TOWORK
PROFESSIONELL REKRYTERING

Informationsmemorandum

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

Bäste aktieägare

Detta informationsmemorandum är framtaget med anledning av beslutet på stämman den 13 december 2010 att genomföra en företrädesemission om totalt 1.236 mkr. Emissionen är på förhand garanterad till 100 % av huvudägaren i bolaget, Xcaret Invest AB.

Emissionen har som huvudsyfte att finansiera bolagets inledda expansion på en växande marknad för rekryterings- och konsulttjänster.

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

Anders Lundström
Verkställande direktör
Towork Sverige AB

VD HAR ORDET

Historia

Towork har sedan starten 2005 snabbt kunnat anpassa sig till marknaden och genomgått ett antal förändringar. Från början sålde företaget platsannonser och lyckades skapa sig en position inom detta segment. För att ge organisationer som söker personal ett mervärde och öka antalet besökare till vår hemsida slöts ett avtal med Arbetsförmedlingen. Annonsörer där kan nu välja att publicera sina annonser även hos towork.se. Lågkonjunkturen som startade 2008 gjorde det svårt att få lönsamhet på annonser och ett strategiskt beslut togs att utveckla företaget till ett rekryteringsföretag som kunde erbjuda intressant platsannonsering i kombination med kraftfulla rekryteringstjänster. Denna strategi fulländades genom förvärvet av rekryteringsföretaget Occasio som hade en väl utvecklad searchprocess och ett bra nätverk inom IT. Under 2010 startade Towork även konsultuthyrning inom Ekonomi och IT.

Marknaden och resultatet

Marknaden för rekryteringstjänster sjönk drastiskt 2008 och började återhämta sig från låga nivåer under 2009. Återhämtningen fortsatte under 2010 och vi ser nu en brist på personal inom båda våra huvudsakliga verksamhetsområden Ekonomi och IT. Bolagets resultat är för närvarande inte tillfredställande med undantag för resultatet för rekryteringskonsulterna som är gott. Toworks satsning på jobbcoachning visar även ett bra resultat.

Strategi

Strategin är att fokusera på funktionerna Ekonomi och IT och bli ledande på att leverera tjänster inom dessa två områden. Vi tillhandahåller en portfölj med rekryteringstjänster för att möta våra kunders behov, allt från vår uppskattade och unika expressrekrytering till mer traditionella tjänster med test och djupintervju. Rekryteringstjänsterna kompletteras även med konsultuthyrning också de inom IT och ekonomi. Vårt geografiska fokus ligger på Stockholm tills vi nått en stabil grund och god lönsamhet. Därefter kommer etablering på fler orter att beaktas.

Framtid

Toworks kärnverksamhet är lönsam och en satsning görs därför att anställa fler medarbetare med eget resultatansvar för att öka antalet intäktsbärare. Vi räknar med en kraftig resultatförbättring och positivt resultat för 2011 förutsatt att den satsning som nu görs faller väl ut.

Anders Lundström
VD, Towork Sverige AB

Stockholm - December 2010

Towork i korthet

Towork Sverige AB är ett ambitiöst och kundorienterat rekryteringsföretag med gedigen erfarenhet av rekryteringsbranschen. För att utföra den typ av kvalificerade uppdrag vi gör krävs kompetens, kunskap och professionalism. Genom våra samlade erfarenheter, positiva som negativa, strävar vi ständigt efter att bibehålla vår position som ett kompetent rekryteringsbolag, med ett attraktivt produktutbud.

Vi arbetar primärt med rekrytering och konsultuthyrning inom områdena IT, ekonomi, teknik och marknad.

Vi driver även karriärsiten Towork.se där vi erbjuder arbetssökande karriärvägledning, tusentals utannonserade tjänster, jobbevakning, jobbcoachning mm.

Historik i korthet

2005 Towork grundas.

2007 Towork börsnoteras.

2008 Towork får förtroendet att som ett av två bolag i Sverige ingå i ett unikt partnerskap med arbetsförmedlingen.

Erbjudandet i korthet

Teckningstid:	22 december 2010 – 10 januari 2011
Teckningskurs:	0,12 kronor per aktie
Antal aktier:	Erbjudandet omfattar 10 300 000 aktier, fulltecknad emission omfattar 1 236 000 kronor.
Teckningspost:	Teckning görs i poster om 1000 aktier
Betalning:	Kontant likvid skall erläggas enligt anvisningar på utsänd avräkningsnota.
Antal aktier före emissionen:	10 300 000

Villkor, anvisningar och övrig information om erbjudandet

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 20 december 2010 var registrerad som aktieägare i Towork Sverige AB (publ) erbjuds med företrädesrätt att teckna en (1) ny aktie för en (1) innehavd registrerad aktie i Bolaget.

Teckningsrätter

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

Teckningskurs

Teckningskursen är SEK 0,12 per aktie. Courtage utgår ej.

Metod för att fastställa teckningskursen

Teckningskursen fastställdes av bolagsstämma den 13 december 2010. 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 10 300 000 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 december 2010.

Teckningstid

Teckning av aktier skall ske under perioden 22 december 2010 – 10 januari 2011. 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 december 2010 - 4 januari 2011. 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 4 januari 2011 eller användas för teckning av aktier senast den 10 januari 2011 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 aktieägares VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Towork Sverige AB (publ) är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare teckning och betalar i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning med stöd av teckningsrätt

Teckning med stöd av teckningsrätt sker genom kontant betalning senast den 10 januari 2011. 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 10 januari 2011.

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 tekningsrätt. 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 120 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 december 2010 till och med att emissionen registrerats hos Bolagsverket.

Leverans av aktier

Så snart emissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i början av februari 2011, 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 anmälningsperioden avslutats och senast omkring den 12 januari 2011 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 början av februari 2011.

Garanti

Huvudägaren, Anders Landelius via bolaget Xcaret Invest AB, har åtagit sig att garantera nyemissionen till 100 %.

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 tolvmånadersperiod.

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
Epostadress:	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