



Tilläggsmemorandum FishNChips Holding AB (publ)

556693-7255

Med anledning av samgåendet mellan FishNChips och Stingbet Ltd.



Sammanfattning i punktform:

- Nytt erbjudande – teckna en aktie för 0,51 SEK, köp en aktie á 0,11 SEK
- Nytt namn på bolaget – Stingbet Holding AB (publ)
- Omgående positivt resultat
- Listning på AktieTorget under våren 2009
- FishNChips fortsätter att konsolidera marknaden, fem förvärv har gjorts det senaste kvartalet

FishNChips Holding AB (publ) är ett holdingbolag som investerar i dotterbolag som bedriver spelverksamhet och marknadsför spel. Den 5 februari 2009 kommunicerade FishNChips att de har nått en överrenskommelse med Stingbet Ltd om ett samgående. Det sammanslagna bolaget kommer att byta namn till Stingbet Holding AB (publ). VD för bolaget blir Gustaf Hagman, styrelseordförande i FishNChips.

FishNChips avser att hålla en extra bolagsstämma i mars och huvudägarna i FishNChips har förbundit sig att rösta för affären på stämman. Samgåendet bolagen emellan sker genom att FishNChips Holding AB (publ) förvärvar inkråmet i Stingbet Ltd. Det nya bolagets hemsida kommer att vara www.stingbet.com.

Fakta om Stingbet Ltd

Stingbet Ltd har sitt säte på Cypern. Bolagets omsättning 2008 uppgick till cirka 7 MSEK och resultatet för samma år uppgick till noll. Stingbets verksamhet består av poker, sportsbetting och casino. Stingbet använder, liksom FishNChips, Entractions pokernätverk. Det betyder att pokerspelarna inte kommer att påverkas av samgåendet, vilket annars kan medföra en risk för tappade kunder. Stingbet har idag cirka 2 700 kunder.

Styrelse och VD

VD för det sammanslagna bolaget blir Gustaf Hagman, styrelseordförande i FishNChips Holding AB (publ). I samband med samgåendet väljer FishNChips nuvarande VD, Philip Linde, att lämna posten som VD, men kvarstår som suppleant i bolaget. Styrelsen kommer i övrigt att bestå av Gustaf Hagman, Mårten Eriksson, Niklas Lundell, samt Marcus Teilman. Mårten Eriksson och Niklas Lundell är idag verksamma i styrelsen för Stingbet Ltd.

Mårten Eriksson

Född 1968

Mårten Eriksson har arbetat som entreprenör inom mark- och anläggningsbranschen i drygt 15 år. Vidare har Eriksson verkat som regionchef på ISS Landscaping under åren 2005-2006. Eriksson har sedan 2006 arbetat inom branschen för kapitalförvaltning. 2006 grundade Eriksson, tillsammans med Niklas Lundell, Stingbet Ltd.

Niklas Lundell

Född 1968

Niklas Lundell har arbetat med försäljning samt marknadsföring i 20 år och har sedan 1998 arbetat inom mediebranschen. Lundell är grundare och VD för Timecut AB sedan 2003. Vidare har Lundell varit försäljningschef på RiksMedia AB, arbetat med projektledning på Stockholmsmässan samt arbetat som marknads- och försäljningschef på ett antal bolag. 2006 grundade Lundell, Mårten Eriksson, Stingbet Ltd.



Ägarförteckning Stingbet Ltd per den 2009-02-01

Nedan redovisas samtliga ägare som innehar minst 5 % av röster och kapital i Stingbet Ltd.

Namn	Andel röster och kapital (%)
C.L Channel Logistics Ltd*	23,63
Silvergen Ltd**	21,63
Mattias Matsson	12,50
Blue Ink Ltd	10,50
Johannes Sundberg	7,00
Fyra Linjer Teknik AB	7,00
Övriga	17,74
TOTALT	100,00

*Kontrolleras till 100 % av Märten Eriksson

** Kontrolleras till 100 % av Niklas Lundell

Förväntad ökning av lönsamhet och vinst

Samgåendet mellan FishNChips och Stingbet förväntas snabbt ge stora synergieffekter, vilket beräknas öka lönsamheten. Nedan följer en justerad prognos för det gemensamma bolaget.

Omsättnings- och resultatprognos (den nya koncernen)

(MSEK)	2009		2010	
	Tidigare	Ny	Tidigare	Ny
Omsättning	10,3	18,0	23,1	30,0
Rörelsekostnader	11,6	15,6	18,1	22,7
Resultat före skatt	-1,3	2,4	5,0	7,3
Vinstmarginal	-12,6 %	13,3 %	21,6 %	24,3 %

Bolaget kommer vid sammanslagningen att få över 8 000 kunder med hög aktivitet. Totalt omsatte FishNChips och Stingbet 2008 tillsammans drygt 12,3 MSEK.

Då affären rent tekniskt genomförs som en inkråmsaffär så kommer en resultatbaserad proforma för 2008 inte att presenteras. Dock kan sägas följande: Stingbet omsatte cirka 7 MSEK under 2008, vilket med FishNChips avtal med nätverksleverantör hade gett ett överskott om cirka **1,4 MSEK**. En stor vinning med samgåendet är att samtliga intäkter kommer att överföras i ett bolag, samtidigt som stora kostnadsbesparingar uppnås.

Affären med Stingbet Ltd innebär att Stingbets nuvarande aktieägare kommer att inneha 53 procent av aktierna i FishNChips Holding AB (publ) efter pågående emission i FishNChips. Detta oberoende av i vilken utsträckning emissionen tecknas. Förvärvet är villkorat av att lägsta emissionsgräns (1 989 000 SEK) uppnås i den pågående emissionen. FishNChips värderas nu till drygt 12 MSEK (pre-money inklusive förvärvet av Stingbet).



Gustaf Hagman kommenterar:

"Affären är ytterligare ett steg i vår satsning att konsolidera pokermarknaden. Vi har under hösten arbetat med ett par större förvärv där Stingbet hela tiden varit vår drömpartner. Det är en tuff marknad att ta in kapital på, men i och med den här affären så ser bolaget helt annorlunda ut. Risker har minskat och vi har dragit ner på våra kostnader vilket bidrar till väsentligt förbättrade möjligheter för bolaget".

"Spelmarknaden är inne i en konsolideringsfas där de mindre bolagen har att välja på att gå samman eller försvinna. Vi ska ta på oss ledartröjan i denna konsolidering och affären med Stingbet är en av fem affärer vi gjort det senaste kvartalet. I Sverige har den explosionsartade tillväxten avtagit och marknaden (som uppskattas till ca 1,1 mdr SEK) har gått in i en lugnare tillväxt. Den europeiska spelmarknaden befinner sig på många områden i uppgångsfasen. Där ska vi vara delaktiga."

Med anledning av marknadsförutsättningarna och affären med Stingbet så förlängs teckningstiden och villkoren förbättras i FishNChips pågående nyemission.

Erbjudandet i korthet - justerade villkor:

- Teckningskursen är fastställd till 0,51 SEK per aktie.
- Såväl nya tecknare, som tecknare som redan tecknat i den pågående emissionen, erbjuds att för varje tecknad aktie om 0,51 SEK per aktie, köpa av huvudägare en aktie om 0,11 SEK per aktie genom en separat anmälningssedel för köp av aktier.
- Anmälningssedel om 0,11 SEK kommer att skickas till de som har anmält sig och kommer att anmäla sig för teckning i pågående nyemission.
- Minsta teckningspost är 5 000 aktier.

Med anledning av de nya justerade villkoren samt samgåendet mellan FishNChips Holding AB (publ) och Stingbet Ltd, som har kommunicerats i ett pressmeddelande publicerat den 5 februari 2009, förlängs den pågående emissionen i FishNChips Holding AB (publ) till onsdagen den 18 februari 2009.

Den nya tidsplanen ser ut enligt följande:

- Den förlängda teckningstiden löper till och med den 18 februari 2009.
- Besked om tilldelning kommer att skickas ut den 19 februari 2009.
- Kontant likvid skall vara bolaget tillhanda senast den 27 februari 2009.
- Utbokning av aktier kommer att påbörjas omkring den 17 mars 2009.
- Första dag för handel på AktieTorget planeras till den 24 mars 2009.