

# FishNChips Holding AB (publ)

“Sveriges Nya Spelbolag”



## Inbjudan till teckning av aktier i FishNChips Holding AB (publ)

Upprättat i samband med listning på AktieTorget





## I korthet

### FishNChips

FishNChips Holding AB (publ) är ett holdingbolag som investerar i dotterbolag som bedriver spelverksamhet och marknadsför spel. Företagsgruppens verksamhet bedrivs i dagsläget i FishNChips Malta Ltd, som är ett nischat pokerbolag som erbjuder sina kunder en möjlighet att spela på två olika nätverk från ett och samma spelkonto. I samband med första handelsdag på AktieTorget skall spelare kunna få rakeback i form av aktier. Även casino och sportsbetting finns tillgängligt för FishNChips kunder.

### Nyemission och listning på AktieTorget

Vid extra bolagsstämma i FishNChips Holding AB (publ) den 10 oktober 2008 beslutades att genomföra en ökning av aktiekapitalet genom en riktad nyemission av högst 5 900 000 aktier. Fullteknad nyemission tillför Bolaget 3 009 000 SEK före emissionskostnader. Bolaget planerar att lista aktien på AktieTorget. Första dag för handel beräknas bli den 11 december 2008.

### Risikfaktorer

Ett antal riskfaktorer kan ha en negativ inverkan på verksamheten i FishNChips-koncernen. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av koncernens tillväxtpotentialer. Andra risker är förenade med den aktie som genom detta memorandum erbjuds till försäljning. En mer utförlig beskrivning av ovan nämnda risker återfinns i avsnittet "Riskfaktorer".

## Ordlista

**Affiliates** - marknadsföring sker bland annat genom samarbetspartners, så kallade affiliates, som via egna hemsidor eller på andra sätt driver trafik och rekryterar spelare till [www.fishnchips.com](http://www.fishnchips.com). En affiliate erhåller ersättning baserad på hur mycket dennes spelare genererar i intäkter för FishNChips.

**Rake** - den avgift som spelarna erlägger för att spela, det vill säga en andel av potten. Raken kan variera vid olika speltyper, såsom cash games och turneringsspel.

**Rakeback** - pokerspelare får tillbaka en del av den rake (avgift) som FishNChips tar ut från varje pott som spelas. Rakebackens storlek baseras på erhållna VIP-poäng och kan utbytas mot kontanter och/eller varor i FishNChips VIP-shop. I samband med första handelsdag på AktieTorget skall spelare också kunna få rakeback i form av aktier.





## Innehåll

2	Om memorandumet
3	Inbjudan till teckning av aktier
4	Bakgrund och motiv
6	VD har ordet
8	Villkor och anvisningar
10	FishNChips och dess verksamhet
19	Prognos
22	Styrelse och ledande befattningshavare
26	Revisor och anställda
27	Övriga upplysningar
29	Aktiekapital
31	Ägarförhållanden
32	Finansiell översikt
44	Proformaräkenskaper
48	Bolagsordning
49	Risikfaktorer
54	Skattefrågor



**FishNChips Holding AB (publ)**  
Artillerigatan 6, 114 51 Stockholm

Tel: 08-410 380 44

E-post: [info@fishnchipsholding.com](mailto:info@fishnchipsholding.com)

[www.fishnchipsholding.com](http://www.fishnchipsholding.com)

## Erbjudandet i sammandrag

### Teckningstid

29 oktober – 12 november 2008.

### Teckningskurs

0,51 SEK per aktie.

### Antal aktier i erbjudandet

Erbjudandet omfattar lägst 3 900 000 aktier och högst 5 900 000 aktier.

### Teckningspost

Minsta teckningspost är 5 000 aktier.

### Betalning

Kontant likvid skall vara Bolaget tillhanda senast den 19 november 2008.

### Antal aktier innan emission

19 479 536 aktier.

### Värdering

Cirka 9,9 MSEK (pre-money).

### Listning på AktieTorget

Aktien i Bolaget är planerad att anslutas till AktieTorget. Första dag för handel beräknas bli den 11 december 2008.

### Handelspost

5 000 aktier.

### ISIN-kod

SE0001863291.



# Om memorandumet

## Definitioner

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges: Med "Bolaget" avses FishNChips Holding AB (publ) med organisationsnummer 556693-7255. Med "företagsgruppen" eller "koncernen" avses FishNChips-koncernen. Med "FishNChips" avses FishNChips Malta Ltd med organisationsnummer C 45319.

## Undantag från prospektskyldighet

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

## Memorandumets distributionsområde

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

## Memorandumet tillgängligt

Memorandumet finns tillgängligt på FishNChips Holding AB:s (publ) huvudkontor samt på Bolagets hemsida [www.fishnchipsholding.com](http://www.fishnchipsholding.com). Memorandumet kan också nås på AktieTorgets hemsida [www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se).

## Uttalanden om framtiden

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

## AktieTorget

FishNChips Holding AB (publ) har i syfte att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om Bolagets utveckling träffat en överenskommelse med AktieTorget om informationsgivning. FishNChips Holding AB (publ) avser att följa tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är anslutna till AktieTorget. Allmänheten kan kostnadsfritt prenumerera på Bolagets pressmeddelanden och rapporter genom att anmäla intresse för detta på AktieTorgets hemsida [www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se). AktieTorget är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn och driver en handelsplattform som benämns MTF (Multilateral Trading Facility). AktieTorget tillhandahåller ett effektivt aktiehandelssystem (SAXESS), 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.

### Ansvar

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

Stockholm den 20 oktober 2008

Styrelsen i FishNChips Holding AB (publ)

**Gustaf Hagman**  
Styrelseordförande

**Tino Stanojevic**  
Styrelseledamot

**Marcus Teilman**  
Styrelseledamot

**Philip Linde**  
VD och suppleant





## Bakgrund och motiv

### **Genom affärsmodellen, som inkluderar rakeback i aktier, främjas nytillskott av spelare, trogna kunder och högre marginaler.**

*Intresset för onlinepoker har ökat explosionsartat de senaste åren. På vissa geografiska marknader, exempelvis i Skandinavien har den tidigare extrema tillväxten avtagit. Globalt sett finns det både mogna och mindre utvecklade marknader. Det råder stor konkurrens på marknaden för onlinepoker och för Bolaget gäller det att ta position på en marknad som håller på att konsolideras.*

#### Bakgrund

Grundare till FishNChips Holding AB (publ) (tidigare EB Nordic AB) är VD Philip Linde och styrelseordförande Gustaf Hagman. I företagsgruppen bedrevs tidigare verksamhet inom områdena onlinespel (eurobet.com) och restaurangcasino (Eurobet Casino AB och Fenix Casino AB). I oktober 2007 sade Eurobet (Gibraltar) Ltd upp då väsentliga avtal för företagsgruppen, vilket föranledde en omstrukturering av den rörelsedrivande verksamheten. Idag bedrivs den rörelsedrivande verksamheten i koncernen i dotterbolaget FishNChips Malta Ltd, ett nischat pokerbolag som drivs av en inom området erfaren styrelse och ledning. Verksamheten utgörs av onlinespel, som erbjuds på hemsidan [www.fishnchips.com](http://www.fishnchips.com).

#### FishNChips

Varför skall spelarna välja just FishNChips på en konkurrensutsatt marknad? Genom den planerade listningen på AktieTorget tar Bolaget position på marknaden och realiserar en attraktiv marknadsföringsidé där spelarna kan byta en del eller hela sin rakeback till listade aktier i Bolaget. I Sverige finns det två andra pokerbolag som erbjuder rakeback i aktier, dock är dessa aktörer inte listade, vilket innebär en väsentlig nackdel avseende möjligheter till löpande handel för aktieägarna.

FishNChips är nischat mot poker men erbjuder även casino och sportsbetting. Genom affärsmodellen, som inkluderar rakeback i aktier, främjas nytillskott av spelare, trogna kunder och högre marginaler. Genom att göra FishNChips kunder till aktieägare i Bolaget skapas ett långsiktigt lojalitetsincitament. Med en intressant affärsmodell, upparbetade marknadsföringskanaler, ett internationellt slagkraftigt namn och en konkurrenskraftig tjänst har styrelsen goda förhoppningar om en kraftig tillväxt i FishNChips-koncernen.

Genom avtal med Entraction Operations Ltd, dotterbolag till Entraction Holding AB (publ), får FishNChips spelare tillgång till två pokernätverk från samma spelkonto. FishNChips-koncernen var tidigt ute i sammanhanget och är en av de första aktörerna som har avtalat detta upplägg med Entraction. FishNChips avsikt är primärt att attrahera storspelare (sharks) medan FishNChips konkurrenter i nätverket drar till sig kvantitet av spelare (fish). Eftersom det krävs en viss storlek på rakeback för att det skall bli intressant att erhålla denna i form av aktier i Bolaget, bedöms FishNChips attrahera storspelarna.



### **Kostnadseffektiv organisation**

FishNChips-koncernen har en kostnadseffektiv organisation. Entraction Operations Ltd levererar och administrerar plattformen för spel och ett växande nätverk samt hanterar dygnet-runt-support och betalningslösning. FishNChips intäkter baseras på i vilken utsträckning kunderna spelar på [www.fishnchips.com](http://www.fishnchips.com). Intäktsdelning sker mellan FishNChips och Entraction.

### **Nyemission**

För att tillföra FishNChips Holding AB (publ) rörelsekapital med syfte att stärka Bolagets finansiella ställning och möjliggöra ökad marknadsbearbetning genomför Bolaget en nyemission. Under förutsättning att emissionen blir fulltecknad tillförs Bolaget drygt 3 MSEK före emissionskostnader. För att Bolaget skall tillföras rörelsekapital som räcker åtminstone 12 månader framåt i tiden, under förutsättning att prognostiserad tillväxt av antal spelare kan hållas, krävs det att nyemissionen minst tecknas till miniminivå för genomförande; 1 989 000 SEK.

### **Listning på AktieTorget**

Under förutsättning av att emissionen som beskrivs i detta memorandum genomförs har AktieTorget godkänt FishNChips Holding AB (publ) för listning på AktieTorget. Listningen på AktieTorget är en viktig del för att erbjuda kunder en attraktiv möjlighet att få rakeback i aktier. Vidare medför listningen att Bolaget får en bättre position på en marknad som håller på att konsolideras; eventuella förvärv av andra aktörer underlättas avsevärt. Listningen skapar också utökade möjligheter för en god marknadsföring av Bolaget och dess produkter samt bereder Bolagets drygt 100 befintliga samt kommande aktieägare en möjlighet att i den löpande handeln köpa och sälja aktier. Kapitalanskaffning underlättas också, vilket främjar tillväxten i FishNChips-koncernen.



## VD har ordet

Efter att ha varit VD för koncernen under snart fyra spännande, utvecklande och turbulenta år känns det väldigt roligt att få kommunicera ett antal viktiga och positiva nyheter;

- En intressant verksamhet med potential har förvärvats - FishNChips.com
- Genom listning av Bolaget på AktieTorget tillförs den nya verksamheten en ny dimension – rakeback i form av aktier
- Förlikning har nåtts med Redbet Holding AB

Vi har tagit fram en ny affärsmodell och vi är övertygade om att den kommer att bli framgångsrik. Affärsmodellen skapar en långsiktig organisk tillväxt genom att låta kunderna erhålla rakeback i form av aktier. Effekten blir att kunderna därmed också blir långsiktiga aktieägare och att FishNChips därigenom förmodligen får marknadens mest lojala kundbas. Dessutom förbättras marginaler och kassaflöde, vilket ger oss möjligheten att prestera ett riktigt bra rörelseresultat.

Tillsammans med våra spelare och aktieägare kommer vi att bygga **"Sveriges Nya Spelbolag"**.

Det skall inte bara vara roligt och underhållande att bli kund hos oss, utan det skall även löna sig. Som det enda listade och delvis konsumentägda nischade pokerbolaget kommer vår värdeökning också att komma våra kunder tillgodo eftersom de även blir aktieägare.

Spela på FishNChips och få aktier varje månad. Ju mer du spelar, desto mer aktier får du. Ju fler som spelar och väljer att få rakeback i aktier, desto bredare ägarbas och högre likviditet i aktien. Det är denna modell som gör oss unika.

Pokermarknaden har gått in i en relativt mogen fas. Marknaden kommer att konsolideras och en del av FishNChips framtida tillväxt planeras att ske genom förvärv. Vi ser många intressanta möjligheter och vill stå i främsta ledet för konsolideringen av mindre spelbolag och spelsajter.

En annan del av vår tillväxt kommer att ske inom ramen för vårt etablerade och välfungerande affiliateprogram. Vi gör en kraftansträngning för att värva nya affiliates utanför vår primära marknad, Norden.

Känn på namnet, FishNChips. Det är ett unikt namn i pokersammanhang; både fräscht, lätt att lägga på minnet och samtidigt talande. Vad vill en pokerspelare ha helst av allt? Svaret är enkelt; nämligen mycket fisk (mindre etablerade spelare) och chips (marker). Det är precis vad vi erbjuder. Vidare sticker varumärket FishNChips ut, har en global potential och fungerar internationellt.

Vi har erfarenhet att av framgångsrikt bygga upp Eurobets nordiska verksamhet genom en partnerskapsmodell. Arbetet med Eurobet gav oss viktig erfarenhet om vad som fungerar och inte fungerar på marknaden. Detta har vi med oss och kan bidra med till blivande partners, för att kunna bygga upp framgångsrika lokala verksamheter. Att bli en lokal partner för FishNChips skall vara en lönsamt satsning som naturligtvis är baserad på ett välfungerande samarbete och en utvecklad supportorganisation.

Vi lyckades bygga upp Eurobet som ett av de största spelvarumärkena i Norden och vi avser att göra det igen med FishNChips. Tillsammans med våra kunder skall vi bygga **"Sveriges Nya Spelbolag"**.

Som entreprenörer är vi sega och envisa; vi ger oss aldrig. Vi har lyckats att vända bolaget från ett mycket prekärt läge till att bli ett bolag som återigen står inför en spännande tillväxt. Vi har nått en förlikning med Redbet Holding AB och genom ett ovillkorat aktieägartillskott från oss huvudägare har vi gjort moderbolaget skuldfritt och tillfört medel som täcker företagsgruppens skulder, samt återställt det egna kapitalet i moderbolaget. Naturligtvis var den monetära uppgörelsen med Redbet Holding AB viktig och samtidigt utgör detta en personlig upprättelse för oss.









# Villkor och anvisningar

## Teckning utan företrädesrätt

Rätt att teckna nya aktier skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma allmänheten, institutionella investerare och Bolagets styrelse.

## Teckningstid

29 oktober – 12 november 2008.

## Teckningsedel

Teckningsedel och memorandum kan erhållas från:  
FishNChips Holding AB (publ)  
Artillerigatan 6  
114 51 Stockholm

[www.fishnchipsholding.com](http://www.fishnchipsholding.com)

## Teckningsedel skall skickas till:

Sedermera Fondkommission AB  
"FishNChips"  
Importgatan 4  
262 73 Ängelholm

Alternativt via fax (0431-47 17 21) eller inscannad via e-post ([nyemission@sedermera.se](mailto:nyemission@sedermera.se)).

Teckningssedeln skall vara Sedermera Fondkommission AB tillhanda senast klockan 17:00 den 12 november 2008. Anmälan är bindande. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt att flytta likviddagen.

Ofullständiga eller felaktiga teckningssedlar kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att lämna en teckningsedel per person. Vid flera inlämnade teckningsedlar gäller den till Sedermera Fondkommission AB senast inkomna.

## Teckningskurs

0,51 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

## Aktiens prissättning

Styrelsen har upprättat värderingen utifrån en sammanvägd bedömning av Bolagets nuvarande verksamhet och framtida potential. Värderingen är främst baserad på prognostiserad tillväxt i antal registrerade och aktiva spelare. Inför nu aktuell emission (pre-money) värderas Bolaget till 9 934 563 SEK.

## Antal aktier

Erbjudandet omfattar lägst 3 900 000 aktier och högst 5 900 000 aktier.

## Teckningspost

Minsta teckningspost är 5 000 aktier.

## Tilldelning

Beslut om tilldelning av aktier fattas av styrelsen, varvid följande principer ska gälla. I första hand skall aktieägare tilldelas aktier i förhållande till dess procentuella ägarandel i Bolaget på avstämningsdagen avrundat nedåt till jämn aktiepost. Aktieägare vars aktieinnehav på avstämningsdagen inte berättigar till tilldelning av en aktiepost skall om möjligt ges tilldelning av en aktiepost.

I andra hand tilldelas aktier till tecknare som är aktieägare i Ulyss AB per den 17 oktober 2008.

I tredje hand tilldelas övriga tecknare och aktieägare i Bolaget – för den del av aktieägares teckning som överstiger deras berättigande andel – pro rata av den andel aktier som ej tilldelats till tecknare i ovanstående två kategorier. Vid tilldelning avrundas tilldelade aktier ned till närmsta hel aktiepost, dock skall om möjligt samtliga tecknare som ej tilldelats aktier i tidigare steg erhålla lägst en aktiepost. Överskjutande aktier fördelas genom lottning.

Avstämningsdag för aktiebok som skall utgöra grund för tilldelningsprincipen är den 17 oktober 2008.

Besked om tilldelning kommer att skickas ut den 14 november 2008. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att ske med ett lägre antal aktier än vad anmälan avser eller helt utebli. Någon garanti för tilldelning till enskild investerare lämnas inte. Bolaget avser att omkring den 14 november 2008, via pressmeddelande på Bolagets och AktieTorgets respektive hemsida, offentliggöra emissionsresultatet.

## Betalning

Kontant likvid skall vara FishNChips Holding AB (publ) tillhanda senast den 19 november 2008, till angivet bankgiro enligt instruktioner på avräkningsnotan. Utbokning av aktier kommer att påbörjas omkring den 4 december 2008.

### Registrering av nyemission

Nyemissionen förväntas att registreras hos Bolagsverket omkring den 3 december 2008.

### Listning på AktieTorget

FishNChips Holding AB (publ) planerar att lista aktien på AktieTorget. Första dag för handel beräknas bli den 11 december 2008.

### Utdelning

Aktierna som nyemitteras i denna emission berättigar till utdelning från och med verksamhetsåret 2008.

### Villkor för fullföljande

Styrelsen förbehåller sig rätten att under alla omständigheter, fatta beslut om att inte fullfölja emissionen. Beslut om att inte fullfölja emissionen kan senast fattas före det att avräkningsnotor skall sändas ut. Bolaget avser att offentligöra meddelande om återkallat erbjudande genom pressmeddelande. Styrelsen har beslutat att lägsta teckningsgrad för att fullfölja emissionen är 1 989 000 SEK. I det fall lägsta teckningsgrad i emissionen inte uppnås kommer emissionen ej att fullföljas.

### Aktieregistrering

Samtliga aktier som erbjuds i denna nyemission kommer att nyemitteras. Det finns därför inga fysiska eller juridiska personer som erbjuder att sälja värdepapper i denna emission.

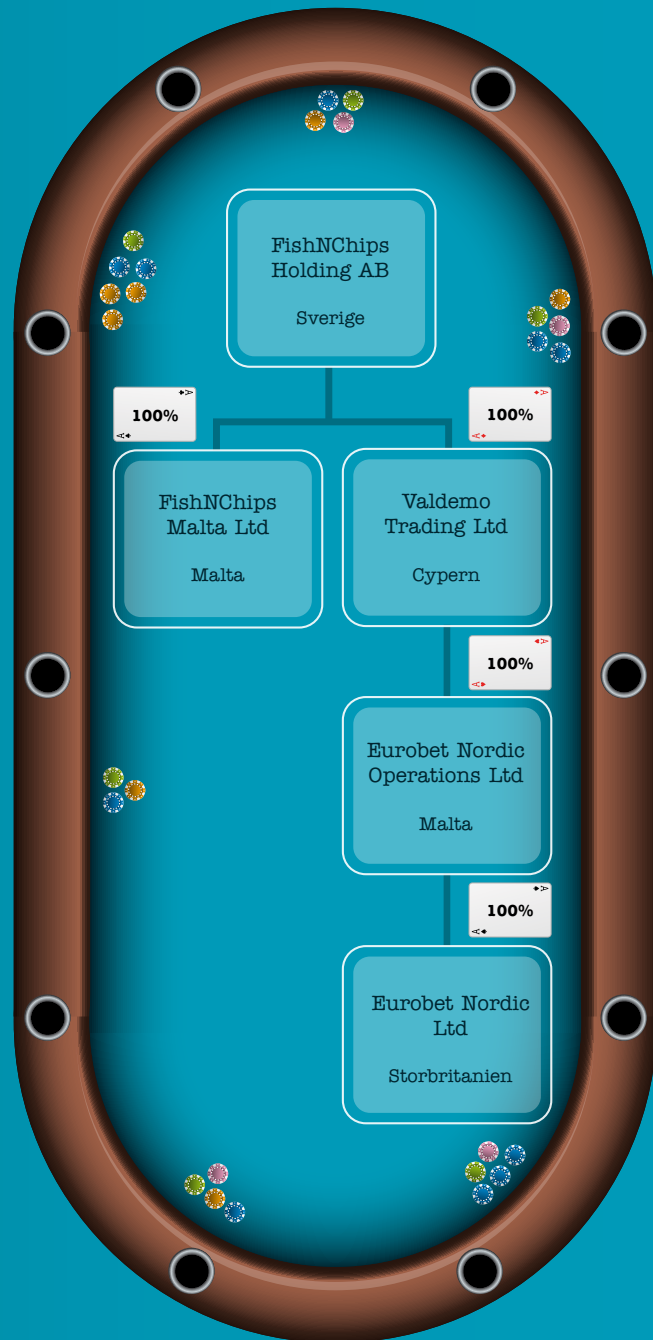


# FishNChips

## -och dess verksamhet

### Verksamhet

FishNChips Holding AB (publ) är ett holdingbolag som investerar i dotterbolag som bedriver spelverksamhet och marknadsför spel. Bolagets verksamhet bedrivs i dagsläget i FishNChips Malta Ltd, som är ett nischat pokerbolag som erbjuder sina kunder en möjlighet att spela på två olika nätverk från ett och samma spelkonto. I samband med första handelsdag på AktieTorget skall spelare kunna få rakeback i aktier. Denna möjlighet kommer enligt styrelsens bedömning att attrahera storspelare (sharks). Även casino och sportsbetting finns tillgängligt för Bolagets kunder. En underliggande avsikt i verksamheten är att skapa tillväxt. En del av denna tillväxt kan komma att skapas organiskt och en del genom förvärv av andra aktörer på samma pokernätverk.



## Information om moderbolaget - FishNChips Holding AB (publ)

### Firmanamn

FishNChips Holding AB (publ)

### Land för bolagsbildning

Sverige

### Lagstiftning

Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen

### Kortnamn

FISH

### Juridisk form

Publikt aktiebolag

### Kontorsadress

Artillerigatan 6, 114 51 Stockholm

### Säte

Stockholms län, Stockholms kommun

### Datum för bolagsbildning

2005-11-29

### Telefonnummer

08-410 380 44

### Organisationsnummer

556693-7255

### Datum när bolaget startade sin verksamhet

2006-10-11

### Hemsida

[www.fishnchipsholding.com](http://www.fishnchipsholding.com)

### Beskrivning

FishNChips Holding AB (publ) är ett holdingbolag som investerar i dotterbolag som bedriver spelverksamhet och marknadsför spel. Det huvudsakliga verksamhetsområdet för Bolaget är investeringar inom onlinespelverksamhet. I dagsläget bedrivs Bolagets verksamhet i dotterbolaget FishNChips Malta Ltd.





## Information om dotterbolaget - FishNChips Malta Ltd

<b>Firmanamn</b> FishNChips Malta Ltd	<b>Land för bolagsbildning</b> Malta	<b>Ägarandel</b> 100 %
<b>Organisationsnummer</b> C 45319	<b>Land från var dotterbolag driver verksamhet</b> Malta	

### Beskrivning

Nystartat dotterbolag som marknadsför hemsidan [www.fishnchips.com](http://www.fishnchips.com). FishNChips Malta Ltd innehar licensavtalet med Entraction Operations Ltd.

## Information om dotterbolaget - Valdemo Trading Ltd

<b>Firmanamn</b> Valdemo Trading Ltd	<b>Land för bolagsbildning</b> Cypern	<b>Ägarandel</b> 100 %
<b>Organisationsnummer</b> 153132	<b>Land från var dotterbolag driver verksamhet</b> Cypern	<b>Beskrivning</b> Bedriver ingen verksamhet i dagsläget. Detta dotterbolag är under avveckling.

## Information om dotterbolaget - Eurobet Nordic Operations Ltd

<b>Firmanamn</b> Eurobet Nordic Operations Ltd	<b>Land för bolagsbildning</b> Malta	<b>Ägarandel</b> 100 % (indirekt)
<b>Organisationsnummer</b> 35413	<b>Land från var dotterbolag driver verksamhet</b> Malta	

### Beskrivning

Under Bolagets tidigare verksamhet (dåvarande EB Nordic AB) fanns ett avtalsförhållande mellan dotterbolaget Eurobet Nordic Operations Ltd och Eurobet (Gibraltar) Ltd. Avtalet sades upp av Eurobet (Gibraltar) Ltd under hösten 2007, enligt styrelsens bedömning i strid mot avtalet. Detta kan komma att medföra att Bolaget lämnar in en stämningsansökan. Med anledning av ovan bedriver Eurobet Nordic Operations Ltd ingen verksamhet i dagsläget.

## Information om dotterbolaget - Eurobet Nordic Ltd

<b>Firmanamn</b> Eurobet Nordic Ltd	<b>Land för bolagsbildning</b> Storbritannien	<b>Ägarandel</b> 100 % (indirekt)
<b>Organisationsnummer</b> 5317954	<b>Land från var dotterbolag driver verksamhet</b> Storbritannien	

### Beskrivning

Bedriver ingen verksamhet i dagsläget. Bolaget har för avsikt att avveckla detta dotterbolag.



### Affärssidé

FishNChips Holding AB:s (publ) affärssidé är att äga och förvalta bolag som bedriver och marknadsför spelverksamhet på Internet.

### Affärsmodell

FishNChips Holding AB:s (publ) affärsmodell genererar huvudsakligen rörliga intäkter genom intäktsdelning mellan FishNChips-koncernen och Entraction Operations Ltd, där intäkterna beror på kundernas spelöverskott vid nyttjande av de spel som erbjuds på [www.fishnchips.com](http://www.fishnchips.com), samt spelavgifter från pokerspel.

Kunderna betalar en avgift för att spela poker, så kallad rake, som påverkar hur mycket VIP-poäng en kund erhåller. VIP-poäng ligger till grund för hur mycket rakeback som kunderna erhåller. Kunderna kan i dagsläget välja att få rakeback utbetald kontant och/eller använda VIP-poäng som betalning i FishNChips VIP-shop. Från och med första handelsdagen för Bolagets aktie på AktieTorget kommer spelarna även att kunna byta rakeback mot aktier i FishNChips Holding AB (publ). Genom att göra FishNChips kunder till aktieägare skapas ett långsiktigt lojalitetsincitament.

### Målsättning

FishNChips målsättning är att bli storspelarnas (sharks) förstahandsval när de väljer en pokerleverantör och samtidigt vara ett attraktivt val för andra spelare. Målet skall nås genom affärsmodellen, där spelarna har maximal valmöjlighet att välja hur rakebacken ska användas. Vidare har FishNChips som mål att via affiliates nå ut till spelare på alla nivåer, dock främst storspelare.

### Historik

#### Koncernen

Koncernen bildades när FishNChips Holding AB (publ), dåvarande EB Nordic AB, förvärvade samtliga utestående aktier i Valdemo Trading Ltd den 11 oktober 2006. Koncernen led under 2007 av operativa problem samt brist på likviditet. Tillståndet i koncernen samt rådande situation på marknaden omöjliggjorde då kapitalanskaffning till Bolaget. I oktober 2007 sade Eurobet (Gibraltar) Ltd upp avtalen för Sverige, Norge, Danmark och Finland med Eurobet Nordic Operations Ltd, dotterbolag i koncernen. I januari 2008 avyttrades den svenska restaurangcasinoverksamheten.

## Stor valmöjlighet för FishNChips spelare



Under våren 2008 har Bolaget haft en ansträngd kassa och en kontrollbalansräkning upprättades den 14 mars 2008, vilken utvisade att Bolagets egna kapital understeg hälften av det registrerade aktiekapitalet. I och med att ny rörelsedrivande verksamhet apporterades in den 30 september 2008, samt ett erhållet ovillkorat aktieägartillskott från huvudägarna, har det egna kapitalet återställts.

Den 11 september 2008 nådde Bolagets huvudägare en förlikning med Redbet Holding AB, vilket innebar att huvudägarna drog tillbaka sin stämning mot Redbet. Bakgrunden till detta var att Redbet, under hösten 2006, beslutade sig för att avbryta ett bud på Bolaget. I och med förlikningen ersattes Bolagets huvudägare med 2 MSEK. Av dessa medel har huvudägarna lämnat ett ovillkorat aktieägartillskott om 0,5 MSEK till Bolaget. Utöver detta har huvudägarna även strukit sina historiska ackumulerade löneskulder i FishNChips-koncernen, för att stärka Bolagets finansiella position. Den nuvarande verksamheten i Bolaget bedrivs på dotterbolagsnivå i form av onlinespelsverksamhet på [www.fishnchips.com](http://www.fishnchips.com).

#### FishNChips - den nya verksamheten

Pokersiten [www.fishnchips.com](http://www.fishnchips.com) lanserades försiktigt under hösten 2007 med poker, casino och sportsbetting med fokus på storspelare. Verksamheten förvärvades av Elauxserf Trading Ltd och Tangeddon Overseas Ltd, som kontrolleras av Gustaf Hagman respektive Philip Linde. Den 30 september 2008 apporterades den nya verksamheten in i FishNChips-koncernen. Sedan september 2007 har såväl antalet registrerade som aktiva spelare kontinuerligt ökat. I dagsläget finns det drygt 2000 registrerade spelare på [www.fishnchips.com](http://www.fishnchips.com).

#### Produkter

FishNChips är ett nischat pokerbolag som bedriver onlinespelverksamhet inom tre områden; poker, casino och sportsbetting via hemsidan [www.fishnchips.com](http://www.fishnchips.com). Hemsidan finns i dagsläget i fem språkversioner; svenska, engelska, polska, tyska och finska. Bolagets intäkter har historiskt varit och är i dagsläget till största del hänförliga till pokerverksamhet.

## Onlinespelsverksamhet





### Poker

FishNChips är ett nischat pokerbolag som erbjuder sina kunder att spela på två olika pokernätverk från ett och samma spelkonto, vilket skapar ett stort spelutbud och goda valmöjligheter för kunderna. Genom avtal med Entraction Operations Ltd, får spelarna tillgång till såväl Entractions eget nätverk som Boss Medias nätverk; båda nätverken klassas som mellanstora i ett globalt perspektiv. I Entractions växande nätverk, idag världens 14:e största, finns många svenska spelare och nätverket karakteriseras av så kallat "tight" och "hårt" spel. I takt med att nätverket växer blir det mer attraktivt för spelarna. Noterbart är att Entraction är ett av få nätverk som har vuxit under sommaren 2008, en period som har karakteriseras av mindre spelande jämfört med andra delar av året. Boss Medias nätverk (IP Network) är världens sjunde största nätverk. Nätverket har en stor andel utländska spelare. Det finns flera olika typer av pokerspel att spela på [www.fishnchips.com](http://www.fishnchips.com), bland annat olika varianter av Texas Hold'em, Omaha, 7-Card Stud och Americana. Såväl kontantspel (cash game) som turneringsspel finns att tillgå.

### Casino

FishNChips erbjuder även casinospel som levereras och administreras av Net Entertainment. FishNChips kunder kan spela bordsspel (exempelvis Blackjack, Caribbean Stud, Hi-Lo, Roulett och Poker), videopoker (exempelvis All American, Deuces Wild, Jacks or Better och Joker Wild) och övriga spel i form av Bingo, Bonus Keno och tre olika varianter av Triple Wins. Därutöver finns fler än 20 olika spelautomater tillgängliga för kunderna.

### Sportsbetting

FishNChips erbjuder därutöver onlinebaserad oddsverksamhet. FishNChips kunder kan spela på diverse sporter, bland annat fotboll, formel 1, ishockey, tennis och golf. FishNChips sportsbetting levereras och administreras av Entraction Operations Ltd.

### VIP-poäng och rakeback

FishNChips använder ett viktat så kallat "contributed rake system". VIP-poäng tilldelas i relation till hur mycket rake en pokerspelare har betalt. När en spelare satsar pengar i potten, så bidrar spelaren samtidigt med en summa till raken. Antalet VIP-poäng som tilldelas en spelare per hand baseras på spelarens bidrag till potten och således även till raken.

Spelare som inte bidrar med några pengar till potten erhåller inga VIP-poäng. VIP-poäng tilldelas också för deltagande i turneringar. VIP-poäng ligger till grund för hur mycket rakeback en spelare erhåller. FishNChips kunder kan i dagsläget välja att få rakeback utbetald kontant eller använda VIP-poäng som

betalning i FishNChips VIP-shop. Från och med första handelsdagen för Bolagets aktie på AktieTorget kommer spelarna även att kunna byta rakeback mot aktier i FishNChips Holding AB (publ).

### Rakeback i aktier

Genom att göra FishNChips kunder till aktieägare i Bolaget skapas ett långsiktigt lojalitetsincitament samtidigt som FishNChips-koncernens marginaler ökar. Listningen på AktieTorget är viktig i sammanhanget, då löpande handel i aktien möjliggörs, vilket innebär ett mer attraktivt erbjudande för kunderna. Fram till 2011-01-01 kommer maximalt 10 000 000 aktier att nyemitteras som ett alternativ till kontant rakeback. Prissättningen på dessa aktier kommer att baseras på aktiens marknadsvärde, baserat på ett snittvärde av Bolagets aktiepris för varje månad. Antalet aktier som varje spelare kan erhålla per månad är baserat på hur mycket spelaren genererat i rake och hur många spelare denna har värvat, samt dessa spelares aktivitet. Spelarna gör ett aktivt val mellan att erhålla aktier eller kontant rakeback.

Utifrån vad starka krafter inom pokerindustrin verkar för, gör styrelsen bedömningen att rakeback som fenomen på sikt kommer att avta och därefter eventuellt upphöra helt. Givetvis är det oerhört svårt att bedöma hur pokermarknaden utvecklas. Vidare bedömer styrelsen att FishNChips i januari 2011 kommer att ha en stor kunddatabas av aktiva spelare, varav de som har valt att erhålla rakeback i form av aktier inte bara är spelare; de är även aktieägare. Koncernen kommer vid denna tid, med en lojal kundbas, att operera på samma villkor som övriga aktörer i branschen.

### Produktutveckling

FishNChips Holding AB (publ) eller dess dotterbolag nyutvecklar inga tekniska tjänster utan licensierar in en eller flera pokerplattformar. Nya spelformer tillkommer när dessa adderas på denna inlicenserade plattformen. Detta medför låga utvecklingskostnader för FishNChips-koncernen. Utvecklingsarbetet är således begränsat till utformande av system för rakeback och eventuella lokala anpassningar av hemsidan [www.fishnchips.com](http://www.fishnchips.com), för att bredda koncernens geografiska målgrupp.

Bolaget äger utöver [www.fishnchips.com](http://www.fishnchips.com) ytterligare ett antal domäner. Dessa domäner kan i framtiden komma till användning då Bolaget kontinuerligt arbetar med nya affärsområden och produkter. Till exempel kan bingomarknaden vara intressant om Bolaget kan inleda samarbete med partners och således får tillgång till för ändamålet lämpliga marknadsföringskanaler.









Marknaden för onlinepoker domineras av omkring 25-30 stora nätverk som förser pokersidor med mjukvara, den så kallade plattformen. Således kan spelare från olika pokersidor spela mot varandra på samma bord. Såväl utseende och grafik som system för rakeback varierar dock från sida till sida. Dessa olika aspekter kan betraktas som konkurrensmedel på marknaden. Ett nätverk kan innehålla hundratusentals spelare. Exempel på stora nätverk är Party Poker och Prima Poker. Det finns även oberoende pokerrum med egna spelplattformar, exempelvis Poker Stars.

#### *Konsolidering av marknaden*

Marknaden för onlinespel, som under många år har varit på stark framfarsch, börjar i vissa geografiska regioner närma sig en mer mogen fas. Med anledning av den starka konkurrens som råder håller en konsolidering av marknaden på att ske. Genom listningen på AktieTorget får FishNChips-koncernen en bättre position när marknaden konsolideras. Enligt styrelsens bedömning blir koncernen mer attraktiv för andra pokerbolag. Vidare främjas möjligheterna för eventuella uppköp av andra aktörer på marknaden, då finansiering kan ske med listade aktier.

#### *Ett attraktivt val för spelarna*

På en hårt konkurrensutsatt marknad behövs ett erbjudande som skiljer sig från mängden för att vara ett attraktivt val för spelarna. FishNChips spelare kan från ett och samma spelkonto välja mellan två olika nätverk, Entractions och Boss Medias, som globalt sett är väletablerade nätverk. Enligt styrelsens bedömning är detta något som väsentligt ökar kundernas valmöjligheter vid pokerspel. Endast ett fåtal andra aktörer erbjuder denna möjlighet.

Genom att använda väletablerade nätverk kan ett brett spelutbud, effektiv support och säkra betalningslösningar erbjudas till FishNChips kunder. Vidare har FishNChips fått positiv feedback från spelare avseende hemsidans anpassning. Därutöver bedöms FishNChips vara ett internationellt slagkraftigt namn, som är lätt att lägga på minnet. Utifrån FishNChips affärsmodell, med stora valmöjligheter avseende rakeback, differentierar sig FishNChips mot merparten av sina konkurrenter genom att vända sig mot storspelare (sharks) snarare än en stor kvantitet av småspelare (fish).

## **Marknadsföring**

FishNChips marknadsför sig främst över Internet. De centrala inslagen i FishNChips marknadsföringsstrategi är affiliates och partners, utöver detta använder sig FishNChips av traditionell marknadsföring.

#### *Affiliates*

Affiliates erhåller ersättning baserad på det spelöverskott och den spelavgift som genereras från de spelare som affiliates har värvat till FishNChips. I dagsläget finns det omkring 50 affiliates. Majoriteten av dessa återfinns i Sverige, men affiliates finns också i Tyskland, Norge, Finland och Polen.

#### *Partners*

På sikt har Bolaget för avsikt att licensiera ut FishNChips verksamhet på specifika geografiska marknader, vilket är fullt möjligt enligt avtalet med Entraction. Utlicensiering görs mot intäktsdelning för att kunna bibehålla en kostnadseffektiv och slimmad organisation. Den part som utlicensieringen sker till nyttjar FishNChips skin, det vill säga uppbyggnad och layout på hemsidan. Med detta förfarande påverkas givetvis marginalerna på dessa geografiska marknader men samtidigt möjliggörs tillväxt med låg risk.

#### *Traditionell marknadsföring*

Utöver marknadsföring genom affiliates och partners arbetar FishNChips med traditionell marknadsföring över Internet. Ett viktigt inslag är olika former av sign-up-bonus för att främja inflödet av nya spelare. Avslutningsvis förväntas Bolagets listning på AktieTorget öka intresset för FishNChips och dess spelutbud.

## **Kunder och målgrupp**

FishNChips använder ett viktat så kallat "contributed rake system". VIP-poäng tilldelas i relation till hur mycket rake en pokerspelare har betalt. Detta främjar storspelarna (sharks) som är FishNChips huvudsakliga målgrupp. I dagsläget finns det drygt 2 000 registrerade spelare på www.fishnchips.com. Både män och kvinnor i varierande åldrar spelar onlinepoker, dock är män mellan 18-34 år den dominerande kategorin i onlinepokerspelare. Avseende casinospel utgör kvinnor en större andel av spelarna.



## **ERBJUDANDE - PROVA PÅ!**

Ange koden "Aktie" när du öppnar ett konto på [www.fishnchips.com](http://www.fishnchips.com) och prova på vårt unika spelutbud redan idag. Vi erbjuder inte bara spel på två av världens största pokernätverk, utan vi har även massvis av spännande casinospel. Ta chansen nu och testa vad vi erbjuder, redan innan du blivit aktieägare!

Du får en 200 % signup-bonus på din första insättning upp till €500 om du anger koden "Aktie" när du öppnar kontot på FishNChips. Du får €100 för varje 1250 VIP-poäng du tjänat ihop. Du har 30 dagar på dig att klara bonusvillkoren.

### **Licenser/väsentliga avtal**

FishNChips-koncernen är beroende av erforderliga licenser och tillstånd för verksamheten. Dessa ingår i avtalet med Entraction Operations Ltd, ett dotterbolag till Entraction Holding AB (publ) som är noterat på First North. Avtalet innebär också att FishNChips har tillgång till plattform och nätverk (inklusive Boss Media och Net Entertainment). Avtalet är ett tvåårigt licensavtal, som sedan är rullande med tre månaders uppsägningstid. Avtalet medför vinstdelning mellan FishNChips-koncernen och Entraction Operations Ltd avseende intäkter hänförliga till [www.fishnchips.com](http://www.fishnchips.com). Detaljerna kring ovan nämnd intäktsdelning är enligt avtalet sekretessbelagda. I det fall avtalet eventuellt skulle sägas upp kommer FishNChips att söka alternativa nätverk för verksamheten. Även tidigare nyttjades Enstractions licenser och tillstånd, då enligt avtal mellan tidigare ägare av [www.fishnchips.com](http://www.fishnchips.com) och Entraction. Det är FishNChips som förfogar över kunderna under avtalet med Entraction Operations Ltd och oavsett anledning vid ett eventuellt upphörande av samarbetet, är Enstractions Operations Ltd skyldiga att vara behjälpliga vid en migrering av kunderna till en annan plattform/nätverk.

Avtalet med Entraction kan tyckas vara kort, men Bolaget bedömer det som tillfredställande. Pokerbranschen är en snabbväxande och föränderlig bransch och det är viktigt att inte sitta med för långa avtal, utan att kunna agera på ett flexibelt och dynamiskt sätt. Av betydelse är att FishNChips-koncernen äger både varumärke, domänadress samt kunddatabas och kommer att kunna överföra rörelsen till ett nytt pokernätverk om behov skulle uppstå.



## Tendenser

2008 har varit ett omvälvande år för Bolaget. I början av 2008 avyttrade FishNChips-koncernen den svenska restaurangcasinoverksamheten. Under våren 2008 har Bolaget haft en ansträngd kassasituation och en kontrollbalansräkning upprättades den 14 mars 2008, vilken utvisade att Bolagets egna kapital understeg hälften av det registrerade aktiekapitalet. I och med att ny rörelsedrivande verksamhet apportionerades in den 30 september 2008, samt ett erhållit ovillkorat aktieägartillskott om 0,5 MSEK från huvudägarna, har det egna kapitalet återställts.

Under september 2008 nådde Bolagets huvudägare en förlikning med Redbet Holding AB, vilket innebar att huvudägarna drog tillbaka sin stämning mot Redbet. Bakgrunden till detta var att Redbet Holding AB, under hösten 2006, beslutade sig för att avbryta ett bud på Bolaget. I och med förlikningen ersattes Bolagets huvudägare med 2 MSEK. Av dessa medel har huvudägarna lämnat ett ovillkorat aktieägartillskott om 0,5 MSEK till Bolaget. Utöver detta har huvudägarna även strukit sina historiska ackumulerade löneskulder i FishNChips-koncernen, för att stärka Bolagets finansiella position. Vidare ändrades, under 2008, bolagsnamnet från EB Nordic AB (publ) till FishNChips Holding AB (publ). FishNChips har hittills under 2008 sett en kontinuerlig ökning av såväl registrerade som aktiva spelare och i dagsläget finns det på [www.fishnchips.com](http://www.fishnchips.com) drygt 2 000 registrerade spelare.

Utöver en eventuell stämning av Eurobet (Gibraltar) Ltd finns det, såvitt styrelsen i FishNChips Holding AB (publ) känner till, härutöver inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på emittentens framtidsutsikter.

## Investeringar

FishNChips Holding AB (publ) har huvudsakligen genomfört finansiella investeringar, nedan följer en förteckning över historiska investerade belopp:

### Moderbolaget

**2006:** 33 634 KSEK, samtliga finansiella investeringar.

**2007:** 0 KSEK

**2008 (9 mån):** 3 763 KSEK, varav 3 757 KSEK utgör finansiella investeringar.

Styrelsen i FishNChips Holding AB (publ) har inte tagit beslut om några väsentliga specifika framtida investeringar.

## Materiella anläggningstillgångar

Bolaget innehar inga befintliga och/eller planerade materiella anläggningstillgångar eller leasade tillgångar av väsentlig betydelse. Bolaget har därför inte heller några inteckningar eller belastningar på denna typ av tillgångar. Bolagets materiella anläggningstillgångar utgörs av inventarier; investerade belopp nedan:

### Moderbolaget

**2006:** 0 KSEK

**2007:** 0 KSEK

**2008 (9 mån):** 6 KSEK

## Aktieinnehav

Utöver ägande i dotterbolag som beskrivs under rubriken "Bolagsstruktur" har FishNChips Holding AB (publ) inga ägarintressen i andra företag.

## Planerad breddning av styrelsen

Styrelsen i FishNChips Holding AB (publ) består av styrelseordförande är Gustaf Hagman, styrelseledamöterna Tino Stanojevic och Marcus Teilman samt suppleant och VD Philip Linde. En beskrivning av respektive person följer under avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare". Bolaget har för avsikt att, på nästa årsstämma, bredda styrelsen med en extern styrelseledamot (oberoende person) som kommer att tillföra Bolaget ytterligare kompetens och bredd.



# Prognos

## Omsättnings- och resultatprognos (koncernen)

(SEK)	Sept 2008- Dec 2009	2010
<b>Omsättning</b>	<b>17 800 000</b>	<b>33 150 000</b>
Rörelsekostnader	-16 974 710	-25 119 650
<b>Resultat före skatt</b>	<b>825 290</b>	<b>8 030 350</b>
Vinstmarginal	4,6 %	24,2 %

### Antaganden för prognos

Koncernen avger härmed en omsättnings- och resultatprognos för perioderna september 2008 till december 2009 respektive januari till december 2010. Prognosen gäller under förutsättning av att emissionen som beskrivs i detta memorandum tecknas till åtminstone fastställd miniminivå och att den genomförs inom ramarna för de tider som anges i memorandumet. Huvudparametern för att beräkna koncernens prognostiserade intäkter är antal aktiva spelare. Med ökade marknadsföringsinsatser, vilket emissionslikviden möjliggör, bedömer styrelsen i Bolaget att antalet aktiva spelare på [www.fishnchips.com](http://www.fishnchips.com) skall komma att öka.

### Historisk information

Den rörelsedrivande verksamheten bedrivs i FishNChips Malta Ltd. I dagsläget finns drygt 2 000 spelare registrerade på FishNChips. Den historiska tillväxten i antal registrerade spelare per månad under perioden september 2007 till augusti 2008 var i genomsnitt 15 %. Cirka 11 % av de registrerade spelarna var under perioden aktiva, räknat i genomsnitt per månad. Under perioden september 2007 till augusti 2008 genererade varje aktiv spelare i genomsnitt drygt 3 000 SEK per månad.

### Prognostiserad utveckling

Antalet registrerade och aktiva spelare inom spelverksamheten förväntas fortsätta att öka, som en följd av planerade marknadsföringsinsatser. Antalet spelare bedöms växa från dagens drygt 2 000 registrerade spelare, till cirka 6 500 i december 2009. Under 2010 bedöms tillväxten fortsätta och i december 2010 är det prognostiserade antalet registrerade spelare cirka 16 500.

Under perioden september 2008 till december 2009 samt under 2010 bedöms genomsnittligen cirka 16 % av de registrerade spelarna vara aktiva, vilket kan jämföras med historiska 11 %. Detta antagande görs utifrån att koncernen breddar valmöjligheterna för spelarna med rakeback i form av aktier samt att ökade marknadsföringsinsatser förväntas öka andelen aktiva spelare. Som en följd av att erbjuda spelarna att bli aktieägare i Bolaget, genom att erbjuda rakeback i form av aktier, förväntas spelarna bli lojala och långvariga kunder. Genom den dynamiska affärsmodellen förväntas FishNChips bli ett attraktivt val för spelarna.

I takt med att det totala antalet spelare ökar, görs antagandet att den procentuella andelen storspelare minskar. Därför bedöms varje aktiv spelare i snitt generera 1 700 SEK per månad under perioden september 2008 till december 2009 och 1 600 SEK per månad under 2010. Detta kan jämföras med drygt 3 000 SEK per månad under perioden september 2007 till augusti 2008.

Ökade marknadsföringsinsatser och en dynamisk affärsmodell bedöms vara avgörande faktorer för att skapa tillväxt i antal spelare, såväl för att öka andelen aktiva av de befintliga registrerade spelarna som för att rekrytera nya spelare. Avseende prognostiserade kostnader kan det nämnas att cirka 40 % av de prognostiserade intäkterna förväntas att investeras i marknadsföring under perioden september 2008 till december 2009. Under 2010 förväntas motsvarande andel uppgå till cirka 34 % av de prognostiserade intäkterna.

### Faktorer som koncernen kan påverka

Koncernen kan påverka vilka marknadsföringsinsatser som genomförs, vilket indirekt förväntas påverka tillväxten i antalet registrerade och aktiva spelare. Prognosen baseras i stor utsträckning på att marknadsföringsinsatser genomförs enligt plan, vilket är av väsentlig betydelse för att prognosen skall kunna hållas eller till och med överträffas. Vidare kan koncernen påverka vilka olika typer av rakeback som spelarna erbjuds, vilket indirekt kan leda till att spelare väljer att erhålla rakeback i form av aktier istället för pengar. Desto större andel rakeback i aktier, desto bättre marginaler för koncernen.

### Faktorer som koncernen inte kan påverka

Koncernen kan inte påverka utfallet i emissionen som beskrivs i detta memorandum. Därutöver finns det ett antal andra faktorer som koncernen inte kan påverka, däribland hur konkurrenssituationen utvecklas inom koncernens affärsområde. Koncernen bedöms vara en av få och en av de första aktörerna som ger spelarna möjlighet att bli aktieägare genom att få rakeback i form av listade aktier. Antalet aktörer som kan erbjuda detta framöver ligger utanför koncernens kontroll. Oförutsedda händelser kan inträffa, som skulle kunna påverka prognostiserad omsättning och resultat väsentligt. Till dessa hör bland annat eventuella legala förändringar och eventuella ändringar i nätverkens regelverk. Detta är faktorer som ligger utanför koncernens kontroll.

### Känslighetsanalys

Om tillväxten i antal spelare skulle bli 25 % lägre än i lämnad prognos, bedöms omsättningen under september 2008 till december 2009 uppgå till cirka 14,8 MSEK och cirka 22,9 MSEK under 2010. Om marknadsföringskostnaderna uppgår till cirka 42 % av omsättningen under september 2008 till december 2009 och till cirka 35 % under 2010, beräknat utifrån den 25 % lägre tillväxten ovan, bedöms resultatet före skatt att uppgå till cirka -0,3 MSEK för perioden fram till utgången av 2009 och cirka 4,0 MSEK för 2010. Marginalerna förväntas då uppgå till -2,1 % respektive 17,5 %.

Om tillväxt i spelare och omsättning blir samma som i lämnad prognos, men cirka 12 % mindre rakeback än beräknat betalas ut i kontanter, vilket enligt detta scenario i stället utgörs av rakeback i form av aktier, beräknas resultatet före skatt att uppgå till cirka 2,6 MSEK för perioden fram till utgången av 2009 och cirka 11,2 MSEK under 2010.





# Styrelse och ledande befattningshavare

**Gustaf Hagman, 1974** | Styrelseordförande

**Ordförande sedan**

2006

**Antal aktier efter genomförd apportemission**

6 202 336 via bolag

**Antal aktieoptioner**

0

**Kontorsadress**

Artillerigatan 6, 114 51 Stockholm

**Telefonnummer**

0708-80 55 22

**Familjeband mellan personer i styrelse och ledning**

Familjeband saknas

**Kort historik**

Gustaf Hagman har studerat ekonomi vid Stockholms Universitet och har mångårig yrkesmässig erfarenhet av spelbranschen på Internet. Hagman grundade och var 1999-2004 VD för VS Market Gaming Systems AB. Vidare har Hagman arbetat som Nordic Manager för Call Entertainment Sweden AB samt varit VD och styrelseledamot i Finanstipset AB (nuvarande Smartspel Sverige AB) och styrelseledamot i Ringovinn Sweden AB. Förutom arbetet som styrelseordförande i FishNChips Holding AB (publ) är Hagman verksam som affärsutvecklingschef i Bolaget.

## Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Betman Casino AB (dåvarande Eurobet Casino AB)	LE	2007-2008
Ringovinn Sweden AB	LE	2004-2005
Smartspel Sverige AB (dåvarande Finanstipset AB)	LE VD, SU VD	2000-2003
VS Market Gaming Systems AB	LE OF, EVD, SU VD	1999-2004

## Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Betman Casino AB (dåvarande Eurobet Casino AB)	100	100	2005-
FragBet International Ltd (indirekt via Elauxerf Trading Ltd)	cirka 17	cirka 17	2004-
SoftBet Ltd (indirekt via Elauxerf Trading Ltd)	cirka 20	cirka 20	2003-2006

**Likvidation och konkurs**

VS Market Gaming Systems AB – konkurs inledd 2003-06-10 och avslutad 2004-05-13. Utöver ovan nämnda inledda och avslutade konkurs har Hagman inte varit inblandad i konkurs eller tvångslikvidation under de senaste fem åren.

**Tino Stanojevic, 1976** | Styrelseledamot**Ledamot sedan**

2006

**Antal aktier efter genomförd apportemission**

691 200 via bolag

**Antal aktieoptioner**

0

**Kontorsadress**Stanojevic c/o Level 57,  
MLC Centre Martin Place Sydney 2000 NSW Australien**Telefonnummer**

+61 430 08 87 50

**Familjeband mellan personer i styrelse och ledning**

Familjeband saknas

**Kort historik**

Tino Stanojevic har civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm. Stanojevic har flerårig erfarenhet från finansbranschen, bland annat som Transaction Associate i managementbolaget till HealthCap-fonderna samt Executive Assistant för EFG Investment Bank. Tidigare har Stanojevic varit styrelseledamot i Adventagon AB och suppleant i Adventagon Holding AB. Stanojevic var tidigare verksam som finanschef i Bolaget.

**Bolagsengagemang de senaste fem åren**

Bolag	Position	Tidsperiod
Betman Casino AB (dåvarande Eurobet Casino AB)	LE	2007-2008
MTS Data	IN	1996-2004

**Delägarskap över 5 % de senaste fem åren**

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Kolerta Ltd	100	LE	2005-

**Likvidation och konkurs**

Stanojevic har inte varit inblandad i konkurs eller tvångslikvidation under de senaste fem åren.





## Marcus Teilman, 1983 | Styrelseledamot

### Ledamot sedan

2008

### Antal aktier efter genomförd apportemission

0

### Antal aktieoptioner

0

### Kontorsadress

Artillerigatan 6, 114 51 Stockholm

### Telefonnummer

0737- 51 96 25

### Familjeband mellan personer i styrelse och ledning

Familjeband saknas

### Kort historik

Marcus Teilman har studerat ekonomi vid Stockholms Universitet. Utöver detta har han även studerat elektroteknik vid Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm. Under 2007 arbetade Teilman som casinochef för Eurobet Casino AB på Gotland. Teilman var även verksam i projektgruppen som sponsoransvarig för Armada, en arbetsmarknadsmässa som anordnas av KTH. Teilman har även erfarenhet från diverse styrelsearbete i olika föreningar.

### Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
FishNChips Malta Ltd	VD	2008-

### Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Marcus Teilman har inga delägarskap att redovisa.

### Likvidation och konkurs

Teilman har inte varit inblandad i konkurs eller tvångslikvidation under de senaste fem åren.

**Philip Linde, 1974** | VD och styrelsesuppleant

**Ledamot sedan**

2006

**Antal aktier efter genomförd apportemission**

6 297 664 via bolag

**Antal aktieoptioner**

0

**Kontorsadress**

Artillerigatan 6, 114 51 Stockholm

**Telefonnummer**

0709-96 93 02

**Familjeband mellan personer i styrelse och ledning**

Familjeband saknas

**Kort historik**

Philip Linde innehar en Bachelor of Arts (Hons.) degree från London School of Economics and Political Science, King's College i London. Linde har även studerat vid Institut d'Etudes Politiques i Paris. Linde har mångårig entreprenöriell erfarenhet av marknadsföring av internetrelaterad verksamhet. Linde är grundare av Adventagon AB och har tidigare arbetat som marknadschef för Ladbrokes i Norden. Vidare har Linde haft flertalet styrelseuppdrag, bland annat som styrelseordförande i Adventagon AB och styrelseledamot i Adventagon Holding AB. Linde har även varit VD för Ringovinn Sweden.

**Bolagsengagemang de senaste fem åren**

Bolag	Position	Tidsperiod
Betman Casino AB (dåvarande Eurobet Casino AB)	LE OF	2007-2008
Ringovinn Sweden AB	LE VD	2004-2005

**Delägarskap över 5 % de senaste fem åren**

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Tangeddon (Overseas) Ltd	100	100	2005-

**Likvidation och konkurs**

Linde har inte varit inblandad i konkurs eller tvångslikvidation under de senaste fem åren.

**EVD** = Extern VD, ingår inte i Bolagets styrelse  
**LE** = Styrelseledamot  
**LE OF** = Styrelseordförande  
**SU** = Suppleant  
**VD** = Verkställande direktör  
**IN** = Innehavare



## Revisor och anställda

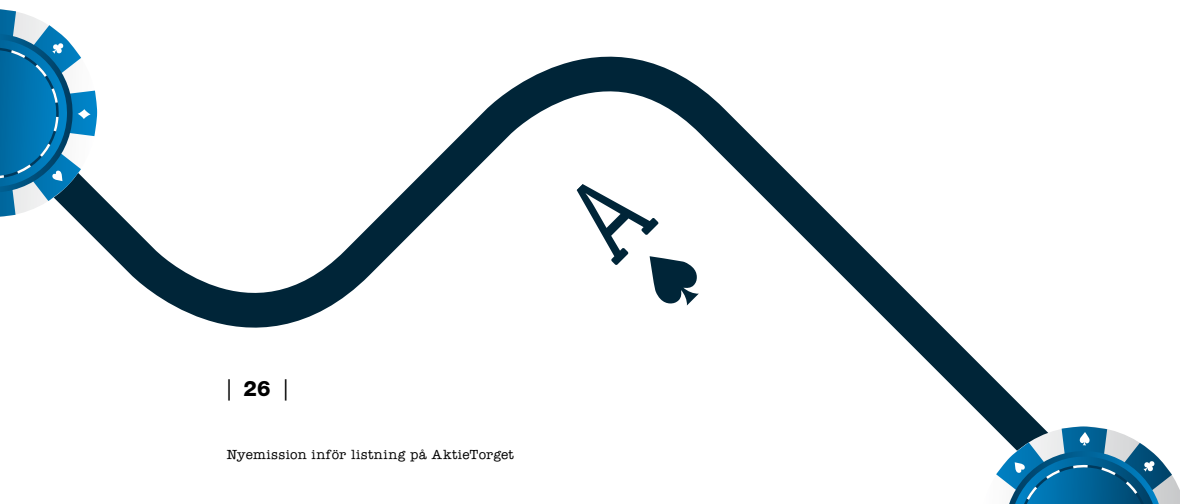
### Revisor

Per-Åke Bois  
c/o Nexia Revision Stockholm KB  
Box 1024  
101 38 Stockholm

Per-Åke Bois är auktoriserad revisor och medlem i FAR SRS, branschorganisationen för revisorer och rådgivare.

### Anställda

FishNChips-koncernen har i dagsläget tre anställda. Verksamheten som tidigare bedrevs i koncernen var mer personalkrävande. Historiskt sett har VD varit anställd i moderbolaget. 2007 var medelantalet anställda i koncernen 69 och 2006 var medelantalet anställda 84. Medeltalet anställda bygger på av Bolaget betalda närvarotimmar, relaterade till en normal arbetstid.







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

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

Det föreligger inga rättigheter, förutom rätt till aktieutdelning, att ta del av Bolagets vinster. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget. Eventuella överskott av kapital kommer att investeras i verksamheten. Den 14 augusti 2008 beslutades om minskning av Bolagets aktiekapital för förlusttäckning, vilket registrerades den 17 september 2008. Inom en treårsperiod därefter ställer Aktiebolagslagen särskilda krav innan vinstutdelning får beslutas. Styrelsen har till följd av detta inte för avsikt att föreslå någon utdelning för det närmaste året, eller binda sig vid en fast utdelningsandel. Långsiktigt och under förutsättning att verksamheten genererar ett överskott avser styrelsen emellertid föreslå att, i det fall FishNChips Holding AB:s (publ) löpande intäkter överstiger Bolagets konsoliderings- och finansieringsbehov, rekommendera bolagsstämman att dela ut en del av resultatet efter skatt.

## Övrigt

- Stiftare till Bolaget (dåvarande EB Nordic AB) är Svenska Standardbolag AB.
- Det finns inga avtal mellan Bolaget eller dess dotterbolag och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare som ger denne rätt till någon förmån efter det att uppdraget avslutats utöver vad som framgår under rubriken "Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare".

- Utöver styrelseordförande Gustaf Hagman, har ingen i styrelsen varit inblandad i konkurs eller tvångslikvidation under de senaste fem åren.
- Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare har eller har haft näringsförbud eller har i övrigt anklagats av myndigheter. Ingen av dessa personer har åtalats för bedrägerirelaterade mål eller dylikt.
- Det föreligger inte någon intressekonflikt mellan Bolaget och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare i Bolaget.
- Det förekommer inga särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter där styrelsemedlemmar eller andra ledande befattningshavare ingår i.
- Bolagets huvudägare nådde den 11 september 2008 en förlikning med Redbet Holding AB. Bolaget har inte varit och är inte part i någon rättsligt förfarande eller skiljeförfarande under de tolv senaste månaderna som skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Med hänsyn till att Eurobet (Gibraltar) Ltd under hösten 2007, enligt styrelsens bedömning i strid med avtalet, sade upp ett rullande 10-årigt avtal med Eurobet Nordic Operations Ltd, kan företagsgruppen komma att lämna in en stämningsansökan. En eventuell stämningsansökan måste lämnas in senast den 20 januari 2011. En eventuell framtida stämning kommer, enligt styrelsen, inte att påverka den löpande verksamheten i koncernen. Därutöver är Bolaget inte medvetet om något rättsligt förfarande eller skiljeförfarande som kan uppkomma.
- Det finns inga särskilda system för personalens förvärv av aktier eller liknande.
- Styrelseledamöter och ledande befattningshavare med aktieinnehav har, utöver det lock-up agreement som beskrivs i detta memorandum, inte godtagit att begränsa sina möjligheter att avyttra aktier, avstå rösträtt eller på något annat sätt begränsat möjligheterna att fritt förfoga över egna aktier.
- Bolaget arbetar i dagsläget med att teckna försäkringar, för att uppnå ett tillfredställande försäkringskydd för moderbolaget och dess dotterbolag.
- Sedermera Fondkommission AB kan komma att teckna aktier i emissionen på samma villkor som övriga tecknare.



# Aktiekapital

## Aktiekapital i punktform

- Aktiekapitalet skall utgöra lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.
- Antalet aktier skall vara lägst 10 800 000 och högst 43 200 000.
- Registrerat aktiekapital är 813 926,327049071 kronor.
- Kvotvärde är 0,0417836609172349 kronor.
- Aktierna har emitterats enligt Aktiebolagslagen och är utgivna i svenska kronor.
- Det finns ett aktieslag. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämman. En aktie är lika med en röst.
- Kontoförande institut: NCS D/VPC AB, Box 7822, 103 97 Stockholm. Aktier kommer att registreras på person i elektroniskt format genom VPC-systemet.
- Aktiens ISIN-kod är: SE0001863291.

År	Händelse	Kvotvärde	Ökning av antalet aktier	Ökning av aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital
2005	Bolagets bildande	100	5 000	500 000	5 000	500 000
2006	Split	20	20 000	0	25 000	500 000
2006	Apportemission	20	290 776	5 815 520	315 776	6 315 520
2006	Kvittningsemission	20	16 624	332 480	332 400	6 648 000
2008	Nedsättning av aktiekapital	ca 1,50	0	-6 148 000	332 400	500 000
2008	Split	ca 0,04	11 634 000	0	11 966 400	500 000
2008	Apportemission	ca 0,04	7 513 136	ca 313 926,33	19 479 536	ca 813 926,33
2008	Nyemission *	ca 0,04	5 900 000	ca 246 523,60	25 379 536	ca 1 060 449,93

\* Under förutsättning att aktuell nyemission blir fulltecknad.

## Bemyndiganden

Vid fortsatt årsstämma den 14 augusti 2008 bemyndigades styrelsen för tiden intill nästa ordinarie bolagsstämma att fatta beslut, vid ett eller flera tillfällen, om ökning av Bolagets aktiekapital genom nyemission av sammanlagt högst 7 233 600 st aktier. Styrelsen skall äga rätt att besluta om avvikelser från aktieägares företrädesrätt samt att betalning skall kunna ske med annat än pengar. Bemyndigandet skall avse emissioner i samband med förvärv av bolag eller rörelse där betalning helt eller delvis består av aktier. Syftet med avvikelsen från aktieägares företrädesrätt är att ge styrelsen ett ökat handlingsutrymme i arbetet med Bolagets kapitalstruktur och att underlätta företagsförvärv samt att förbereda en notering av Bolagets aktie.

På extra bolagsstämma den 10 oktober 2008 beslutades, i syfte att möjliggöra för styrelsen att nyemittera aktier för kvittning av skuld hänförlig till cashback/bonusar till pokerspelare på fishnchips.com, att bemyndiga styrelsen, att under tiden fram till nästa årsstämma, kunna fatta beslut om kvittningsemission av maximalt 5 000 000 aktier med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Bemyndigandet skall kunna utnyttjas vid ett eller flera tillfällen. Vid fullt utnyttjande av bemyndigandet uppgår utspädningen till cirka 20,4 procent av det befintliga antalet aktier. För att inte Bolagets nuvarande aktieägare skall missgynnas i förhållande till den eller de utomstående placerare som kan komma att teckna aktier i Bolaget, finner styrelsen lämpligt att emissionskursen bestäms till nära den marknadsmässiga nivå som Bolagets styrelse vid varje enskilt tillfälle bedömer råda. Styrelsen skall äga rätt att fatta beslut om de detaljerade emissionsvillkoren.



### Regelverk

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

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

### Övrigt

- Det finns inga nyemissioner under registrering.
- Det finns inga konvertibla eller utbytbara värdepapper och inte heller några utestående optionsprogram i Bolaget.
- Det finns inte, såvitt styrelsen i Bolaget känner till, några aktieägaravtal mellan Bolagets ägare.
- Genom en apportemission under 2008 har mer än 10 % av aktierna i FishNChips Holding AB (publ) betalats med andra tillgångar än likvida medel.

- Under de senaste och det nuvarande räkenskapsåret har inga officiella uppköpsbud gjorts av någon tredje part.
- I det fall att nyemissionen som beskrivs i detta memorandum blir fulltecknad nyemitteras 5 900 000 aktier. Detta innebär en utspädning om 23,2 % för befintliga aktieägare som inte tecknar aktier i emissionen. Därutöver medför företagsgruppens affärsmodell, som inkluderar rakeback i aktier, utspädning för befintliga ägare. Maximalt 10 000 000 aktier kommer att nyemitteras i detta syfte fram till 2011-01-01.
- Bolaget har utsett Sedermera Fondkommission AB till likviditetsgarant (market maker) för sin aktie i samband med listningen på AktieTorget. Syftet är att främja en god likviditet i aktien samt säkerställa en låg spread mellan köp- och säljkurs i den löpande handeln. Avtalet undertecknades den 4 oktober 2008 och åtagandet påbörjas i samband med Bolagets listning på AktieTorget.







## Finansiell översikt

Fullständig finansiell information, inklusive redovisningsprinciper, noter och revisionsberättelser har via hänvisning till årsredovisningar införlivats i detta memorandum. Nedanstående finansiella översikt har hämtats från införlivat material samt kompletterats med kassaflödesanalyser och delårsräkenskaper. Notera att den kompletterande informationen inte har granskats av Bolagets revisor. Bolaget har enligt överrensommelse med AktieTorget valt att inte redovisa delårsräkenskaper för jämförande period 2007, då dessa ej kan redovisas på ett rättvisande sätt. Likaså har en kassaflödeanalys för perioden 2006-10-11 till 2006-12-31 ej upprättats, då denna skulle vara baserad på interpolerade värden och inte kunna redovisas på ett rättvisande sätt.

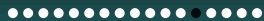
Med hänsyn till att ny rörelsedrivande verksamhet har förvärvats under 2008 och den tidigare verksamheten inte bedrivs längre, rekommenderas läsaren att beakta proformaredovisning, för att bilda sig en rättvisande bild om FishNChips-koncernens finansiella situation.

## Resultaträkning

(SEK)	Koncernen			Moderbolaget		
	2008-01-01 -2008-09-30*	2007-01-01 -2007-12-31	2006-10-11 -2006-12-31	2008-01-01 -2008-09-30*	2007-01-01 2007-12-31	2005-12-14 -2006-12-31
Nettoomsättning	800 000	72 125 219	20 721 035	1	2	0
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>800 000</b>	<b>72 125 219</b>	<b>20 721 035</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>0</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>						
Övriga externa kostnader	-1 034 290	-54 638 467	-17 262 329	-618 589	-165 171	-226 113
Personalkostnader	-41 321	-14 635 651	-4 905 198	-41 321	-926	0
Avskrivningar materiella anl. Tillgångar	-4 236 840	-331 163	-16 219	0	0	0
	<b>-5 312 451</b>	<b>-69 605 281</b>	<b>-22 183 747</b>	<b>-659 910</b>	<b>-166 097</b>	<b>-226 113</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-4 512 451</b>	<b>2 519 938</b>	<b>-1 462 712</b>	<b>-659 909</b>	<b>-166 095</b>	<b>-226 113</b>
<b>Resultat från fin. investeringar</b>						
Nedskrivning av aktier i dotterbolag	0	0	0	0	0	-29 477 600
nedskrivning av fordran på dotterbolag	0	0	0	0	-3 599 010	0
Nedskrivning av räntefordran på dotterbolag	0	0	0	0	-71 164	0
Räntekostnader	-3 845	-3 263 099	-47 017	-3 845	-1 035	71 274
Nedskrivning goodwill	0	0	-28 541 930	0	0	0
	<b>-3 845</b>	<b>-3 263 099</b>	<b>-28 588 947</b>	<b>-3 845</b>	<b>-3 671 209</b>	<b>-29 406 326</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-4 516 296</b>	<b>-743 161</b>	<b>-30 051 659</b>	<b>-663 754</b>	<b>-3 837 304</b>	<b>-29 632 439</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-4 516 296</b>	<b>-743 161</b>	<b>-30 051 659</b>	<b>-663 754</b>	<b>-3 837 304</b>	<b>-29 632 439</b>
Skatt på årets resultat	0	-636	-155 299	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-4 516 296</b>	<b>-743 797</b>	<b>-30 206 958</b>	<b>-663 754</b>	<b>-3 837 304</b>	<b>-29 632 439</b>

\* Notera att delårsräkenskaper ej är granskade av Bolagets revisor.

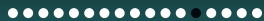




Balansräkning (SEK)	Koncernen			Moderbolaget		
	2008-09-30*	2007-12-31	2006-12-31	2008-09-30*	2007-12-31	2006-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>						
<b>Anläggningstillgångar</b>						
Immateriella anläggningstillgångar						
Goodwill	3 756 568	0	0	0	0	0
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>						
Inventarier, verktyg och installationer	6 080	1 267 886	1 599 049	6 080	0	0
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>						
Aktier och andelar i dotterföretag	0	0	0	3 756 568	0	0
Långfristiga fordringar hos dotterbolag	0	0	0	0	230 000	4 156 000
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>3 762 648</b>	<b>1 267 886</b>	<b>1 599 049</b>	<b>3 762 648</b>	<b>230 000</b>	<b>4 156 000</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>						
<i>Kortfristiga fordringar</i>						
Kundfordringar	0	130 581	578 279	0	0	0
Övriga fordringar	0	2 747 484	3 007 569	0	11 939	0
Skattefordran	0	3 463 575	3 829 709	0	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	819	2 392 302	3 009 719	809	0	71 164
	<b>819</b>	<b>8 733 942</b>	<b>10 425 277</b>	<b>809</b>	<b>11 939</b>	<b>71 164</b>
Kassa och bank	174 797	229 420	1 548 539	165 743	68 463	94 818
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>175 616</b>	<b>8 963 362</b>	<b>11 973 816</b>	<b>166 553</b>	<b>80 402</b>	<b>165 982</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>3 938 264</b>	<b>10 231 247</b>	<b>13 572 863</b>	<b>3 929 201</b>	<b>310 402</b>	<b>4 321 982</b>

\* Notera att delårsräkenskaper ej är granskade av Bolagets revisor.





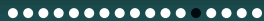
## Förändring eget kapital

### Moderbolaget

(SEK)	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital	Totalt eget kapital
Nybildning	500 000	0	500 000
Apportemission	5 815 520	23 262 080	29 077 600
Kvittningsemission	332 480	3 823 520	4 156 000
Årets resultat	0	-29 632 439	-29 632 439
Utgående eget kapital 2006-12-31	6 648 000	-2 546 839	4 101 161
Ingående eget kapital 2007-01-01	6 648 000	-2 546 839	4 101 161
Ovillkorat aktieägartillskott	0	12 530	12 530
Årets resultat	0	-3 837 304	-3 837 304
Eget kapital per 2007-12-31	6 648 000	-6 371 613	276 387
Ingående eget kapital 2008-01-01	6 648 000	-6 371 613	276 387
Nedsättning aktiekapital	-6 148 000	6 148 000	0
Förändring fria reserver	0	60 000	60 000
Apportemission	313 926	3 442 642	3 756 568
Ovillkorat aktieägartillskott	0	500 000	500 000
Periodens resultat	0	-663 754	-663 754
Eget kapital per 2008-09-30*	813 926	3 115 275	3 929 201

\* Notera att delårsräkenskaperna ej är granskade av Bolagets revisor.





## Kassaflödesanalys\*

(SEK)	Koncernen		Moderbolaget		
	2008-01-01 -2008-09-30	2007-01-01 -2007-12-31	2008-01-01 -2008-09-30	2007-01-01 2007-12-31	2005-12-14 -2006-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Resultat efter finansiella poster	-4 516 296	-743 161	-663 754	-3 837 304	-29 632 439
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	4 236 840	0	0	3 670 174	29 406 436
	<b>-279 456</b>	<b>-743 161</b>	<b>-663 754</b>	<b>-167 130</b>	<b>-226 003</b>
Betalad skatt	0	0	0	0	0
<b>Löpande kassaflöde före förändring rörelsekapital</b>	<b>-279 456</b>	<b>-743 161</b>	<b>-663 754</b>	<b>-167 130</b>	<b>-226 003</b>
<b>Kassaflöde från förändring i rörelsekapital</b>					
Förändring kortfristiga fordringar	11 939	0	11 939	-11 939	0
Förändring kortfristiga skulder	-120 069	0	-34 015	-186 806	220 821
<b>Förändring i rörelsekapital</b>	<b>-108 130</b>	<b>0</b>	<b>-22 076</b>	<b>-198 745</b>	<b>220 821</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-387 586</b>	<b>-743 161</b>	<b>-685 830</b>	<b>-365 875</b>	<b>-5 182</b>
<b>Investeringsverksamhet</b>					
Förändring materiella anläggningstillgångar	-6 080	0	-6 080	0	0
Förändring immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Förändring finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	326 990	-4 156 000
Lämnat aktieägartillskott	0	0	0	0	-400 000
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-6 080</b>	<b>0</b>	<b>-6 080</b>	<b>326 990</b>	<b>-4 556 000</b>
<b>Finansieringsverksamhet</b>					
Bolagsbildning	0	0	0	0	500 000
Nyemission	0	0	0	12 530	4 156 000
Erhållet aktieägartillskott	500 000	0	500 000	0	0
Upptagna/amorterade lån	0	0	289 190	0	0
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>500 000</b>	<b>0</b>	<b>789 190</b>	<b>12 530</b>	<b>4 656 000</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>106 334</b>	<b>-743 161</b>	<b>97 280</b>	<b>-26 355</b>	<b>94 818</b>
Likvida medel vid årets början	68 463	1 548 539	68 463	94 818	0
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>174 797</b>	<b>805 378</b>	<b>165 743</b>	<b>68 463</b>	<b>94 818</b>

\* Notera att kassaflödesanalysen ej är granskad av Bolagets revisor.







### **Finansiella resurser och finansiell struktur**

Bolaget hade vid utgången av september 2008 en soliditet om 100 % vilket medför att Bolaget ej har några skulder. Bolaget har ingen långfristig upplåning. Styrelsen gör bedömningen att ingen långfristig upplåning är aktuell i dagsläget. Bolaget har inga skulder varav betalningsförmågan på både kort och lång sikt bedöms som god.

Bolaget saknar i dagsläget rörelsekapital för att kunna bedriva verksamheten i önskvärd takt i åtminstone 12 månader framåt i tiden. För att Bolaget skall tillföras rörelsekapital som räcker åtminstone 12 månader framåt i tiden, under förutsättning att prognostiserad tillväxt av antal spelare kan hållas, krävs det att nyemissionen som beskrivs i detta memorandum tecknas till åtminstone fastställd miniminivå; 1 989 000 SEK före emissionskostnader. Om emissionen inte genomförs kan Bolaget inte driva verksamheten i önskvärd takt utan kapitaltillskott. Styrelsen i Bolaget kommer då i första hand att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter. Om detta ej är möjligt kommer Bolaget att bedriva verksamheten i en lägre takt än planerat, med begränsade marknadsinsatser.

### **Kassaflöde**

Då Bolaget är ett holdingbolag har det under de perioder som redovisas i den finansiella översikten ej bedrivits någon försäljning. Kassaflödet för 2006 uppgick till 95 KSEK. Under 2007 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -366 KSEK, varav -199 KSEK var hänförligt till förändringar i rörelsekapitalet. Minskade finansiella tillgångar hade en positiv effekt på kassaflödet om 327 KSEK. Kassaflödet för 2007 uppgick till -26 KSEK. Under de första nio månaderna 2008 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -686 KSEK varav -22 KSEK var hänförligt till förändringar i rörelsekapital. Finansieringsverksamheten hade en positiv inverkan på kassaflödet om 789 KSEK och var bland annat hänförligt till ett aktieägartillskott om 500 KSEK.

Koncernens kassaflöde för 2007 uppgick till -1 319 KSEK. Förändringen i rörelsekapital uppgick till -2 251 KSEK. Under de första nio månaderna 2008 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -387 KSEK, varav -108 KSEK var hänförligt till förändringar i rörelsekapital. Det löpande kassaflödet påverkades positivt om 800 KSEK, genom försäljningen av koncernens restaurangkasinoverksamhet. Finansieringsverksamheten hade en positiv inverkan på kassaflödet genom ett aktieägartillskott om 500 KSEK. Kassaflödet för perioden 2008-01-01 till 2008-09-30 uppgick till 106 KSEK.

### **Begränsning i användning av kapital**

Den 14 augusti 2008 beslutades om minskning av Bolagets aktiekapital för förlusttäckning, vilket registrerades den 17 september 2008. Inom en treårsperiod därefter ställer Aktiebolagslagen särskilda krav innan vinstutdelning får beslutas. Förutom detta finns det, så vitt styrelsen känner till, ingen begränsning i användandet av kapital.

### **Investeringar**

Bolaget har inga planerade väsentliga investeringar.

### **Väsentliga förändringar**

Det har det ej förekommit några väsentliga förändringar avseende Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden efter 2008-09-30.



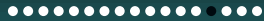












## Balansräkning

(SEK)

	Koncernen 2008-09-30	Verksamheten fishnchips.com 2008-09-30	Summa justeringar	Nya Koncernen 2008-09-30
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Goodwill	3 756 568	0	-281 743	3 474 825
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier , verktyg och installationer	6 080	0	0	6 080
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>3 762 648</b>	<b>0</b>	<b>-281 743</b>	<b>3 480 905</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	819	0	0	819
	<b>819</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>819</b>
Kassa och bank	174 797	0	109 602	284 399
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>175 616</b>	<b>0</b>	<b>109 602</b>	<b>285 218</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>3 938 264</b>	<b>0</b>	<b>-172 141</b>	<b>3 766 123</b>

























“Sveriges Nya Spelbolag”