksPac-Station som är en station med tillhörande hundpåse som till en början placerades ut längs populära promenadstråk i Falkenberg. Konceptet är gratis för kommunerna men dessa ansvarar för att det alltid skall finnas hundpåsar tillgängliga på varje utplacerad TiksPac-Station. TiksPac-Station med tillhörande påsar sponsras av de företag som, via betalning, väljer att medverka med sitt varumärke på skylten och på så sätt stödjer sin närmiljö och vinner miljöförtroende (CSR).

Sedan etableringen i Falkenberg under 2001 så har konceptet lanserats i över 200 kommuner. 3 000 företag sponsrar och det finns 5 000 TiksPac-stationer. Koncernen har 18 anställda och är etablerad i Sverige, Norge och Danmark.

TiksPac har två gånger (2011 och 2012) av Dagens Industri utsetts till ett av Sveriges Gasellföretag. TiksPac var dessutom en av finalisterna till Swedbanks Hållbarhetspris 2012. Bolaget har sedan 2002 ett nära samarbete med stiftelsen ”Håll Sverige Rent” och är officiell samarbetspartner med stiftelsen.



*Beskrivning av konceptet*

*TiksPac-stationer:* Placeras ut på strategiska platser i kommunen. TiksPac-stationerna underhålls av kommunens tekniska organisation eller av kommunen annan utsedd aktör.

Tillgången till gratis hundpåsar (så kallade TiksPac's) gör att hundägare som glömt eller aldrig tar med sig egna påsar får en påminnelse om att plocka upp efter sina hundar. Samtidigt får kommunen och de övriga användarna av TiksPac-konceptet en möjlighet att vända negativa intryck till något positivt!

*TiksCan:* Hundlatrin för uppsamling av TiksPac-hundpåse. TiksCan placeras ut på strategiska platser i kommunen. TiksCan underhålls av kommunens tekniska organisation eller av kommunen annan utsedd aktör.

*TiksPac-hundpåse:* Från och med november 2007 arbetar TiksPac enbart med en typ av påse, TiksPac-Hundpåse, som är fullständigt komposter- och nedbrytbar, enl. den europeiska normen EN-13432.

*Marknad och försäljning*

En TiksPac-station med tillhörande påsar sponsras av de företag som väljer att medverka med sitt varumärke på skylten och på så sätt stödjer sin närmiljö och vinner miljöförtroende (CSR). Priset som sponsorerna betalar varierar något på grund av TiksPac-stationens läge, mediaplats osv. Priset är normalt 6 900 kronor per mediaplats per år och avtal skrivs alltid för två år. Några större mediaplatser kan erbjudas, priset för dessa är motsvarande högre.

Koncernen är etablerad i Sverige, Norge och Danmark men siktet är nu inställt på en internationell expansion med primärt fokus på Europa. Bolaget kommer även att under 2013 arbeta för att öka lönsamheten i Sverige, Norge och Danmark. Expansionen i Europa ska ske genom en kombination av att etablera fler lönsamma dotterbolag samt genom franchise-avtal. Genom franchise-avtal kommer TiksPac att kunna hålla en hög expansionstakt och nå en snabbare väg till ytterligare avkastning.

Verksamheten har sedan länge bedrivits med lönsamhet. För att upprätthålla sin tillväxtplan och expansionsplan behöver TiksPac ett kapitaltillskott på högst 6 miljoner kronor.

TiksPac erbjuder en investeringsmöjlighet i ett växande bolag som redan bekräftat sin intjäningsförmåga. TiksPac söker nu 6 miljoner kronor till en värdering om 15 miljoner kronor (pre money) inför listning på AktieTorget.

**Motiv**

*Rörelsekapital och nyemission*

TiksPac befinner sig i en expansiv fas med planer på en internationell expansion med primärt fokus på Europa. För att upprätthålla sina tillväxtplaner behöver TiksPac ett kapitaltillskott.

TiksPac genomför nu en nyemission om cirka sex miljoner kronor för att tillföra bolaget rörelsekapital samt för att bredda ägarbasen i bolaget inför en listning på AktieTorget.

Emissionslikviden är avsedd att användas för att säkra TiksPacs fortsatta expansion. Expansionen är tänkt att i första hand ske i Finland och därefter i Storbritannien och Tyskland.

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning tillräckligt för behoven i den nuvarande verksamheten under åtminstone tolv månader framåt i tiden. Om TiksPac ska kunna upprätthålla sina tillväxtplaner bedömer styrelsen emellertid att bolaget under kommande 12 månader behöver ett rörelsekapital på omkring tre miljoner kronor. Den likvid som inflyter vid full teckning i förevarande emission antas räcka i två år. För det fall emissionen endast tecknas till lägstagränsen om 2,1 miljoner kronor kommer expansionen ske i en långsammare takt och initialt begränsas till Storbritannien.

*Prissättning av aktien*

Styrelsen har upprättat värderingen utifrån en samlad bedömning av TiksPac, innefattande såväl dess nuvarande verksamhet som dess framtida potential.

*Listning på AktieTorget*

Styrelsen har ansökt om att TiksPacs aktie ska tas upp till handel på AktieTorget. Listningen på AktieTorget skapar utökade möjligheter för en god marknadsföring av såväl TiksPac som dess produkter. Dessutom kommer listningen att underlätta eventuell framtida kapitalanskaffning, vilket främjar att TiksPac kan hålla en hög utvecklings- och expansionstakt. TiksPac är godkänt för listning under förutsättning att emissionens minimibelopp och AktieTorgets ägarspridningskrav uppfylls.

*Eventuell ytterligare kapitalanskaffning*

TiksPac kan komma att genomföra ytterligare emissioner i expansionssyfte. Det kan dock noteras att verksamheten varit lönsam alla år sedan starten och att TiksPac inte är i behov av rörelsekapital för den löpande driften av verksamheten i dess nuvarande omfattning.

## VILLKOR OCH ANVISNINGAR

### Erbjudandet

TiksPacs styrelse beslutade den 9 augusti 2013, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma den 29 maj 2013, om en riktad nyemission av aktier.

Erbjudandet omfattar lägst 700 000 och högst 2 000 000 aktier.

### Teckningsberättigade

Rätt att teckna aktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma allmänheten och institutionella investerare.

### Företrädesrätt till teckning

Emissionen genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare.

### Teckningskurs

Teckningskursen är tre (3) kronor per aktie. Courtage utgår ej.

### Antal aktier i erbjudandet

Erbjudandet omfattar lägst 700 000 och högst 2 000 000 aktier. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst sex miljoner kronor före emissionskostnader.

### Teckningstid

Anmälan om teckning kan göras under perioden 28 augusti till och med 20 september 2013.

Styrelsen förbehåller sig rätten att, under alla omständigheter, fatta beslut om att förlänga tiden för teckning och betalning. I det fall AktieTorget inte medger att aktierna, till följd av för lite spridning, upptas till handel eller om fastställd lägsta nivå för emissionens genomförande inte uppnås, kommer emissionen inte att fullföljas. Beslut om att inte fullfölja emissionen kan senast fattas före det att avräkningsnotor skall sändas ut.

### Teckningspost

Minsta teckningspost är 2 000 aktier (6 000 kronor).

## Anmälan

Teckning av nya aktier ska ske genom teckning på särskild anmälningssedel. Anmälningssedel finns att ladda ner från TiksPac AB:s hemsida (www.tikspac.eu), AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se) eller Aktieinvest FK AB:s hemsida (www.aktieinvest.se). Ofullständigt eller felaktigt ifylld anmälningssedeln kan komma att lämnas utan åtgärd. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel. I det fall fler anmälningssedlar insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Vid de fall depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller investerarsparkonto vänligen kontakta din förvaltare för teckning av aktier. Observera att anmälan är bindande.

Anmälan insändes till Aktieinvest på nedanstående adress, fax eller e-post:

Aktieinvest FK AB
Emittentservice
113 89 STOCKHOLM

Fax: 08-5065 1701
E-post: emittentservice@aktieinvest.se

## Tilldelning

Tilldelning av aktier kommer att ske på basis av efterfrågan och kommer att beslutas av styrelsen för TiksPac, varvid målet är att ytterligare öka spridningen av aktierna bland allmänheten och institutionella investerare.

## Besked om tilldelning och betalning

Besked om tilldelning sker med avräkningsnotor som skickas med post. Full betalning för aktierna skall erläggas enligt instruktion på avräkningsnotan. Det innebär att likviden skall vara Aktieinvest tillhanda senast på likviddagen, tre bankdagar efter utfärdande av avräkningsnota. Aktier som inte betalas i tid kan komma att överlåtas till annan. Ersättning kan komma att krävas av dem som ej betalat tecknade aktier.

## Leverans av aktier

När emissionen är registrerad hos Bolagsverket bokas aktierna ut på angivet VP-konto/depå. Registrering hos Bolagsverket beräknas ske mitten av oktober 2013.

## Investerare bosatta i utlandet

Investerare bosatta utanför Sverige (avser dock ej investerare bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien, Hong Kong, Singapore eller annan

jurisdiktion där det inte skulle vara tillåtet att erbjuda aktier), kan vända sig till Aktieinvest på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

**Offentliggörande av utfallet i emissionen**

Styrelsen kommer genom pressmeddelande att offentliggöra resultatet av emissionen efter det att beslut om tilldelning skett.

**Handel på AktieTorget**

Det finns i dagsläget ingen organiserad handel med TiksPacs aktie. TiksPac har ansökt om upptagande till handel på AktieTorget. Första handelsdag är beräknad att bli den 23 oktober 2013. En handelspost kommer att uppgå till en (1) aktie. Handelsbeteckningen kommer att vara TIKS. TiksPacs aktie har ISIN-kod SE0005307048.

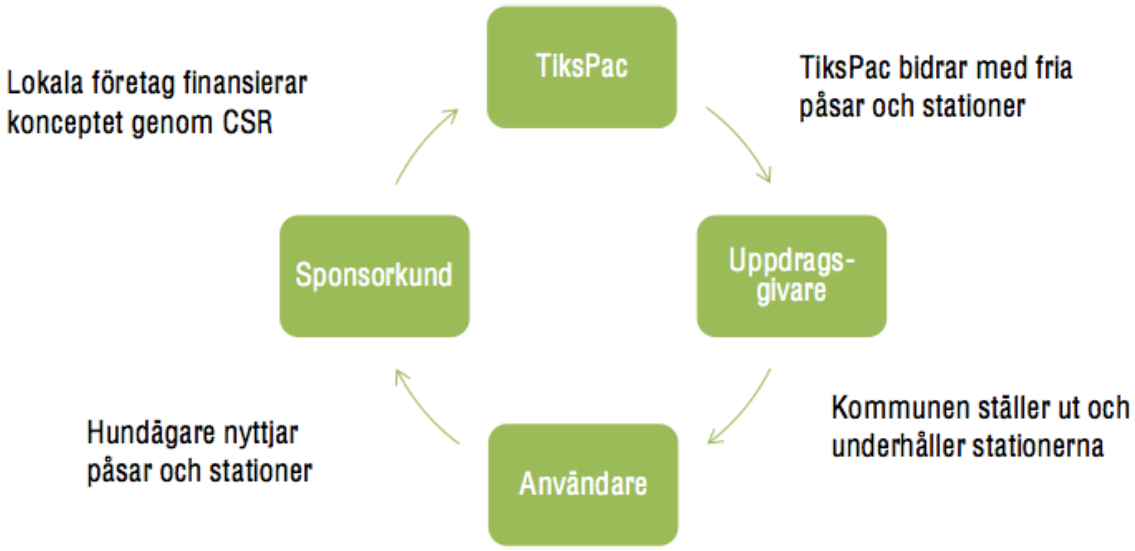
**Rätt till utdelning**

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna registrerats.

**TIKSPAC AB**

**Affärsidé**

TiksPacs affärsidé är att utan kostnad för uppdragsgivaren eller användaren skapa rena publika rum genom ett miljökoncept, som finansieras av sponsorkunder och motiveras av dessa sponsorkunders samhällsansvar.




**Affärsmodell**

TiksPacs affärsmodell går ut på att ingå avtal med sponsorkunder innebärande att sponsorkunderna mot ett fastställt pris erhåller en reklamplats på TiksPacs produkter (stationer för hundpåsar och uppsamling av hundpåsar), vilka placeras ut enligt avtal med uppdragsgivare (till exempel kommuner eller företag som förfogar över platser där produkterna fyller en funktion). Avtalen med sponsorkunderna sluts på två års tid och avgiften för reklamplatsen betalas årsvis. Den internationella expansionen i utanför Skandinavien är tänkt att i huvudsak ske genom dotterbolag och franchise av TiksPacs koncept till lokala aktörer.

**Verksamhet**

Genom TiksPacs miljökoncept tillhandahålls stationer för hundpåsar och uppsamling av hundpåsar på ett sätt som är kostnadsfritt såväl för hundägare som för den som svarar för renhållningen inom det aktuella området (uppdragsgivarna). Verksamheten finansieras av företag (sponsorkunder) som mot en avgift erhåller en reklamplats på stationerna och därmed visar engagemang för sin lokala miljö. Tjänsten är kostnadsfri för uppdragsgivarna, som dock svarar för utplacering, skötsel och drift av stationerna.

TiksPac svarar, genom underleverantörer, för produktion av påsar, tillverkning av stationer, utskrift och montering av dekaler på stationer samt distribution av påsar.

**Bolagsstruktur**

Verksamheten har bedrivits i Dotterbolaget sedan 2001. Moderbolaget bildades under 2011 som moderbolag i Koncernen. Moderbolaget har, förutom Dotterbolaget, ytterligare ett helägt dotterbolag - TUD AB. Den huvudsakliga verksamheten sker idag i Dotterbolaget. I dotterbolaget TUD AB bedrivs för närvarande ingen verksamhet, varför detta bolag är tänkt att avvecklas.

**Bolagsinformation**

| | |
|---|---|
| Firmanamn | TiksPac AB (publ) |
| Organisationsnummer | 556856-0063 |
| Kortnamn | TIKS |
| ISIN-kod för TiksPacs aktie | SE0005307048 |
| Säte och hemvist | Falkenbergs kommun |
| Registrering hos Bolagsverket, TiksPac | 2011-06-15 |
| Registrering hos Bolagsverket, Dotterbolaget | 2001-01-11 |
| Land för bolagsbildning | Sverige |
| Juridisk form | Publikt aktiebolag |
| Lagstiftning | Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen |
| Adress | Box 51, 311 21 Falkenberg |
| Telefon | 0346-734 700 |
| Hemsida | www.tikspac.eu |

**Målsättning**

TiksPacs målsättning är att utveckla sitt koncept till ett marknadsledande koncept i hela världen för rena publika rum samt att med sina produkter bidra till att skapa en allmänt högre hygienstandard för rena publika rum, behålla bolagets position i Skandinavien med ett förbättrat rörelseresultat samt att bli ett lönsamt tillväxtföretag även utanför Skandinavien.

**TiksPacs produkter och tjänster**

TiksPac tillhandahåller tre produkter för att uppmuntra hundägare att plocka upp efter sina hundar. Tillhandahållandet är ett samarbete mellan TiksPac, uppdragsgivarna, användarna (främst hundägare) och sponsorkunder.

*TiksPac-station*

En station som tillhandahåller TiksPac-hundpåsar.

*TiksCan*

Hundlatrin för uppsamling av TiksPac-hundpåse.

*TiksPac-hundpåse*

Hundpåse, som är fullständigt komposter- och nedbrytbar.

**Marknad**

TiksPacs uppdragsgivare är i huvudsak kommuner, men kan även vara företag eller organisationer med egna möjligheter till utplacering av stationer till exempel fastighetsförvaltare, campingar, skidorter eller bensinstationer. Sponsorkunderna utgörs i huvudsak av lokala sponsorer som köper reklamplats/er i ett eller flera projekt. Sponsorkunderna kan finnas i olika typer av branscher.

TiksPac verkar för närvarande i Sverige, Norge och Danmark. TiksPacs intäkter från var och en av de geografiska marknaderna fördelar sig (ungefär) enligt följande:

- Sverige: 61 procent av intäkterna
- Norge: 36 procent av intäkterna
- Danmark: 3 procent av intäkterna

Den globala marknaden (fastställd med hänsyn till antal invånare, ekonomi och utvecklingsfas i respektive land eller region) uppskattas av TiksPac till 3,5 miljarder kronor, med det nuvarande konceptet och de nuvarande produkterna.

**Historik**

2001

TiksPac grundas av Stig-Arne Mårtensson. TiksPac-konceptet består från start av två produkter, TiksPac-station med tillhörande TiksPac-hundpåse. Konceptet är mycket enkelt i sitt utförande men fyller redan från början sin funktion.

2005
Verksamheten tar fart 2005 med professionell styrelse och uppstyrning av hela säljkonceptet.

2008
Konceptet lanseras i Norge.

2009
Konceptet lanseras i Danmark. I november 2009 lanseras en ny produkt, TiksCan, en hundlatrin för uppsamling av TiksPac-hundpåse. TiksPac-station i kombination med TiksCan (hundlatrin) visar sig vara ett bra säljargument för att få med fler uppdragsgivare.

2011

Moderbolaget bildas. TiksPac utses av Dagens Industri till ett av Sveriges Gasellföretag.

2012

Kontakter tas med Exportrådet för att introducera TiksPac i Finland, England och Tyskland. Kontakt etableras också med en franchiseförening. TiksPac utses av Dagens Industri till ett av Sveriges Gasellföretag. TiksPac är en av finalisterna till Swedbanks Hållbarhetspris.

2013

Moderbolaget omvandlas till publikt bolag.

## STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Nedan följer en beskrivning av styrelseledamöter och ledande befattningshavare i TiksPac. Uppgifterna om antal aktier inkluderar även närståendes innehav av aktier. Uppgifterna om aktuella uppdrag inkluderar inte uppgifter om uppdrag i Koncern.

### Styrelse

**Lars Åke Södergren, f. 1950. Styrelseordförande**

Lars Åke Södergren är styrelseledamot och ordförande i TiksPac sedan 2012. Södergren har över fyrtio års erfarenhet som företagskonsult med eget företag.

*Bolagsengagemang de senaste fem åren:*

| Bolag | Position | Tidsperiod |
|---|---|---|
| Bay Area Holding LTD | Styrelseledamot | Pågående |
| Carduniqq LTD | Styrelseledamot | Pågående |
| Encendo AB | Styrelseledamot | Pågående |
| Gårda Business Hotel AB | Styrelseledamot | Pågående |
| Kefoke LTD | Styrelseledamot | Pågående |
| Lagoras AB | Styrelseledamot | Pågående |
| Lionetse AB | Styrelseordförande | Pågående |
| Krefakt AB* | Styrelseledamot | Pågående |
| Bostadsrättsföreningen Sliparen 2 och 5 | Styrelseledamot | Pågående |
| Enskilda firman LÅ Skatterådgivning | Innehavare | Pågående |
| Kooperativet Fågel Fenix ek. för. | Revisor | Pågående |
| Alajo AB | Styrelseledamot | Under perioden avslutat |
| CreActGroSwe AB | Styrelseledamot | Under perioden avslutat |
| D-Tec Aktiebolag | Styrelseordförande | Under perioden avslutat |

** Under namnändring från Tikspac Faktura AB. Detta bolag ingår inte i Koncernen.*

*Delägarskap över fem procent de senaste fem åren:*

| Bolag | Tidsperiod |
|---|---|
| TiksPac AB (publ) | Pågående |
| Addness LTD | Pågående |
| Lagoras AB | Pågående |
| Krefakt AB* | Pågående |
| Alajo AB | Under perioden avslutat |
| TiksPac Norden AB | Under perioden avslutat |
| TUD AB | Under perioden avslutat |

** Under namnändring från Tikspac Faktura AB. Detta bolag ingår inte i Koncernen.*

*Aktieinnehav:* 2 112 500 aktier (via bolag)

## Stig-Arne Mårtensson, f. 1956. Styrelseledamot samt VD

Stig-Arne Mårtensson är styrelseledamot i TiksPac sedan 2011 och verkställande direktör sedan 2012. Som grundare av den verksamhet som nu bedrivs i Koncernen har han haft ledande positioner i verksamheten sedan starten av densamma 2001. Mårtensson har även sedan tidigare långvarig erfarenhet av att leda och driva företag.

*Bolagsengagemang de senaste fem åren:*

| Bolag | Position | Tidsperiod |
|---|---|---|
| Lionetse AB | Styrelsesuppleant | Pågående |
| Morris Förvaltnings AB | Styrelseledamot | Pågående |
| Enskilda firman S A Mårtensson Reklam | Innehavare | Pågående |
| Lagoras AB | Särskild delgivningsmottagare | Under perioden avslutat |
| Stickans PR & Event Handelsbolag | Bolagsman | Under perioden avslutat |

*Delägarskap över fem procent de senaste fem åren:*

| Bolag | Tidsperiod |
|---|---|
| TiksPac AB (publ) | Pågående |
| Morris Förvaltnings AB | Pågående |
| TiksPac Norden AB | Under perioden avslutat |
| TUD AB | Under perioden avslutat |
| Stickans PR & Event Handelsbolag | Under perioden avslutat |

*Aktieinnehav:* 1 912 500 aktier (via bolag)

## Mathias Mårtensson, f. 1979. Styrelseledamot

Mathias Mårtensson är styrelseledamot i TiksPac sedan 2012. Mathias Mårtensson är högskoleingenjör i maskinteknik och har även en magisterexamen i Quality Management. Mathias Mårtensson har arbetat med kvalitets- och verksamhetsutvecklingsfrågor i ca fem års tid och arbetar för närvarande som nordisk kvalitets- och säkerhetschef för Alstom Transport.

*Bolagsengagemang de senaste fem åren*:

| Bolag | Position | Tidsperiod |
|---|---|---|
| Nobina Sverige AB | Styrelseledamot (arbetstagarrepr.) | Under perioden avslutat |
| Bostadsrättsföreningen Hjorthagshus | Styrelseledamot | Under perioden avslutat |

*Delägarskap över fem procent de senaste fem åren:* Inget delägarskap.

*Aktieinnehav:* Inget aktieinnehav.

**Göran Månsson, f. 1955. Styrelseledamot**

Göran Månsson är styrelseledamot i TiksPac sedan 2012. Göran Månsson är utbildad ekonom och pedagog och har lång erfarenhet av företagsledning.

*Bolagsengagemang de senaste fem åren:*

| Bolag | Position | Tidsperiod |
|---|---|---|
| Acricasus AB | Styrelseordförande och VD | Pågående |
| Acrinova AB | Styrelseordförande och VD | Pågående |
| Becohus AB | Styrelseordförande | Pågående |
| Falvir AB | Styrelseordförande och VD | Pågående |
| Kalle Sundqvist AB | Styrelsesuppleant | Pågående |
| Lagoras AB | Styrelseordförande | Pågående |
| Säfflestugan AB | Styrelseordförande och VD | Pågående |
| Vissol AB | Styrelseordförande och VD | Pågående |
| Bostadsrättsföreningen Vejby Havsbad | Styrelseledamot | Pågående |
| Allright AB | Styrelseordförande och -suppleant | Under perioden avslutat |
| Biotain AB | Styrelseledamot | Under perioden avslutat |
| Bytt o Nytt Sport i Falköping AB | Styrelsesuppleant | Under perioden avslutat |
| e37 System AB | Styrelseledamot | Under perioden avslutat |
| Kingswall AB | Styrelseledamot | Under perioden avslutat |
| MedicPen Aktiebolag (publ) | Styrelseledamot | Under perioden avslutat |
| Nordic Champ AB | Styrelseordförande | Under perioden avslutat |
| Sobrandum AB | Styrelseledamot | Under perioden avslutat |

*Delägarskap över fem procent de senaste fem åren:*

| Bolag | Tidsperiod |
|---|---|
| TiksPac AB (publ) | Pågående |
| Acricasus AB | Pågående |
| Acrinova AB | Pågående |
| Falvir AB | Pågående |
| Lagoras AB | Pågående |

*Aktieinnehav:* 500 000 aktier (via bolag)

**Ledande befattningshavare**

Stig-Arne Mårtensson - VD

För vidare information se ovan.

**Revisor**

TiksPacs revisor Johan Hermansson är verksam vid JTH Revision AB i Falkenberg. Johan Hermansson är godkänd revisor och medlem i FAR.

## Ersättning till styrelseledamöterna och VD

Under räkenskapsåret 2011/2012 utgick ersättning för styrelsearbete i Dotterbolaget till styrelseordföranden med 48 000 kronor. Någon ersättning till övriga styrelseledamöter avseende styrelsearbete i Koncernen utgick inte. Avseende innevarande räkenskapsår har utbetalats 25 000 kronor till Göran Månsson för styrelsearbete i Koncernen. I övrigt utgår ingen ersättning till styrelseordförande eller ledamöter för styrelsearbete i Koncernen.

För räkenskapsåret 2011/2012 utgick ersättning till TiksPacs tidigare VD och nuvarande VD om totalt cirka 500 000 kronor avseende arbetet som VD i Moderbolaget/Koncernen. Såvitt avser TiksPacs nuvarande VD har avseende perioden juli 2012 till och med april 2013 utgått konsultarvode om 422 000 kronor. TiksPacs VD har ett särskilt uppdrag att utveckla bolaget, vilket uppdrag sträcker sig till och med utgången av innevarande år. Under denna tid kommer konsultarvode att utgå på samma nivå som under den tidigare angivna perioden. Från och med år 2014 kommer TiksPacs VD att istället uppbära lön.

Det finns inga avtal mellan Moderbolaget eller något av dess dotterbolag och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare som ger denne rätt till någon förmån efter det att uppdraget avslutats.

## Övrig information om styrelse och ledande befattningshavare

Lars Åke Södergren var fram till den 13 maj 2009 styrelseledamot i CreActGroSwe AB, vars konkurs avslutades nämnda datum. Därutöver har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare i TiksPac varit inblandad i konkurs, likvidation eller liknande under de senaste fem åren. Ingen ledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterade mål, haft näringsförbud eller utsatts för anklagelser eller sanktioner av myndighet eller branschsammanslutning. Det förekommer ingen intressekonflikt mellan TiksPac å ena sidan och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare å andra sidan.

Det föreligger familjeband mellan ledamöter och suppleanter i TiksPacs styrelse genom att Mathias Mårtensson är son till Stig-Arne Mårtensson. I övrigt finns inga familjeband bland styrelseledamöter och ledande befattningshavare i TiksPac.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via TiksPacs adress.

Med undantag för de s.k. lock-up-avtal som redogörs för i följande kapitel har ingen av TiksPacs styrelseledamöter eller ledande befattningshavare med aktieinnehav

beslutat att begränsa sina möjligheter att avyttra aktier, avstå rösträtt eller på något annat sätt begränsat möjligheterna att fritt förfoga över egna aktier.

## AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalet i Moderbolaget ska uppgå till lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor fördelat på lägst 5 000 000 aktier och högst 20 000 000 aktier.

Det finns ett aktieslag. Varje aktie medför lika rätt till andel i Moderbolagets tillgångar och resultat, samt berättigar till en röst på bolagsstämman. Aktien är utställd på innehavare.

Moderbolagets aktiekapital uppgår till 500 000 kronor fördelat på 5 000 000 aktier. Kvotvärdet är tio (10) öre.

Moderbolagets aktiebok förs av Euroclear.

### Aktiekapitalets utveckling

| År | Händelse | Kvotvärde, SEK | Totalt antal aktier | Aktiekapital, SEK |
|---|---|---|---|---|
| 2011 | Moderbolagets bildande | 100 | 500 | 50 000 |
| 2012 | Nyemission | 100 | 2 500 | 250 000 |
| 2013 | Fondemission | 100 | 5 000 | 500 000 |
| 2013 | Split | 0,1 | 5 000 000 | 500 000 |

### Ägarförteckning per den 16 augusti 2013

| Aktieägare | Antal aktier | Kapital och röster (%) |
|---|---|---|
| Morris Förvaltnings AB (Stig-Arne Mårtensson) | 1 912 500 | 38,25 |
| Addness Ltd (Lars Åke Södergren) | 1 350 000 | 27,00 |
| KrefaktAB (Lars Åke Södergren, 50 %) | 762 500 | 15,25 |
| Falvir International Ltd (Göran Månsson) | 500 000 | 10,00 |
| Tecap Invest AB | 475 000 | 9,50 |
| **Summa** | **5 000 000** | **100,00** |

### Lock-up-avtal

Majoritetsägarna Stig-Arne Mårtensson (via Morris Förvaltnings AB) och Lars Åke Södergren (via Addness Ltd och Krefakt AB) har tecknat s.k. lock-up-avtal om att behålla minst 85 procent av sina respektive innehav i Moderbolaget under de kommande 18 månaderna, räknat från den första handelsdagen för Moderbolagets aktie på AktieTorget.

Utan hinder av ovanstående får dock aktier avyttras enligt villkoren i ett offentligt erbjudande om köp av aktier eller avyttring ske av tilldelade emissionsrätter och

inlösenrätter. Inom gruppen av ägare som omfattas av lock-up-avtalet kan omdisponering göras med AktieTorgets godkännande. Om det finns synnerliga skäl får AktieTorget medge ytterligare undantag.

**Emissionsbemyndigande**

Extra bolagsstämma i Moderbolaget den 29 maj 2013 beslutade att bemyndiga styrelsen att före nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från ägarnas företrädesrätt, fatta beslut om emission av aktier motsvarade högst det antal aktier som följer av bolagsordningens begränsningar mot betalning i kontanter eller apport, genom kvittning eller annars med villkor.

**Utspädning**

Vid full teckning i förevarande nyemission ökar antalet aktier i Moderbolaget med 2 000 000 aktier, vilket motsvarar en ökning med 40 procent. Detta innebär en utspädning om cirka 28,6 procent för befintliga ägare, varvid med utspädning avses antalet nyemitterade aktier i förhållande till det totala antalet aktier efter att nyemissionen registrerats.

**Vinstutdelning**

Moderbolagets samtliga aktier berättigar till samma utdelning. Nyemitterade aktier med för rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna registrerats. Rätt till utdelning har den som på avstämningsdag för utdelning är registrerad som aktieägare i Moderbolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning av eventuell vinstutdelning är avsedd att ske via Euroclear på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Fordran på vinstutdelning preskriberas efter tio år. Utdelning tillfaller Moderbolaget efter preskription.

Moderbolaget har under tidigare år lämnat utdelning till aktieägarna i enlighet med vad som framgår av tabell under avsnittet Kommentarer till den finansiella utvecklingen - Finansiella resurser. Någon fastslagen utdelningspolicy finns inte för närvarande.

**Övrigt**

- Det föreligger inga aktieägaravtal mellan Moderbolagets ägare.

## FINANSIELL ÖVERSIKT

| (KSEK, om ej annat anges) | Koncernen juli - april (10 månader)* 2012/2013 | 2011/2012 | TiksPac Norden AB** juli - juni 2011/2012 | 2010/2011 | 2009/2010 |
|---|---|---|---|---|---|
| **RESULTATRÄKNING** | | | | | |
| Nettoomsättning | 16 254 | 17 734 | 23 842 | 20 409 | 13 231 |
| Övriga rörelseintäkter | 0 | 0 | 232 | 17 | 285 |
| | | | | | |
| Rörelsens kostnader exkl. avskrivningar | -13 429 | -15 439 | -21 635 | -18 426 | -11 864 |
| Avskrivningar | -878 | 0 | -180 | -226 | -189 |
| *Rörelseresultat* | *1 947* | *2 295* | *2 259* | *1 774* | *1 463* |
| | | | | | |
| Resultat från finansiella poster | -732 | -474 | -627 | -196 | -193 |
| *Resultat efter finansiella poster* | *1 215* | *1 821* | *1 632* | *1 578* | *1 270* |
| Bokslutsdispositioner | 0 | 0 | -337 | -224 | -195 |
| Skatt | 0 | 0 | -359 | -382 | -294 |
| | | | | | |
| **Periodens resultat** | **1 215** | **1 821** | **936** | **972** | **781** |
| | | | | | |
| **BALANSRÄKNING** | | | | | |
| **Tillgångar** | | | | | |
| Anläggningstillgångar | | | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 4 167 | 115 | 0 | 138 | 190 |
| Materiella anläggningstillgångar | 476 | 5 668 | 0 | 566 | 638 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 0 | 0 | 5 473 | 2 604 | 2 850 |
| *Summa anläggningstillgångar* | *4 643* | *5 783* | *5 473* | *3 308* | *3 678* |
| | | | | | |
| Omsättningstillgångar | | | | | |
| Lager | 507 | 156 | 144 | 177 | 113 |
| Kortfristiga fordringar | 14 548 | 13 031 | 14 136 | 10 185 | 3 127 |
| Likvida medel | 254 | 443 | 26 | 50 | 1 000 |
| *Summa omsättningstillgångar* | *15 309* | *13 630* | *14 306* | *10 412* | *4 240* |
| **Summa tillgångar** | **19 952** | **19 413** | **19 779** | **13 720** | **7 918** |
| | | | | | |
| **Eget kapital och skulder** | | | | | |
| Aktiekapital | 250 | 50 | 100 | 100 | 100 |
| Reservfond | 0 | 0 | 10 | 10 | 10 |
| Fritt eget kapital | 3 479 | 4 705 | 1 817 | 1 381 | 809 |
| *Summa eget kapital* | *3 729* | *4 755* | *1 927* | *1 491* | *919* |
| | | | | | |
| Obeskattade reserver | 0 | 0 | 1 391 | 1 271 | 1 047 |
| | | | | | |
| Långfristiga skulder | 9 946 | 7 306 | 6 774 | 1 634 | 761 |
| Kortfristiga skulder | 6 277 | 7 352 | 9 687 | 9 324 | 5 191 |
| | | | | | |
| **Summa eget kapital och skulder** | **19 952** | **19 413** | **19 779** | **13 720** | **7 918** |

** Delårsräkenskaper har inte granskats av TiksPacs revisor*
*** TiksPac Norden AB är det helägda verksamhetsdrivande dotterbolaget*

## KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

Moderbolaget bildades 2011 som moderbolag i Koncernen. Dessförinnan bedrevs den verksamhet som nu bedrivs i Koncernen i Dotterbolaget och TUD AB. Den huvudsakliga verksamheten i Koncernen sker alltjämt i Dotterbolaget. Den 30 juni 2012 förvärvade Moderbolaget affärskonceptet ”Tiks”, vilket innefattar samtliga varumärken, projekt, ritningar, rättigheter och system som är förknippade med TiksPacs affärskoncept, från Dotterbolaget. I förvärvet ingick även samtliga TiksPac-enheter. Per den 1 juli 2012 (d.v.s. under räkenskapsåret 2012/2013) har Moderbolaget tagit över all administrativ personal från Dotterbolaget.

Någon koncernredovisning har inte, med hänvisning till undantagsreglerna i 7 kap. 3 § årsredovisningslagen, upprättats av Moderbolaget. Moderbolagets första koncernredovisning kommer att upprättas avseende räkenskapsåret 2012/2013.

Mot bakgrund av ovanstående förhållanden har den finansiella översikten ovan utformats på så sätt att finansiell information avseende Dotterbolaget redovisas för räkenskapsåren 2009/2010, 2010/2011 och 2011/2012, medan den finansiella informationen avseende Koncernen som helhet endast avser de första tio månaderna under räkenskapsåren 2011/2012 och 2012/2013.

### Intäkter

Under räkenskapsåret 2011/2012 uppgick intäkterna i Dotterbolaget till cirka 23,8 miljoner kronor, att jämföra med cirka 20,4 miljoner kronor för räkenskapsåret 2010/2011 och cirka 13,2 miljoner kronor för räkenskapsåret 2009/2010. Intäktsökningen är framför allt hänförlig till nya uppdragsgivare och därmed utökad säljstyrka i Dotterbolaget. Intäkterna i Koncernen avseende de tio första månaderna under räkenskapsåret 2012/2013 uppgick till cirka 16,2 miljoner kronor. Intäkterna i Koncernen avseende motsvarande period föregående räkenskapsår uppgick till cirka 17,7 miljoner kronor. De minskade intäkterna beror i huvudsak på att Dotterbolaget har haft vissa svårigheter att rekrytera kvalificerad säljpersonal i tillräcklig omfattning.

### Kostnader

De löpande kostnaderna exklusive avskrivningar i Dotterbolagets verksamhet uppgick under räkenskapsåret 2011/2012 till cirka 21,6 miljoner kronor, att jämföra med cirka 18,4 miljoner kronor för räkenskapsåret 2010/2011 och cirka 11,9 miljoner kronor avseende räkenskapsåret 2009/2010. Kostnadsökningen är i huvudsak hänförlig till ökade kostnader för personal och TiksPac-stationer och TiksPac-påsar samt för Dotterbolagets hyra av TiksPac-stationer från TUD AB. Koncernen har också under

de första tio månaderna under räkenskapsåret 2012/2013 belastats av kostnader hänförliga till den planerade expansionen i Europa om cirka 600 000 kronor. De löpande kostnaderna exklusive avskrivningar under de första tio månaderna under räkenskapsåret 2012/2013 i Koncernen uppgick trots det enbart till ca 13,4 miljoner kronor, att jämföra med 15,4 miljoner kronor avseende samma period föregående räkenskapsår. De sänkta kostnaderna har åstadkommits genom indragningar av ledande positioner i Dotterbolaget, nedskärningar i kostnaderna för material och byte av lokaler. Avseende Koncernen har för de första tio månaderna under räkenskapsåret 2012/2013 tillkommit kostnader för avskrivningar om cirka 0,9 miljoner kronor. Några kostnader för avskrivningar fanns inte för motsvarande period under föregående räkenskapsår. Anledningen till detta är att de tillgångar som avskrivningarna avser har införskaffats den 30 juni 2012, varför några avskrivningar inte belastar räkenskapsåret 2011/2012.

**Resultat**

Resultatet efter skatt i Dotterbolaget för helåret 2011/2012 uppgick till cirka 0,9 miljoner kronor, att jämföra med cirka 1,0 miljon kronor avseende 2010/2011 och cirka 0,8 miljoner kronor avseende 2009/2010. Såvitt avser Koncernen uppgår resultatet efter finansiella poster avseende de första tio månaderna under räkenskapsåret 2012/2013 till cirka 1,2 miljoner kronor jämfört cirka 1,8 miljoner kronor avseende samma period under föregående år. Det något vikande resultatet avseende de första tio månaderna under räkenskapsåret 2012/2013 är hänförliga till Dotterbolagets svårigheter att rekrytera kvalificerad säljpersonal, vilket beräknas ha en påverkan på resultatet i Koncernen om cirka 1 miljon kronor avseende de första tio månaderna under räkenskapsåret 2012/2013.

**Investeringar**

Koncernens och Dotterbolagets investeringar under de senaste tre räkenskapsåren består i huvudsak i följande:

- kostnader för att utveckla affärskonceptet, cirka 1 miljon kronor,
- kostnader för inköp av stationer, cirka 3 miljoner kronor,
- kostnader för utveckling av franchisekoncept, cirka 2 miljoner kronor.

Historiska investeringar har finansierats genom egna medel. Koncernen har inga väsentliga pågående investeringar eller framtida investeringar som styrelsen redan har gjort klara åtaganden om.

## Anläggningstillgångar

Bokförda värden avseende Koncernens och Dotterbolagets anläggningstillgångar redovisas ovan under rubriken Finansiell översikt. Koncernens materiella anläggningstillgångar utgörs i huvudsak av inventarier, uppgående till cirka 0,5 miljoner kronor avseende situationen vid utgången av de tio första månaderna under räkenskapsåret 2012/2013. Vid motsvarande tidpunkt föregående räkenskapsår uppgick Koncernens materiella anläggningstillgångar till cirka 5,7 miljoner kronor. Huvuddelen av detta belopp avser de stationer som används i verksamheten. Dessa stationer ingår sedan Moderbolagets förvärv av affärskonceptet Tiks från Dotterbolaget den 30 juni 2012. Stationerna är således från och med utgången av räkenskapsåret 2011/2012 upptagna i bokföringen som immateriella anläggningstillgångar. Koncernens immateriella anläggningstillgångar per utgången av de första tio månaderna under räkenskapsåret 2012/2013 utgörs av affärskonceptet Tiks, uppgående till cirka 4,2 miljoner kronor. Undantaget förändringen avseende stationerna, är förändringar i de materiella och immateriella tillgångarnas värde över tid i såväl Koncernen som Dotterbolaget i huvudsak hänförliga till avskrivningar. Dotterbolagets finansiella anläggningstillgångar per utgången av räkenskapsåret 2011/2012 avser en fordran på Moderbolaget. Dotterbolagets finansiella anläggningstillgångar per utgången av räkenskapsåren 2010/2011 och 2009/2010 avser en fordran på TUD AB. TUD AB:s skuld till Dotterbolaget har övertagits av Moderbolaget i samband med bildandet av Moderbolaget och Koncernen.

## Finansiella resurser

Per den 30 april 2013 uppgick Koncernens soliditet till 18,7 procent. Per samma datum uppgick Koncernens kortfristiga skulder till cirka 6,3 miljoner kronor och Koncernens långfristiga skulder till cirka 9,9 miljoner kronor. Koncernens kortfristiga skulder består i huvudsak av utestående moms, semesterskulder, sociala avgifter och leverantörsskulder. Koncernens långfristiga skulder består i huvudsak av en skuld till Dotterbolaget samt av lån från bolag närstående Moderbolagets ägare. Det sistnämnda lånet, om cirka 8 miljoner kronor, löper med en årlig ränta om sju procent. Halva lånet löper till och med den 31 mars 2014 och den andra hälften av lånet löper till och med den 30 september 2014, med möjlighet till förlängning avseende hela lånebeloppet.

| (KSEK, om ej annat anges) | Koncernen juli - april (10 månader)* 2012/2013 | 2011/2012 | TiksPac Norden AB juli - juni 2011/2012 | 2010/2011 | 2009/2010 |
|---|---|---|---|---|---|
| Nettoomsättning | 16254 | 17734 | 23842 | 20409 | 13231 |
| Rörelseresultat | 1947 | 2295 | 2259 | 1774 | 1463 |
| Rörelsemarginal, % | 12 | 12,9 | 9,5 | 8,7 | 11 |
| Soliditet | 18,7 | 24,5 | 14,9 | 17,7 | 21,3 |
| Anställda, medelvärde | 18 | 16 | 16 | 16 | 12 |
| Antal aktier | 2500 | 500 | 1000 | 1000 | 1000 |
| Utdelning per aktie (SEK) | 400 | 0 | 500 | 0 | 750 |

*Utdelningen 2012/2013 har utbetalats i december 2012. Totalt utdelades en miljon kronor.*

| KONCERNEN (KSEK, om ej annat anges) | 2013-04-30* |
|---|---|
| | |
| **NETTOSKULDSÄTTNING PÅ KORT OCH MEDELLÅNG SIKT** | |
| | |
| Kassa och bank | 28 |
| Likvida medel | 226 |
| Lätt realiserbara värdepapper | 0 |
| **Summa likviditet** | **254** |
| **Kortfristiga fordringar** | **14 548** |
| Kortfristiga bankskulder | 335 |
| Kortfristig del av långfristiga skulder | 0 |
| Andra kortfristiga skulder | 5 942 |
| **Kortfristiga skulder** | **6 277** |
| | |
| **Netto kortfristig skuldsättning** | **8 271** |
| | |
| Långfristiga banklån | 317 |
| Emitterade obligationer | 0 |
| Andra långfristiga lån | 9 629 |
| **Långfristig skuldsättning** | **9 946** |
| | |
| **Nettoskuldsättning** | **1 675** |

| KONCERNEN (KSEK, om ej annat anges) | 2013-04-30* |
|---|---|
| | |
| **EGET KAPITAL OCH SKULDER** | |
| | |
| *Kortfristiga skulder* | |
| Mot borgen | 0 |
| Mot säkerhet | 335 |
| Blancokrediter | 5 942 |
| **Summa kortfristiga skulder** | **6 277** |
| *Långfristiga skulder* | |
| Mot borgen | 0 |
| Mot säkerhet | 9 946 |
| Blancokrediter | 0 |
| **Summa långfristiga skulder** | **9 946** |
| Aktiekapital | 250 |
| Reservfond | 0 |
| Fritt eget kapital | 3 478 |
| **Eget kapital** | **3 729** |
| | |
| **Summa eget kapital och skulder** | **19 952** |

**Den ekonomiska informationen har inte granskats av TiksPacs revisor*

## Kassaflöde

Mot bakgrund av att Moderbolaget kommer att upprätta sin första koncernredovisning avseende räkenskapsåret 2012/2013 har någon beskrivning av Moderbolagets eller Koncernens kassaflöde inte inkluderats i detta memorandum.

## Väsentliga förändringar efter 2013-04-30

Några väsentliga förändringar avseende Koncernens finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan 2013-04-30 har inte förekommit.

**Handlingar införlivade genom hänvisning**

Till memorandumet hör årsredovisning för Moderbolaget avseende 2011/2012 jämte revisionsberättelse samt årsredovisningar för Dotterbolaget avseende 2011/2012, 2010/2011 och 2009/2010 jämte revisionsberättelser. Dessa finns att hämta på www.tikspac.eu.

## RISKFAKTORER

*Ett antal riskfaktorer kan ha en negativ inverkan på verksamheten i TiksPac. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av TiksPacs tillväxtmöjligheter. Andra risker är förenade med den aktie som genom detta memorandum erbjuds till försäljning. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas utan att en samlad utvärdering av övrig information i memorandumet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.*

### Bolaget

*Finansieringsbehov och kapital*

TiksPac befinner sig i ett expansionsskede där förväntade intäkter inte täcker planerade kostnader. TiksPac gör nu en nyemission för att tillföra verksamheten rörelsekapital. Det kan inte uteslutas att TiksPac i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital. TiksPac kan inte garantera att eventuellt ytterligare kapital kan anskaffas eller att det kan anskaffas till gynnsamma villkor för befintliga aktieägare. Vid varje enskilt kapitaliseringstillfälle är det allmänna marknadsläget och det finansiella klimatet av betydelse.

*Nyckelpersoner*

TiksPacs nyckelpersoner har stor kompetens och lång erfarenhet inom TiksPacs område. Om en eller flera nyckelpersoner väljer att lämna TiksPac kan detta komma att medföra negativa konsekvenser för TiksPacs verksamhet och resultat.

*Övrig personal*

TiksPac är beroende av att kunna rekrytera kvalificerade säljare för att på ett effektivt sätt kunna marknadsföra och sälja sina tjänster. TiksPacs framtida resultat är därför delvis beroende av dess förmåga att attrahera och behålla kvalificerad personal.

*Förmåga att hantera tillväxt*

Under de kommande åren planerar TiksPac att fortsätta sin expansion, främst genom att etablera sig i nya länder och regioner. Sådana etableringar kan medföra problem och risker som är svåra att förutse. Vidare kan etableringar försenas och därigenom medföra intäktsbortfall. En snabb tillväxt kan också medföra likviditetsproblem och problem på det organisatoriska planet. Om TiksPac misslyckas med att etablera de planerings- och ledningsprocesser som behövs i en växande organisation kan det få negativa konsekvenser för bolagets verksamhet.

*Marknad och konkurrens*

TiksPac är i dagsläget ensamt på marknaden med sitt koncept och har inga renodlade konkurrenter. Utöver sina varumärken har TiksPac inget immaterialrättsligt skydd avseende verksamheten. Det finns således en risk att nya aktörer kan starta upp liknande verksamheter eller alternativa koncept, vilket kan utgöra ett hot mot bolagets affärsmöjligheter.

*Begränsade resurser*

TiksPac är ett litet företag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För genomförandet av TiksPacs strategi är det av vikt att resurserna disponeras på ett för bolaget optimalt sätt. Det finns en risk att bolaget misslyckas med att kanalisera dem och därmed drabbas av finansiella och styrningsrelaterade problem.

*Beroende av samarbeten*

TiksPac har samarbetsavtal med ett stort antal kommuner. Bolaget är beroende av att dessa samarbeten sett som en helhet i huvudsak består och fungerar väl. Skulle ett större antal av dessa avtal upphöra kan det påverka bolagets verksamhet negativt.

**Aktien**

*Ingen tidigare offentlig handel med aktien*

TiksPacs aktie har inte varit föremål för officiell handel tidigare. Det är därför svårt att förutse vilken handel och vilket intresse som aktien kommer att få. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas eller blir varaktig så kan det medföra svårigheter för aktieägare att sälja sina aktier. Det finns också en risk att marknadskursen avsevärt kan skilja sig från kursen i detta erbjudande.

*AktieTorget*

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

AktieTorget vara mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad.

*Kursvariationer och aktiens likviditet*

Kursvariationer kan uppkomma genom stora förändringar av köp- och säljvolymer och behöver inte nödvändigtvis ha ett samband med TiksPacs underliggande värde. Kursvariationerna kan påverka TiksPacs aktiekurs negativt. Det finns inga garantier för att TiksPac kommer att gå med vinst, eller att aktierna ska stiga i värde. Aktiens likviditet påverkar möjligheten att handla i aktien vid önskad tidpunkt. Det finns ingen garanti för att den som tecknar aktier i nyemissionen kommer att kunna köpa eller sälja aktier i den löpande handeln vid önskad tidpunkt om det vid den tidpunkten föreligger en låg likviditet i aktien.

*Ägare med betydande inflytande*

En väsentlig andel av samtliga utestående aktier och röster i TiksPac ägs, och kommer även efter genomförandet av detta erbjudande att ägas, av ett fåtal aktieägare. Det finns inga garantier för att dessa aktieägare kommer att ha samma intressen som övriga aktieägare i bolaget.

*Aktieförsäljning från nuvarande aktieägare*

Majoritetsägarna Stig-Arne Mårtensson (via Morris Förvaltnings AB) och Lars Åke Södergren (via Addness Ltd och Krefakt AB) har tecknat s.k. lock-up-avtal om att behålla minst 85 procent av sina respektive innehav i TiksPac i minst 18 månader räknat från den första handelsdagen för bolagets aktie på AktieTorget. På längre sikt finns dock en risk att aktiekursen kan komma att påverkas negativt om nuvarande aktieägare väljer att sälja aktier i TiksPac. Försäljningar från nuvarande aktieägare kan också i negativ riktning komma att påverka möjligheterna att emittera nya aktier eller att utnyttja andra finansiella instrument.

## ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

### Immateriella rättigheter

TiksPac innehar för närvarande ordvarumärkena TIKSPAC, TIKSCAN och TIKSTRASH samt ett figurvarumärke (se nedan). Varumärkena är registrerade i EU, Norge och Ryssland.

### Teckningsåtaganden

Tåga Trading AB har åtagit sig att teckna 166 666 aktier i emissionen, motsvarande ca 500 000 kronor. För att TiksPac ska kunna hålla en hög expansionstakt har bolaget erhållit utbetalning av ett belopp om 500 000 kronor som ett lån, med vilket kvittning avses kunna ske i emissionen. För Tåga Trading AB:s åtagande utgår inget vederlag.

### Väsentliga avtal

TiksPac är inte beroende av något enskilt avtal med någon sponsorkund eller uppdragsgivare. Såväl avtalen med sponsorkunderna som avtalen med uppdragsgivarna är dock sammantagna av väsentlig betydelse för TiksPacs verksamhet. Avtalen med sponsorkunderna har i regel en löptid om två år, varefter omförsäljning sker vid vilken cirka 50-70 % av avtalen förlängs på ytterligare två år. Avtalen med uppdragsgivarna har i regel en löptid om fyra år och förlängs därefter automatiskt med två år i taget.

### Medelantal anställda

| Anställda (medelantal) | 2011/2012 | 2010/2011 | 2009/2010 |
|---|---|---|---|
| Kvinnor | 7 | 8 | 7 |
| Män | 9 | 8 | 5 |
| **Totalt** | **16** | **16** | **12** |

Antal anställda avser Dotterbolaget. Moderbolaget och TUD AB har under de angivna perioderna inte haft några anställda.

## Transaktioner med närstående

Dotterbolaget har tidigare upptagit lån om sammanlagt cirka 8 000 000 kronor från Krefakt AB, vilket bolag till 50 procent ägs av Lars Åke Södergren. Lånet har senare övertagits av Moderbolaget. Lånet löper med en årlig ränta om sju procent. Halva lånet löper till och med den 31 mars 2014 och den andra hälften av lånet löper till och med den 30 september 2014, med möjlighet till förlängning avseende hela lånebeloppet.

Några transaktioner med närstående förutom löner, ersättningar och övrigt som redovisas under detta avsnitt eller avsnittet Styrelse och ledande befattningshavare föreligger inte.

## Tendenser

TiksPac verkar på en marknad som enligt bolagets erfarenheter inte är särskilt konjunkturkänslig. Det finns inte några kända tendenser avseende produktion, lager eller försäljning. Det finns såvitt styrelsen känner till inte heller några kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på TiksPacs framtidsutsikter, åtminstone inte under det innevarande räkenskapsåret.

## Tvister

TiksPac är inte involverat i några tvister och känner inte till några krav som kan resultera i någon tvist.

**BOLAGSORDNING**
**för**
**TiksPac AB (publ)**
**(org. nr 556856-0063)**

Antagen på extra bolagsstämma den 29 maj 2013

**1 § Firma**
Bolagets firma är TiksPac AB. Bolaget är publikt (publ).

**2 § Säte**
Styrelsen ska ha sitt säte i Falkenbergs kommun.

**3 § Verksamhetsföremål**
Bolagets verksamhet skall verka i Publika Rum med olika miljölösningar såsom tillhandahålla miljövänliga stationer till kommuner och motsvarande områden internationellt, även till större fastighetsbolag och sälja in mediaplatser på dessa TiksPac stationer. Bolaget skall även arbeta med marknadsföring och profilering och skall följa trender för att hitta nya affärsmöjligheter och därmed förenlig verksamhet.

**4 § Aktiekapital**
Aktiekapitalet skall vara lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

**5 § Antal aktier**
Antalet aktier skall vara lägst 5 000 000 och högst 20 000 000.

**6 § Styrelse**
Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst tio styrelseledamöter med högst tio suppleanter. Styrelsen väljs årligen på årsstämman för tiden intill dess nästa årsstämma har hållits.

**7 § Revisor**
För granskning av aktiebolagets årsredovisning, räkenskaper och styrelsens förvaltning utses en revisor.

**8 § Anmälan till stämma**
Rätt att delta i stämma har sådana aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap 28 § 3 stycket aktiebolagslagen (2005:551) och som anmält sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman, varvid antalet biträden (högst två) ska uppges. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

**9 § Kallelse**
Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats.

Samtidigt som kallelse sker skall bolaget genom annonsering i Dagens Industri upplysa om att kallelse har skett.

**10 § Bolagsstämma**

Bolagsstämma ska hållas i Falkenberg, Stockholm, Göteborg eller Malmö enligt styrelsens val.

**11 § Ärenden på årsstämma**

På årsstämman skall följande ärenden behandlas.

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två justeringspersoner att underteckna protokollet.
5. Prövande av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut om
   a) Fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
   b) Dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
   c) Ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och, i förekommande fall, verkställande direktör.
8. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn.
9. Val av styrelseledamöter och, i förekommande fall, revisor.
10. Annat ärende som ankommer på årsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

**12 § Räkenskapsår**

Aktiebolagets räkenskapsår ska vara 1 juli – 30 juni.

**13 § Avstämningsförbehåll**

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