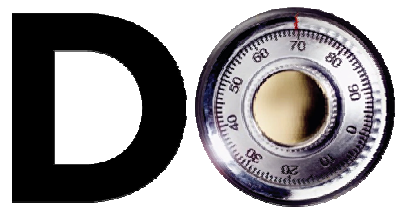


Värdepappersnot DO Networks Sverige AB.



**Värdepappersnot  
DO Networks Sverige AB (publ)  
maj 2007**

## Innehållsförteckning

Inledning värdepappersnot.....	2
Risikfaktorer.....	4
Bakgrund och motiv till Erbjudandet.....	7
Finansiering, kassaflöde och framtida kapitalbehov.....	9
Utdelning och utdelningspolitik.....	10
Eget kapital och skuldsättning.....	10
Villkor och anvisningar.....	11
Övriga upplysningar.....	15
Skattefrågor i Sverige.....	17
Adresser.....	19

## Inledning värdepappersnot

Värdepappersnoten skall endast ses som en del av prospektet som i sin helhet består av tre dokument I)-III), enligt nedan,

- I) Sammanfattning av Prospektet
- II) Värdepappersnot
- III) Registreringsdokument

Prospektet, med de tre delar som anges ovan, har upprättats i anledning av företrädesemission i Bolaget i enlighet med beslut på årsstämma den 16 maj 2007 ("Prospektet").

Detta Prospekt har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 25 och 26 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument samt kommissionens förordning (EG) nr 809/2004 av den 29 april 2004. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

I Prospektet inkluderas bland annat mål och framtidsutsikter vilka är upprättade av styrelsen i DO Networks Sverige AB och är baserade på marknadsförhållanden vid Prospektets upprättande samt därvidlag övrigt rådande omvärldsfaktorer. Läsaren bör vara uppmärksam på att uttalanden om framtidsutsikter et c är förenade med osäkerhet och inte utgör någon utfästelse att utvecklingen blir som beskrivet. All information som lämnas i Prospektet bör noga övervägas, i synnerhet de risker som nämns i avsnittet "Riskfaktorer" och beskriver vissa risker i samband med förvärv av aktier i DO Networks Sverige AB.

Prospektet har upprättats i anledning av företrädesemission i DO Networks Sverige AB. För detta prospekt gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i detta prospekt eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

Information som i detta Prospekt hänför sig från tredje part såsom exempelvis marknadsundersökningar, analyser eller andra uppgifter anser Bolaget har återgivits korrekt i Prospektet och såvitt Bolaget känner till har ingen information utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den i Prospektet återgivna informationen felaktig eller missvisande."

Alla rapporter, stiftelseurkund, bolagsordning, brev och andra handlingar som till någon del ingår i eller hänvisas till i detta Prospekt finns tillgängligt under hela dokumentets giltighetstid och kan på begäran inspekteras hos Bolaget, på adress angiven på Prospektets sista sida.

### **Definitioner m.m.**

Med "DO Networks", "DNET", "DO", "Bolaget" och "Koncernen" avses i detta Prospekt moderbolaget med firma DO Networks Sverige AB (publ) med org nr 556692-3248 och de helägda dotterbolagen Nordiska Statsnätstjänster AB med org nr 556666-6250, Hemmanet AB med org nr 556666-6250 och IT Center i Värmland AB org nr 556611-6124 om annat inte framgår av sammanhanget.

### **Aktien**

Handelsposten är 10 000 aktier. Aktiens kortnamn: DNET, ISIN-kod: SE0001766510. Nyemitterade aktier i anledning av Erbjudandet är föremål för upptagande till handel på Aktietorget's lista. AktieTorget har tillstånd att driva verksamhet som värdepappersbolag och står under Finansinspektionens tillsyn. För mer information se [www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se).

### **Datum för ekonomisk information**

Delårsrapport för perioden 1 januari till den 31 mars kommer att avges den 31 maj 2007.

## **Risikfaktorer**

En investering i aktier kan innebära betydande risker och hela det investerade kapitalet kan förloras. Ett antal faktorer utanför bolagets kontroll kan ha negativ påverkan på bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Detsamma gäller för faktorer som bolaget genom sitt agerande kan påverka. Nedan redogörs för ett antal av dessa riskfaktorer. De är inte framställda i prioritetsordning och gör inte anspråk på att vara heltäckande. Ytterligare risker och osäkerheter som Bolaget inte känner till eller som inte bedöms väsentliga kan komma att utvecklas till riskfaktorer av väsentlig betydelse och påverka bolaget och hela dess verksamhet negativt. Den som överväger att förvärva aktier i Bolaget bör därför göra sin egen bedömning av respektive riskfaktors påverkan på bolaget samt inhämta råd från kvalificerade rådgivare.

### ***Risker relaterade till verksamheten***

#### **Framtida kapitalbehov**

Bolagets möjlighet att tillgodose framtida kapitalbehov genom internt genererade medel är uteslutande beroende av lanseringar och därpå följande försäljningsframgångar i verksamheten. Bolagets verksamhet kan framöver komma att behöva ytterligare finansiella resurser för att Bolaget skall kunna utvecklas i enlighet med de behov som den nya verksamheten kräver. Även lyckade lanseringar och därpå följande god försäljningsutveckling kan medföra ett kapitalbehov såsom i form av finansiering av exempelvis ökat rörelsekapital. Oavsett framtida behov eller situation är, vid var tid, gällande villkor på riskkapitalmarknaden av stor betydelse för bolagets finansiering. Det är inte säkert att bolaget kommer att kunna anskaffa externt riskvilligt kapital när bolaget behöver det och det finns ingen garanti att anskaffningen av kapital kan ske på fördelaktiga villkor för bolagets aktieägare. En sådan utveckling skulle väsentligen kunna påverka bolagets möjligheter att bedriva sin verksamhet.

#### **Beroende av leverantörer och samarbetspartners**

Verksamheten är beroende av ett flertal leverantörer och samarbetspartners, såsom lokala stadsnät och andra nätägare. Verksamheten är beroende av att dessa leveranser tillhandahålls och att de tillhandahålls på fördelaktiga villkor. Även fast det kan finnas alternativa leverantörer till tjänsteutbudet finns inga garantier att så är fallet även i framtiden. En uppsägning eller en försämring av villkoren i Bolagets samarbets- och leverantörsavtal kan innebära ekonomiska förluster för Bolaget vilket kan påverka Bolaget överlevnadsförmåga, finansiella ställning och resultat negativt.

#### **Nyckelpersoner kan sluta och beroende av medarbetare**

Verksamheten är mycket beroende av kunskapen hos ett antal nyckelpersoner samt medarbetarna i övrigt. En förutsättning för verksamhetens framtid är kunna rekrytera och behålla nyckelpersoner. Det råder konkurrens om personal inom bolagets bransch. En brist eller oförmåga att kunna rekrytera kvalificerad arbetskraft kan påverka verksamhetens framtida utveckling väsentligen negativt. En förlust av en eller flera nyckelpersoner kan allvarligt skada företagets verksamhet respektive intjäningsförmåga och därmed även äventyra verksamhetens fortlevnad.

#### **Konjunkturutveckling och andra händelser i omvärlden**

Konjunkturen har en väsentlig påverkan på bolagets verksamhet. Förändringar i konjunkturen kan innebära att bolagets intäkter och resultat kan fluktureras kraftigt över tiden. Även andra

händelser i omvärlden såsom katastrofer, krig eller terroråd kan avsevärt negativt påverka bolagets möjligheter att bedriva verksamhet, både direkt och indirekt.

### **Risker associerade med tillväxt**

En underliggande avsikt i verksamheten är att skapa tillväxt. En del av denna tillväxt kan komma organiskt och en del genom förvärv. Förutom att det ställer höga krav på att kompetent personal anställs, kommer företagsförvärv att innebära en ökad belastning på en redan liten organisation och ledning. Det föreligger risk att eventuella framtida förvärv inte utfaller som planerat avseende integration samt förväntad lönsamhet. En sådan utveckling kan hämma verksamhetens utvecklingstakt samt inverka negativt på dess framtidsutsikter, finansiella ställning och likviditet.

### **Osäkerhet rörande framtida marknadsutveckling**

Verksamhetens marknader utvecklas kontinuerligt beroende av kunders önskemål och beteenden. För att behålla en marknadsposition på en marknad i ständig förändring är verksamheten beroende av att kunna leverera produkter som svarar mot kunders krav. Det kan inte uteslutas att teknisk utveckling, ändrat beteende hos kunder eller andra externa faktorer påverkar marknaden och dess struktur på ett för verksamheten ofördelaktigt sätt. En sådan utveckling kan påverka försäljning, resultatutveckling och framtida utsikter negativt.

### **Konkurrens och konkurrenter**

Verksamheten är starkt konkurrensutsatt. Konkurrensen kan även komma att öka ytterligare i takt med att nya företag etablerar sig. Många av konkurrenterna i marknaden har längre verksamhetshistorik och stora finansiella resurser. Det går inte att lämna några garantier för att verksamheten kommer att kunna erbjuda tjänster framöver som är tillräckligt konkurrenskraftiga på marknaden. En sådan utveckling skulle avsevärt kunna påverka verksamhetens fortsatta drift samt omsättning, resultat och likviditet negativt.

### **Kort verksamhetshistorik och begränsade resurser**

Verksamheten har bedrivits endast en kort tid och resurser som ledning, administration och kapital är knappa och det är av vikt att dessa disponeras på ett för verksamheten optimalt sätt. Det finns en risk att verksamheten misslyckas med att använda sina begränsade resurser och därmed drabbas av problem av exempelvis finansiell eller organisatorisk art.

### **Risker relaterade till garantier och av dessa lämnade emissionsgarantier**

Förestående nyemission i Bolaget är garanterad, avseende teckning upp till och med 9,6 mkr i emissionen, genom skriftliga emissionsgarantier med ett antal juridiska och fysiska personer. Garantin innebär att personerna mot Bolaget åtagit sig att teckna aktier som inte tecknas av allmänheten. Bolaget har skriftliga avtal med samtliga garantier avseende garanterat belopp. Garantierna är inte säkerställda genom t ex bankgaranti, pant, likvida medel eller på annat sätt fränsett skriftliga avtal. Bolaget kan mot bakgrund av ovan inte garantera att tecknade emissionsgarantier kommer att infrias. En sådan utveckling skulle kunna påverka Bolaget väsentligt negativt.

### **Ej kontant utdelande företag –beroende av aktiekursens utveckling för avkastning**

Bolaget avser inte att lämna någon utdelning inom en överskådlig framtid.

## **Likviditet i aktien**

En avsaknad av en likvid handel i aktien kan innebära stora svårigheter att sälja ett aktieinnehav samt att det kan avsevärt negativt påverka det pris till vilket ett aktieinnehav kan realiseras.

# Bakgrund och motiv till Erbjudandet

## ***Kort bakgrund till Erbjudandet***

DO Networks Sverige AB grundades år 2006 utifrån idén att äga infrastruktur för datakommunikation. Koncernen DO Networks består av moderbolaget DO Networks Sverige AB (publ), de tre dotterbolagen Nordiska Stadsnätstjänster AB, IT-Center i Värmland AB och Hemmanet AB. Alla tre dotterbolagen förvärvades under år 2006. Verksamhetsåret 2006 har mot bakgrund av förvärven präglats att integrera de olika dotterbolagens verksamheter i koncernen. I integrationen av verksamheterna med varandra har arbetet varit i form av omstruktureringsarbete och att bygga en bolagsstruktur med rutiner och processer för en effektiv organisation, genomföra rationaliseringar samt sätta ett åtgärdsprogram för att dra nytta av de synergier som finns mellan dotterbolagen. Full effekt av detta åtgärdsprogram förväntas att uppnås under Q2 2007.

Den Svenska marknaden för fast internetaccess fortsätter att växa starkt. När DO Networks klarat av integrationsarbetet av de under år 2006 förvärvade verksamheterna ser Bolaget goda möjligheter att tillvarata den tillväxt som för närvarande sker inom marknaden genom att förvärva redan befintliga kundstockar och verksamheter. Mot denna bakgrund har styrelsen i DO Networks föreslagit att finansiera verksamheten genom en nyemission riktad till befintliga aktieägare.

## ***Motiv till Erbjudandet och emissionslikvidens användande***

Vid bolagsstämman den 16 maj 2007 beslutades att öka Bolagets aktiekapital ökas med högst 13.270.800 kronor genom nyemission av högst 265.416.000 aktier. Rätt att teckna de nya aktierna skall tillkomma aktieägarna i förhållande till andel av aktiekapitalet varvid 1 befintlig aktie berättigar till teckning av 6 nya aktier. De nya aktierna emitteras till en kurs om 10 öre per aktie. Avstämningsdag för bestämmande av vilka aktieägare som är berättigade att teckna nya aktier är den 24 maj 2007.

Motivet till förestående företrädesemission är att tillföra likvida medel för att finansiera förvärv av verksamheter och kundstockar i linje med DO Networks tillväxtstrategi. Därtill att i allmänhet stärka Bolagets kapitalbas mot bakgrund av att Bolaget för närvarande inte har ett positivt kassaflöde. DO Networks anser att nuvarande segmentering inom bredbandsmarknaden har skapat ett utrymme att på fördelaktiga villkor förvärva verksamheter ("kundstockar") i storleksordningen 2 000-20 000 kunder med målet att nå en marknadsledande och värdefull position inom mellansegmentet. Dessa kundstockar bedöms av DO Networks som relativt sett för små för de tre stora att konsolidera men samtidigt även för stora för att vara aktuella förvärvsobjekt för mindre aktörer vilka ofta saknar de finansiella resurserna. Säljarna av dessa kundstockar har således hamnat i en position med få potentiella köpare. DO Networks har genom förestående företrädesemission ett "window of opportunity" att skaffa nödvändig finansiering för att ta positionen som den ledande förvärvspartner i detta segment och att gå i bräschen för denna marknadsutveckling. DO Networks har för närvarande ett antal pågående förvärvsprocesser i linje med denna strategi.

Styrelsen bedömer att en fulltecknad företrädesemission motsvarar aktuellt kapitalbehov för genomförande av den förvärvsbaserade tillväxtplanen i nu föreslagen takt samt därmed förknippade expansionsplaner. Även i det fall den förestående företrädesemissionen fulltecknas kan dock inte uteslutas att ytterligare ägarkapital inom en snar framtid kan visas

erforderligt för att finansiera expansion.

En fulltecknad nyemission tillför Bolaget en emissionslikvid om cirka 26,5 Mkr före emissionskostnader. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till omkring 3,55 Mkr vid fulltecknad nyemission.

Aktieägare i DO Networks som inte använder sina teckningsrätter för teckning av nya aktier i enlighet med Erbjudandet kommer att bli utspädda med cirka 85,7 % i förhållande till sitt tidigare aktieinnehav före företrädesemissionen. Utspädningseffekten i absoluta tal uppgår till 6 nya aktier per befintlig aktie i enlighet med Erbjudandet.

### **Framtidsutsikter/tendenser**

Tendenserna för innevarande räkenskapsår bedöms som positiva och företaget är positionerat för att tillvarata den tillväxt som föreligger inom bredbandsmarkanden. Marknaden för bredband växer mot bakgrund av ökad efterfrågan och bland annat såsom en följd att användare migrerar från uppringd till fast Internetanslutning. I linje med marknadsutvecklingen håller Bolaget även på att utveckla verksamheten till att bli mer multimediebaserad och mindre traditionell bredbandsoperatör. Bolaget avser under år 2007 ha kapacitet att leverera s.k. Triple-play (Internet, IP-telefoni och IP-tv i samma abonnemang).

Omsättningen under perioden 2006-04-01 - 2006-12-31 var 6,812 tkr. Det skall beaktas att Bolaget under räkenskapsåret förvärvat tre verksamheter och att dessa införlivats i koncernens bokföring under året. Bolaget ser att den underliggande omsättningen i de förvärvade bolagen är stabil. Under 2007 kommer utbyggnaden av ett antal fibernät att byggas, vilket förväntas ge en omsättningsökning under Q2 2007. Bolaget kommer under 2007 att vara mycket aktivt avseende förvärv av bolag och verksamheter inom koncernens verksamhetsområden. I takt med att ytterligare verksamheter adderar till den massa som Bolaget redan byggt upp förväntas skalfördelar skapas inom koncernen.

*Styrelsen för DO Networks Sverige AB är ansvarig för informationen i Prospektet. Härmed försäkras att styrelsen vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med faktiska förhållanden, och att ingenting av väsentlig betydelse är utelämnat, som skulle kunna påverka den bild av Bolaget som skapas av Prospektet.*

Stockholm den \_\_ maj 2007

Styrelsen för DO Networks Sverige AB (publ)



# Finansiering, kassaflöde och framtida kapitalbehov

## Finansiering

Bolagets verksamhet har under året 2006 finansierats huvudsakligen från verksamheten samt med eget kapital och skulder, där skulderna utgörs av långsiktiga samt kortsiktiga skulder.

Per 31/12 2006 uppgick koncernens egna kapital till 2 725 Tkr innebärande en soliditet om cirka 15%. För perioden 1 september till 31 december 2006 har det egna kapitalet ökat till följd av en kontant riktad nyemission om 6 533 Tkr vilket stärkt koncernens soliditet.

Koncernens långfristiga skulder uppgick per 31/12 2006 till 6 124 Tkr och koncernens kortfristiga skulder uppgick per samma datum till 8 905 Tkr. Skuldsättningsgraden per 31/12 2006 uppgick till 5,5 ggr. Skuldsättningsgraden har kontinuerligt under räkenskapsåret 2006 minskat som en följd av ökat eget kapital i koncernen. Koncernen har ställda säkerheter i form av företagsinteckningar om 7 475 Tkr avseende lång och kortfristiga skulder. Inga ansvarsförbindelser finns.

Likvida medel inklusive kortfristiga fordringar uppgick per 31/12 2006 för koncernen till 7 348 TKR innebärande en kassalikviditet om 82,5%.

## Kassaflöden

Koncernen uppvisar ett negativt kassaflöden från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital om 5 077 Tkr för perioden 1 april till 31 december 2006. Förändringen i rörelsekapitalet har under perioden varit -361 Tkr. Koncernen har under samma period investerat 5 096 Tkr i förvärv av dotterbolag och inventarier samt finansiella anläggningstillgångar. Koncernen har erhållit 7 074 Tkr genom riktade kontanta nyemissioner samt via Bank och aktieägare upptagit lån om 7 215 Tkr. Koncernen har efter ovanstående ett positivt kassaflöde om 3 755 Tkr för perioden 1 april till 31 december 2006.

## Framtida kapitalbehov

Styrelsen bedömer att Bolaget har ett tillräckligt rörelsekapital för Bolagets nuvarande verksamhet under de närmaste tolv månaderna. Bolaget förväntas därmed inte ha något ytterligare kapitalbehov under de närmaste tolv månaderna kopplat till Bolagets nuvarande verksamhet. Förestående emissionen skall tillföra likvida medel för att finansiera förvärv av verksamheter och kundstockar i linje med DO Networks tillväxtstrategi. Därtill att i allmänhet stärka Bolagets kapitalbas mot bakgrund av att Bolaget för närvarande inte har ett positivt kassaflöde.

Denna förvärvsstrategi kan medföra att ytterligare ägarkapital kan komma att krävas för att Bolaget skall kunna utvecklas på bästa sätt och i linje med verksamhetens mål. Bolagets möjlighet att tillgodose framtida kapitalbehov är i hög grad beroende av lanseringar och försäljningsframgångar i verksamheten. Även en bra försäljningsutveckling kan medföra ett kapitalbehov såsom i form av ökat rörelsekapitalbehov. Oavsett framtida behov eller situation är, vid var tid, gällande villkor på riskkapitalmarknaden av stor betydelse för bolagets finansiering.

## Utdelning och utdelningspolitik

DO Networks Sverige ABs styrelse har inte för avsikt att lämna utdelning under överskådlig framtid. Eventuella överskott av kapital kommer att investeras i verksamheten. Styrelsen har till följd av detta ej för avsikt att föreslå någon utdelning för det närmaste året, eller binda sig vid en fast utdelningsandel. Långsiktigt och under förutsättning att verksamheten genererar överskott avser styrelsen emellertid föreslå att, i det fall DO Networks Sverige AB löpande intäkter överstiger det bolagets konsoliderings och finansieringsbehov, rekommendera bolagsstämman att dela ut en del av resultatet efter skatt.

## Eget kapital och skuldsättning

Enligt tabell framgår Bolagets eget kapital, skuldsättning och likviditet per 31 mars 2007. Materialet har ej varit föremål för revision eller särskild granskning av Bolagets revisor. Bolaget bedömer att det befintliga rörelsekapitalet är tillräckligt för de aktuella behoven.

<i>Belopp i tkr</i>	<b>2007-03-31</b>	<b>2006-12-31</b>
<b>Långfristiga räntebärande skulder</b>		
Mot borgen	0	0
Mot säkerhet	5 965	6 124
Blancokrediter	0	0
<b>Summa långfristiga räntebärande skulder</b>	<b>5 965</b>	<b>6 124</b>
<b>Kortfristiga räntebärande skulder</b>		
Mot borgen	0	0
Mot säkerhet	0	762
Blancokrediter	0	0
<b>Summa kortfristiga räntebärande skulder</b>	<b>0</b>	<b>762</b>
<b>Likviditet</b>		
Likvida medel	2 571	3 754
Lätt realiserbara medel	0	0
<b>Summa likviditet</b>	<b>2 571</b>	<b>3 754</b>
<b>Nettoskuldsättning</b>	<b>3 214</b>	<b>3 132</b>
<b>Eget kapital</b>		
Aktiekapital	6 912	5 506
Övriga reserver	4 175	333
Balanserat resultat	-5 742	- 3 114
<b>Summa eget kapital</b>	<b>5 345</b>	<b>2 725</b>

Ansvarsförbindelser  
Företagsinteckningar

Inga  
500

Inga  
500

## **Villkor och anvisningar**

Årsstämma den 16 maj 2007 beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om företrädesemission om fattande högst 265.416.000 aktier, nedan anges villkor och anvisningar för erbjudandet.

### ***Företrädesrätt till teckning***

Den som på avstämningsdagen den 24 maj 2007 är registrerad som aktieägare i DO Networks äger företrädesrätt att för varje befintlig innehavd aktie teckna sex (6) nya aktier i Bolaget

### ***Teckningsrätter***

Aktieägares företrädesrätt utövas med stöd av teckningsrätter. För varje, på avstämningsdagen, registrerad aktie erhålls sex (6) teckningsrätter vilken registreras på innehavarens VP-konto. För teckning av en (1) nyemitterad aktie i DO Networks erfordras det en (1) teckningsrätt.

### ***Teckningskurs***

De nya aktierna i DO Networks emitteras till en kurs om 0,10 kr per aktie. Courtage utgår ej.

### ***Avstämningsdag***

Avstämningsdag hos VPC AB ("VPC") för rätt till deltagande i nyemissionen är den 24 maj 2007.

### ***Teckningstid***

Teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsrätter skall ske från och med den 29 maj 2007 till och med den 12 juni 2007. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer, utan avisering från VPC att bokas bort från VP-kontot.

### ***Handel med teckningsrätter***

Handel med teckningsrätter kommer att ske från och med den 29 maj 2007 till och med den 7 juni 2007.

För att inte värdet på erhållna teckningsrätter skall gå förlorat måste aktieägaren teckna nya aktier i DO Networks senast den 12 juni 2007.

## ***Emissionsredovisning m.m.***

### **Direktregistrerade innehav**

Sammanfattning av Erbjudandet, förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi samt särskild anmälningssedel (Anmälan 1) utsänds till de aktieägare eller företrädare för aktieägare i DO Networks som på avstämningsdagen den 24 maj 2007 är registrerade i, den av VPC för Bolagets räkning, förda aktieboken. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter samt det antal teckningsrätter som kan utnyttjas för teckning – benämnt "jämnt teckningsbara". Någon

separat VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter på aktieägares aktiekonto (VP-konto) kommer ej att skickas ut. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda särskilda förteckningen över panthavare med flera meddelas separat.

## **Förvaltarregistrerade innehav**

Aktieägare vars innehav av aktier i DO Networks är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller endast Sammanfattningen av Erbjudandet. Teckning och betalning skall ske i enlighet med anvisningar från förvaltaren.

## ***Teckning med stöd av teckningsrätt***

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter sker genom samtidig kontant betalning, under perioden 29 maj 2007 till och med den 12 juni 2007. Teckning genom betalning skall göras antingen med den förtryckta inbetalningsavin eller med inbetalningskort fogat till den särskilda anmälningssedeln i enlighet med nedanstående alternativ. Inbetalning, i förekommande fall tillsammans med anmälningssedel, skall vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast på sista teckningsdagen. Viktigt att tänka på är att det normalt tar cirka tre bankdagar för pengarna att nå mottagarkontot.

## **Personer bosatta i Sverige**

Direktregistrerade aktieägare och företrädare för aktieägare har, som framgått ovan, erhållit emissionsredovisning med förtryckt inbetalningsavi från VPC. Teckning genom betalning skall göras antingen med den förtryckta inbetalningsavin eller med anmälningssedel – enligt fastställt formulär – i enlighet med nedanstående alternativ:

### *1. Inbetalningsavi*

I de fall samtliga erhållna teckningsrätter, enligt emissionsredovisning från VPC benämnt ”jämt teckningsbara”, utnyttjats för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas. Anmälningssedel skall ej användas.

### *2. Anmälningssedel*

I det fall teckningsrätter förvärvats eller avyttrats, eller av annan anledning ett annat antal teckningsrätter än det som enligt emissionsredovisning från VPC benämns ”jämt teckningsbara” utnyttjas för teckning skall anmälningssedel användas som underlag för teckning genom betalning. För betalning skall det till den särskilda anmälningssedeln (Anmälan 1) bifogade inbetalningskortet användas. På anmälningssedeln skall anges det VP-konto där teckningsrätterna finns bokförda. Anmälningssedel skall inlämnas eller sändas med post till:

Aktieinvest FK AB  
Emission  
113 89 Stockholm

Anmälningssedlar som sänds med post bör avsändas i god tid före sista teckningsdag. Notera att anmälningssedlar som faxas in inte kommer att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende.

## **Personer bosatta i utlandet**

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien) bör sända den förtryckta inbetalningsavin, i de fall

samtliga erhållna teckningsrätter utnyttjas, eller anmälningssedeln, om ett annat antal teckningsrätter utnyttjas, tillsammans med betalning till:

Aktieinvest FK AB  
Emission  
113 89 Stockholm  
Sverige

Betalning skall erläggas på Aktieinvest FK AB:s bankräkning i Nordea, IBAN SE503000000032191710956, SWIFT-adress NDEASESS.

### ***Subsidiär Företrädesrätt***

Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt erbjuds de som på avstämningsdagen den 24 maj 2007, var registrerade aktieägare i DO Networks. Dessa äger subsidiär företrädesrätt till teckning i förhållande till på avstämningsdagen registrerat innehav av aktier i DO Networks. Vid överteckning enligt subsidiär företrädesrätt sker fördelning i förhållande till det antal aktier som respektive tecknare ägde på avstämningsdagen och, om så ej kan ske, genom lottning. Om tilldelning sker kommer avräkningsnota att utfärdas varvid likvid till emissionskurs om 0,10 kronor per aktie skall erläggas senast den dag som anges på avräkningsnotan.

### ***Teckning utan företrädesrätt***

Om inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt enligt ovan, skall styrelsen inom ramen för nyemissionens högsta belopp bestämma dels i vilken utsträckning tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt skall äga rum och dels hur sådan tilldelning skall ske. Anmälan om teckning utan stöd av teckningsrätter ska ske under samma tidsperiod som teckning med företrädesrätt. Anmälan om teckning ska göras på särskild anmälningssedel med rubriken Anmälan 2. Sådan särskild anmälningssedel finns tillgänglig på Bolagets hemsida eller kan erhållas från Aktieinvest FK AB. Anmälningssedeln skall vara Bolaget tillhanda senast den 12 juni 2007. Observera att anmälan är bindande. Betalning skall ej ske i samband med anmälan om teckning utan företrädesrätt. Besked om tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av avräkningsnota. Aktier som tecknas utan företrädesrätt skall betalas kontant senast den dag som anges på avräkningsnotan. Aktier som ej betalas i tid kan komma att överlåtas till annan. Något meddelande utgår ej till dem som inte erhållit tilldelning.

### ***Redovisning***

#### **Betalda och tecknade aktier ("BTA")**

Teckning genom betalning registreras hos VPC så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av BTA skett på tecknarens VP-konto. Sedan Nyemissionen registrerats av Bolagsverket kommer BTA, utan avisering från VPC, att bokas om till aktier. Registrering vid Bolagsverket beräknas vara genomförd under slutet av juni månad 2007.

### ***Utdelning***

De nyemitterade aktierna berättigar till utdelning från och med för innevarande räkenskapsår 2007.

## **Aktiebok**

Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras av VPC med adress: VPC AB, Box 7822, 103 97 Stockholm, Sverige.

## **Offentliggörande av Erbjudandets utfall**

Snarast efter teckningstidens utgång kommer Bolaget offentliggöra resultaten av Erbjudandet. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande via AktieTorget.

## **Aktieägares rättigheter**

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktier m.m. styrs dels av Bolagets bolagsordning som framgår i avsnittet ”Bolagsordning och övrig information” i detta Memorandum samt av gällande svensk aktiebolagslag. Endast ett aktieslag förekommer. Observera att det i Sverige fr om den 1 januari år 2006 gäller en ny aktiebolagslag.

Frågor med anledning av villkor och anvisningar för nyemissionen kan ställas till: Aktieinvest FK AB Tel: 08-5065 1774 backoffice@aktiesparinvest.se
---

## Övriga upplysningar

### **Offentligt uppköpserbudande, hembuds- eller inlösenavtal mm**

Aktierna i Bolaget har aldrig varit föremål för något offentligt uppköpserbudande. Något hembuds- eller inlösenavtal mellan de större aktieägarna finns ej såvitt bolaget känner till.

### **Likvidation**

Aktieägare har rätt till överskott vid eventuell likvidation. Samtliga aktier äger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar vid likvidation.

### **Fallskärm**

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har något avtal med bolaget om ersättning efter respektive uppdrags upphörande.

### **Aktieägares rättigheter**

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktier m.m. styrs dels av Bolagets bolagsordning samt av gällande svensk aktiebolagslag. Endast ett aktieslag förekommer. Observera att det i Sverige fr om den 1 januari år 2006 gäller en ny aktiebolagslag.

### **Rätt till utdelning**

Alla aktier medför lika rätt till utdelning. Innehavda aktier berättigar till utdelning fr o m verksamhetsåret 2006, givet att sådan ges. Styrelsen avser dock inte att föreslå årsstämman att utdelning ges för verksamhetsåret 2006. Rätt till utdelning tillfaller aktieägare som på avstämningsdagen för årsstämman är registrerade som aktieägare i Bolaget. Utbetalning av eventuell utdelning ombesörjes av VPC AB. Detta gäller även aktieägare med hemvist utanför Sverige, ej heller förekommer några restriktioner eller särskilda förfaranden för sådana aktieägare. Eventuell fordran på utdelning blir preskriberad efter tio år. Det har inte förekommit någon utdelning i Bolaget och ej heller beslutats om någon utdelning de kommande åren. Se vidare avsnittet ”Utdelning och utdelningspolitik”.

### **Ansvariga personer**

Michael Ringsby, Thomas Ringsby, Bernth Harnesk och Do Hellbom, vilka utgör Bolagets styrelse, är ansvariga för den information som ges ges i Prospektet.

### **Komplettande information till Bolagets aktie**

Aktiens kortnamn är DNET med ISIN-kod: SE0001766510. Endast ett aktieslag förekommer. Aktierna är upprättade enligt svensk lagstiftning. Bolaget är anslutet till VPC AB, Box 7822, 103 97 Stockholm.VPC AB för Bolagets aktiebok. Aktien är denominerad i svenska kronor. Det förekommer inga inskränkningar att fritt överlåta Bolagets aktie.

## Emissionsgarantier

Bolaget har tecknat avtal om emissionsgarantier för teckning upp till 9,6 Mkr i den mån aktier inte tecknas med primär eller subsidiär företrädesrätt, i enlighet med Erbjudandet i detta prospekt med nedanstående fysiska och juridiska personer mot en kontant ersättning om 12 % av garanterat belopp. Inga garantier är säkerställda på annat sätt än genom skriftliga avtal. I enlighet med dessa avtal har garantierna bland annat rätt att sätta annan i sitt ställe. Garantierna är villkorade av att emissionen tecknas till 9,6 Mkr. Eventuellt överblivna aktier i emissionen kommer att fördelas pro rata mellan garantigivarna i förhållande till garanterat belopp.

Garantigivare	Garanterat belopp (kr)	Deposition (kr)	Garanti-ersättning
Small Enterprises, med adress c/o Box 7335, 103 90 Stockholm	2 500 000	0	300 000
Lars Hagelin, med adress Tulegatan 47, 113 53 Stockholm	1 750 000	0	210 000
Martin Morin, med adress c/o box 49, 91821 SÄVAR	1 500 000	0	180 000
Fredrik Vojbacke, med adress Topasvägen 4, 196 33 Kungsängen	1 500 000	0	180 000
Patrik Hedquist, med adress Skurusundsvägen 62, 131 46 Nacka	500 000	0	60 000
Olle Kilberg, med adress Tulegatan 30, 113 53 Stockholm	500 000	0	60 000
Johan Grip, med adress Scheelegatan 9, 112 28 Stockholm	400 000	0	48 000
Magnus Engdahl, med adress c/o Malink Invest AB, Box 5068 10242 Stockholm	300 000	0	36 000
Nicolai Wadstrom, med adress 27 010, Gloucester Street, ZC9N 3xx, London	250 000	0	30 000
Tomas Åström, med adress Gäddvägen 5, 175 47 Järfälla.	200 000	0	24 000
Erik Forsell, med adress Sköntorpsvägen 115, 120 53 Årsta	100 000	0	12 000
New Geysler Interactive L. AB, med adress Skogshöjdsstigen 9, 133 35 Saltsjöbaden	100 000	0	12 000
<b>Summa</b>	<b>9 600 000</b>	<b>0</b>	<b>1 152 000</b>



## **Skattefrågor i Sverige**

Skattesituationen för enskilda aktieägare är beroende av de speciella omständigheterna i det enskilda fallet. Detta innebär att särskilda skattekonsekvenser som inte är beskrivna nedan kan uppkomma för vissa kategorier av aktieägare. Varje aktieägare rekommenderas att inhämta råd från skatteexpertis för information om sådana speciella omständigheter föreligger, exempelvis till följd av utländska regler eller tillämpning av dubbelbeskattningsavtal. får användas för marknadsnoterade teckningsrätter förvärvade på nu angivet sätt.

### ***Beskattning vid avyttring av aktier***

#### **Fysiska personer och dödsbon**

Kapitalvinst vid försäljning av aktier i DO Networks tas upp till beskattning i inkomstslaget kapital. Skattesatsen är 30 procent. Vid försäljning av aktier i DO Networks får schablonregeln användas. Denna regel innebär att anskaffningskostnaden får beräknas till 20 procent av försäljningspriset efter avdrag för försäljningskostnader. I det fall schablonregeln inte används skall genomsnittsmetoden användas.

Genomsnittsmetoden innebär att anskaffningskostnaden för en aktie utgörs av den genomsnittliga anskaffningskostnaden för aktier av samma slag och sort beräknat på grundval av faktiska anskaffningskostnader och med hänsyn tagen till inträffade förändringar avseende innehavet. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningspris, efter avdrag för försäljningskostnader, och anskaffningskostnad. Kapitalförlust vid försäljning av aktier i DO Networks är avdragsgill. Sådan förlust kan kvittas i sin helhet mot kapitalvinster under samma år på aktier. Kvittning kan även ske fullt ut mot kapitalvinster på andra marknadsnoterade delägaraktier utom andelar i svenska värdepappersfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter (svenska räntefonder). Överskjutande förlust är avdragsgill samma år endast till 70 procent. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion från skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt. Sådan skattereduktion medges med 30 procent för underskott som inte överstiger 100 000 kronor och med 21 procent för underskott därutöver. Underskott kan inte sparas till ett senare beskattningsår.

#### **Juridiska personer**

För aktiebolag och andra juridiska personer, utom dödsbon, är hela kapitalvinsten skattepliktig. Beräkning av anskaffningskostnad sker på samma sätt som för fysiska personer. Beskattning sker i inkomstslaget näringsverksamhet. Skattesatsen är 28 procent. Kapitalvinst på näringsbetingad aktie är från och med den 1 juli 2003 skattefri i det fall aktien innehafts under en sammanhängande tid av ett år före avyttringen. En marknadsnoterad andel/aktie är en näringsbetingad andel om den juridiska person som äger andelen innehar andelar med minst tio procent av rösterna i det ägda företaget, eller om innehavet av andelen betingas av rörelse som bedrivs av den juridiska personen som äger andelen eller ett denne närstående företag. För vissa skattesubjekt, bland annat aktiebolag, investmentbolag och värdepappersfonder, gäller särskilda regler.

#### ***Beskattning av utdelning***

För fysiska personer är skattesatsen normalt 30 procent. För fysiska personer innehålls skatten såsom preliminärskatt av VPC eller – om aktierna är förvaltarregistrerade – av förvaltaren. För juridiska personer, utom dödsbon, är skattesatsen 28 procent. För vissa

juridiska personer gäller särskilda regler. För svenska aktiebolag och svenska ekonomiska föreningar, med vissa undantag för bl.a. investmentföretag och förvaltningsföretag, föreligger skattefrihet för utdelning på så kallade näringsbetingade aktier. Utdelningen ska dock tas upp till beskattning om andelen avyttras eller upphör att vara näringsbetingad hos innehavaren inom ett år från det att andelen blivit näringsbetingad hos innehavaren.

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

För aktieägare utan skatterättslig hemvist i Sverige som erhåller utdelning från ett svenskt aktiebolag 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 VPC 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 respektive 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 avyttringen skett eller under de föregående tio kalenderåren varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Det är oklart om denna regel även kan komma att tillämpas på teckningsrätter. Tillämpligheten av regeln är dock i fl era fall begränsad genom skatteavtal.

### ***Förmögenhetsbeskattning***

DO Networks är föremål för notering på Aktietorget. Aktier noterade på Aktietorget är för närvarande befriade från förmögenhetsbeskattning.

### ***Arvs- och gåvoskatt***

Den 1 januari år 2005 med retroaktiv verkan fr om den 17 december år 2004 avskaffades arvs- och gåvobeskattning i Sverige.

## **Adresser**

### **Bolagets adress**

DO Networks Sverige AB (publ)

Blockgatan 2A, 653 41 Karlstad

Telefon: 054-17 66 00

Telefon, support: 054-17 66 11 (Vardagar kl. 09-17, lunch kl. 12-13)

Telefax: 054-17 66 09

Nätplatser:

[www.donetworks.se](http://www.donetworks.se)

[www.hemmanet.se](http://www.hemmanet.se)

### **Revisorer**

Auktoriserad revisor Jan Nyström

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB i Karlstad

Box 351, 651 08 Karlstad

Jan Nyström är medlem i Föreningen Auktoriserade Revisorer