

Inbjudan till förvärv av aktier i Travkompaniets Stall AB (publ.)

Erbjudande

Särskild uppgift

Detta erbjudande riktar sig inte till personer vars medverkan förutsätter ytterligare erbjudande, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk materiell rätt.

Erbjudandet får inte distribueras till land där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärd enligt föregående stycke eller strider mot regler i sådant land. Bestämmelserna om prospekt återfinns i lagen om handel med finansiella instrument.

Finansinspektionens godkännande krävs inte, då det samlade värdet av de erbjudna aktierna ej uppgår till en miljon euro.

Vi, såsom styrelse i Travkompaniet på Ekerö AB (Travkompaniet), har upprättat detta erbjudande och, så vitt vi känner till, överensstämmer uppgifterna med de faktiska förhållandena och ingenting av väsentlig betydelse är utelämnat som skulle kunna påverka den bild av Travkompaniets Stall AB (publ), som skapas av detta erbjudande.

Styrelsen för Travkompaniet på Ekerö AB
Ekerö den 12 februari 2008

Sammanfattning av erbjudandet

Travkompaniet på Ekerö AB erbjuder till försäljning sammanlagt 10 000 aktier i Travkompaniets Stall AB (publ). Priset för en aktie är 195 kronor. Anmälan om intresse att förvärva aktier skall göras på Travkompaniets hemsida www.travkompaniet.se. Första dag för anmälan är den 4 mars 2008 och sista dag för anmälan är den 31 maj 2008.

Bolagets verksamhet och syftet med erbjudandet

Travkompaniets Stall AB (publ) org nr 556710-1182 (Stallbolaget) uppstod som en ny juridisk person efter en fusion genom kombination av Travkompaniet Stall Röd AB (publ), org. nr 556606-9349, Travkompaniet Stall Blå AB (publ), org. nr 556606-9331 och Travkompaniet Stall Grön AB (publ), org. nr 556606-9356. Ytterligare information om fusionen och dess syfte under rubriken ”närmare om verksamheten” nedan.

Allt sedan verksamhetens start har syftet med Stallbolagen numera Stallbolaget varit att förmedla och att med så många som möjligt dela upplevelsen, engagemanget och känslan av att vara hästägare. Genom att bli delägare kan man prova på att bli hästägare ”på riktigt” utan alltför stora risker och insatser. Det primära målet är inte att göra någon ”onödigt rik”. I stället är vår förhoppning att den största vinsten för våra delägare skall bli starka upplevelser och de förmåner som vi kan erbjuda dem som blir delägare i Stallbolaget.

Stallbolaget är ett svenskt publik aktiebolag med 140 000 aktier. I och med fusionen ägdes 24 686 aktier av andra än moderbolaget. Travkompaniet sköter även i fortsättningen driften av verksamheten, både i formellt och praktiskt hänseende. Ytterligare 10 000 aktier kommer att säljas genom detta erbjudande.

Priset för en aktie är 195 kronor. Några ytterligare ekonomiska åtaganden eller insatser utöver priset för en aktie tillkommer inte (se dock nedan i avsnittet Riskfaktorer).

Eftersom visionen är att så många travintresserade som möjligt skall kunna bli delägare får en och samma köpare endast förvärva högst 300 aktier. Köpare som har intresse av att förvärva större poster än så anmäler detta till info.travkompaniet.se. Dessa blir därefter kontaktade för vidare diskussion.

Samtliga Stallbolagets intäkter förvaltas i bolaget under dess bestånd. Intäkterna förväntas främst bestå av insprungna pengar samt avelsverksamhet och eventuell försäljning av hästar. Avsikten är att Stallbolaget skall vara självförsörjande.

Genom Travkompaniet har Stallbolaget hjälp av auktoriserade revisorer och jurister för granskning och förvaltning av intäkter och dylikt. Kapitalförvaltningen handhas av Travkompaniets officiella bank. All information om ekonomi och formalia runt Stallbolaget (tidigare Stallbolagen), finns löpande tillgänglig på www.travkompaniet.se, under funktionen ”Travkompaniets stall”.

Villkor och anvisningar

En och samma köpare kan köpa maximalt 300 aktier. Minsta post är en aktie.

Sammanlagt erbjuds 10 000 aktier i Travkompaniets Stall AB.

Priset för en aktie i Travkompaniets Stall AB är 195 kronor.

Genom att gå in på hemsidan, www.travkompaniet.se, och korrekt ange de uppgifter som behövs anmäler man sig för köp av aktier. Anmälan är bindande.

Första dag för anmälan är den 4 mars 2008 och sista dag för anmälan är den 31 maj 2008.

Tilldelning av aktier sker efter anmälan och betalning. Meddelande om tilldelning kommer att ske genom bekräftelse via e-post. Betalning skall ske genom inbetalning på postgirokonto 126 4842-4 senast 10 dagar efter anmälan. Betalning kan också ske enligt anvisning på www.travkompaniet.se. Har betalning inte skett inom 10 dagar från anmälningsdagen ogiltigförklaras köpet. Efter fullgjord betalning kommer Travkompaniet att meddela Stallbolagets styrelse om överlåtelsen av aktien, varefter den nye aktieägaren omedelbart tas upp i Stallbolagets aktiebok.

Notera att aktierna säljs löpande under anmälningsperioden. Tilldelning av aktier sker alltså efter principen ”först till kvarn”.

Närmare om verksamheten

Ett stort antal personer ägde aktier i de tre bolag, som är fusionerade. De flesta av dem som ägde aktier i något av bolagen var lika engagerade i alla tre bolagen. Att fusionera var därför en anpassning till hur det stora flertalet aktieägare redan valt att göra. En fusion innebär också exempelvis administrativa och ekonomiska fördelar. Styrelserna i Stallbolagen antog därför fusionsplanen den 14 december 2005. Bolagsstämmorna i Stallbolagen beslutade i enlighet med densamma den 19 april 2006. Travkompaniets Stall AB (publ) uppstod som en kombination av de tre Stallbolagen (Travkompaniet Stall Röd, Blå och Grön (publ) den 1 september 2006.

Mer om hästarnas prestationer under året

Se den löpande rapporteringen på www.travkompaniet.se/månadsrapporter.

Fakta ur bolagsordningar med mera

Bolaget

Travkompaniet Stall Röd AB (publ), Travkompaniet Stall Blå AB (publ) och Travkompaniet Stall Grön AB (publ) var dotterbolag till Travkompaniet på Ekerö AB, org. nr 556592-7653. Koncernen bestod av moderbolaget och nu nämnda dotterbolag. Efter genomförd fusion blir det endast ett dotterbolag, Travkompaniets Stall AB. Styrelsen i Travkompaniets Stall AB består av Nils Sköld, till lika ordförande, Anders Nilsson och Anders Lindh. Ingen av styrelseledamöterna äger aktier i Stallbolaget. Styrelsen har sitt säte i Ekerö.

Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (1975:1385).

Revisorer

Revisor i Stallbolaget är auktoriserade revisorn Hans Åkervall vid KPMG.

Bolagets egna kapital

Stallbolagets aktiekapital uppgår till 1 500 000 kronor och är uppdelat på 140 000 aktier. Bolagets högsta respektive lägsta gräns för aktiekapitalets storlek är 500 000 kronor respektive 2 000 000 kronor. Bolaget kommer inte att ha några utestående konvertibla skuldebrev, andra mot aktier utbytbara skuldebrev, skuldebrev förenade med optionsrätt till nyteckning eller dylikt.

Aktierna

Stallbolaget kommer endast att ha ett slag av aktier. Varje aktie i bolaget berättigar till en röst. Varje aktie motsvarar således ett värde av 1/140 000 del av bolagets kapital och 1/140 000 del av rösterna i bolaget. Samtliga aktier har lika rätt till utdelning och utskiftning vid likvidation. Aktierna är för närvarande inte kontoförda hos VPC. Aktierna är ej heller noterade.

Räkenskapsår

Bolaget har kalenderår som räkenskapsår.

Ägar- och rösträttsförhållanden

Stallbolaget är ett svenskt publikt aktiebolag med 140 000 aktier. Hittills ägs 28 129 aktier av andra än moderbolaget. Travkompaniet sköter även i fortsättningen driften av verksamheten, både i formellt och praktiskt hänseende. Ytterligare 10 000 aktier kommer att säljas genom detta erbjudande.

Utdelningspolicy

Som nämnts ovan är Stallbolagets vision i första hand att förmedla upplevelsen och glädjen över att vara hästägare ”på riktigt”. Samtidigt drivs naturligtvis verksamheten med sikte på att hästarna skall nå bästa möjliga resultat och därmed inbringa vinster. Mot denna bakgrund har bolaget anammat den policyn att utdelning till delägarna inte kommer att ske med automatik så snart en häst har sprungit in prispengar. Beslut om eventuell utdelning tas av bolagsstämman.

Riskfaktorer

Potentiella köpare bör noggrant överväga nedan beskrivna risker innan beslut fattas om att investera i Stallbolagets aktie. Riskerna som beskrivs nedan är inte de enda risker som Stallbolaget och de som investerar i dess aktier står inför. Ytterligare risker som för närvarande inte är kända för bolaget eller som bolaget för närvarande uppfattar som oväsentliga kan få en väsentlig inverkan på bolagets verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat. Aktiepriset kan komma att sjunka på grund av någon av dessa risker och köpare kan förlora hela eller del av sin investering. Detta erbjudande innehåller framåtriktad information. Bolagets faktiska resultat kan avvika väsentligt från uttalade eller antydda resultat i dessa uttalanden till följd av en mängd faktorer inom och utom bolagets kontroll, däribland de faktorer som finns beskrivna nedan.

Det finns inga garantier för att de hästar som Stallbolaget innehar eller förvärvar kommer att vinna några prispengar eller betinga ett högt pris vid försäljning. Inte heller finns det några garantier för att de medel som tillskjuts Stallbolaget genom detta erbjudande kommer att vara tillräckliga för att fortsätta verksamheten. Om verksamhetens resultat blir sämre än förväntat kan ytterligare ekonomiska medel behöva tillskjutas för bestridande av exempelvis transaktionsavgifter, aktiviteter, administration, samt drifts- och träningskostnader. Vidare finns en risk för att aktieägare vid likvidation kan komma att erhålla ett lägre belopp än det investerade eller i värsta fall förlora sitt investerade kapital. Aktieägare riskerar dock aldrig att förlora mer än det investerade beloppet.

Skattefrågor

Denna sammanställning av skattekonsekvenser för investerare i Stallbolaget är baserad på aktuell svensk lagstiftning och är endast avsedd som allmän information. Den skattemässiga behandlingen av en enskild aktieägare är beroende av många faktorer. Särskilda skattekonsekvenser kan därför bli aktuella för vissa kategorier av skattskyldiga, t ex personer som inte är svenska medborgare eller inte är bosatta i Sverige. Varje aktieägare bör konsultera en skatterådgivare för information om de individuella skattekonsekvenser ett förvärva av en aktie i Stallbolaget kan innebära. Detta kan exempelvis omfatta utländska beskattningsregler, bestämmelser i dubbelbeskattningsregler eller andra regler.

Om Stallbolaget av någon anledning likvideras jämföras en likvidation med försäljning för innehavaren av aktie. Det innebär att om aktieägare mottar ett större belopp än denne har betalat för sina aktier såsom utskiftning vid likvidation, skall beloppet kapitalvinstbeskattas, det vill säga enligt samma principer som vid en försäljning av aktierna. Skattesatsen är för fysiska personer 30 procent av vinsten och för juridiska personer 28 procent. För svenska aktiebolag och svenska ekonomiska föreningar föreligger skattefrihet för kapitalvinst på onoterade så kallade näringsbetingade aktier.

Mottagen utdelning är i sin helhet skattepliktig för fysiska personer. Beskattningen sker i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. För juridiska personers innehav av så kallade kapitalplacersaktier gäller att hela utdelningen utgör skattepliktig inkomst av näringsverksamhet med en skattesats om 28 procent. För svenska aktiebolag och ekonomiska föreningar föreligger skattefrihet i fråga om utdelning på onoterade så kallade näringsbetingade aktier.

Aktie i Stallbolaget skall inte åsättas något värde vid förmögenhetsbeskattning enligt såväl gällande som väntad lagstiftning.

Bilagor/hänvisningar:

Årsredovisningar för 2003, 2004, 2005 och 2006 finns på www.travkompaniet.se under rubriken Travkompaniets stall/ekonomi

Månadsrapporter avseende hästarna finns på www.travkompaniet.se under rubriken Travkompaniets stall/månadsrapporter