

## INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER



Sportjohan AB (publ)

I samband med listning på AktieTorget

## INNEHÅLLSFÖRTECKNING

OM MEMORANDUMET .....	3
INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER .....	4
BAKGRUND OCH MOTIV .....	5
VD HAR ORDET .....	7
VILLKOR OCH ANVISNINGAR .....	8
SPORTJOHAN AB (PUBL) .....	10
STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE .....	14
REVISOR OCH ANSTÄLLDA .....	16
ÖVRIGA UPPLYSNINGAR .....	17
AKTIEKAPITAL .....	20
ÄGARFÖRHÅLLANDEN .....	22
FINANSIELL ÖVERSIKT .....	23
RISKFaktorER .....	31
BOLAGSORDNING .....	33
SKATTEFRÅGOR .....	35



### Erbjudandet i sammandrag

<i>Teckningstid:</i>	11– 29 januari 2010.
<i>Teckningskurs:</i>	1,80 SEK per B-aktie.
<i>Antal aktier i erbjudandet:</i>	Erbjudandet omfattar högst 1 150 000 B-aktier och lägst 650 000 B-aktier, vilket motsvarar högst 2 070 000 SEK och lägst 1 170 000 SEK.
<i>Teckningspost:</i>	Minsta teckningspost är 1 000 B-aktier.
<i>Betalning:</i>	Enligt instruktion på avräkningsnota.
<i>Antal aktier innan emission:</i>	4 000 000 aktier (varav 200 000 A-aktier).
<i>Värdering:</i>	7,2 MSEK (pre-money).
<i>Listning på AktieTorget:</i>	B-aktien i Sportjohan AB (publ) är planerad att anslutas till AktieTorget. Första dag för handel beräknas bli den 2 mars 2010.

## OM MEMORANDUMET

### Definitioner

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges: Med "Bolaget" eller "Sportjohan" avses Sportjohan AB (publ) med organisationsnummer 556687-9564.

### 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 prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, 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 Sportjohans huvudkontor samt på Bolagets hemsida ([www.sportjohan.com](http://www.sportjohan.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

Sportjohan 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. Sportjohan 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)).

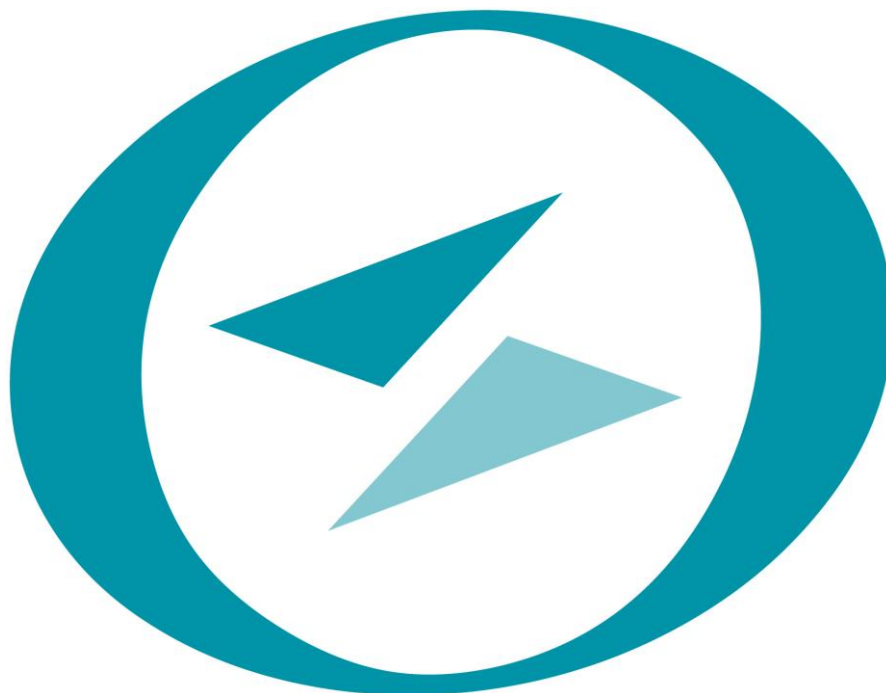
AktieTorget är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn och driver en handelsplattform som benämns MTF (Multilateral Trading Facility). AktieTorget tillhandahåller ett effektivt aktiehandelssystem (SAXESS), tillgängligt för banker och fondkommissionärer anslutna till Norex-börserna. Det 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.

## INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Vid extra bolagsstämma i Sportjohan AB (publ) den 10 december 2009 beslutades att genomföra en ökning av aktiekapitalet genom en, till allmänheten, institutionella investerare och Bolagets styrelse riktad, nyemission av högst 1 150 000 B-aktier. Fulltecknad nyemission tillför Bolaget 2 070 000 SEK före emissionskostnader, som beräknas uppgå till cirka 230 000 SEK.

Härmed inbjuds Ni, i enlighet med villkoren i detta memorandum, till att teckna B-aktier i Sportjohan AB (publ) till en kurs av 1,80 kronor per B-aktie. Vid fulltecknad nyemission kommer aktiekapitalet att öka med 287 500 kronor, från 1 000 000 kronor till 1 287 500 kronor och antalet aktier kommer att öka med 1 150 000 aktier från 4 000 000 aktier till 5 150 000 aktier.

Jönköping, den 11 januari 2010  
Sportjohan AB (publ)  
Styrelsen



## BAKGRUND OCH MOTIV

*Medvetenheten kring och intresset för sport och hälsa är stort i dagens samhälle. Idrottsrörelsen utgör en väsentlig funktion i samhället på många olika plan, med såväl sociala som hälsomässiga vinningar. Motion och idrott är en stor del av många personers vardag. För att ha så roligt som möjligt och få ut så mycket som möjligt av idrottande är det en förutsättning att ha för ändamålet lämplig utrustning och kunna idrotta i en ändamålsenlig miljö. Sportjohan erbjuder drygt 6 000 sport- och fritidsartiklar, som är riktade till såväl idrottsutövare som idrottsklubbar, företag, bostadsrättsföreningar och kommuner.*

### Ett inarbetat varumärke

Sportjohan är ett av Sveriges mest kända sportvarumärken med historik ända sedan 1963. Efter en mindre trevlig utveckling i början av 2000-talet drivs verksamheten nu av nya ägare i ny juridisk person. "Det nya" Sportjohan är här för att stanna, med försäljning via webbshop, postorder och lagershop. Utöver kontinuerlig breddning av sortimentet avser Bolaget att under 2010 återigen lansera brandade produkter (försäljning av egna produkter under namnet Sportjohan), vilket det välkända varumärket ger goda förutsättningar för. Genom att sälja brandade produkter kapas led i värdekedjan, vilket främjar Sportjohans marginaler på dessa produkter.

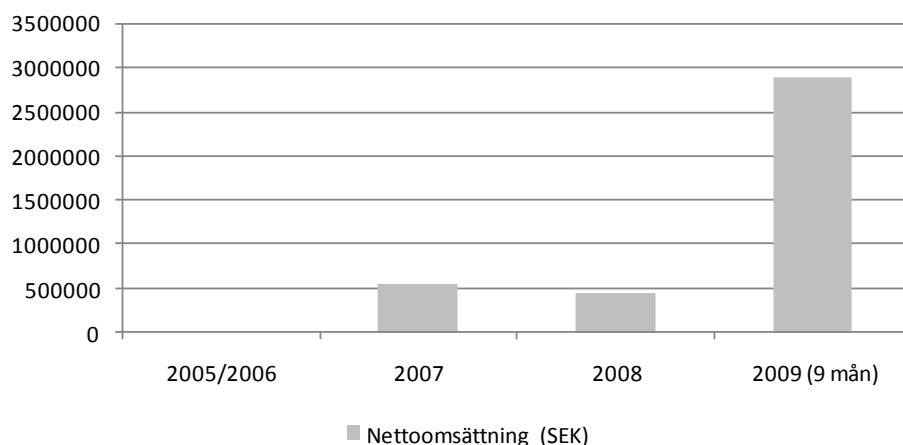
### En helhetsleverantör

Sedan verksamheten i Sportjohan återupptogs, under sommaren 2008, har sortimentet sakta men säkert växt sig större och större. Dock är Sportjohan fortfarande bara i startgroparna när det gäller arbetet med att återuppbygga Sportjohan som en av Sveriges största leverantörer av sport- och fritidsartiklar. Sportjohan strävar efter att erbjuda ett komplett sortiment, ett helhetskoncept oavsett sport. Idrottsklubbar och privatpersoner skall bara behöva använda sig av en leverantör och Bolaget strävar efter att det naturliga valet skall falla på Sportjohan.

### Tillväxten har bara börjat

Sommaren 2008 lanserade Sportjohan sin webbshop, vilket var startskottet för Bolagets arbete att etablera Sportjohan som en av landets ledande leverantörer av sport- och fritidsartiklar. Under de första nio månaderna 2009 omsatte Bolaget drygt 2,8 MSEK, vilket kan jämföras med cirka 0,2 MSEK för motsvarande period 2008. Sportjohan är fortfarande i en tidig expansionsfas. Tillväxten har bara börjat och Bolagets målsättning är att under 2010 omsätta 10 MSEK, med en rörelsemarginal om 10-12 procent. På längre sikt strävar Sportjohan efter att, med lönsamhet, fortsätta tillväxten.

## Nettoomsättning





*Ett exempel på hur en brandad produkt från Sportjohan kan se ut.*

### **Nyemission**

För att tillföra Sportjohan rörelsekapital för att främja fortsatt tillväxt genomför Sportjohan nu en nyemission, som tillför Bolaget lägst 1 170 000 SEK och högst 2 070 000 SEK före emissionskostnader. Emissionslikviden är huvudsakligen avsedd att användas för intensifierad marknadsföring och för att Bolaget skall kunna inleda lanseringen av brandade produkter. I det fall nyemissionen inte skulle bli fulltecknad kommer Bolaget att anpassa omfattningen av branding till rådande förhållanden. Om nyemissionen inte tecknas till åtminstone fastställd lägstanivå kommer emissionen inte att genomföras. Utöver kapitaltillförsel genomförs nyemissionen för att bredda ägandet i Bolaget inför den planerade listningen på AktieTorget.

### **Listning på AktieTorget**

Under förutsättning av att emissionen som beskrivs i detta memorandum genomförs har AktieTorget godkänt Sportjohan för listning på AktieTorget. En listning på AktieTorget skapar utökade möjligheter för en god marknadsföring av såväl Bolaget som dess produkter. Vidare underlättas kapitalanskaffning, vilket främjar en hög tillväxttakt. Listningen på AktieTorget bidrar också till att eventuella förvärv av varumärken eller företag inom Bolagets verksamhetsområde avsevärt underlättas. Bolaget avser i dagsläget inte att ansluta sig till någon annan marknad.

### **Aktiens prissättning**

Aktiens prissättning har fastställts av Sportjohans styrelse. Prissättningen har till stor del baserats på Bolagets framtida potential. Vidare har prissättningen av aktien baserats på att Sportjohan är ett etablerat och välkänt varumärke, med historik som sträcker sig tillbaka till tidigt 1960-tal. Slutligen har det faktum att Sportjohan är en helleverantör som erbjuder försäljning via webbshop, postorder och lagershop beaktats vid prissättningen av Bolagets aktie.

### **Ansvar**

Styrelsen för Bolaget är ansvarig för innehållet i detta memorandum. Nedan angivna personer försäkras 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.

Jönköping, den 11 januari 2010  
Styrelsen i Sportjohan AB (publ)

Egon Linderöth, styrelseordförande  
Sandra Karlsson, styrelseledamot och VD  
Andreas Nilsson, styrelseledamot

## VD HAR ORDET



Sportjohan har, som postorderföretag, sedan starten 1963 varit en av Sveriges största leverantörer av sportutrustning. Eftersom en stor del av dagens handel sker via nätet ser vi det som en självklarhet att med optimerad nätförsäljning göra våra produkter än mer tillgängliga. Vår målsättning är att kunna erbjuda ett brett sortiment under vårt eget varumärke och även bredda med fler kända varumärken. Redan idag kan vi erbjuda våra kunder över 6 000 artiklar inom sport och fritid. Detta är bara början, vi arbetar för att ständigt utöka vårt sortiment.

Sportjohan på nätet ska vara ett snabbt och enkelt sätt att till förmånliga priser kunna få tillgång till våra produkter dygnet runt, året om. Med vår webbshop ligger vi rätt i tiden och den är en viktig del av den expansion som den nya generationens Sportjohan nu står inför.

Min erfarenhet, efter tio år inom sportbranschen, säger mig att allt fler vill ges möjlighet att göra sin motion till något smidigt som ingår i vardagen. Därför är jag övertygad om att Sportjohans koncept med sport- och fritidsutrustning via nätet är oslagbart ur konkurrenssynpunkt.

Genom kapitalanskaffningen och listningen på AktieTorget skapas möjlighet att expandera och branda allt fler varor och produkter. Listningen medför även att vi och våra produkter får ytterligare exponering och marknadsföring. Detta skulle öka vår lönsamhet avsevärt och ta Sportjohan tillbaka till den stora återförsäljare av sport- och fritidsutrustning som vi en gång var. Då det begav sig stod vi för leveranserna av sport- och fritidsartiklar till sex av tio idrottsklubbar och föreningar runt om i Sverige. Vår målsättning är självklart att inom en snar framtid återigen få stå högst upp på prispallen som svensk leverantör av sport- och fritidsutrustning!

Med tillfört kapital möjliggörs dessutom ett än mer intensivt marknadsföringsarbete genom bland annat radio-/tv-reklam och ett utökat samarbete med Sveriges klubbar och föreningar. Detta utgör viktiga delar på vägen mot fortsatt tillväxt.

Det är för mig en stor ära att få vara med och utveckla Sportjohan och leda Bolaget på väg tillbaka till vad det en gång var. Härmed välkomnar jag Dig att bli en del av den nya generationens Sportjohan – Din sportutrustningsleverantör.

**Sandra Karlsson**  
VD, Sportjohan AB (publ)

## VILLKOR OCH ANVISNINGAR

### Erbjudandet

Erbjudandet omfattar lägst 650 000 och högst 1 150 000 nyemitterade B-aktier i Sportjohan AB. Vid full anslutning i föreliggande nyemission kommer Bolaget att tillföras 2 070 000 SEK före emissionskostnader. Utfallet av erbjudandet kommer att offentliggöras genom pressmeddelande snarast möjligt efter teckningsperiodens slut.

### Teckningsberättigade

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

### Teckningskurs

Teckningskursen är 1,80 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

### Teckningstid

Anmälan om teckning skall göras under perioden 11 januari – 29 januari 2010.

### Anmälan

Anmälan om teckning av aktier skall avse lägst 1 000 B-aktier. Anmälningssedlar skall vara Sedermera Fondkommission AB tillhanda senast klockan 15.00 den 29 januari 2010 på nedanstående adress, fax eller e-post:

Sedermera Fondkommission AB  
Corporate Finance  
Importgatan 4  
262 73 Ängelholm

Telefon: +46 431-47 17 00  
Fax: +46 431-47 17 21  
E-post: nyemission@sedermera.se

Anmälan är bindande. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. Inkommer flera anmälningssedlar från samma investerare kommer enbart den senast inkomna att beaktas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på anmälningssedeln förtryckta texten.

### Rätt till förlängning av anmälningstiden samt emissionens fullföljande

Styrelsen förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden och flytta fram likviddagen. Styrelsen har beslutat att lägsta teckningsgrad för att fullfölja emissionen är 1 170 000 SEK. I det fall lägsta teckningsgrad i emissionen inte uppnås kommer emissionen ej att fullföljas.

### Principer för tilldelning

Beslut om tilldelning fattas av styrelsen, vid övertäckning skall aktietecknare enligt styrelsens bestämmande tilldelas aktier i förhållande till totalt ansökt antal aktier, avrundat nedåt till jämn aktiepost. Överskjutande aktier fördelas genom lottning.

Tilldelning beräknas ske omkring den 2 februari 2010. Snarast därefter kommer avräkningsnota att skickas till dem som erhållit tilldelning i erbjudandet. De som inte tilldelats några aktier får inget meddelande.

Tilldelning kan komma att ske med ett lägre antal aktier än vad som angivits på anmälningssedlarna eller i vissa fall helt utebli.

### Betalning

Full betalning för tilldelade aktier skall erläggas kontant enligt anvisningar på utsänd avräkningsnota, samt skall vara Sedermera Fondkommission AB tillhanda senast fyra bankdagar efter utsändandet av avräkningsnota. Om betalning inte sker i tid kan aktierna komma att överlåtas till annan part. Om



betalning från en sådan försäljning understiger försäljningspriset enligt erbjudandet kan mellanskillnaden komma att utkrävas av den person som ursprungligen tilldelades aktierna.

### **Registrering och redovisning av tilldelade aktier**

Registrering av emissionen hos Bolagsverket beräknas ske i mitten av februari 2010. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av aktier skett på tecknarens VP-konto. Avisering till aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat sker i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

### **Investerare bosatta utanför Sverige**

Investerare som är bosatta utanför Sverige kan vända sig till Sedermera på ovanstående telefonnummer för information om teckning och betalning. Observera att erbjudandet enligt detta memorandum inte riktar sig till personer som är bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

### **Utdelning**

De nya aktierna berättigar till utdelning från och med räkenskapsåret 2010.

### **Handel på AktieTorget**

Under förutsättning av att emissionen som beskrivs i detta memorandum genomförs har AktieTorget godkänt Sportjohan för listning på AktieTorget. Första handelsdag är beräknad till den 2 mars 2010. Handelsbeteckningen kommer att vara SJOH. Bolagets B-aktie har ISIN-kod SE0003052117. En handelspost kommer att uppgå till en (1) aktie.

### **Övrigt**

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 nyemission.

### **Frågor med anledning av nyemissionen kan ställas till:**

Sportjohan AB

Tel: +46 36-34 28 00

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

Sedermera Fondkommission AB

Tel: +46 431-47 17 00

E-post: [nyemission@sedermera.se](mailto:nyemission@sedermera.se)

Memorandum och anmälningssedel kan laddas ner på Bolagets hemsida ([www.sportjohan.com](http://www.sportjohan.com)) alternativt beställas från Bolaget på telefon 036-34 28 00. Memorandum och anmälningssedel kan även laddas ner på [www.sedermera.se](http://www.sedermera.se) eller beställas från Sedermera Fondkommission AB på telefon 0431-47 17 00.

## SPORTJOHAN AB (PUBL)

### Verksamhet

Sportjohan har sedan starten 1963 varit en av Sveriges största leverantörer av sport- och fritidsartiklar som postorderföretag. Bolaget bedrivs sedan slutet av 2005 i ny juridisk person, försäljning inleddes 2007. Vid denna tidpunkt var intäkterna hänförliga till ett fåtal specialleveranser till en kund. Sommaren 2008, då Sportjohans webbshop lanserades, bör betraktas som nuvarande verksamhets inledning.



Idag bedrivs försäljning via postorder, lagershop samt webbshop. Bolagets sortiment omfattar idag drygt 6 000 artiklar. Sportjohan AB och www.sportjohan.com är certifierat av Bit Security enligt kraven för certifierad E-handel under kontroll av, och enligt regler fastställda av Rådet för E-handelscertifiering i Sverige.

### Bolagsstruktur

Sportjohan AB (publ) har inga dotterbolag.

### Bolagsinfo

Firmanamn	Sportjohan AB (publ)
Handelsbeteckning	SJOH
Säte och hemvist	Jönköpings län, Jönköping kommun
Organisationsnummer	556687-9564
Datum för bolagsbildning	2005-06-20
Start av nuvarande verksamhet	Augusti 2008
Land för bolagsbildning	Sverige
Juridisk form	Publikt aktiebolag
Lagstiftning	Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen
Adress	Solåsvägen 22, 553 03 Jönköping
Telefon	036-34 28 00
Hemsida	www.sportjohan.com

### Historik

#### Ett historiskt väletablerat varumärke

Sportjohan har funnits sedan 1963 och är ett väletablerat varumärke inom svensk idrottsrörelse. Historiskt sett har Sportjohan, som postorderleverantör, varit det självklara valet för majoriteten av Sveriges idrottsklubbar. Omkring år 2000 köptes dåvarande Sportjohan upp av en ny ägarkonstellation. Detta föranledde en omstrukturering med mindre lyckat utfall, vilket medförde en konkurs under 2002.

#### Sportjohan på väg tillbaka

Under 2006 förvärvade de nuvarande ägarna Sportjohans varumärke och figurmärke. Vid denna tidpunkt inleddes arbetet med att sätta upp riktlinjerna för "det nya" Sportjohan parallellt med att en webbshop utvecklades. Under sommaren 2008 lanserades webbshopen, vilket bör betraktas som startskottet för Bolagets nuvarande verksamhet. I april 2009 öppnade Sportjohan en lagershop i Jönköping. Sportjohan är nu inne i en tidig tillväxtfas. Under de första nio månaderna 2009 omsatte Bolaget drygt 2 800 000 SEK, vilket kan jämföras med cirka 200 000 SEK under motsvarande period föregående år och 2008 års nettoomsättning om 446 767 SEK. Sportjohan står nu inför en spännande resa, på väg mot att återigen etablera sig som en ledande helhetsleverantör av sport- och fritidsartiklar inom den svenska idrottsrörelsen.

### Affärsidé och vision

Sportjohan skall sälja ett brett sortiment av sport- och fritidsartiklar via webbshop, postorder och lagershop. Genom avtal med idrottsklubbar skall även andelen privatpersoner som handlar på Sportjohan ökas, genom att dessa avtal driver privatkunder till Sportjohan. Bolagets vision är att återta Sportjohans position på marknaden som en av Sveriges största helhetsleverantörer av sport- och fritidsartiklar.

## Målsättning

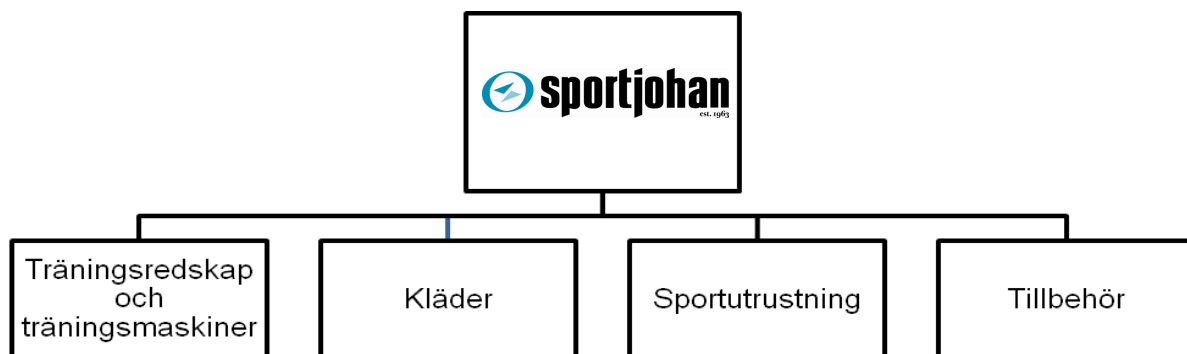
Bolagets målsättning är att under 2010 omsätta 10 MSEK, med en rörelsemarginal om 10-12 procent. På längre sikt strävar Sportjohan efter att, med lönsamhet, fortsätta tillväxten.

## Tillväxtstrategi

För att Sportjohan skall uppnå den eftersträlvade tillväxten kommer Bolaget kontinuerligt att bearbeta de idrottsklubbar och föreningar som finns runt om i Sverige. En postorderkatalog är planerad att sändas ut till samtliga idrottsklubbar och föreningar under våren 2010, vilket ytterligare kommer att öka medvetenheten om Bolaget. Ytterligare en katalog är planerad att sändas ut till privatpersoner. Vidare så har, enligt styrelsens bedömning, försäljning av sport- och fritidsartiklar via Internet ökat kraftigt de senaste åren. Att bedriva försäljning via Sportjohans webbshop bedöms därför som ett fördelaktigt tillvägagångssätt beaktat Bolagets tillväxt. Sportjohan kan även komma att genomföra förvärv av varumärken och/eller företag inom Bolagets verksamhetsområde. Genom ett förvärv kan Bolagets tillväxt komma att öka i och med att nya intressanta produkter tillförs till Bolagets existerande produktutbud.

## Produkter

Sportjohans sortiment innefattar idag drygt 6 000 sport- och fritidsartiklar inom produktkategorierna träningsredskap och träningsmaskiner samt kläder, sportutrustning och tillbehör. Den förstnämnda kategorin har sedan verksamheten inleddes varit den mest intäktsbringande produktkategorin. Sportjohan strävar efter att kontinuerligt utöka sortimentet, bland annat med utrustning till sport och idrottshallar, så som basketkorgar, fotbolls- och innebandymål samt sarger. På Bolagets hemsida ([www.sportjohan.com](http://www.sportjohan.com)) återfinns ett ständigt uppdaterat sortiment.



### Träningsredskap och träningsmaskiner

I dagens hektiska samhälle finns det många som känner att de inte riktigt har tid för att gå till gymmet. Då kan lösningen vara att köpa träningsredskap och träningsmaskiner som man kan använda hemma. Givetvis riktas dessa produkter även till idrottsföreningar, företag, bostadsrättsföreningar och kommuner. Sportjohan kan idag erbjuda cirka 750 artiklar inom denna produktkategori, som exempelvis omfattar skivstänger, hantlar, step-up och balansbrädor, medicinbollar, motionscyklar, löparband, roddmaskiner, multigym och mycket mer.

### Kläder

Ändamålsenliga kläder är viktigt för att optimera prestation och upplevelse vid idrottande. Inom denna produktkategori kan Sportjohan idag erbjuda cirka 4 000 artiklar. Alltifrån skor, jackor, tröjor, matchställ, träningsoveraller och underställ till brottar- och judodräkter ingår i sortimentet.

### Sportutrustning

Även själva sportutrustningen kan påverka prestation och upplevelse. Inom denna produktkategori kan Sportjohan idag erbjuda cirka 500 artiklar, däribland badmintonrack, fotbolls-benskydd och snorkelutrustning med mera.

### Tillbehör

Sportjohans sortiment omfattar även tillbehör i form av bollar till diverse bollsporter, olika typer av kosttillskott och medicinväskor med mera. Därutöver kan Sportjohan erbjuda ett stort urval av sportpriser, exempelvis medaljer, statyetter och pokaler. Inom produktkategorin "Tillbehör" kan Sportjohan idag erbjuda cirka 950 artiklar.

### **Marknad och marknadsföring**

Sport och hälsa är centrala begrepp i dagens samhälle. Många väljer att motionera för att må bra och idrottsrörelsen är stor. Sportjohans hemmamarknad har sedan verksamheten inleddes varit Sverige och den absoluta majoriteten av Bolagets intäkter har varit hänförliga till försäljning på den svenska marknaden. Bolaget bedriver försäljning via webbshop, postorder och en lagershop i Jönköping. Sportjohan fokuserar i dagsläget på tillväxt i Sverige, men kan på sikt komma att bredda verksamheten till ett eller flera andra länder i Skandinavien.

Marknaden inom Bolagets verksamhetsområde domineras av tre stora kedjor; Stadium, Intersport och Team Sportia. Dessutom finns två något mindre kedjor i form av Sportex/Sportringen och Just For You. Därutöver finns ett stort antal fristående sportbutiker, varav vissa är nischade mot fritidsartiklar eller enskilda sporter.

Styrelsen i Sportjohan bedömer att Bolaget kontinuerligt kan komma att ta marknadsandelar på en växande marknad. Styrelsen i Sportjohan bedömer att de starkaste anledningarna till att detta kommer att lyckas är att Sportjohan kan erbjuda såväl idrottsföreningar som privatpersoner en helhetslösning avseende sportutrustning, vilket föranleder att kunden inte behöver använda sig av någon annan leverantör än Sportjohan. Ytterligare en aspekt till varför styrelsen bedömer att Sportjohan kommer att lyckas är det väl upparbetade och starka varumärket Sportjohan. Med det väletablerade varumärket i botten skall Sportjohan ta position på den svenska marknaden som en helhetsleverantör av sport- och fritidsartiklar.

Sportjohan marknadsförs genom Bolagets webbshop ([www.sportjohan.com](http://www.sportjohan.com)), via postorderkatalog och via Bolagets lagershop i Jönköping. Vidare sker viss marknadsföring via direktreklam och utskick till idrottsföreningar, annonsering i facktidningar, bannerannonsering på utvalda hemsidor samt via Google AdWord.

### **Kunder**

Sportjohans kunder är huvudsakligen privatpersoner och idrottsklubbar. Under 2009 har Bolaget konstaterat en ökad efterfrågan även från företag, bostadsrättsföreningar och kommuner, presumtivt väsentliga kundkategorier. Bolagets kunder återfinns i dagsläget i Sverige, med undantag för ett antal kunder från andra länder i Skandinavien.



## Leverantörer

Sportjohan har samarbeten med cirka 30 leverantörer inom olika produktområden. Några av dessa är Hummel, Select, Röhnisch, Esprit, Baltic, Asics, SBI Sport, Adidas, Dalblads och Sailracing. Därutöver samarbetar Bolaget med ett antal leverantörer för Sportjohans eget brand, inför Bolagets framtida produktbreddning av varumärket.

## Tendenser

Sportjohan har visat en kraftig omsättningstillväxt, om än från en låg nivå. Under de första nio månaderna 2009 omsatte Bolaget drygt 2,8 MSEK, vilket kan jämföras med cirka 0,2 MSEK under de första nio månaderna 2008. I april 2009 öppnade Bolaget lagershopen i Jönköping. Sportjohans verksamhet präglas generellt av säsongvariationer i form av en ökad försäljningsandel av utomhusprodukter under vår och sommar samt en ökad försäljningsandel av inomhusartiklar under höst och vinter. Såvitt styrelsen känner till finns det härutöver inga andra tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets framtidsutsikter.

## Väsentliga avtal

Sportjohan tecknar som en del av den löpande verksamheten avtal med leverantörer. Tillsammans utgör avtalen med Bolagets leverantörer en väsentlig del av Bolagets verksamhet. Det finns dock inget enskilt avtal som är av väsentlig betydelse för Sportjohans framtida utveckling.

## Registrering av varumärke och figurmärke

Varumärket Sportjohan och figurmärket i loggan är registrerat på bred basis inom Bolagets verksamhetsområde, i ett antal olika klasser. Varje klass representerar olika produkter och beskrivs närmare nedan.



Registreringsnummer	Datum för registrering	Område	Klasser
390253	2007-07-20	Sverige	3, 5, 10, 25, 28
161752	1977-12-16	Sverige	25, 28
333746	1999-11-12	Sverige	18, 25, 28
<i>Ansökan insänd</i>	2009-07-21	EU	5, 25, 28

*Klass 3* inkluderar produkter så som exempelvis aromatiska ämnen (flyktiga oljor), eteriska oljor, kosmetiska preparat för hudvård, kosmetiska krämer och lotioner för kosmetiska ändamål.

*Klass 5* inkluderar produkter så som exempelvis medel mot åderbräck, medicinska förband, farmaceutiska preparat för hudvård, hygieniska bandage och plåster för medicinska ändamål.

*Klass 10* inkluderar produkter så som elastiska och ortopediska bandage samt sportmedicinväskor.

*Klass 18* inkluderar produkter så som exempelvis bagar, handväskor, kappsäckar, paraplyer och skolväskor.

*Klass 25* inkluderar produkter så som exempelvis kläder, skor och tofflor.

*Klass 28* inkluderar produkter så som exempelvis gymnastik- och sportartiklar, apparater för kroppsträning, badmintonbollar, benschydd (sportartiklar) apparater för body-building, bollar för spel, motionscyklar (stationära), maskiner för fysisk träning och golfutrustning.

## STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelsen i Sportjohan AB (publ) består av styrelseordförande Egon Linderoth, styrelseledamot och VD Sandra Karlsson samt styrelseledamot Andreas Nilsson. Vid årsstämman 2010 kommer Hans-Lennart Raask att väljas in i Bolagets styrelse. Hans-Lennart Rask, född 1943, är verksam inom ett antal olika verksamhetsområden. Bland annat verkar Hans-Lennart i Vårgårda Bostäder Aktiebolag samt Möblera Internet i Jönköping AB.

### Egon Linderoth

Styrelseordförande

Styrelseordförande sedan	2010
Antal aktier	0
Antal aktieoptioner	0
Kontorsadress	Solåsvägen 22, 553 03 Jönköping
Telefonnummer	036-34 28 00
Familjeband mellan personer i styrelse och ledning	Familjeband saknas

### Kort historik

Egon Linderoth är född 1937 och har under många år varit verksam i ett stort antal styrelser och företag, såväl i Sverige som internationellt. Bland annat så har Egon varit verksam i följande bolag: Almi Företagspartner Örebro AB, Saab Bofors Industrier AB, Axtrade (USA) Flir Systems Inc.(USA), Bofors AB, Celsius Tech AB, Kockums AB och Saab-Scania Enertech. Vidare så har Egon en MBA från Stockholm School of Business samt studerat såväl vid Cambridge College som vid Harvard Business School. Egon har inte varit inblandad i tvångslikvidation eller konkurs de senaste fem åren.

### Bolagsengagemang de senaste fem åren

Aqua Terrena International AB – styrelseordförande (2005-2008)  
Sintermask Technologies AB – styrelseordförande (2004-2008)  
SVERIGES MEKANFÖRBUND – styrelseledamot (-2005)

### Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Valko Spain S.L. (100 %)

**Sandra Karlsson***Styrelseledamot och VD*

VD och ledamot sedan	2009
Antal aktier	0
Antal aktieoptioner	0
Kontorsadress	Solåsvägen 22, 553 03 Jönköping
Telefonnummer	036-34 28 00
Familjeband mellan personer i styrelse och ledning	Familjeband saknas

Kort historik

Sandra Karlsson är född 1979 och idag VD för Sportjohan och har dessförinnan, i rollen som butikschef, startat Sportjohans första butik på Solåsen i Jönköping. Sandra har många års erfarenhet av sportbranschen, bland annat i ledningsgruppen för Atlantis Spa samt som platschef på Träningscenter Sense i Jönköping.

Sandra har inga övriga bolagsengagemang och ej heller några delägarskap som överstiger fem procent att redovisa. Sandra har aldrig varit inblandad i tvångslikvidation eller konkurs.

**Andreas Nilsson***Styrelseledamot*

Ledamot sedan	2009
Antal aktier	0
Antal aktieoptioner	0
Kontorsadress	Solåsvägen 22, 553 03 Jönköping
Telefonnummer	036-34 28 00
Familjeband mellan personer i styrelse och ledning	Familjeband saknas

Kort historik

Andreas är född 1978 och har en magisterexamen i digital kommunikationsdesign. Under åren 2005-2009 arbetade Andreas som systemutvecklare på Combitech AB, som ingår i SAAB-koncernen. Andreas är idag universitetsadjunkt och undervisar i bland annat programmering.

Andreas har inga övriga bolagsengagemang och ej heller några delägarskap som överstiger fem procent att redovisa. Andreas har aldrig varit inblandad i tvångslikvidation eller konkurs.

## REVISOR OCH ANSTÄLLDA

### Revisor

Bengt Wahlström  
Deloitte AB  
Box 386  
201 23 Malmö

Wahlström är auktoriserad revisor och medlem i FAR SRS, föreningen för revisorer och rådgivare.

### Anställda

Bolaget hade under räkenskapsåret 2005/2006 inga anställda.

Bolaget hade under räkenskapsåret 2007 en anställd.

Bolaget hade under räkenskapsåret 2008 två anställda.

Sportjohan har i dagsläget fyra anställda. Beaktat tillväxten i Sportjohan, avser Bolaget under inledningen av 2010 anställa ytterligare en person för att avlasta VD Sandra Karlsson. Sportjohan har för avsikt att kontinuerligt anpassa personalstyrkan i takt med att verksamheten växer. Sportjohans redovisning hanteras av extern part och detsamma gäller majoriteten av Bolagets lagerhantering, packning och därtill förenligt arbete.





## ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

### Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Det har inte utgått någon ersättning till styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare under 2008 och de nio första månaderna 2009. Det finns inte heller några avsatta eller upplupna belopp för pensioner och liknande förmåner efter avträdande från tjänst.

Under 2008 har Sportjohan haft två anställda. I början av 2009 anställdes Sandra Karlsson som butikschef för Sportjohans lagershop och per oktober 2009 är Sandra verksam som VD i Sportjohan. Marknadsmässig lön om 30 000 SEK per månad utgår till VD och uppsägningstiden för densamme är sex månader.

### Styrelsens arbetsformer

- Samtliga ledamöter är valda till nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag.
- Styrelsens arbete följer styrelsens fastställda arbetsordning. Verkställande direktörens arbete regleras genom instruktioner för VD. Såväl arbetsordning som instruktioner fastställs årligen av Bolagets styrelse.
- Frågor som rör revisions- och ersättningsfrågor beslutas direkt av Bolagets styrelse. Bolaget är inte skyldigt att följa svensk kod för bolagsstyrning och har heller inte frivilligt förpliktigt sig att följa denna.

### Tillgängliga handlingar

Bolaget håller följande handlingar tillgängliga i pappersform under detta dokumentets giltighetstid:

- Stiftelseurkund
- Bolagsordning
- Historisk finansiell information

Handlingarna finns på Bolagets huvudkontor.

### Transaktioner med närstående

Stefan Bernenfelt, huvudägare i Sportjohan (genom A. Bernenfelt Invest AB), äger 100 % i Unameit AB som gör all reklam till Bolaget. Hittills har reklam köpts till något under marknadsmässig prisnivå, dels beaktat Bernenfelts ägarandel och dels beaktat att Sportjohan valt att anlita Unameit AB som leverantör av samtlig reklam. Fram till november 2009 har cirka 150 000 SEK utbetalts till Unameit AB för utförda tjänster. Bernenfelts ägande i reklambyrån kommer att förändras till 60 %. Det kan inte garanteras att de låga priser som Sportjohan erhållit, beaktat Bernenfelts kontroll av Unameit AB, kan kvarstå.

## Utdelningspolicy

Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning från och med verksamhetsåret 2010. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdagen för årsstämman är registrerade som aktieägare i Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning av eventuell vinstutdelning är avsedd att ske via Euroclear Sweden AB på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Fordran på vinstutdelning preskriberas efter tio år. Utdelning tillfaller Bolaget efter preskription.

Alla aktier medför lika rätt till vinstutdelning samt till eventuellt överskott vid likvidation. Vid årsstämma ger varje A-aktie i Bolaget tio röster. Varje B-aktie ger en röst. Varje röstberättigad får rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsning. Alla aktier ger aktieägare samma företrädesrätt vid emission av teckningsoptioner och konvertibler till det antal aktier som de äger.

Enligt aktiebolagslagen har en aktieägare som direkt eller indirekt innehar mer än 90 % av aktiekapitalet i ett bolag rätt att inlösa resterande aktier från övriga aktieägare i Bolaget. På motsvarande sätt har en aktieägare vars aktier kan bli föremål för inlösen rätt till sådan inlösen av majoritetsaktieägaren.

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 Sportjohan.



## Övrigt

- Stiftare till Bolaget är Workington Nordic.
- Det finns inga avtal mellan Bolaget 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".
- Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare någonsin varit inblandad i konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.
- 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.
- Det förekommer inga särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter där styrelsemedlemmar eller andra ledande befattningshavare ingår i.
- 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. Bolaget är inte heller medvetet om något rättsligt förfarande eller skiljeförfarande som kan uppkomma.
- Det finns inga särskilda system för personalens förvärv av aktier eller liknande.
- Utöver det lock-up avtal som beskrivs under rubriken "Lock-up agreements" i detta memorandum har styrelseledamöter och ledande befattningshavare med aktieinnehav inte godtagit att begränsa sina möjligheter att avyttra aktier, avstå rösträtt eller på något annat sätt begränsat möjligheterna att fritt förfoga över egna aktier.
- Styrelsen bedömer att Bolagets nuvarande försäkringskydd är tillfredsställande, med hänsyn till verksamheternas art och omfattning.
- Sedermera Fondkommission AB kan komma att teckna aktier i emissionen som beskrivs i detta memorandum på samma villkor som övriga tecknare.

## AKTIEKAPITAL

- Aktiekapitalet skall utgöra lägst 1 000 000 kronor och högst 4 000 000 kronor.
- Antalet aktier skall vara lägst 4 000 000 och högst 16 000 000.
- Registrerat aktiekapital är 1 000 000 kronor.
- Kvotvärde är 0,25 kronor.
- Aktierna har emitterats enligt Aktiebolagslagen och är utgivna i svenska kronor.
- Bolaget har A- och B-aktier. Det totala antalet aktier uppgår till 4 000 000 stycken. 200 000 stycken av dessa är A-aktier. A-aktie medför tio (10) röster per aktie och B-aktie medför en (1) röst per aktie.
- Bolagets aktiebok förs av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB), Box 7822, 103 97 Stockholm. Aktieägare i Bolaget erhåller inga fysiska aktiebrev. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom behöriga banker och värdepappersförvaltare. Aktier som nyemitteras kommer att registreras på person i elektroniskt format.
- Emissionsinstitut och kontoförande institut: Sedermera Fondkommission AB med adress Importgatan 4, 262 73 Ängelholm.
- B-aktiens ISIN-kod är SE0003052117.

### Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	Kvotvärde	Förändring antalet aktier	Förändring aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital
2005	Bolagsbildning	100	1 000	100 000	1 000	100 000
2007	Nyemission	100	9 000	900 000	10 000	1 000 000
2009	Aktieuppdelning 400:1	0,25	3 990 000	-	4 000 000	1 000 000
2010	Nyemission*	0,25	1 150 000	287 500	5 150 000	1 287 500

\*Under förutsättning att emissionen som beskrivs i detta memorandum blir fulltecknad.

### 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

### Bemyndigande

Extra bolagsstämma den 28 september 2009 beslutade, i syfte att möjliggöra för styrelsen att tillföra Bolaget bl.a. rörelsekapital, kapital för företagsförvärv och/eller förvärv av tekniklösningar, att bemyndiga styrelsen, att under tiden fram till nästa årsstämma, kunna fatta beslut om nyemission av sammantaget högst ett antal aktier och/eller konvertibla skuldebrev och/eller teckningsoptioner som berättigar till konvertering till respektive nyteckning av, eller innebär utgivande av, högst 480 000 aktier, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport eller bestämmelse om att aktier och/eller konvertibla skuldebrev och/eller teckningsoptioner skall tecknas med kvittningsrätt eller eljest med villkor. Bemyndigandet skall kunna utnyttjas vid ett eller flera tillfällen.

För att inte Bolagets nuvarande aktieägare skall missgynnas i förhållande till den eller de utomstående placerare som kan komma att teckna aktier och/eller konvertibla skuldebrev och/eller teckningsoptioner i Bolaget, finner styrelsen lämpligt att emissionskursen bestäms vid emissioner med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt 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.

## Övrigt

- Det finns ingen nyemission under registrering.
- Utöver det bemyndigande som finns beskrivet under rubriken "Bemyndigande" i detta memorandum samt beslut om aktuell nyemission finns ingen beslutad men ej genomförd ökning av aktiekapitalet eller åtagande om att öka aktiekapitalet.
- Inga utestående optionsprogram finns vid upprättandet av detta memorandum. Såvitt styrelsen känner till föreligger inte heller några aktieägaravtal mellan Bolagets ägare.
- Under det senaste och nuvarande räkenskapsåren har inga officiella uppköpsbud gjorts av någon tredje part.
- I det fall emissionen som beskrivs i detta memorandum blir fulltecknas nyemitteras 1 150 000 B-aktier. Detta innebär en utspädning om 22,3 % för befintliga aktieägare som inte tecknar aktier i aktuell nyemission.
- 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.
- 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. Åtagandet påbörjas i samband med Bolagets listning på AktieTorget.



## ÄGARFÖRHÅLLANDEN

### Ägarförteckning per den 31 december 2009

Namn	A-aktier (st)	B-aktier (st)	Röster (%)	Kapital (%)
A. Bernenfelt Invest AB*	200 000	3 363 500	92,47	89,09
Övriga	0	436 500	7,53	10,91
<b>Totalt</b>	<b>200 000</b>	<b>3 800 000</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

\*Kontrolleras av tidigare styrelsesuppleant Stefan Bernenfelt.

### Ägarförteckning efter genomförd emission

Namn	A-aktier (st)	B-aktier (st)	Röster (%)	Kapital (%)
A. Bernenfelt Invest AB	200 000	3 363 500	77,17	69,19
Övriga	0	436 500	6,28	8,48
Aktier som nyemitteras*	-	1 150 000	16,55	22,33
<b>Totalt</b>	<b>200 000</b>	<b>4 950 000</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

\*Nyemitterade aktier i samband med erbjudandet i detta memorandum, under förutsättning av fulltecknad nyemission.

### Lock-up agreement

Sportjohans huvudägare A. Bernenfelt Invest AB (som kontrolleras av Stefan Bernenfelt) ser sitt aktieinnehav som en långsiktig placering och har undertecknat ett lock-up agreement. A. Bernenfelt Invest AB förbinder sig att behålla åtminstone 80 procent av sina respektive ägande i Bolaget i åtminstone tolv månader framåt i tiden räknat, från Sportjohans första handelsdag på AktieTorget.

Utän hinder av ovanstående får dock aktier avyttras enligt villkoren i ett offentligt erbjudande om köp av aktier, avyttring ske av tilldelade emissionsrätter och inlösenrätter samt avyttring ske i syfte att främja organiserad ägarspridning. Om det finns synnerliga skäl, får AktieTorget medge ytterligare undantag.

## FINANSIELL ÖVERSIKT

### Inledning

Under sommaren 2008 öppnade Sportjohan sin webbshop, vilket utgjorde startskottet för Bolagets nuvarande verksamhet. Räkenskaperna i denna finansiella översikt är hämtade från Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2005/2006-2008, vilka införlivas via hänvisning till detta memorandum. Dock har uppställningarna i dess nedanstående form inte granskats av Bolagets revisor. Kassaflödesanalys för räkenskapsåren 2005/2006-2008 har upprättats i det specifika syftet att ingå i detta memorandum och har inte granskats av Bolagets revisor. Detsamma gäller för samtliga räkenskaper avseende de första nio månaderna 2009 och jämförande perioder från föregående år.

### Resultaträkning

(SEK)	090101- 090930 9 mån*	080101- 080930 9 mån*	080101- 081231 12 mån	070101- 071231 12 mån	051017- 061231 ca.14 mån
<b>Rörelsens intäkter mm</b>					
Nettoomsättning	2 881 010	203 283	446 767	557 481	-
Övriga rörelseintäkter	680 777	300 000	767 026	201 948	-
<b>Summa</b>	<b>3 561 787</b>	<b>503 283</b>	<b>1 213 793</b>	<b>759 429</b>	<b>0</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Handelsvaror	-1 766 683	-34 382	-151 432	-301 567	-
Personalkostnader	-611 276	-	-	-	-
Övriga externa kostnader	-1 307 650	-692 869	-996 765	-495 367	-29 039
Avskrivningar av imm. anl.tillg.	-28 440	-6 000	-9 783	-8 000	-
<b>Summa</b>	<b>-3 714 049</b>	<b>-733 251</b>	<b>-1 157 980</b>	<b>-804 934</b>	<b>-29 039</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-152 262</b>	<b>-229 968</b>	<b>55 813</b>	<b>-45 505</b>	<b>-29 039</b>
<b>Res. fr. finansiella investeringar</b>					
Övr. ränteint. och likn. res.poster	-	1 262	2 861	4 383	6
Räntekostnader och likn. res.poster	-15 724	-3 483	-8 455	0	0
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-167 986</b>	<b>-232 189</b>	<b>50 219</b>	<b>-41 122</b>	<b>-29 033</b>
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-167 986</b>	<b>-232 189</b>	<b>50 219</b>	<b>-41 122</b>	<b>-29 033</b>

\*Delårsräkenskaperna har inte granskats av Bolagets revisor.

**Balansräkning**

(SEK)	090930*	081231	071231	061231
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>				
Varumärke	18 000	24 000	32 000	-
<b>Summa</b>	<b>18 000</b>	<b>24 000</b>	<b>32 000</b>	<b>0</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>				
Inventarier, verktyg och installationer	218 867	30 967	-	-
<b>Summa</b>	<b>218 867</b>	<b>30 967</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>236 867</b>	<b>54 967</b>	<b>32 000</b>	<b>0</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
<b>Varulager mm</b>				
Färdiga varor och handelsvaror	1 850 140	987 473	279 235	-
<b>Summa</b>	<b>1 850 140</b>	<b>987 473</b>	<b>279 235</b>	<b>0</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>				
Kundfordringar	763 079	220 721	163 190	0
Skattefordran	93 320	51 326	49 000	0
Övriga fordringar	57 185	308 996	78 849	3 652
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	573 168	210 432	109 091	0
<b>Summa</b>	<b>1 486 752</b>	<b>791 475</b>	<b>400 130</b>	<b>3 652</b>
<b>Kassa och bank</b>	<b>69 365</b>	<b>-</b>	<b>652 605</b>	<b>73 065</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>3 406 257</b>	<b>1 778 948</b>	<b>1 331 970</b>	<b>76 717</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>3 643 123</b>	<b>1 833 915</b>	<b>1 363 970</b>	<b>76 717</b>

\*Balansräkningen per 2009-09-30 har inte granskats av Bolagets revisor.



**Balansräkning forts.**

(SEK)	090930*	081231	071231	061231
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>				
<b>Bundet eget kapital</b>				
Aktiekapital	1 000 000	1 000 000	1 000 000	100 000
<b>Summa</b>	<b>1 000 000</b>	<b>1 000 000</b>	<b>1 000 000</b>	<b>100 000</b>
<b>Ansamlad förlust</b>				
Balanserad vinst eller förlust	200 064	-70 155	-29 033	0
Periodens resultat	-167 986	50 219	-41 122	-29 033
<b>Summa</b>	<b>32 078</b>	<b>-19 936</b>	<b>-70 155</b>	<b>-29 033</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>1 032 078</b>	<b>980 064</b>	<b>929 845</b>	<b>70 967</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Checkräkningskredit, beviljad kredit om 200 000 kr, med början 2008	155 600	138 975	-	-
Förskott från kunder	42 385	1 769	-	-
Leverantörsskulder	2 166 124	698 107	408 625	5 750
Övriga kortfristiga skulder	189 606	-	15 000	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	57 329	15 000	10 500	-
<b>Summa</b>	<b>2 611 044</b>	<b>853 851</b>	<b>434 125</b>	<b>5 750</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>3 643 123</b>	<b>1 833 915</b>	<b>1 363 970</b>	<b>76 717</b>
<b>POSTER INOM LINJEN</b>				
Ställda säkerheter	200 000	200 000	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga	Inga

\*Balansräkningen per 2009-09-30 har inte granskats av Bolagets revisor.

## Förändring eget kapital

### Förändring eget kapital 051017 till 061231

(SEK)	Aktiekapital	Reservfond	Fritt eget kapital	Årets resultat
Belopp vid nyregistrering	100 000	-	-	-
Årets resultat	-	-	-	-29 033
<b>Utgående balans</b>	<b>100 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-29 033</b>

### Förändring eget kapital 070101 till 071231

(SEK)	Aktiekapital	Reservfond	Fritt eget kapital	Årets resultat
Belopp vid årets ingång	100 000	-	-	-29 033
Omföring fg års resultat	-	-	-29 033	29 033
Nyemission	900 000	-	-	-
Årets resultat	-	-	-	-41 122
<b>Utgående balans</b>	<b>1 000 000</b>	<b>0</b>	<b>-29 033</b>	<b>-41 122</b>

### Förändring eget kapital 080101 till 081231

(SEK)	Aktiekapital	Reservfond	Fritt eget kapital	Årets resultat
Belopp vid årets ingång	1 000 000	-	-29 033	-41 122
Omföring fg års resultat	-	-	-41 122	41 122
Årets resultat	-	-	-	50 219
<b>Utgående balans</b>	<b>1 000 000</b>	<b>0</b>	<b>-70 155</b>	<b>50 219</b>

### Förändring eget kapital 090101 till 090930\*

(SEK)	Aktiekapital	Reservfond	Fritt eget kapital	Årets resultat
Belopp vid periodens ingång	1 000 00	-	-70 155	50 219
Omföring fg års resultat	-	-	50 219	-50 219
Aktieägartillskott	-	-	220 000	-
Periodens resultat	-	-	-	-167 986
<b>Utgående balans</b>	<b>1 000 000</b>	<b>0</b>	<b>200 064</b>	<b>-167 986</b>

\*Förändring eget kapital för delårsperioden 2009 har inte granskats av Bolagets revisor.

**Kassaflödesanalys\***

(SEK)	090101- 090930 9 mån	080101- 080930 9 mån	080101- 081231 12 mån	070101- 071231 12 mån	051017- 061231 ca.14 mån
<i>Den löpande verksamheten</i>					
Resultat efter finansiella poster	-167 986	-232 189	50 219	-41 122	-29 033
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:					
Avskrivningar	28 440	6 000	9 783	8 000	-
Betald skatt	-93 320	-88 662	-51 326	-51 333	-
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet</b>	<b>-232 866</b>	<b>-314 851</b>	<b>8 676</b>	<b>-84 455</b>	<b>-29 033</b>
Ökning/minskning av varulager	-862 667	-443 567	-708 238	-279 235	-
Ökning/minskning av fordringar	-601 957	159 926	-340 019	-345 145	-3 652
Ökning/minskning av skulder	1 740 569	-4 898	419 726	428 375	5 750
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>43 079</b>	<b>-603 390</b>	<b>-758 830</b>	<b>-280 460</b>	<b>-26 935</b>
<i>Investeringsverksamheten</i>					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-210 340	-6 750	-32 750	-	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-40 000	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-210 340</b>	<b>-6 750</b>	<b>-32 750</b>	<b>-40 000</b>	<b>-</b>
<i>Finansieringsverksamheten</i>					
Förändring av räntebärande skulder	16 625	-	138 975	-	-
Aktieägartillskott	220 000	-	-	-	-
Nyemission	-	-	-	900 000	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>236 625</b>	<b>-</b>	<b>138 975</b>	<b>900 000</b>	<b>-</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>69 365</b>	<b>-610 140</b>	<b>-652 605</b>	<b>579 540</b>	<b>-26 935</b>
Likvida medel vid periodens början	0	652 605	652 605	73 065	100 000
Likvida medel vid periodens slut	69 365	42 465	0	652 605	73 065

\*Kassaflödesanalys har upprättats i det specifika syftet att ingå i detta memorandum och har inte granskats av Bolagets revisor.

## Intäkter och rörelseresultat

Sportjohan redovisade Bolagets första intäkter under räkenskapsåret 2007. Vid denna tidpunkt var intäkterna hänförliga till ett fåtal specialleveranser till en kund. Det var under sommaren 2008, då Sportjohans webbshop lanserades, som bör betraktas som nuvarande verksamhets inledning. Under räkenskapsåret 2008 uppgick nettoomsättningen till 446 767 SEK och övriga rörelseintäkter uppgick till 767 026 SEK, vilka främst var hänförliga till försäljning av det EU-registrerade varumärket Activator. Nettoomsättningen under 2008 genererades huvudsakligen under andra halvåret. Rörelseresultatet för 2008 uppgick till 50 219 SEK. Under de första nio månaderna 2009 uppgick Bolagets rörelseintäkter till 2 881 010 SEK, vilket kan jämföras med 203 283 SEK under motsvarande period föregående år. Rörelseresultatet för de första nio månaderna 2009 uppgick till -152 262 SEK.

## Soliditet

Vid utgången av 2006 uppgick Sportjohans soliditet till 92,5 %. Under 2007 ökade Bolagets skulder och soliditeten uppgick per 2007-12-31 till 68,2 %. Sportjohan redovisade vid utgången av 2008 ett positivt resultat, men på grund av ökad skuldbörda uppgick soliditeten per 2008-12-31 till 53,4 %. Vid utgången av september 2009 uppgick soliditeten till 28,3 %. Detta hänförligt till att Bolagets skulder ökat ytterligare under nio månadersperioden 2009-01-01 till 2009-09-30.

## Finansiella resurser och finansiell struktur

Per den 30 september 2009 hade Sportjohan kortfristiga skulder om totalt 2 611 044 SEK och ingen långfristig upplåning. Enligt styrelsens bedömning har Bolaget en god betalningsförmåga på kort sikt. Kapitaltillförsel kan stärka Bolagets betalningsförmåga på längre sikt.

Sportjohan saknar rörelsekapital för att kunna driva den löpande verksamheten i önskvärd takt och omfattning den kommande 12-månadersperioden. För att tillföra Sportjohan rörelsekapital för att främja fortsatt tillväxt genomför Sportjohan nu en nyemission. För att tillföra Sportjohan rörelsekapital som räcker för att Bolaget skall kunna driva den löpande verksamheten i önskvärd takt och omfattning krävs det att nyemissionen som beskrivs i detta memorandum åtminstone tecknas till fastställd miniminivå. Om nyemissionen inte genomförs, kan Bolaget inte driva verksamheten i önskvärd takt och omfattning utan andra kapitaltillskott. Styrelsen i Sportjohan kommer då antingen att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter eller anpassa verksamhetens omfattning till då rådande förutsättningar.

## Kassaflöde

Under Sportjohans första verksamhetsår, det förlängda räkenskapsåret 2005/2006, uppgick Bolagets kassaflöde till -26 935 SEK. Under 2007 tillfördes Bolaget kapital genom nyemission om cirka 0,9 MSEK och årets kassaflöde uppgick till 579 540 SEK. 2008 var Bolagets kassaflöde negativt och uppgick till -652 605 SEK. Detta är hänförligt till att den löpande verksamheten uppvisade ett negativt resultat. Sportjohan tillfördes, under perioden 2009-01-01 till 2009-09-30, kapital genom aktieägartillskott om 220 000 SEK. Kassaflödet för samma period uppgick till 69 365 SEK.

## Begränsning i användandet av kapital

Det finns såvitt Bolaget känner till inga begränsningar avseende användande av kapital.

## Investeringar

Sedan Bolagets bildande har Sportjohan genomfört såväl immateriella som materiella investeringar. Per 2006-12-31 uppgick Bolagets anläggningstillgångar till 0 SEK. Till den 31 december 2007 ökade anläggningstillgångarna till 32 000 SEK, vilka helt utgjordes av ökning av immateriella anläggningstillgångar i form av varumärke. Till den 31 december 2008 hade Sportjohans anläggningstillgångar ökat och uppgick till 54 967 SEK. Detta var hänförligt till en investering av materiella anläggningstillgångar i form av inventarier. Till den 30 september 2009 ökade anläggningstillgångarna till 236 867 SEK, helt hänförligt till en ökning av materiella anläggningstillgångar i form av inventarier.

Det finns inte några väsentliga framtida beslutade investeringar som styrelsen redan har gjort klara åtaganden om att redovisa. Eventuella framtida investeringar är planerade att finansieras via kapitaltillskott eller framtida genererade intäkter.

## Materiella anläggningstillgångar

Sportjohan har materiella anläggningstillgångar i form av inventarier till ett bokfört värde om 218 867 SEK. Därutöver har Bolaget inga befintliga och/eller planerade materiella anläggningstillgångar eller leasade tillgångar av väsentlig betydelse. Sportjohan har inte några inteckningar eller belastningar på koncernens tillgångar.

## Väsentliga förändringar

Det har inte förekommit några väsentliga förändringar avseende Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan 2009-09-30.

## Revisionsberättelser och anmärkningar

Bolagets revisor, Bengt Wahlström, har lämnat följande anmärkningar i Bolagets årsredovisning för 2008:

*"Under året har bolaget avyttrat varumärken och figurmärke till närstående bolag, varvid en vinst på 650 000 kr uppkom. Jag har inte sett någon extern värdering till grund för dessa överlåtelser, varför jag inte kan bedöma huruvida prissättningen vid dessa överlåtelser var marknadsmässig. Detta förhållande påverkar inte mina uttalanden ovan".*

## Nyckeltal\*

	090101- 090930 9 mån	080101- 080930 9 mån	080101- 081231 12 mån	070101- 071231 12 mån	051017- 061231 ca.14 mån
Nettoomsättning (SEK)	2 881 010	203 283	446 767	557 481	-
Rörelseresultat (SEK)	-152 262	-229 968	55 813	-45 505	-29 039
Soliditet (%)**	28,3	45,7	53,4	68,2	92,5
Utdelning (SEK)	0	0	0	0	0

\*Nyckeltalstabellen har inte granskats av Bolagets revisor.

\*\*Soliditet definieras ovan som justerat eget kapital dividerat med balansomslutning.

## Tidpunkter för ekonomisk information

Innevarande räkenskapsperiod: 2009-01-01 – 2009-12-31

Bokslutskommuniké för 2009:	2010-02-18
Januari - mars 2010:	2010-05-20
Januari - juni 2010:	2010-08-19
Januari - september 2010:	2010-11-18

### **Införlivade dokument avseende fullständig historisk finansiell information**

Fullständig historisk finansiell information införlivas via hänvisning. I de årsredovisningar som införlivas via hänvisning (se nedan) ingår revisionsberättelser för den via hänvisning införlivade finansiella informationen och redovisningsprinciper. Införlivade dokument skall läsas som en del av memorandumet. Via hänvisning införlivade dokument finns tillgängliga på Bolagets kontor och hemsida ([www.sportjohan.com](http://www.sportjohan.com)).

#### Införlivas via hänvisning

Årsredovisning 2008 (Sportjohan AB)

Årsredovisning 2007 (Sportjohan AB)

Årsredovisning 2005/2006 (Workington Nordic AB) \*

*\*Namnbyte genomfördes 2007.*



## RISKFaktorER

*Ett antal riskfaktorer kan ha en negativ inverkan på verksamheten i Sportjohan. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtpöjligheter. Andra risker är förenade med den aktie som genom detta memorandum erbjuds till försäljning. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas utan att en samlad utvärdering av övrig information i memorandumet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.*

### **Bolaget**

#### Kort historik

Bolaget bildades 2005. Trots att varumärket är väletablerat, är Bolagets kontakter med såväl kunder som leverantörer relativt nyetablerade. Av denna anledning kan relationerna vara svårare att utvärdera och kan påverka de framtidsutsikter som Bolaget har.

#### Finansieringsbehov och kapital

Sportjohans planerade tillväxt och offensiva marknadssatsningar kommer att innebära ökade kostnader för Bolaget. En utebliven eller endast marginell tillväxt kan komma att innebära resultatförsämringar för Bolaget. Det kan inte uteslutas att Sportjohan i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital. Bolaget kan heller inte garantera att eventuellt ytterligare kapital kan anskaffas.

#### Tillväxt

Bolaget befinner sig i en tidig tillväxtfas. Det finns alltid risker relaterade till expanderande verksamheter, det kan uppkomma problem och risker som är svåra att förutse. Vidare kan planerade breddningar av produktsortimentet försenas och därigenom hämma tillväxttakten. En snabb tillväxt kan även innebära att Bolaget gör förvärv av andra företag eller varumärken. Uteblivna synergieffekter och ett mindre lyckosamt integreringsarbete kan påverka såväl Bolagets verksamhet som resultat på ett negativt sätt. En snabb tillväxt kan också komma att medföra problem på det organisatoriska planet. Det kan vara svårt att rekrytera rätt personal och det kan uppstå svårigheter avseende att framgångsrikt integrera ny personal i organisationen.

#### Leverantörer och tillverkare

Sportjohan har samarbeten med leverantörer och tillverkare. Det kan inte uteslutas att en eller flera av dessa väljer att bryta sitt samarbete med Bolaget, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på verksamheten. Det kan inte heller garanteras att Bolagets leverantörer och tillverkare till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer. Om en leverantör förser Sportjohan med sport- och/eller fritidsartiklar av undermålig kvalitet kan detta komma att medföra badwill för Bolaget. Oavsett hur grundligt leverantörer och tillverkare utvärderas kan denna risk inte avskrivas helt. Det finns därutöver en risk att etablering av nya leverantörer och/eller tillverkare kan komma att bli mer kostsam och/eller ta längre tid än vad Bolaget beräknar.

#### Nyckelpersoner och medarbetare

Bolagets nyckelpersoner har en stor kompetens och lång erfarenhet inom Sportjohans verksamhetsområde. En förlust av en eller flera nyckelpersoner kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.

#### Konkurrenter

En del av Bolagets konkurrenter är stora kedjor med omfattande ekonomiska resurser. En omfattande satsning mot att agera helhetsleverantör för både privatpersoner och idrottsklubbar från en konkurrent kan medföra risker i form av hämmad försäljningsutveckling i Sportjohan. Vidare kan nya aktörer uppkomma på marknaden och välja att göra liknande satsningar, vilket också skulle kunna komma att påverka konkurrenssituationen.

#### Konjunkturutveckling och valutarisk

Externa faktorer såsom inflation, valuta- och ränteförändringar, tillgång och efterfrågan samt låg- och högkonjunkturer kan ha inverkan på rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering. Sportjohans framtida intäkter och aktievärdering kan bli påverkade av dessa faktorer, vilka står utom Bolagets kontroll. En del av försäljningsintäkterna kan i framtiden komma att inflyta i internationella valutor. Valutakurser kan väsentligen förändras.

#### Politisk risk

Sportjohans verksamhet är i dagsläget koncentrerad till den svenska marknaden. I framtiden kan Bolaget dock komma att expandera till ett eller flera länder i Skandinavien. Risker kan då komma att uppstå genom förändringar av lagar, skatter, tullar, växelkurser och andra villkor för utländska bolag. Bolaget kan också komma att påverkas av politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i dessa länder. Ovanstående kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.

### **Aktien**

#### Ingen tidigare offentlig handel med aktien

Bolagets aktie har inte varit föremål för officiell handel tidigare. Det är därför svårt att förutse vilken handel och vilket intresse som Sportjohans B-aktie kommer att få. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas eller blir varaktig kan det medföra svårigheter för aktieägare att sälja sina aktier. Det finns också en risk att marknadskursen avsevärt kan skilja sig från kursen i detta erbjudande.

#### Kursvariationer

Det finns en risk att aktiekursen genomgår stora variationer i samband med listningen och i den löpande handeln på AktieTorget. Kursvariationer kan uppkomma genom stora förändringar av köp- och säljvolymerna och behöver inte nödvändigtvis ha ett samband med Sportjohans underliggande värde. Kursvariationerna kan påverka Sportjohans aktiekurs negativt.

#### Aktieförsäljning från nuvarande aktieägare

Sportjohans huvudägare ser sitt aktieinnehav som en långsiktig placering, vilket har konkretiserats i ett lock-up agreement, som närmare beskrivs under rubriken "Lock-up agreement", se huvudrubrik "Ägarförhållanden". På längre sikt finns dock en risk för att nuvarande huvudägare avyttrar delar eller hela sitt innehav i Bolaget.



## BOLAGSORDNING

### *Antagen på extra bolagsstämma den 28 september 2009*

#### **§ 1 Firma**

Bolagets firma är Sportjohan AB. Bolaget är publikt (publ).

#### **§ 2 Styrelsens säte**

Styrelsen har sitt säte i Jönköping kommun.

#### **§ 3 Verksamhet**

Bolaget skall bedriva tillverkning, försäljning och marknadsföring av produkter för hälsokost och friskvård, sport och fritid, äga och förvalta värdepapper och därmed förenlig verksamhet.

#### **§ 4 Aktiekapital**

Aktiekapitalet utgör lägst 1 000 000 kronor och högst 4 000 000 kronor.

#### **§ 5 Antal aktier**

Antalet aktier i bolaget ska vara lägst 4 000 000 och högst 16 000 000.

#### **§ 6 Aktieslag**

Aktierna skall utges i två serier, serie A och serie B. A-aktie medför tio (10) röster per aktie och B-aktie medför en (1) röst per aktie.

A-aktier och B-aktier kan i vardera serien utges till högst det antal som motsvarar 100 procent av hela aktiekapitalet.

Aktierna av serie A och B skall medföra samma rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier skall innehavare av aktier av serie A samt av aktier av serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det totala antal aktier de förut äger i bolaget. I den mån detta inte kan ske vad avser viss aktie/vissa aktier, sker fördelning genom lottnings.

Beslutar bolaget att ge ut aktier endast av serie A eller serie B, skall samtliga aktieägare oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vad som sagts ovan skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission och/eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt.

Vad som föreskrivs ovan om aktieägares företrädesrätt skall äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra företrädesrätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Aktier av serie A kan omvandlas till aktie av serie B i nedan angiven ordning. Begäran om omvandling skall av aktieägare framställas skriftligen till bolaget, med angivande av hur många aktier av serie A som önskas omvandlade. Omvandlingen skall därefter utan dröjsmål anmälas för registrering vid Bolagsverket och är verkställd när registrering har skett samt antecknats i aktieboken.

**§ 7 Styrelse**

Styrelsen skall bestå av lägst 3 och högst 8 ledamöter med högst 8 suppleanter.

**§ 8 Revisor**

För granskning av bolagets årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall en eller två revisorer med eller utan suppleanter utses eller ett registrerat revisionsbolag.

**§ 9 Kallelse till bolagsstämma**

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och Svenska Dagbladet. Om utgivningen av Svenska Dagbladet skulle upphöra skall kallelse istället ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och Dagens Nyheter.

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

**§ 10 Anmälan till stämma**

Rätt att delta i stämma har sådana aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap 28 § 3 stycket aktiebolagslagen och som anmält sig hos bolaget senast kl. 12.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

**§ 11 Årsstämma**

Årsstämma skall hållas årligen inom sex (6) månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordningen.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut
  - a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
  - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
  - c) om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör.
8. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden.
9. Val av styrelse och eventuella styrelsesuppleanter samt i förekommande fall revisorer eller revisionsbolag och eventuella revisorssuppleanter.
10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

**§ 12 Räkenskapsår**

Bolagets räkenskapsår skall vara 1/1 – 31/12.

**§ 13 Avstämningsförbehåll**

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6 – 8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

## SKATTEFRÅGOR

*Nedan följer en sammanfattning av de skatteregler som enligt nu gällande svensk skattelagstiftning kan aktualiseras av handel med aktier i Bolaget. Sammanfattningen vänder sig till fysiska och juridiska personer, som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat anges, och är endast avsedd som allmän information. Sammanfattningen inkluderar inte värdepapper som innehas som näringsbetingade andelar eller lagertillgångar i näringsverksamhet eller som innehas av handelsbolag. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild fysisk eller juridisk person beror på dennes specifika situation. Särskilda skattekonsekvenser som inte finns beskrivna nedan kan aktualiseras. Varje aktieägare i Bolaget bör därför rådfråga skatterådgivare beträffande de skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall. Bolaget tar ej på sig ansvaret för att innehålla källskatt.*

### **Fysiska personer**

Kapitalvinster på svenska marknadsanslutna aktier beskattas med 30 % i inkomstslaget kapital. Uppkommer kapitalförluster på svenska marknadsanslutna aktier beaktas hela förlusten förutsatt att förlusten kan kvittas mot kapitalvinst på aktier och andra aktiebeskattade värdepapper. I andra fall medges avdrag med 70 % av förlusten i inkomstslaget kapital. Avdraget måste utnyttjas samma år som förlusten uppkommit. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion från skatt på inkomst av tjänst- och näringsverksamhet samt fastighetsskatt. Reduktion medges med 30 % av underskott upp till 100 000 SEK och däröver med 21 %. Utdelning på aktier i svenska marknadsanslutna aktiebolag beskattas med 30 % i inkomstslaget kapital för personer hemmahörande i Sverige.

### **Juridiska personer**

Juridiska personer beskattas för utdelningar och kapitalvinster i inkomstslaget näringsverksamhet, med en statlig inkomstskatt om 26,3 %. Avdrag för kapitalförlust vid avyttring av aktier som innehas som kapitalplacering får dras av endast mot kapitalvinster vid avyttring av aktier och andra delägarätter. Kvarstående kapitalförlust får kvittas mot motsvarande kapitalvinster under senare år. Preliminärskatt för utdelning innehålls inte för svenska juridiska personer. Särskilda regler gäller för näringsbetingade andelar.

### **Aktieägare som är begränsat skattskyldiga**

För aktieägare utan skatterättslig hemvist i Sverige som erhåller utdelning från en svensk juridisk person innehålls normalt kupongskatt. Särskilda regler gäller dock för utdelning på näringsbetingade aktier. Skattesatsen är 30 %. Denna skattesats är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige ingått med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Kupongskatten innehålls av Euroclear Sweden AB vid utdelningstillfället. Om aktierna är förvaltarregistrerade svarar förvaltaren för skatteavdraget. Aktieägare och innehavare av teckningsrätter som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftsställe i Sverige beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster vid avyttring av aktier eller teckningsrätter. Aktieägare eller innehavare av teckningsrätter kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild regel kan fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för kapitalvinstbeskattning vid avyttring av bland annat svenska aktier om de vid något tillfälle under det kalenderår då avyttring skett eller under de föregående tio kalenderåren varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad genom skatteavtal.



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

**Sportjohan AB (publ)**

Solåsvägen 22  
553 03 Jönköping

Tel: 036-34 28 00

Fax: 036 -34 00 38

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