



EJ FÖR DISTRIBUTION I USA, KANADA, JAPAN, HONGKONG ELLER AUSTRALIEN

Ticket genomför företrädesrättsemission

Styrelsen i Ticket Travel Group AB (publ) har beslutat att genomföra en nyemission om högst cirka 67 MSEK genom emission av aktier med företrädesrätt för Tickets aktieägare. Styrelsens emissionsbeslut är villkorat av extra bolagsstämmas godkännande.

- Syftet med kapitalanskaffningen är att stärka bolagets finansiella ställning.
- Tickets två största aktieägare, Braganza och Livförsäkringsaktiebolaget Skandia har förbundit sig att teckna sina andelar av emissionen, vilket motsvarar ca 43,2 procent eller ca 28,9 MSEK av emissionen. För att hålla emissionskostnaderna nere har styrelsen valt att inte upphandla någon emissionsgaranti.
- En (1) aktie i Ticket ger rätt att teckna en (1) nyemitterad aktie till teckningskursen 4 SEK per aktie.
- Avstämningsdag för rätt att delta i emissionen är den 23 november 2009.
- Extra bolagsstämma i Ticket kommer att hållas den 18 november 2009 i Stockholm.

Preliminär tidsplan

18 november 2009 Extra bolagsstämma i Ticket beslutar om godkännande av emissionen

19 november 2009 Första dag för handel med aktien exklusive rätt till deltagande i emissionen

23 november 2009 Prospekt innehållande ytterligare detaljer och villkor för emissionen offentliggörs

23 november 2009 Avstämningsdag för deltagande i emissionen

25 november 2009 till och med 4 december 2009 Handel med teckningsrätter

25 november 2009 till och med 9 december 2009 Teckningsperiod

14 december 2009 Offentliggörande av resultatet av emissionen

Mitten till slutet av december 2009 Emissionen slutförs

Proforma som visar effekterna av en fulltecknad emission i sammandrag

Finansiell ställning koncernen, (MSEK)	30 Sep 2009	Nyemission	Proforma 30 Sep 2009
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	213,8		213,8
Övriga omsättningstillgångar	141,9		141,9
Kortfristiga placeringar	18,6		18,6
Likvida medel	37,8	67,0 ¹	104,8
Summa tillgångar	412,1		479,1
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	41,7	67,0 ¹	108,7
Långfristiga skulder	3,4		3,4
Räntebärande skulder	23,5		23,5
Kortfristiga skulder	343,5		343,5
Summa eget kapital och skulder	412,1		479,1
Soliditet	10,1%		22,7%
Eget kapital per aktie, SEK	2,49		3,24

¹ Inkluderar ej avdrag för emissionskostnader och förutsätter full anslutning i emissionen

Ticket är den största privat- och affärsresebyrån i Sverige och näst största privatresebyrån i Norge. Ticket finns även med en affärsresebyrå i Norge, ticket.dk i Danmark och Mr Travel i Finland. Företagets mål är att bli den ledande reseaktören i Norden. Försäljningen i Norden sker från ca 95 butiker/kontor, via telefon och Internet. Tickets försäljning uppgår till ca 4,3 miljarder SEK på årsbasis och koncernen har ca 450 årsanställda. Ticket-aktien är noterad på NASDAQ OMX Nordic Exchange Stockholm AB, Small Cap. Läs mer på www.ticket.se



Bakgrund och motiv till emissionen

Under de senaste två åren har Ticket genomfört ett antal aktiviteter i enlighet med uppsatt finansiell och operativ strategi. Den uppkomna lågkonjunkturen och Tickets negativa resultat under 2008 och 2009 har i kombination med dessa aktiviteter försvagat koncernens finansiella ställning. Aktiviteterna omfattade bland annat återköp av aktier 2007-2008 om 14,6 MSEK, utdelning 2008 om 8,4 MSEK, förvärv av MZ Travel i Sverige 2006 om 78,1 MSEK samt Mr Travel Oy Ab i Finland 2008 om 14,4 MSEK. Soliditeten uppgick per 30/9 2009 till 10,1 procent.

Det är en förutsättning att Ticket har en stark balansräkning gentemot leverantörer, kunder och andra intressenter. Styrelsen har utvärderat alternativ i syfte att stärka bolagets finansiella ställning. Mot ovanstående bakgrund har Tickets styrelse beslutat att stärka bolagets finansiella ställning genom en nyemission av aktier med företrädesrätt för Tickets aktieägare om högst cirka 67 MSEK, före kostnader relaterade till emissionen.

Ticket har genomfört kostnadsbesparande åtgärder och tagit viktiga strategiska steg för att stärka sin marknadsposition. Ledning och styrelse har med en ny affärsplanering som grund tagit viktiga strategiska beslut om de finansiella målen där lönsamhet är prioriterat före tillväxt. Beslut har även tagits om en långsiktig satsning på kärnverksamheten samt att tillväxten i första hand ska ske organiskt med bibehållen lönsamhet. Det är styrelsens bedömning att en långsiktig satsning på kärnverksamheten i två affärsområden i kombination med emissionen möjliggör för Ticket att tillvarata sin nuvarande position och samtidigt lägger en grund för att kunna uppnå visionen är att bli den ledande reseaktören i Norden.

- *En emission med lågkostnadsprofil ligger helt i linje med det omfattande besparingsarbete som Ticket har bedrivit de senaste åren och som kommer att leda till att Ticket återigen får svarta siffror. Nyemissionen kommer att stärka Tickets finansiella ställning och bidra till att Ticket kommer att gå starkt ut ur lågkonjunkturen, som också drabbat resebranschen. Vidare kommer emissionen att skapa bättre förutsättningar att fortsätta verka som en ledande aktör på den nordiska privat- och affärsresemarknaden, säger Göran Grell, Styrelseordförande i Ticket.*

Strategiinriktning

Kärnverksamhet

Ticket ska i huvudsak vara inriktat på kärnverksamheten, att agera som detaljist och återförsäljare av resor och reserelaterade tjänster.

Ticket privatresor som är marknadsledande i Sverige och Norge fortsätter att bygga vidare på sin trekanalstrategi med att erbjuda marknads bästa tillgänglighet via butik, telefoni och internet. I Danmark ska Privatresor agera enbart genom internet.

Ticket Affärsresor ska leverera heltäckande rese- och reseadministrativa tjänster till nordiska företag och organisationer. Största delen av Ticket Affärsresevolym är hänförlig till svenska kunder men under 2009 byggs det upp en nordisk plattform.

Nordisk etablering

Att stärka Ticket Affärsresors närvaro på den nordiska marknaden är högt prioriterat. Med en nordisk plattform kan kunder med verksamhet i flera nordiska länder erbjudas en effektiv resehantering med hög servicenivå och kostnadskontroll. Tillväxten i Norden ska dock ske organiskt och med bibehållen lönsamhet.

Finansiella mål

Tickets *lönsamhetsmål* är att över en konjunkturcykel ha ett årligt genomsnittligt rörelseresultat i förhållande till bruttoreultatet om minst 9%.

Tickets *tillväxtmål* är borttaget, den kvantifierade försäljningen att 2013 ha en årlig om 10 mdr SEK har ersatts med en målsättning att koncernen ska i huvudsak växa organiskt med bibehållen lönsamhet.

Framtidsutsikter

Ticket ser marknadsutsikterna som försiktigt optimistiska i det korta perspektivet. Bedömningen är att lågkonjunkturen tros ha bottenat och att Tickets lägre kostnadsnivå möjliggör ett positivt rörelseresultat då marknaden vänder upp igen. Marknadsutsikterna för resandet på längre sikt bedöms som positiva. Både privat- och affärsresandet bedöms fortsätta öka på längre sikt. Ett flertal kundundersökningar bekräftar att Tickets varumärke är starkt och i osäkra tider är bedömningen att kunderna i första hand väljer trygga och kända varumärken.



Huvudsakliga villkor för emissionen

Den föreslagna emissionen innebär en rätt för Tickets befintliga aktieägare att med företrädesrätt och för varje (1) innehavd aktie i Ticket teckna en (1) nyemitterad aktie till teckningskursen 4 SEK per aktie. Det kommer även att vara möjligt att ansöka om att teckna nya aktier utan företrädesrätt. Avstämningsdag vid Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB) för rätt att delta i nyemissionen med företrädesrätt är den 23 november 2009 och teckningstiden löper från och med den 25 november till och med den 9 december 2009, eller den senare dag som bestäms av styrelsen.

Styrelsens nyemissionsbeslut förutsätter ett godkännande av extra bolagsstämma som äger rum onsdagen den 18 november 2009 kl 18.00, på Salén Restaurang & Konferens, Norrlandsgatan 15, Stockholm. Kallelse till den extra bolagsstämman publiceras den 4 november 2009 och kommer även att finnas tillgänglig på www.ticket.se.

Teckningsåtaganden och garanti

Tickets huvudägare Braganza som innehar 5 141 467 aktier i Ticket, motsvarande en ägarandel om cirka 29,3%, har åtagit sig att teckna sin pro rata-andel i emissionen, motsvarande cirka 30,8%*. Därutöver har aktieägaren Livförsäkringsaktiebolaget Skandia, som innehar 2 072 092 aktier i Ticket, motsvarande en ägarandel om cirka 11,8%, åtagit sig att teckna sin pro rata-andel i emissionen, motsvarande cirka 12,4%*. Teckningsåtagandena motsvarar sammanlagt cirka 43,2% av emissionen. Aktiemarknadsnämnden har beviljat Braganza undantag från den budplikt som annars skulle kunna uppkomma om bolaget tecknar aktier med företrädesrätt i emissionen. Braganza har tidigare meddelat styrelsen att det kan garantera hela eller delar av nyemissionen. Det har dock visat sig att det inte har funnits förutsättningar för Braganza att på rimliga villkor kunna utställa en emissionsgaranti. Styrelsen har, för att hålla emissionskostnaderna nere, inte heller valt att upphandla en emissionsgaranti från externa intressenter utan det är styrelsens bedömning att de beslutade emissionsvillkoren är tillräckligt attraktiva i sig. Ett beslut som bedöms gagna samtliga aktieägare som tecknar sig.

**Anledningen till att ägarandelen i Ticket och pro rata-andelen i emissionen skiljer sig åt är att Ticket samtidigt med emissionen avser att genomföra en indragning av de 812 000 egna aktier som bolaget återköpt och att det avseende dessa aktier inte kommer att utgå några teckningsrätter i emissionen.*

Finansiella och legala rådgivare

HQ Bank är finansiell rådgivare och Gernandt & Danielsson Advokatbyrå är legal rådgivare till Ticket i samband med emissionen.

Nacka 09-11-02

Ticket Travel Group AB (publ)

För mer information om Ticket kontakta, Styrelseordförande Göran Grell, +46(0)706-35 81 07, Koncernchef/VD Dag Tveterås, +46-(0)70-890 46 48, dag.tveteras@ticket.se, Finansdirektör Thomas Ådén, +46-(0)70-847 09 14, thomas.aden@ticket.se.

Detta pressmeddelande innehåller information som Ticket är skyldigt att delge enligt den svenska lagen om handel med finansiella instrument (1991:980) och/eller den svenska värdepappersmarknadslagen (2007:528). Denna information lämnades till publicering klockan 11:55 den 2.11.2009.

Viktig information

Informationen i detta pressmeddelande är inte avsedd, direkt eller indirekt, att distribueras, publiceras eller offentliggöras i USA, Kanada, Australien, Hong Kong eller Japan.

Informationen i detta pressmeddelande skall inte konstituera ett erbjudande om att sälja aktier, ett påbud om att köpa, inte heller ska det ske någon försäljning av värdepapper till vilka refereras häri i någon jurisdiktion där ett sådant erbjudande, påbud eller försäljning inte skulle vara lagenlig utan registrering eller tillämpligt undantag från registrering enligt värdepapperslagarna i en sådan jurisdiktion. Ett prospekt om nyemissionen som presenteras i detta pressmeddelande och den efterföljande noteringen av nya aktier på NASDAQ OMX Stockholm kommer att upprättas och inlämnats till Finansinspektionen för godkännande och registrering.

Informationen i detta pressmeddelande konstituerar inte ett erbjudande avseende försäljning av värdepapper i Ticket i USA, inte heller skall värdepappren erbjudas eller försälas i frånvaro av registrering eller undantag från registrering i enlighet med den amerikanska Securities Act of 1933 samt regler och föreskrifter därunder. Det finns ingen avsikt att registrera någon del av ett erbjudande av värdepapper i Ticket i USA eller att genomföra ett publikt erbjudande av aktier i USA.