

Information i samband med anslutning av
Effnet Holding AB (publ)
till Nya Marknaden



Juli 2004

Ekonomisk information

Delårsrapport januari – juni 2004

Delårsrapport januari – september 2004

Bokslutskommuniké för verksamhetsåret 2004

30 juli 2004

29 oktober 2004

28 januari 2005

Information och publicerad rapporter finns att tillgå på www.effnetholding.se samt www.effnet.com

Första handelsdag: 28 juli 2004

Kortnamn: EFFN

Handelspost: 5000

Handelsplats: Nya Marknaden

ISIN kod: SE 0001 234923

Denna informationsbroschyr har upprättats såsom information till Effnet Holdings aktieägare inför anslutning av bolagets aktier till Nya Marknaden. Dokumentet är inget prospekt vare sig enligt Finansinspektionens föreskrifter eller enligt aktiebolagslagens regler. Remium AB, som biträtt styrelsen i Effnet Holding vid sammanställningen av denna informationsbroschyr, har kritiskt granskat den lämnade informationen men påtar sig inte något ansvar för den lämnade informationens riktighet eller fullständighet och friskriver sig från allt ansvar för beslut som fattas på grundval av informationsbroschyren.

Tvist med anledning av denna informationsbroschyr skall avgöras enligt svensk lag och av svensk domstol exklusivt.

Siffror i denna informationsbroschyr har avrundats, medan beräkningar utförts utan avrundning. Detta medför att vissa tabeller och nyckeltal till synes inte summerar korrekt.

INFORMATION I SAMBAND MED ANSLUTNING TILL NYA MARKNADEN

Denna information har upprättats med anledning av förstående anslutning av aktierna i Effnet Holding på Stockholmsbörsens Nya Marknaden. Nya Marknaden initierades av Stockholmsbörsen 1998 och är en inofficiell handelsplats där mindre bolags aktier handlas via Stockholmsbörsens handelssystem, SAXESS. Handeln sker elektroniskt och bedrivs kontinuerligt på samma sätt som för de börsnoterade företagen. Kursinformation, avslut och orderdjup offentliggörs i realtid genom samma kanaler som för börsaktier. I dagsläget handlas cirka 20 bolag vid Nya Marknaden. Stockholmsbörsen ansvarar inte för övervakningen av bolagen på Nya Marknaden. Istället har bolagen på Nya Marknaden en sponsor. För Effnet Holding är detta Remium AB, som i sin tur är medlem av Stockholmsbörsen. Sponsorn avtalar med Stockholmsbörsen om att ansvara för att bolaget uppfyller kraven för att handlas på Nya Marknaden och att bolaget följer specifika informationskrav.

BAKGRUND

Vid bolagsstämma i Effnet Group AB den 2 juli 2004 beslutades att samtliga aktier i Effnet Groups helägda dotterbolag Effnet Holding skulle delas ut till aktieägarna i Effnet Group. För varje aktie i Effnet Group har en aktie i Effnet Holding erhållits. Genom en koncernintern omstrukturering innehåller Effnet Holding hela Effnet Groups tidigare verksamhet i form av de rörelsedrivande bolagen Effnet AB och Factum Electronics AB. Inför anslutningen till Nya Marknaden har Effnet Holding tillförts ca 20 miljoner kronor i likvida medel.

INFORMATION OM AKTIEUTDELNING

Beslut om utdelning

Vid extra bolagsstämma i Effnet Group den 2 juli 2004 fattades beslut om utdelning av samtliga aktier i Effnet Holding till aktieägarna i Effnet Group. För en aktie i Effnet Group erhålls en aktie i Effnet Holding.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos VPC för erhållande av aktier i Effnet Holding är den 23 juli 2004. Sista dagen för handel i Effnet Group-aktien inklusive rätt till utdelning av aktier i Effnet Holding är den 20 juli 2004.

Erhållande av aktier

De som på avstämningsdagen den 23 juli 2004 är införda i aktieboken, eller i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen såsom berättigade till utdelning, erhåller utan någon vidare åtgärd aktier i Effnet Holding. Aktierna i Effnet Holding kommer att finnas tillgängliga på aktieägarnas VP-konton, eller Vp-konton som tillhör den som på annat sätt är berättigad till utdelning, omkring den 27 juli 2004. Därefter kommer VPC att sända ut en VP-avi med uppgift om det antal aktier som finns registrerade på mottagarens VP-konto.

Förvaltarregistrerade aktieinnehav

Aktieägare med sitt innehav i Effnet Group förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen redovisning från VPC. Avisering sker istället i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Handel

Aktierna i Effnet Holding kommer att bli föremål för handel på Nya Marknaden. Storleken på den post som skall handlas har föreslagits till 5 000 aktier. Handeln beräknas starta den 28 juli 2004. Remium AB kommer att agera sponsor för Effnet Holding.

Rätt till utdelning

Aktierna i Effnet Holding medför rätt till utdelning från och med för verksamhetsåret 2004. Utbetalning av eventuell utdelning ombesörjes av VPC eller, för förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

BESKRIVNING AV EFFNET HOLDING

Historik

Effnet Holding består idag av de rörelsedrivande bolagen Effnet AB och Factum Electronics AB. Dessa bolag är verksamma inom digital kommunikation och erbjuder färdigutvecklade produkter.

Affärsidé

Effnet Holding utvecklar bolag med ledande teknik inom främst digital kommunikation. Koncernbolagens produkter skall vara unika och ha potential att bli globalt marknadsledande.

Mål

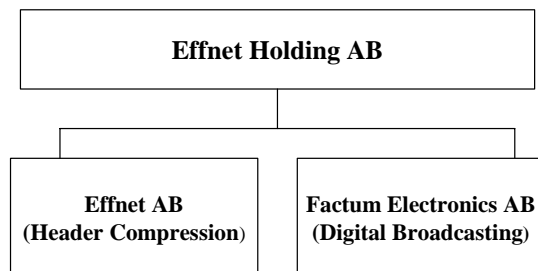
Koncernens mål är att snarast uppnå positivt kassaflöde och positivt resultat i både moderbolag och dotterbolag. Därefter skall bolagen växa under lönsamhet.

Strategi

Koncernens strategi innebär kostnadsanpassning inom såväl moderbolaget som dotterbolagen, marknadsorientering inom dotterbolagen och förvärv av nya verksamheter som bedöms kunna uppfylla koncernens mål.

Koncernstruktur

Effnet Holding är moderbolag i en koncern med verksamheter inom digital kommunikation. Effnet Holding äger 100 procent i Effnet AB och Factum Electronics AB.



Header Compression

Effnet AB utvecklar och säljer programvaran Header Compression till tillverkare av nätverksprodukter. Effnet Header Compression ökar effektiviteten, hastigheten och tillförlitligheten för IP-trafik i mobila, fasta och satellitbaserade nätverk. Kunder är operatörer och tillverkare inom Telecom/Satcom.

Digital Broadcasting

Factum Electronics AB utvecklar och säljer produkter för Digital Broadcasting. Bolaget har två produktgrupper, dels system och komponenter för digitalradio (DAB), dels komponenter för digitalt stereoljud i TV-utsändningar (NICAM). DAB ger möjlighet till ett bredare tjänsteutbud med till exempel datatrafik, samt lägre driftkostnader och bättre ljudkvalitet. NICAM är en kostnadseffektiv lösning vid uppgradering av TV-utsändningar med digitalt stereoljud. Kunderna är radio- och TV-stationer samt deras nätverksoperatörer.

Personal

Koncernens ledningsgrupp utgörs av moderbolagets verkställande direktör, tillika koncernchefen, Hans Runesten, finanschefen Krister Moberger, verkställande direktören för Effnet AB Bo Hagerf samt verkställande direktören för Factum Electronics AB Kenneth Lundgren.

EKONOMISK INFORMATION EFFNET KONCERNEN OCH EFFNET HOLDING

Effnetkoncernen	1999	2000	2001	2002	2003	2004/proforma
Femårsöversikt	Effnet Group	Effnet Group	Effnet Group	Effnet Group	Effnet Group	Effnet Holding

Resultaträkning, MSEK

(Not 1)

Nettoomsättning	2	5	10	10	21	
Aktiverade utvecklingskostnader	-	-	-	-	0	
Övriga rörelseintäkter	-	-	1	1	0	
Summa intäkter	2	5	11	11	21	
Rörelsekostnader	-51	-301	-154	-73	-33	
Rörelseresultat	-49	-296	-143	-62	-12	
Finansiella poster	1	14	9	7	5	
Resultat efter finansiella poster	-48	-282	-134	-55	-7	
Skatt	0	-	0	-	0	
Årets resultat	-48	-282	-134	-55	-7	

Balansräkning, MSEK

(Not 2)

Goodwill	-	19	-	-	-	-
Balanserade utg. för utvecklingsarbeten	-	-	-	-	0	1
Materiella anläggningstillgångar	2	10	4	1	1	1
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>2</i>	<i>29</i>	<i>4</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>1</i>
Varulager	0	1	-	2	1	1
Kortfristiga fordringar	5	10	13	7	5	5
Likvida medel	387	275	180	122	108	21
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>392</i>	<i>286</i>	<i>193</i>	<i>131</i>	<i>114</i>	<i>27</i>
Summa tillgångar	394	315	197	132	115	29
Eget kapital	386	300	167	111	104	23
Avsättningar	0	0	7	4	1	1
Kortfristiga skulder	8	15	23	17	10	5
Summa eget kapital, avsättningar o skulder	394	315	197	132	115	29

Nyckeltal

(Not 3)

Soliditet	98%	95%	85%	84%	91%	80%
Medelantal anställda	37	72	68	38	23	
Nettoomsättning per anställd, MSEK	0,1	0,1	0,2	0,3	0,9	
Antal aktier, tusental	52 055	53 021	54 943	54 943	54 943	108 668
Omsättning per aktie, SEK	0,05	0,10	0,19	0,18	0,38	
Resultat per aktie, SEK	-1,15	-5,32	-2,43	-1,01	-0,12	
Eget kapital per aktie, SEK	7,41	5,46	3,03	2,02	1,90	0,21

Noter

(Not 1) Resultaträkning: Bolaget lämnar ingen resultatprognos för 2004. Transaktionen innebär att Effnet Holdingkoncernen kommer att förvalta ett lägre belopp i kortfristiga placeringar vilket innebär lägre ränteintäkter.

(Not 2) Balansräkning: Balansräkningen utgår ifrån balansräkningen per 2004-03-31 med tillägg för vissa koncerntransaktioner inför omstrukturering och utdelning av Effnet Holding AB med dotterbolag. Resultat och kassaflöde under perioden april-juni 2004 har ej beaktats.

(Not 3) Effnet Holding har ej utfärdat några optioner eller andra instrument, varför någon utspädning för närvarande ej är aktuell.

RISKFAKTORER FÖR EFFNET HOLDING

Ett antal riskfaktorer kan komma att påverka verksamheten i Effnet Holding. Vid en bedömning av bolagets framtida utveckling är det därför av vikt att vid sidan av möjligheterna även beakta relevanta risker. Nedan anges några av de faktorer som kan få betydelse för bolagets framtida verksamhet, resultat och finansiella ställning. Faktorerna är inte framställda i prioriteringsordning och gör inte anspråk på att vara heltäckande. Ytterligare riskfaktorer som för närvarande inte är kända eller som för närvarande inte bedöms vara väsentliga kan också komma att påverka bolagets verksamhet. En samlad utvärdering av en eventuell investering i bolaget måste således ta hänsyn till dessa risker och innefatta övrig information i denna informationsbroschyr samt en allmän omvärldsanalys.

Tillväxtstrategi och expansion

Effnet Holding arbetar efter en tillväxtstrategi. Tillväxt är förenad med betydande investeringar och kostnader. Marknadsförutsättningarna kan förändras och kostnader kan komma att uppstå i samband med bolagets tillväxt. Detta kan påverka intjäningsförmåga och lönsamhet negativt.

Konjunktur

Effnet Holdings försäljning sker på marknader som under de senaste åren har drabbats av nedgångar och allmänna besparingar. Effnet Holding gynnas generellt av en stark konjunktur eftersom kunderna då blir mer investeringsbenägna.

Finansiella risker

Effnet Holding utsätts genom sin verksamhet för olika finansiella risker. Effnet Holding strävar efter att minimera effekterna på Effnet Holdings resultat av dessa risker. Härvid tillämpas ett antal reglementen som fastställts av styrelsen.

Kreditriskhantering

Alla kundfordringar är förknippade med kreditrisk. För att minska denna risk kan förskottsbetalningar och rembursor begäras, framförallt vid värdemässigt stora leveranser och vid leveranser till kunder i länder med stor landrisk. Under 2003 uppgick kundförlusterna till 0,1 miljoner kronor motsvarande 0,4 procent av försäljningen.

Valutarisker

Merparten av Effnet Holdings fakturering sker i utländsk valuta medan kostnaderna huvudsakligen är i svenska kronor varför matchning mellan intäkter/tillgångar och kostnader/skulder ej är tillämplig. Långsiktiga förändringar i valutakurser innebär, i den mån priserna ej kan justeras, att intäkterna och därmed resultatet påverkas. Kortsiktiga förändringar i valutakurser innebär att Effnet Holdings exponering genom tillgångar i utländsk valuta medför en risk. Enligt Effnet Holdings valutareglemente skall denna exponering till en rimlig kostnad minimeras genom att kundfordringar om större belopp eller med längre löptider terminsäkras.

Anställda och nyckelpersoner

Effnet Holdings tillväxtstrategi ställer höga krav på ledning och personal. Bolagets framtida utveckling är beroende av att nyckelpersoner och ledande befattningshavare stannar inom organisationen. Målsättningen är att skapa en arbetsmiljö så att dessa personer utvecklas och känner engagemang samt att Effnet Holding förmår erbjuda en konkurrenskraftig ersättningsstruktur. Det finns dock ingen garanti för att bolaget lyckas behålla dessa nyckelpersoner och ledande befattningshavare. Om Effnet Holding inte kan behålla bolagets nyckelpersoner och ledande befattningshavare kan Effnet Holdings framtida intjäningsförmåga och lönsamhet påverkas negativt.

Finansiering

Bolaget kan komma att kräva ytterligare extern finansiering eller genomföra ytterligare kapitalanskaffningar om Effnet Holdings nuvarande medel inte räcker för den nuvarande verksamheten eller eventuell expansion. Inga garantier kan lämnas för att Effnet Holding kommer att finna sådana nödvändiga finansierings- eller kapitalanskaffningsformer. Det allmänna marknadsläget för finansiering och kapitalanskaffning är i en sådan situation följaktligen av stor betydelse.

LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION AVSEENDE EFFNET HOLDING

Väsentliga avtal

Effnet Holding har inte något enskilt avtal som ensamt är av avgörande betydelse för koncernens verksamhet.

Varumärken

Effnet Holding äger eller innehar på annat sätt de varumärken som används i Effnet Holdings verksamhet.

Tvister

Under år 2003 har tvister med skattemyndigheten avgjorts. Ett av dessa mål har dock överklagats av skattemyndigheten men förväntas inte leda till någon väsentlig kostnad för Effnet Group eller, efter utdelning för Effnet Holding. Det föreligger inte någon förväntad process eller förväntat skiljeförfarande mot Effnet Holding som bedöms komma att få en väsentlig inverkan på bolaget.

Försäkringar

Styrelsen bedömer att försäkringsskyddet är tillfredsställande med hänsyn till riskerna som Effnet Holdings verksamhet medför.

Garantier m.m.

Effnet Group har i samband med att ett dotterbolag erhållit en order lämnat en garanti motsvarande cirka 4 miljoner kronor. Effnet Holding har genom en motgaranti övertagit ansvaret för denna garanti från Effnet Group och skall således slutligt stå alla kostnader som kan följa av garantin.

Redovisningsprinciper

Från år 2005 kommer rapporteringen att ske enligt nya redovisningsregler, IFRS. Årsredovisningen för år 2004 kommer därför att vara den sista som upprättas enligt Redovisningsrådets rekommendationer. Även om Redovisningsrådet har närmast sig IFRS kvarstår en del skillnader mellan de olika regelverken. Koncernen följer utvecklingen och anpassar sin interna redovisning efter de nya förutsättningarna. Anpassningen till de nya redovisningsreglerna kan komma att förändra vissa nyckeltal men dessa skillnader kan ännu ej kvantifieras.

Patent och andra immateriella tillgångar

Header compression är en öppen standard, vilket innebär att grundprinciperna är allmänt kända. Effnet AB utvecklar implementationer av header compression som håller en mycket hög kvalitet. Dessa implementationer är skyddade av upphovsrätt, vilket innebär att koden ej får kopieras. Factum Electronics AB har huvudsakligen egenutvecklade system och komponenter för DAB och NICAM. Löpande prövas om nyutvecklade produkter och lösningar skall patentskyddas vilket innebär att andra företag inte får kopiera produkten. Effnet Holdings styrelse bedömer att Effnet Holding äger eller på annat sätt innehar samtliga övriga för verksamheten erforderliga immateriella rättigheter.

Miljö

Koncernens verksamhet bedöms ha marginell miljöpåverkan. Merparten av underleverantörerna är miljöcertifierade enligt ISO 14000.

Ersättningar till ledande befattningshavare

Enligt beslut på extra bolagsstämma den 4 juni 2004 skall styrelsearvodet uppgå till 400 000 kronor.

• *Aktieoptioner utgivna till styrelseledamöter*

Inga aktieoptioner har tilldelats Effnet Holdings styrelseledamöter.

• *Övriga ersättningar till styrelseledamöter*

Beslut om konsultuppdrag till styrelseledamöter och villkor därför fattas av styrelsen varvid berörd ledamot ej deltar i beslut om egen ersättning. Ersättning utgår till styrelseledamöter för rese- och uppehållskostnader.

• *Verkställande direktör*

Till verkställande direktören Hans Runesten utgår en fast lön om totalt 1 200 000 kronor per år samt en rörlig ersättning om maximalt 1 300 000 kronor per år. Dessutom görs premieinbetalningar avseende pensionsförsäkringar motsvarande 35 procent av den fasta lönen.

- *Avgångsvederlag*

Inga avgångsvederlag utöver lön under lagstadgad eller avtalad uppsägningstid om maximalt ett år utgår vid uppsägning från någondera sidan.

- *Pensioner*

Samtliga koncernens pensionsprogram är avgiftsbaserade. Detta innebär att respektive bolag löpande betalar in en avgift till ett försäkringsbolag som sedan placerar medlen enligt den anställdes önskemål. Ansvar och risken för den framtida pensionen ligger därmed på den anställde.

Bemyndigande

Styrelsen i Effnet Holding har bemyndigande att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande ordinarie bolagsstämma besluta om nyemission av aktier, emission av konvertibla skuldebrev och/eller emission av skuldebrev förenade med optionsrätt till nyteckning av aktier mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller eljest med villkor. Styrelsen äger därvid rätt att besluta om avvikelse från aktieägares företrädesrätt.

Övrigt

Effnet Holding AB (publ), 556526-6516, har sitt säte i Stockholm. Adress: Box 15040, SE-167 15 Bromma. Telefon: +46-0-856 460 550. Bolagets aktie kommer att anslutas för handel på Nya Marknaden under juli månad 2004.

BOLAGSORDNING I EFFNET HOLDING (PUBL)

Antagen vid extra bolagsstämma den 4 juni 2004

§ 1 Bolagets firma är Effnet Holding AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län.

§ 3 Bolagets verksamhetsföremål skall vara att, direkt eller genom hel- eller delägda bolag, bedriva utveckling och handel med produkter och tjänster inom nätverksteknologi, digital kommunikation och datasäkerhet, att utveckla teknikbolag, att äga och förvalta aktier och andra värdepapper samt annan därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapitalet skall utgöra lägst 1 miljon kronor och högst 4 miljoner kronor.

§ 5 Aktie skall lyda på 0,01 kr (ett öre). Alla aktier är av samma slag.

§ 6 Styrelsen skall bestå av 3-8 ledamöter utan suppleanter. Ledamöterna väljs årligen på ordinarie bolagsstämma för tiden intill slutet av nästa ordinarie stämma.

§ 7 1-2 revisorer med eller utan revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag utses på ordinarie bolagsstämma för tiden intill slutet av den ordinarie bolagsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet.

§ 8 Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och i Svenska Dagbladet eller annan rikstäckande dagstidning. Kallelse till ordinarie bolagsstämma och till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen skall behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman. För att få delta i bolagsstämma skall aktieägare anmäla sig hos styrelsen senast kl. 16.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och ej infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 9 Kalenderåret skall vara bolagets räkenskapsår.

§ 10 På ordinarie bolagsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande på stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Förslag till dagordning som fogats till kallelsen skall läggas fram för bolagsstämmans godkännande
4. Val av en eller två justeringsmän
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt i förekommande fall koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
7. Beslut
 - a) om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt i förekommande fall koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
 - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktör
8. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisor
9. Val av styrelse och (i förekommande fall) revisor samt eventuella revisorssuppleanter
10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (1975:1385) eller bolagsordningen. Vid bolagsstämma får varje röstberättigad rösta för fulla antalet av honom ägda och företrädda aktier.

§ 11 Den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken eller i förteckning enligt 3 kap 12 § aktiebolagslagen skall anses behörig att mottaga utdelning och, vid fondemission, ny aktie som tillkommer aktieägare samt att utöva aktieägares företrädesrätt att delta i emission.

SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Nedan redovisas kortfattat de skattekonsekvenser som aktualiseras med anledning av utdelningen av aktierna i Effnet Holding. Sammanfattningen är baserad på nu gällande svenska regler och är endast avsedd som generell information för aktieägare som är skattskyldiga i Sverige. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror delvis på dennes speciella situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa speciella företagskategorier. Varje aktieägare bör konsultera skatterådgivare för information om de speciella skattekonsekvenser som kan uppkomma. Aktieägare som är skatterättsligt hemmahörande i utlandet bör särskilt rådfråga skatterådgivare för information om de skattekonsekvenser som kan uppkomma i deras respektive hemviststater till följd av utdelningen av aktierna i Effnet Holding AB samt vid eventuell avyttring av aktierna.

Utdelning av aktier i Effnet Holding

Utdelningen av aktierna i Effnet Holding omfattas under vissa förutsättningar av en särskild lagstiftning, den så kallade Lex Asea (42 kap.16§ Inkomstskattelagen). Lex Asea innebär att utdelningen för det utdelande bolaget samt för mottagaren är skattebefriad i Sverige.

Anskaffningsvärde

Kapitalvinsten respektive kapitalförlusten beräknas som skillnaden mellan försäljningsintäkten (efter avdrag för försäljningsomkostnader) och det skattemässiga omkostnadsbeloppet på de avyttrade aktierna. Anskaffningsvärdet på aktier som erhållits som skattefri utdelning enligt Lex Asea beräknas alltså till den del av moderaktiens anskaffningsvärde som svarar mot förändringen i marknadsvärdet på aktierna i det utdelande bolaget till följd av utdelningen. Om exempelvis anskaffningsvärdet på de ursprungliga aktierna utgjorde 10 000 kr före utdelningen och marknadsvärdet sjunker med 30 procent på grund av utdelningen, överförs ($30\% \times 10\,000\text{ kr} =$) 3000 kr som anskaffningsvärde på de utdelade andelarna. Anskaffningsvärdet på ursprungsaktierna reduceras med samma belopp. Det skattemässiga omkostnadsbeloppet fastställs av Skatteverket efter ansökan från AB Sagax och kommer att offentliggöras genom annons i dagspress.

Kapitalvinstbeskattning

När aktieägare i Effnet Holding avyttrar sina aktier utlöses sedvanlig kapitalvinstbeskattning. Hos fysiska personer beskattas vinsten i inkomstslaget kapital med 30 procent skatt. Hos aktiebolag sker beskattningen i inkomstslaget näringsverksamhet med 28 procent skatt. Utdelning och kapitalvinst på näringsbetingade aktier är dock skattefri.

Förmögenhetsbeskattning

Aktier i ett svenskt aktiebolag som handlas på Nya Marknaden är inte förmögenhetsskattepliktiga.

Aktieägare skattskyldiga i utlandet

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige utgår normalt svensk kupongskatt avseende all utdelning från Sverige. Någon svensk kupongskatt utgår dock inte för utdelning som omfattas av Lex Asea. Däremot kan utdelningen av aktier i Effnet Holding medföra skattekonsekvenser i aktieägarens hemviststat. Fysiska personer som varit bosatta i Sverige vid någon tidpunkt under de tio år, som närmast föregått avyttringen av aktierna, kan under vissa omständigheter vara skattskyldiga i Sverige för kapitalvinster på svenska aktier. Såvitt styrelsen känner till finns det inte några andra aktieägaravtal rörande Effnet Holding.

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Aktiekapital Effnet Holding

År	Månad	Händelse	Ökning antal aktier	Totalt antal aktier	Nominellt värde	Aktiekapital
1995	Oktober	Nyemission	1 000	1 000	100,00	100 000,00
1997	Oktober	Split	9 000	10 000	10,00	100 000,00
1997	Oktober	Nyemission	1 764	11 764	10,00	117 640,00
1998	Mars	Split	1 164 636	1 176 400	0,10	117 640,00
1998	April	Nyemission	143 300	1 319 700	0,10	131 970,00
1998	Juni	Fondemission		1 319 700	0,40	527 880,00
1998	November	Nyemission	82 481	1 402 181	0,40	560 872,40
2000	Mars	Nyemission	21 000	1 423 181	0,40	569 272,40
2000	April	Nyemission	4 000	1 427 181	0,40	570 872,40
2004	Juni	Split	55 660 059	57 087 240	0,01	570 872,40
2004	Juni	Nyemission	51 580 976	108 668 216	0,01	1 086 682,16

Ägarstruktur

Aktieägandet Effnet Holding som om utdelningen genomförts per den 31 maj 2004 med justering för apportemission enligt beslut på extrabolagsstämma 2 juli 2004.

Aktieägare per den 31 maj 2004	Antal aktier	Antal röster
STOCKHOLM REALTY MANAGEMENT AB	24 383 487	22,44%
FÖRVALTNINGS AB HUMMELBOSHOLM	6 902 264	6,35%
FOUR INVEST AB	6 142 760	5,65%
SALÉNIA AB	5 693 511	5,24%
DNB NOR BANK ASA	4 681 000	4,31%
STN FÖRVALTNING AB	4 546 146	4,18%
RECAPITAL AB	4 377 309	4,03%
ÖRRUDS MEKANISKA AB	2 524 955	2,32%
HERMAN BYGG AB	2 137 884	1,97%
SVANTE CARLSSON	1 492 492	1,37%
ÖVRIGA	45 786 408	41,13%
TOTALT	108 668 216	100,00%

Aktieägaravtal

Mellan aktieägarna i Four Invest AB finns ett aktieägaravtal som anger att parterna skall verka gemensamt vid väsentliga beslut som behandlas på bolagsstämman i Effnet Holding. Mellan Four Invest AB och de tidigare ägarna till fastighetsrörelsen inom Stockholm Realty finns ett avtal om överlåtelse, under vissa förutsättningar, av aktier i Effnet Holding till Four Invest AB. Såvitt styrelsen känner till finns det inte några andra aktieägaravtal rörande Effnet Holding.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISORER I EFFNET HOLDING

Styrelsen

Magnus Ryde
Styrelseordförande

Född 1956. Civilingenjör från Linköpings universitet, M.E. i Industrial Engineering från Stanford University. Magnus har också genomgått Stanford universitetets Executive MBA program. Magnus har varit VD för Taiwan Semiconductor Manufacturing Companys amerikanska dotterbolag med ansvar för företagets affärer i Nordamerika. Innan dess arbetade Magnus på KLA-Tencor i San Jose, Kalifornien, där han innehade ett flertal olika chefsposter. Som styrelseordförande och VD i FlexICs Inc. fortsätter Magnus sitt engagemang i ledande teknikföretag.

Innehav*: 1 549 441 aktier.

Göran E Larsson
Vice styrelseordförande

Född 1943. Civilingenjör från KTH, Stockholm, civilekonom från HHS, Stockholm. Göran är i dag styrelseordförande i ReadSoft AB, AB Sagax, QlikTech International AB, Tidningstryckarna Aftonbladet Svenska Dagbladet AB, Ferag Svenska AB och Tolerans AB samt styrelseledamot i Duroc AB, Habia Cable AB och ipUnplugged AB. Göran var under perioden augusti 2002-april 2003 temporär VD i Effnet Group och har tidigare också varit VD i Micronic Laser Systems AB, Standard Radio AB, Tidningarnas Telegrambyrå AB, Norstedts Tryckeri AB, Interforward AB med flera bolag. Göran har tidigare varit styrelseordförande i bygg- och fastighetsbolaget Bygg-Oleba Olle Engkvist AB.

Innehav*: 1 549 441 aktier.

Svante Carlsson
Styrelseledamot

Född 1956. Professor i datalogi. Svante är en av grundarna av Effnet Group. Han har tidigare innehaft en tjänst som professor och prefekt vid Luleå tekniska universitet, och som vice rektor vid Blekinge tekniska högskola. En stor del av Svantes forskning har varit inriktad på konstruktion av effektiva algoritmer och datastrukturer. Svante var styrelseordförande i Effnet Group 1998 - 2000 och har varit styrelseledamot i flera teknikföretag såsom Decuma AB och Loqware Technologies AB.

Innehav*: 3 041 932 aktier.

Hans Runesten
Styrelseledamot

Född 1956. VD för Effnet Holding. Civilekonom från Stockholms universitet. Hans är i dag styrelseordförande i Scan Baltic Limited, London och styrelseledamot i AB Sagax. Hans har en bred internationell erfarenhet från finansbranschen och har arbetat inom EU-kommissionen i Bryssel samt drivit egen konsultfirma. Hans var tidigare verksam inom EuroNordic Group och Mellon Bank, i London och i USA, där han innehaft ett flertal chefsposter på olika nivåer. Dessförinnan har han också arbetat för Deutsche Bank i Tyskland.

Innehav*: 1 722 440 aktier.

Ledande befattningshavare

Hans Runesten
Verkställande direktör Effnet Holding.

Krister Moberger
Finanschef Effnet Holding AB

Född 1963. Civilekonom från Uppsala universitet. Under åren 1999–2002 bedrev Krister egen konsultverksamhet med inriktning mot finansiell information och ekonomistyrning. Dessförinnan var Krister ekonomichef för Mandamus Fastigheter AB och medverkade i bolagets omstrukturering och börsnotering.

Innehav*: 100 000 aktier.

Bo Hagerf

VD Effnet AB sedan januari 2004

Född 1954. Fil kand från Stockholms universitet och doktorandstudier i matematik och datavetenskap. Bo har arbetat i 20 år inom programvaruindustrin med programmering, systemanalys, systemarkitektur och projektledning för företag som Philips Elektronikindustrier, Bofors Electronics, CelsiusTech, Comator, Plandata och Combitech. Senast var Bo regionchef på Combitech Systems.

Innehav*: 0 aktier.

Kenneth Lundgren

VD Factum Electronics AB sedan januari 2004

Född 1953. Kenneth har civilingenjörsexamen från Linköpings universitet och 20 års erfarenhet från internationell affärsverksamhet. Kenneth har varit VD i flera teknikbolag samt innehaft ledande positioner inom marknadsföring och försäljning i företag som Imtec, Teragon Systems, Innovativ Vision och Powerit PS. Senast var Kenneth vVD och marknadschef i Powerit PS AB.

Innehav*: 0 aktier.

Revisorer

Revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers med auktoriserade revisorn Lars Wennberg, född 1957, som huvudansvarig revisor.

*Innehav efter bolagsstämma 2 juli 2004, inkluderande innehav genom bolag.

ADRESSER

Effnet Holding AB

Gustavslundsvägen 151 G

Box 15040

SE-16715 BROMMA

Sweden

Tel: +46 (0)8 564 605 50

Fax: +46 (0)8 564 605 60

investor.relations@effnetholding.se

www.effnetholding.se

Effnet AB

Gustavslundsvägen 151 G

Box 15040

SE-16715 BROMMA

Sweden

Tel: +46 (0)8 564 605 50

Fax: +46 (0)8 564 605 60

info@effnet.com

www.effnet.com

Factum Electronics AB

Teknikringen 1 H

SE-583 30 LINKÖPING

Sweden

Tel: +46 (0)13 36 86 00

Fax: +46 (0)13 36 86 01

info@factum.se

www.factum.se