

Informationsmemorandum

Inbjudan till nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare i Towork Sverige AB (publ)

Vi går noga igenom er kravprofil och undersöker alltid våra möjligheter att leverera rätt kandidater, innan vi åtar oss ett uppdrag. Vi vill att ni som kund ska känna förtroende och trygghet och följer även upp alla våra rekryteringar under 6 månader, för att garantera bästa möjliga resultat och kvalitet.

- Vi levererar 2-3 kandidater som **väl överensstämmer med er kravprofil – inom 3 veckor**
- Det uppnår vi genom kompetenta medarbetare, en unik arbetsmetodik och marknadens mest intressanta kontaktnät.
- Vår framgång bygger på långa och täta relationer med våra kunder.

Vi debiterar 9 500 kronor vid leverans av kandidater.

9 500 kronor när ni anställer någon från oss.

9 500 kronor när kandidaten varit anställd hos er i 6 månader.



Nyckelfakta

- 85 000 kvalificerade kandidater finns registrerade i vår egen CV-databas.
- Totalt har vi tillgång till ca 1 miljon aktiva CV- profiler inom olika kompetenser.

Bäste aktieägare

Detta informationsmemorandum är framtaget med anledning av beslutet på stämman den 15 oktober 2009 att genomföra en företrädesemission om totalt 1.15 mkr. Emissionen är på förhand garanterad till ca 60 % av huvudägaren i bolaget.

Emissionen har som huvudsyfte att finansiera bolagets verksamhet tills marknaden för rekryteringstjänster vänder uppåt och bolaget kan expandera under lönsamhet.

För finansiella rapporter och övrig information besök www.toworkrekrytering.se eller www.aktietorget.se

Anders Landelius
Verkställande direktör
Towork Sverige AB

Towork i korthet

Towork Sverige AB (publ) är verksamt inom den snabbväxande svenska onlinerekryteringsbranschen. Bolagets verksamhet syftar till att på ett enkelt och kostnadseffektivt sätt kunna sammanföra arbetsgivare med lämpliga arbetssökanden.

Det finns förutsättningar för en fortsatt stark tillväxt för onlinerekrytering. Gallup har gjort undersökningar som visar att tre av fyra svenskar i första hand söker arbete via Internet. Trots detta satsar svenska företag bara 22 procent av sin platsannonseringsbudget på nätet, medan motsvarande andel i USA är över 50 procent.

Towork driver sajten Toworkrekrytering.se för arbetsgivare och sajten Towork.se för arbetssökande. Bolaget har ett unikt koncept som innebär att kunden inte betalar för annonsutrymmet utan för den respons annonsen ger, något som tar onlinerekrytering till en helt annan dimension för kunden.

Daniel Ehdin har ordet

Historia

Towork har en spännande historia bakom sig. Företaget har sedan starten utvecklats kraftfullt från ren platsannonsförsäljning till att bli ett professionellt rekryteringsföretag. Denna övergång har varit mer krävande än företagets tidigare ledning och styrelse kunnat föreställa sig. Det har krävt en stor omstrukturering externt men framförallt internt. Kraven på Towork som företag, att inge förtroende och seriositet är betydligt högre när det gäller att förmedla en rekryteringstjänst. Den externa förändringen under slutet av 2008 och under 2009, har inneburit att en helt ny kvalitet på material och åtgärder gentemot marknaden behövde utarbetas medan den största och mest kostsamma utmaningen har varit de interna omstruktureringarna.

Vi har under 2009 behövt internutbilda samt nyrekrytera personer med betydligt längre erfarenhet och kompetens än tidigare.

Marknaden och resultat

Utöver ovanstående utmaningar har vi även mött en marknad som hårdnat kraftigt. Sedan hösten 2008 har marknaden och efterfrågan på rekryteringar/platsannonser krympt rejält. Alla befintliga och nya aktörer i vår bransch som växt fram de senaste åren ska nu konkurrera om färre potentiella kunder. Detta har påverkat vårt resultat mycket negativt under 2009. Towork har den senaste tiden genomfört stora kostnadsbesparingar och effektiviseringar. Utifrån mina dryga 2 år på Towork anser jag oss stå starkare idag än någonsin tidigare. Vi har reducerat våra kostnader till ungefär hälften och endast behållit det mest väsentliga för att fortsatt kunna erbjuda våra kunder god leverans och hög kvalitet vilket vi ser som grundbulten för framgång i rekryteringsbranschen. Vi har dessvärre bett duktiga medarbetare att lämna organisationen men har behållit de som är kärnan i företaget. Vår målsättning är att fortsätta och "hålla igen" medan marknaden är osäker men redan nu förbereda oss för en expansion när konjunkturen vänder.

Strategi

Den nya strategin som utarbetats under sommaren via en extern konsult och som under augusti implementerats internt och externt är oerhört stark. Vi har renodlat vårt koncept och förenklat det för att tilltala vår kundgrupp. Vi har nu kompetensen, nätverken och den tekniska plattformen för att kunna erbjuda våra kunder den kvalitet och effektivitet som vi sedan starten har strävat efter att uppnå. Vår tjänst är enkel, vi erbjuder våra kunder "2-3 kandidater som väl överrensstämmer med er kravprofil inom 3 veckor". En viktig faktor som gör detta möjligt är att vi inte åtar oss ett rekryteringsuppdrag som vi inte med säkerhet kan leverera enligt kundens förväntan. Vi går alltid igenom vår möjlighet att leverera innan vi åtar oss ett uppdrag, något som ökar förtroendet och tryggheten för våra kunder.

Framtiden

Personligen ser jag mycket ljus på Towork och branschens framtid. Trots ett fortsatt hårt konjunkturläge vet vi av erfarenhet att ett knivskarpt koncept, en mycket attraktiv prisbild samt professionalism för med sig nöjda kunder och ökar antalet affärer framgent. Jag kommer personligen den närmaste tiden se till att skapa nya och starka kundrelationer för Toworks räkning och ser framtiden som en stor utmaning, en utmaning som jag inte skulle välja att anta om jag inte var övertygad om att Towork kommer att bli ett välmående och vinstgivande företag framöver.

Daniel Ehdin
COO, Towork Sverige AB

Stockholm – September 2009



Erbjudandet i korthet

Teckningstid:	22 oktober – 4 november 2009
Teckningskurs:	0,25 kronor per aktie
Antal aktier:	Erbjudandet omfattar 4 600 000 aktier, fulltecknad emission omfattar 1 150 000 kronor.
Avstämningsdag:	20 oktober 2009.
Företrädesrätt:	Den som på avstämningsdagen var registrerad ägare i Towork Sverige AB (publ) erbjuds med företrädesrätt att teckna två (2) nya aktier för en (1) innehavd registrerad aktie i bolaget.
Teckning utan stöd av teckningsrätt:	Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätt ska ske under samma period som teckning av aktier med teckningsrätt. Det lägsta antal aktier som intresserade kan anmäla för teckning utan stöd av teckningsrätt är 1 000 aktier, det vill säga ett likvidbelopp om 250 kr.
Handel i aktien:	Handelsposten är 1 000 aktier.
Antal aktier före emissionen:	2 300 000

Villkor, anvisningar och övrig information om erbjudandet

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 20 oktober 2009 var registrerad som aktieägare i Towork Sverige AB (publ) erbjuds med företrädesrätt att teckna två (2) nya aktier för en (1) innehavd registrerad aktie i Bolaget.

Teckningsrätter

Aktieägare i Towork Sverige AB erhåller för varje innehavd aktie (2) teckningsrätter. För teckning av en (1) ny aktie erfordras (1) teckningsrätt.

Teckningskurs

Teckningskursen är SEK 0,25 per aktie. Courtage utgår ej.

Metod för att fastställa teckningskursen

Teckningskursen fastställdes av bolagsstämman den 15 oktober 2009. Utgångspunkten för fastställande av teckningskursen har varit bolagets vid det tillfället aktuella aktiekurs med hänsyn tagen till bedömd nödvändig rabatt. Huvudanledningen till att en rabatt lämnas i förhållande till aktuell aktiekurs är att styrelsen sett ur ett värderingsperspektiv bedömde det som nödvändigt att skapa ett attraktivt erbjudande.

Antal aktier som erbjuds

Erbjudandet omfattar 4 600 000 aktier. Samtliga aktier i Bolaget liksom samtliga aktier som omfattas av erbjudandet är av en och samma serie. Samtliga aktier som omfattas av erbjudandet avser aktier som skall nyemitteras och som erbjuds genom teckning.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som skall erhålla teckningsrätter är den 20 oktober 2009.

Teckningstid

Teckning av aktier skall ske under perioden 22 oktober – 4 november 2009. De aktier som inte tecknas via företrädesrätt kommer att fördelas enligt styrelsens beslut.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Aktietorget under perioden 22 - 30 oktober 2009.

Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter skall därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär.

Teckningsrätter som ej utnyttjas för teckning i emissionen måste säljas senast den 30 oktober 2009 eller användas för teckning av aktier senast den 4 november 2009 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde. Euroclear kommer efter teckningstidens utgång att boka bort outnyttjade teckningsrätter från berörda VP-konton. I samband med detta utsänds ingen VP-avi till berörda aktieägare.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnd avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning och särskild anmälningssedel 1. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägars VP-konto utsänds ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Towork Sverige AB (publ) är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller informationsmemorandum. Teckning och betalning skall ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning med stöd av teckningsrätt

Teckning med stöd av teckningsrätt sker genom kontant betalning senast den 4 november 2009. Teckning genom betalning skall göras antingen med den förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är bifogad till den Särskilda anmälningssedel 1 enligt följande alternativ;

1. Inbetalningsavi

I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel 1 skall då ej användas, Observera att teckning är bindande.

2. Särskild anmälningssedel 1

I de fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, skall Särskild anmälningssedel 1 användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren skall på Särskild anmälningssedel 1, uppge det antal aktier som denne tecknar sig för och på inbetalningsavin fylla i det belopp som skall betalas. Betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningssedel kan erhållas från Aktieinvest FK AB på nedanstående telefonnummer, ifylld anmälningssedel skall i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 4 november 2009.

Adressförteckning

Aktieinvest FK AB Ärende: Towork Sverige SE-113 89 Stockholm Besöksadress: Rådmansgatan 70 A, Stockholm Telefon: 08-50 6517 95 Telefax: 08-50 6517 01

Teckning utan stöd av teckningsrätt

Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätt skall ske under samma period som teckning av aktier med teckningsrätt. Det lägsta antal aktier som intresserade kan anmäla för är teckning utan stöd av teckningsrätt är 1 000 aktier, det vill säga ett likvidbelopp om 250 kr.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien) och vilka äger rätt att teckna aktier i nyemissionen, kan vända sig till Aktieinvest FK AB på telefon för information om teckning och betalning.

Betalda och tecknade aktier

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto.

Handel i BTA

Handel i BTA (betald tecknad aktie) kommer att ske på Aktietorget från den 22 oktober 2009 till och med att emissionen registrerats hos Bolagsverket.

Leverans av aktier

Så snart emissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i december 2009, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Snarast möjligt efter att anmälningssperioden avslutats och senast omkring den 12 november 2009 kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av emissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Upptagande till handel och särskilda förhållanden kring handeln

De nyemitterade aktierna kommer att upptas till handel på Aktietorget. Handeln kan följas på bland annat internetadressen www.aktietorget.se, aktiens så kallade kortnamn är TOWO.

Kriterier för start av handel

Start av handel i de nyemitterade aktierna kan ske efter att emissionen registrerats hos Bolagsverket och efter att BTA omvandlats till vanliga aktier, det vill säga omkring i mitten av december 2009.

Garanti

Den nya huvudägaren, Anders Landelius via bolaget Xcaret Invest AB, har åtagit sig att teckna minst 680 000 kr (2 720 000 aktier) i nyemission.

Undantag på prospektskyldighet

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

Ansvar för samordning av erbjudandet

Bolaget har anlitat Aktieinvest FK AB för administrationen av erbjudandet.

Aktieinvest FK AB är ett av Finansinspektionen auktoriserat värdepappersbolag och har adress Aktieinvest FK AB, SE-113 89 Stockholm.



Huvudkontorets adress:	Hangövägen 19, 7 tr Box 116 115 41 Stockholm
Telefonnummer:	08 - 5000 98 60
Hemsidor:	http://www.towork.se http://www.toworkrekrytering.se
E-postadress:	info@towork.se

Memorandum och anmälningssedel får inte distribueras i eller till land där distribution (1) förutsätter ytterligare registreringsåtgärder eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller (2) strider mot tillämplig bestämmelse i sådant land. Om du befinner dig i USA, Kanada, Australien, Japan eller Nya Zeeland får du inte ta del av informationen i memorandum och/eller anmälningssedel. Tvist med anledning av innehållet i memorandum eller anmälningssedel eller därmed sammanhängande rättsförhållanden avgörs av svensk domstol exklusivt