



Effnetplattformen

EFFNETPLATTFORMEN DIVIDEND AB (PUBL)

Bolagsbeskrivning inför notering på First North, Nasdaq Stockholm

Januari 2017

VIKTIG INFORMATION OM FIRST NORTH

First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq. Den har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag på First North regleras av First Norths regler och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad. En placering i ett bolag som handlas på First North är mer riskfylld än en placering i ett bolag som handlas på en reglerad marknad. Alla bolag vars aktier är upptagna till handel på First North har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. Nasdaq Stockholm godkänner ansökan om upptagande till handel på First North.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

| | |
|---------------------------------------------------|----|
| RISKFAKTORER | 3 |
| BAKGRUND OCH MOTIV | 5 |
| VERKSAMHETSBEKRIVNING | 6 |
| FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG | 12 |
| KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN | 13 |
| STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISORER | 14 |
| AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN | 17 |
| BOLAGSORDNING | 18 |
| SKATTEFRÅGOR I SVERIGE | 19 |
| ORDLISTA | 21 |

INFORMATION OM AKTIEN OCH UPPTAGANDE TILL HANDEL PÅ FIRST NORTH, NASDAQ STOCKHOLM

- Första dag för handel på First North, Nasdaq Stockholm 23 januari 2017
- ISIN-kod SE0009522451
- Kortnamn EFPF

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Denna bolagsbeskrivning består av, utöver föreliggande dokument, följande handlingar som införlivats genom hänvisning och skall läsas som en del av bolagsbeskrivningen:

- Delårsrapport januari-september 2016 för Effnetplattformen AB (tidigare moderbolag, numera fastighetsbolag under namnändring till Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB (publ))
- Årsredovisning 2014 och 2015 för Effnetplattformen AB
- Årsredovisning 2014 och 2015 för Effnet AB

KALENDER

Bokslutskommuniké januari-december 2016 9 februari 2017

Årsstämma 19 maj 2017

Viktig information

I denna bolagsbeskrivning används följande definitioner: "Effnetplattformen", "Bolaget" eller "Koncernen" avser Effnetplattformen Dividend AB (publ), org nr 559085-5721, under namnändring till Effnetplattformen AB (publ). Effnetplattformen äger samtliga aktier i Effnet AB. "Gamla Effnetplattformen" eller "tidigare moderbolaget" avser Effnetplattformen AB (publ), org nr 556981-7660, under namnändring till Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB (publ). Det tidigare moderbolaget är listat på First North, Nasdaq Stockholm och har förvärvat aktierna i ett antal privatägda fastighetskoncerner genom apportemission enligt beslut på extra bolagsstämma den 16 januari 2017. "Effnet" avser Effnet AB, org nr 556546-4566. Effnet var tidigare ett helägt dotterbolag till det tidigare moderbolaget och är nu ett helägt dotterbolag till Effnetplattformen.

Denna bolagsbeskrivning har upprättats med anledning av Effnetplattformens ansökan om listning på First North, Nasdaq Stockholm. Bolagsbeskrivningen är inget prospekt enligt lag eller tillämpligt regelverk härom. Denna bolagsbeskrivning innehåller uttalanden av framåtriktad karaktär som återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser. Även om Effnetplattformen anser att de förväntningar som återspeglas i framåtriktade uttalanden är rimliga, kan inga garantier lämnas om att dessa förväntningar kommer att infrias. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast Effnetplattformens bedömningar och antaganden vid tidpunkten för bolagsbeskrivningen. Läsaren uppmanas att ta del av den samlade informationen i bolagsbeskrivningen och samtidigt ha i åtanke att framtida resultat och utveckling kan skilja sig väsentligt från Effnetplattformens förväntningar. Effnetplattformen gör inga utfästelser att offentligt uppdatera eller revidera framåtriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller annat utöver vad som krävs enligt lag, First North, Nasdaq Stockholms regelverk och andra föreskrifter.

Twist med anledning av denna bolagsbeskrivning skall avgöras enligt svensk lag och av svensk domstol exklusivt.

De siffror som redovisas i denna bolagsbeskrivning har i vissa fall avrundats, varför tabeller och grafer till synes inte alltid summerar korrekt.

RISKFAKTORER

En investering i Effnetplattformen är förenad med risk. Vid bedömningen av Effnetplattformens framtida utveckling är det av stor vikt att vid sidan av möjligheterna till resultat tillväxt även beakta riskfaktorer. 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.

TRANSAKTIONSRELATERADE RISKER

Effnetplattformen söker löpande efter nya affärsmöjligheter utanför kärnverksamheten i syfte att skapa ökat aktieägarvärde. Det finns dock betydande osäkerhet för när i tiden dessa affärsmöjligheter kan komma att realiseras. Styrelsen utvärderar nya affärsmöjligheter från ett riskkonserverativt perspektiv och med höga krav på den förväntade riskjusterade avkastningskalkylen. Periodvis kan det därför komma att gå lång tid utan att någon transaktion genomförs. Eftersom all affärsverksamhet är förknippad med risk finns det inte heller några garantier för att framtida transaktioner kommer att lyckas skapa ökat aktieägarvärde.

MARKNADS- OCH BRANSCHRELATERADE RISKER

Effnetplattformens rörelsedrivande dotterbolag Effnet verkar på marknader som växer snabbt eller av bolaget bedöms stå inför betydande tillväxt under de närmaste åren. En lägre tillväxttakt än förväntat eller en negativ tillväxt kan komma att påverka bolagets omsättning och resultatutveckling negativt. Marknaden för Effnets produkter präglas dessutom av långa införsäljningstider och därför kan försäljningen uppvisa betydande variationer, både på kvartals- och årsbasis. En längre tid av försäljningsnedgång kan få väsentlig negativ effekt på Koncernens resultat, kassaflöde och finansiella ställning. Effnets framtida tillväxt är i stor utsträckning beroende av att bolagets kunder använder Effnets programvara i produkter och tjänster för slutanvändare, framförallt inom VoIP där effektivitetsvinsterna av Effnet Header Compression är som störst. Förseñas sådana produktintroduktioner kan det komma att få en negativ inverkan på bolaget försäljning, resultat och finansiella ställning. Även den generella konjunkturutvecklingen är av betydelse då svängningar i konjunkturen påverkar investeringsviljan och en utdragen konjunkturedgång skulle kunna medföra en betydande minskning av efterfrågan på bolagets produkter.

TEKNIKRELATERADE RISKER

Det finns idag ingen egentligt konkurrerande teknik, däremot används i varierande grad egen-/kundutvecklad programvara av större aktörer. Denna programvara är inte, såsom Effnets, off-the-shelf och den upplevs heller inte som en direkt konkurrent till Effnet. Det kan dock inte uteslutas att detta förhållande kan ändras, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Effnet och därigenom på Effnetplattformen. Vidare kan kundernas teknologipreferenser komma att förändras i framtiden, vilket kan påverka efterfrågan på bolagets produkter negativt. Bolagets produkter befinner sig i en fas där produkterna under ett antal år har testats på marknaden. Detta innebär att bolaget har erhållit omfattande återkoppling kring produkternas prestanda i den miljö där de avses att användas men trots detta finns risk för att ett behov av förbättringar av produkterna uppkommer och om det inträffar finns ingen garanti för att Bolaget kan åstadkomma dessa förbättringar, vilket kan komma att leda till att Bolagets framtida konkurrenskraft försämras.

KONKURRENTER

Effnetplattformen bedömer att det för närvarande finns ett relativt litet antal konkurrenter för Effnet. Konkurrenterna är mindre företag som i varierande grad är etablerade på marknaden med, enligt bolagets bedömning, varierande kvalitet på existerande försäljnings-, installations- och underhållsorganisationer. Förmågan att leverera produkter/tjänster med en kombination av prestanda och totalekonomi som passar slutanvändarna kommer att vara avgörande för Effnetplattformens förmåga att utvecklas positivt i framtiden. Det finns dock inga garantier för att Effnets marknadspositioner kan bibehållas.

AVTALSRELATERADE RISKER

Effnet är, och kommer även framgent att vara beroende av samarbetsavtal med externa parter för främst utveckling och försäljning. För sin försäljning är bolaget i vissa fall även beroende av att bolagets samarbetspartners ingår avtal med slutkunder. Det finns ingen garanti för att de företag med vilka koncernen har tecknat eller kommer att teckna samarbetsavtal, kommer att kunna uppfylla sina åtaganden enligt dessa avtal eller att samarbetsavtalen kommer att medföra framtida intäkter.

OPERATIVA RISKER

Bolaget har ett begränsat antal medarbetare som samtliga, på kort sikt, är att betrakta som nyckelpersoner. Bolagets framgång är beroende av befintliga medarbetares kunskap, erfarenhet och kreativitet samt att man i framtiden kan rekrytera och behålla nyckelpersoner. Personer med hög kompetens är mycket efterfrågade och koncernen kan ådra sig avsevärda kostnader för att rekrytera och behålla sådana personer. Om bolaget inte lyckas rekrytera och behålla kvalificerad personal kan det komma att bli svårt att fullfölja bolagets affärsstrategi.

VALUTARISKER

Valutarisker avser svängningarna i valutakurser som kan komma att påverka Effnetplattformens finansiella resultat. Koncernens försäljning sker huvudsakligen i USD och EUR samtidigt som merparten av kostnaderna är i SEK. Valutasäkring tillämpas bara för vissa större kundfakturor. Detta medför att valutakursförändringar kan komma att inverka negativt på Koncernens resultat, kassaflöde och finansiella ställning.

AKTIERELATERADE RISKER

Vissa större aktieägare har via direkta och indirekta innehav av aktier i Effnetplattformen en möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande i ärenden som kräver godkännande av aktieägarna på bolagsstämman, däribland utnämning och avsättning av styrelseledamöter och eventuella förslag till förvärv eller försäljning av tillgångar samt andra företagstransaktioner. Detta inflytande kan vara till nackdel för aktieägare vars intressen skiljer sig från nämnda ägares intressen.

I vilken utsträckning och till vilket pris handel i Bolagets aktier kommer att ske är beroende av ett stort antal faktorer, varav några är specifika för Effnetplattformen och dess verksamhet medan andra är generella för noterade bolag. Det är därför svårt att förutse den framtida nivån av handel eller till vilket pris handel kommer att ske. Det finns en risk för att en aktiv och likvid handel inte kommer att utvecklas i aktien, vilket kan medföra svårigheter för aktieägare att sälja aktier vid en viss tidpunkt och till ett visst pris och kan även ha en negativ inverkan på priset på Bolagets aktie.

Kursen i Effnetplattformens aktie kan komma att fluktuera över tiden och det finns inga garantier för att aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling. Aktiemarknadens generella utveckling samt utvecklingen för Effnetplattformens aktie är beroende av en rad faktorer som ligger utanför Bolagets kontroll. Även om bolagets verksamhet utvecklas positivt finns det en risk att en investerare drabbas av en förlust vid avyttringen av sitt innehav.

BAKGRUND OCH MOTIV

En extra bolagsstämma i Gamla Effnetplattformen beslutade den 16 januari 2017 om en affär där det tidigare moderbolaget förvärvar aktierna i ett antal fastighetskoncerner samtidigt som den befintliga verksamheten bestående av teknikrörelsen i Effnet AB samt plattformsverksamheten och minoritetsinnehaven i Axxonen Properties AB och Animated Games Sweden AB delas ut till aktieägarna i Gamla Effnetplattformen. Det utdelade bolaget övertar i samband med detta firman Effnetplattformen AB (publ) samtidigt som det tidigare moderbolaget byter namn till Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB (publ).

Denna affär är ett ytterligare ett bevis på styrelsens förmåga att jämte teknikrörelsen skapa ökat aktieägarvärde baserat på vår noteringsplattform och investeringskapacitet samt vår kompetens att notera bolag och att driva och styra noterade bolag. Efter transaktionernas genomförande blev det tidigare moderbolagets aktieägare ägare till 100 procent av nya Effnetplattformen. Därutöver blev aktieägarna i Gamla Effnetplattformen ägare till 1,75 procent av kapitalet i det nya noterade fastighetsbolaget Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB (publ). Bakgrunden till den föreliggande bolagsbeskrivningen är att ge en beskrivning av koncernen Effnetplattformen i samband med dess ansökan om notering på First North, Nasdaq Stockholm.

Effnetplattformen består precis som tidigare av två verksamheter. Den rörelsedrivande verksamheten bedrivs i det helägda dotterbolaget Effnet och utgörs av samma teknikrörelse som med framgång bedrivits inom ramen för det tidigare noterade moderbolaget. Teknikrörelsen, dess affärsidé, mål och strategier beskrivs i de följande avsnitten av den föreliggande bolagsbeskrivningen. Sammanfattningsvis kan konstateras att teknikrörelsen idag har starka finanser och genererar ökande försäljning, vinster och kassaflöden. Den operativa risken i verksamheten är mycket låg och det föreligger inte heller något kapitalbehov inom överskådlig framtid. Effnet ska fortsätta på den inslagna vägen med fokus på lönsamhet, organisk tillväxt och produktutveckling inom befintliga eller närliggande produktområden och vi fortsätter att hålla öppet för eventuella komplementförvärv för att stärka och vidareutveckla vår kärnverksamhet.

Utöver teknikrörelsen, bedriver Effnetplattformen en verksamhet som erbjuder en attraktiv samarbetspartner för onoterade bolag som söker kapital, notering och kompetens inom områdena att notera bolag och/eller att driva noterade bolag. Plattformsverksamheten behåller nuvarande inriktning och ägarandelarna i Axxonen Properties och Animated Games. Bolagets styrelse har ett omvitnat "track record" inom detta område där några exempel är Sagax, Stendörren Fastigheter och nu senast Samhällsbyggnadsbolaget i Norden. I samtliga dessa bolag har en från början onoterad verksamhet med ett begränsat antal ägare dragit fördel av en kraftigt breddad ägarbas och notering vilket starkt bidragit till värdeökningar både för dem och för våra aktieägare. Historiskt har aktieägarna erhållit en fantastisk värdeökning och det är vår avsikt att fortsätta att förvalta aktieägarnas kapital på allra bästa sätt. Det löpande kapitalbehovet för denna del av verksamheten täcks mer än väl av existerande likviditet. Det kan dock inte uteslutas att kommande affärer kan behöva kapitaltillskott i någon form. Generellt kommer dock även fortsättningsvis att gälla att nya affärsmöjligheter kommer att utvärderas från ett riskkonservativt perspektiv med höga krav på den förväntade riskjusterade avkastningskalkylen.

Avslutningsvis kan nämnas att de tidigare utdelade bolagen Effnetplattformen Ventures 1-3 AB inte har påverkats av ovanstående affär. Effnetplattformen Ventures 1 AB har avtalat om att förvärva samtliga aktier i Animated Games Sweden AB och avser därefter byta namn till CasinoWilds Holding AB (publ) som planerar för en publik emission och påföljande notering på First North, Nasdaq Stockholm under början av 2017. I övriga utdelade bolag finns det per idag ingen rörelsedrivande verksamhet.

Styrelsen för Effnetplattformen är ansvarig för informationen i föreliggande bolagsbeskrivning, vilken har upprättats med anledning av Effnetplattformens ansökan om notering av dess aktier på First North, Nasdaq Stockholm. Härmed försäkras att, såvitt styrelsen känner till, uppgifterna i denna bolagsbeskrivning är riktiga och överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm i januari 2017

Göran E Larsson
Styrelseledamot

Hans Runesten
Styrelseordförande

Erik Nerpin
Styrelseledamot

VERKSAMHETSBEKRIVNING

Effnetplattformen består av två verksamheter. Effnetplattformens dotterbolag Effnet utvecklar och säljer programvarufamiljen Effnet Header and Payload Compression samt tillhandahåller underhållstjänster till tillverkare av chipsets, protokollstackar, infrastrukturutrustning (t.ex. basstationer, small cells, cloud-RAN) och terminaler (t.ex. mobiltelefoner, IoT-enheter) inom främst telekom, industriell kommunikation och satellitkommunikation. Effnet Header and Payload Compression sparar bandbredd och ökar effektiviteten, hastigheten och tillförlitligheten för IP-trafik i mobila, fasta och satellitbaserade nätverk. Plattformverksamheten fungerar som en attraktiv samarbetspartner till onoterade bolag som söker kapital, ägarspridning, notering samt kompetens att driva och styra noterade bolag. Inom ramen för plattformverksamheten ägs och förvaltas andelarna i Axxonen Properties och Animated Games.

HISTORIK

- 1997 Effnet Group AB grundas
- 1999 Effnet Group AB noteras på Nya Marknaden (numera First North, Nasdaq Stockholm) och genomför nyemission om 379 miljoner kronor.
- 2001 Effnet fokuserar på produkter för IP Header Compression och tecknar första avtalet med nya produktportföljen Header Compression. Effnet licensierar till Agere.
- 2002 Effnet licensierar till InterDigital, Comtech EF Data och NEC.
- 2003 Effnet licensierar till två tier I-tillverkare av infrastrukturutrustning för trådlösa nätverk.
- 2004 Effnet Group AB byter firma till AB Sagax och ändrar verksamhet. Den gamla verksamheten delas ut till aktieägarna med Effnet Holding som koncernmoderbolag. Effnet Holding äger samtliga aktier i Effnet AB och Factum Electronics AB. Effnet licensierar till Kyocera och KDDI.
- 2005 Effnet erhåller genombrottsorder. Effnet licensierar till Qualcomm.
- 2006 Effnet licensierar till Hitachi.
- 2007 Hitachi omvandlar sin testlicens till en produktionslicens. Effnet erhåller genombrottsorder inom WCDMA segmentet. Effnet licensierar till Infineon/Comneon och Paradise Datacom Ltd och inleder samarbete med chiptillverkaren Intel.
- 2008 Effnet licensierar till ABB, Broadcom, Cisco och Neoseven.
- 2009 Effnet licensierar till två testutrustningstillverkare. Effnet lanserar produkterna Effnet ROHCv2 och Effnet ROHC-IP.
- 2010 Effnet lanserar produkten Effnet ROHC-TCP, en ny medlem i produktfamiljen Effnet ROHC. Effnet lanserar produkten Effnet Ethernet Compression (Effnet EthHC).
- 2011 Effnet Holding överlåter aktierna i Effnet till HCS Holding, som delas ut till aktieägarna och noteras på First North, Nasdaq Stockholm. Effnet Holding byter firma till Factum Electronics Holding AB (nuvarande firma Cassandra Oil). Effnet licensierar till Marvell och ViaSat.
- 2012 Effnet licensierar till 4RF, LSI och SSC Pacific.
- 2013 Effnet licensierar till Alcatel-Lucent, Altistar Networks, Freescale, GCT Semiconductor, Intel och Siemens.
- 2014 HCS Holding överlåter aktierna i Effnet till Gamla Effnetplattformen, som delas ut till aktieägarna och ansöker om notering på First North, Nasdaq Stockholm. HCS Holding förvärvar Stendörren Fastigheter, byter firma till Stendörren Fastigheter och blir ett renodlat fastighetsbolag noterat på First North, Nasdaq Stockholm. Effnet licensierar till Hughes.
- 2015 Effnet licensierar till en amerikansk tillverkare av 4G-small cells samt lanserar produkterna "Effnet BHC (Backhaul Header Compression)" och "Effnet IoT-HC (Header Compression för Internet of Things)"
- 2016 Investeringar genomförs i Animated Games och Axxonen Properties. Effnetplattformen Ventures 1-3 AB delas ut till aktieägarna i det tidigare moderbolaget. Effnetplattformen Ventures 1 AB avtalar om att förvärva samtliga aktier i Animated Games. Effnet licensierar till Inmarsat och Trio Datacom samt lanserar produkten "Effnet Modbus Header and Payload Compression".
- 2017 Gamla Effnetplattformen överlåter aktierna i Effnet till nuvarande Effnetplattformen, som delas ut till aktieägarna och ansöker om notering på First North, Nasdaq Stockholm. Det tidigare moderbolaget förvärvar ett antal fastighetskoncerner, byter firma till Samhällsbyggnadsbolaget i Norden och blir ett renodlat fastighetsbolag noterat på First North, Nasdaq Stockholm.

KONCERNSTRUKTUR

Effnetplattformen utgör en koncern som består av moderbolaget Effnetplattformen Dividend AB (publ) samt det helägda dotterbolaget Effnet AB. Den rörelsedrivande verksamheten bedrivs i dotterbolaget Effnet. Plattformsverksamheten utgår från moderbolaget och skall verka för att utnyttja sin struktur och styrelsens kunskaper för att hjälpa lämpliga bolag med ägarspridning, notering och kapitalanskaffning och därigenom bygga värde för sina aktieägare. Andelarna i Axxonen Properties och Animated Games ägs via dotterbolaget Effnet. Moderbolaget har inga anställda.

AFFÄRSIDÉ, MÅL OCH STRATEGIER

Affärsidé

Koncernens affärsidé är att inom digital kommunikation leverera ledande produkter och tjänster till kunder inom marknadssegment som genomgår ett tekniskt paradigmskifte vilket gynnar bolagets teknologi och produkter samt att utnyttja bolagets notering, ägarstruktur och balansräkning för bolagstransaktioner som genererar mervärden för bolagets aktieägare.

Övergripande mål

Koncernens övergripande mål är ökat aktieägarvärde.

Finansiella mål

Ett antal finansiella mål har fastställts. Syftet med dessa är dels att styra verksamheten mot det övergripande målet och dels att begränsa risken. De finansiella målen gäller vid nuvarande koncernstruktur och risknivå och kan komma att justeras vid förändringar, exempelvis i samband med förvärv.

Kassaflöde och resultat

Verksamheten skall uppvisa positivt kassaflöde och positivt rörelseresultat.

Soliditet

Med hänsyn till att verksamheten har relativt hög risk skall soliditeten vara minst 40 procent.

Resultat per aktie

Resultatet per aktie skall kontinuerligt förbättras. Koncernen kan, i samband med förvärv eller av andra skäl, komma att emittera nya aktier. Vägledande för ett sådant beslut skall vara att resultatet per aktie alltid skall förbättras.

Utdelning

Styrelsen prioriterar för närvarande den nuvarande verksamhetens kapitalbehov och förvärv av nya eller kompletterande verksamheter.

Strategier

Koncernens huvudstrategi är att organiskt vidareutveckla sina verksamheter. Därutöver kan koncernen genom förvärv tillföras nya eller kompletterande verksamheter under förutsättning att dessa skapar mervärde för aktieägarna. Bolaget kommer även att aktivt söka möjligheter att vara andra bolag behjälpliga med ägarspridning, notering och kapitalanskaffning.

EN PLATTFORM FÖR FORTSATT TILLVÄXT

Effnetplattformen ska fortsätta på den inslagna och framgångsrika vägen att fungera som en attraktiv samarbetspartner till onoterade bolag som söker kapital, ägarspridning, notering samt kompetens att driva och styra noterade bolag. Effnetplattformen äger också minoritetsandelarna i Axxonen Properties och Animated Games.

Genom utdelningen erhåller Effnetplattformen en kassa på cirka 9 miljoner kronor (per 30 september 2016) och den fortsatta ambitionen är att detta kapital ska kunna användas till investeringar i bolag utanför Effnetplattformens kärnverksamhet, i syfte att dessa bolag i ett senare skede ska bli föremål för separat notering. Bolagets styrelse har bred erfarenhet av såväl dessa typer av transaktioner som det löpande arbetet i styrelse och ledning.

Axxonen Properties

Verksamheten som idag är Axxonen Properties AB ("Axxonen Properties") startade som ett fastighetsbolag 2004 och har sedan dess förvärvat, förvaltat och utvecklat över 400 lägenheter. Verksamheten är fokuserad på bostadsutveckling med centrala lägen i premiumsegmentet. Bolaget har idag pågående utvecklingsprojekt i Stockholm med ett totalt försäljningsvärde överstigande 500 MSEK samt en växande pipeline som gör att Axxonen Properties står inför en kraftig expansion.

Effnetplattformen äger cirka 15 procent av kapitalet i Axxonen Properties. Bolaget planerar för en framtida notering på First North, Nasdaq Stockholm .

Animated Games

Animated Games Sweden AB har utvecklat en egen teknikplattform för nätkasinon. I september 2016 skedde en framgångsrik lansering av kasinokonceptet CasinoWilds.com, ett mobilanpassat kasino som erbjuder kunden en attraktiv spelupplevelse med hjälp av ett egenutvecklat bonussystem och innovativa lojalitetsprogram.

Effnetplattformen Ventures 1 AB har avtalat om att förvärva samtliga aktier i Animated Games, varefter Effnetplattformen kommer att äga drygt 8 procent av kapitalet i bolaget som avser byta namn till CasinoWilds Holding AB (publ). Härutöver kommer Effnetplattformens aktieägare att äga ytterligare cirka 17 procent av kapitalet i CasinoWilds. Under första kvartalet 2017 avses en publik nyemission om cirka 15 miljoner kronor komma att genomföras. Effnetplattformen kommer att investera ytterligare 1,5 miljoner kronor i denna emission. CasinoWilds ambition är också att notering på First North, Nasdaq Stockholm skall ske under första kvartalet 2017.

EFFNET

Effnetplattformens dotterbolag Effnet utvecklar och säljer programvarufamiljen Effnet Header and Payload Compression samt tillhandahåller underhållstjänster till tillverkare av chipsets, protokollstackar, infrastrukturutrustning (t.ex. basstationer, small cells, cloud-RAN) och terminaler (t.ex. mobiltelefoner, IoT-enheter) inom främst telekom, industriell kommunikation och satellitkommunikation. Effnet Header and Payload Compression sparar bandbredd och ökar effektiviteten, hastigheten och tillförlitligheten för IP-trafik i mobila, fasta och satellitbaserade nätverk.

Effnets affärsidé bygger på en modell med återkommande intäkter. Modellen består av olika komponenter där kunden antingen betalar en direkt ersättning, en royalty per enhet eller en årlig avgift för licensen samt en årlig supportavgift. Royalty betalas normalt av en kund efter fullföljd integration av programvaran och när försäljning kommit igång.

En typisk säljcykel för Effnet är mycket lång. Pionjärerna på olika marknader har gett Effnet välbehövliga genombrott genom åren och nu börjar andra följa i deras fotspår varefter behovet och nyttan av Header and Payload Compression-tekniken blir mer och mer tydlig. En sådan utveckling hjälper Effnet att bygga upp portföljen av kontrakt som behövs för att stödja bolagets affärsidé och generera återkommande intäkter. Effnet agerar lyhört gentemot befintliga samt potentiella kunder och introducerar nya produkter för att möta deras krav. Det skapar goda möjligheter till både nyförsäljning och upprepade försäljning.

Kundnytta

Vid IP-trafik skickas information som datapaket bestående av ett huvud och ett meddelande. Huvudet, som kan vara den största delen av ett paket, är i princip en adressetikett som informerar om paketets innehåll, ursprung och destination. Effnets Header

Compression-produkter komprimerar huvudet på datapaketet, vilket frigör utrymme på datalänken och fler datapaket kan därmed skickas och överföringskapaciteten ökas.

Den minskade storleken på data paketen förbättrar även tillförlitligheten och kvaliteten i dataöverföringar genom att risken för störningar minskar. Effnet Header Compression ger störst användarvärde för applikationer som skickar många små informationspaket med relativt stort "huvud", till exempel Voice over IP (rösttrafik över Internet), Video over IP (bildtrafik över Internet) och multimedietjänster, samt för mobilt IP som skickas via länkar med begränsad och kostsam bandbredd. Detta gör Effnets Header Compression produkter intressanta för bland annat tillverkare och underleverantörer till tillverkare av infrastrukturutrustning och terminaler till fasta och mobila nät, samt för tillverkare av utrustning för satellitnätverk.

Exempel på paketkomprimering med Effnet ROHC™:



Telekom: Mobila nätverk

Effnet Header Compression möjliggör ett mer effektivt utnyttjande av dyrbart frekvensutrymme. Genom det minskade behovet av bandbredd och de mindre paketförlusterna ökas kapaciteten i näten samtidigt som svarstiderna kortas. Den ökade hastigheten i informationsöverföringen innebär dessutom att interaktiviteten och kvaliteten vid multimediaöverföring förbättras. Oberoende studier har visat att ROHC ("Robust Header Compression") kan öka bandbreddskapaciteten med 50-100 procent för VoIP, beroende på typ av nätverk. Operatörerna kan också dra stor nytta av Effnet Header Compression i IP-baserade radio access-nät där kostnaden för bandbredd är hög.

Telekom: Fasta nätverk

Även de traditionella fasta nätverken går mot en IP-baserad teknologi i syfte att uppnå kostnadsfördelar samt för att kunna hantera såväl vanlig telefoni som datatrafik, i konkurrens med Internetleverantörernas telefonitjänster. Effnet Header Compression möjliggör en sparsam användning av de fasta nätverksoperatörernas bandbredder samtidigt som ett stort antal användare tillåts till en lägre kostnad. Vinsterna med IP-trafik blir därmed uppenbara.

Satellitnätverk

Internet och IP-baserade tjänster används idag flitigt i satellitnätverk, dock är trafiken dyr eftersom den tillgängliga bandbredden är begränsad av satellitlänkens kapacitet. Effnet Header Compression fungerar effektivt i denna miljö och bidrar till ett förhöjt utnyttjande av bandbredden, vilket gör att operatörer av satellitnätverk kan tillhandahålla alla typer av IP-baserade tjänster.

Offentlig sektor, publika och militära nätverk

Offentlig sektor kräver säkra kommunikationssystem med hög tillförlitlighet och effektivitet – en miljö väl lämpad för Effnets Header Compression produkter. Nätverk inom säkerhets-, katastrof- och räddningssektorn fungerar ofta helt fristående eller i kombination med tillgängliga lokala kommersiella nätverk, vilket ger en säker och kostnadseffektiv möjlighet till kommunikation via ny teknik som VoIP över trådlöst nätverk. Behovet av snabb tillgång till information tillsammans med grundläggande röstkommunikation har lett till en kombination av standardkomponenter för mobila nätverk tillsammans med IP-nätverk. Militära nätverk använder sig ofta av avancerad teknik, som IPv6, multi-casting/broadcasting och mesh/AD-hoc. De måste dessutom fungera under besvärliga förhållanden, vilket gör att Effnets Header Compression produkter bedöms kunna effektivisera datakommunikation i militära nätverk betydligt.

Produkter och teknisk utveckling

Effnet erbjuder en komplett egenutvecklad programvarufamilj med ett starkt varumärke: "Effnet – the Experts in IP Header Compression". Dessutom har Effnet en effektiv programvara för integration, test och validering. Effnets Header and Payload Compression-produkter kan snabbt och enkelt integreras i kundernas produkter. För närvarande bedrivs dels utveckling av nya produkter och teknisk vidareutveckling av befintliga produkter, dels viss kundanpassning.

Effnet uppdaterar löpande sin produktportfölj genom kundanpassningar och vidareutvecklingen av Effnet ROHC familjen.

Header Compression baseras på flera öppna standarder, vilket innebär att grundprinciperna är allmänt kända. Effnet utvecklar implementationer av Header Compression som håller en mycket hög kvalitet och prestanda, vilket har visats i oberoende interoperabilitetstester genomförda av IETF (Internet Engineering Task Force), liksom tester genomförda tillsammans med kunder. Utvecklingen sker också i nära samarbete med forsknings- och standardiseringsorgan som IETF, 3GPP, 3GPP2, WiMAX Forum och WorldDMB. Effnet arbetar på att etablera Effnet Header Compression som de facto branschstandard inom telekom och för mobilt bredband, till exempel WiMAX och LTE. Samarbete med nya partners som använder olika avancerade tekniska plattformar har fortsatt i syfte att öka prestandan på produkterna. Fortsatt interoperabilitetsarbete med olika bolag har ytterligare höjt kvaliteten på produkterna.

Översikt produktfamiljen Effnet Header and Payload Compression

| Produktgrupp | IETF standard | Marknadssegment | Målgrupper |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| Effnet IPHC™ (Internet Protocol Header Compression) | RFC 2507 | Satellitnätverk och mobila nätverk, till exempel 2.5G och 3G | Tillverkare av infrastrukturutrustning och terminaler samt deras underleverantörer |
| Effnet CRTP™ / ECRTP™ (Compressed Realtime Transport Protocol) | RFC 2508/RFC 3545 | Satellitnätverk och fasta nätverk, i synnerhet för VoIP och multimedia | Tillverkare av nätverksutrustning och deras underleverantörer. |
| Effnet ROHC™ (RObust Header Compression) | RFC 3095 | Satellitnätverk och mobila nätverk, till exempel 2.5G och 3G, HSPA, LTE, Mobile WiMAX, VPN m.fl. | Tillverkare av infrastruktur och terminaler samt deras underleverantörer |
| Effnet ROHCv2™ | RFC 4995/RFC 5225 | | |
| Effnet ROHC-IP™ | RFC 3843 | | |
| Effnet ROHC-TCP™ | RFC 4995/RFC 4996 | | |
| Effnet EthHC™ | Proprietär | Radionätverk med låg bandbredd samt satellitnätverk. | Tillverkare av satellitmodem och UHF/VHF utrustning |
| Effnet IoT-HC™ | RFC 6282/RFC 7400 | Sakernas Internet (6LoWPAN) | Tillverkare av chipset och protokollstackar |
| Effnet Backhaul Header Compression™ | Proprietär | Backhaulänkar i mobila nätverk, satellitnätverk | Tillverkare av nätverksutrustning |
| Effnet Modbus Header and Payload Compression™ | Proprietär | Kommunikationslänkar inom industrin | Tillverkare av nätverksutrustning för industri |
| Effnet HC-Sim™ (Header Compression Simulator) | | Samtliga ovannämnda | Samtliga ovannämnda |

Marknad

Effnet AB licensierar programvarufamiljen Effnet Header and Payload Compression samt underhållstjänster till tillverkare av chipsets, protokollstackar, infrastrukturutrustning och terminaler inom telekom, satellit, industriell, offentlig och militär sektor.

Kunder

Effnet har licensierat sin mjukvara till företag i större delen av världen, företrädesvis i Asien, Europa och Nordamerika. Effnets kunder finns främst inom mobil telekom och satellitkommunikation. I dessa segment riktar sig Effnets produkter till halvledartillverkare, tillverkare av nätverkssystem och terminaler samt mjukvaruleverantörer vars protokollstackar används i terminaler och nätverkssystem. Effnets kunder inkluderar allt från nystartade företag till de stora marknadsledarna. Alcatel-Lucent, AltioStar Networks, Broadcom, Cisco, Freescale, GCT Semiconductor, Hitachi, Infineon, Intel, Interdigital, KDDI, Kyocera, LSI, Marvell, NEC, Airspan Networks och Qualcomm är några av Effnets kunder inom marknaden för mobil telekom.

Effnets övriga marknader är satellitkommunikation, UHF / VHF punkt-till-punkt och punkt-till-multipunkt nätverk för industriella och offentliga kommunikationer, högspänningselnätskommunikation och militär kommunikation. Comtech EF Data, Hughes, Teledyne Paradise Datacom, 4RF, ABB, Siemens, SSC Pacific, Inmarsat, Trio Datacom (ett bolag i Schneider Electric-koncernen) och ViaSat är Effnets kunder inom dessa olika marknader.

Konkurrenser

Effnet är den enda oberoende leverantören med en heltäckande produktfamilj inom Header Compression. Konkurrensen utgörs huvudsakligen av de större aktörernas interna utvecklingsavdelningar. Även i sådana fall, har Effnet lyckats övertyga kunder om fördelarna med Effnet Header Compression som erbjuder väl testade, fungerande Header Compression produkter med tillgång till support och uppdateringar.

Patent

Effnets produktportfölj består av egenutvecklade produkter såväl som produkter som bygger på öppna allmäntillgängliga standarder. Effnet driver inte en aktiv patentstrategi.



FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG

Nedan redovisas finansiell information i sammandrag för Gamla Effnetplattformen som utgör grunden för nya Effnetplattformen. I samband med utdelningen av Effnetplattformen till aktieägarna i det tidigare moderbolaget överförs dess tillgångar, med undantag av 20 miljoner kronor i likvida medel, till Effnetplattformen. Informationen är hämtad från reviderade årsredovisningar samt ej reviderad delårsrapport för perioden januari-september 2016. Information avseende 2013 avser tidigare moderbolaget Header Compression Sweden Holding AB (publ) (nuvarande Stendörren Fastigheter AB (publ)). Information avseende 2014 är proforma Header Compression Sweden Holding AB (publ) perioden 2014-01-01—2014-09-30 och Gamla Effnetplattformen perioden 2014-10-01 och framåt. Den finansiella informationen har upprättats i enlighet med RR 20 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen.

| MSEK om ej annat anges | 2016 9M | 2015 9M | 2015 | 2014 | 2013 |
|--------------------------------------------|---------|---------|------|------|------|
| Nettoomsättning | 8,5 | 9,3 | 11,0 | 7,6 | 6,0 |
| Rörelseresultat | 4,5 | 5,9 | 5,9 | 2,9 | 2,0 |
| Rörelsemarginal | 55% | 63% | 54% | 38% | 33% |
| Periodens resultat | 3,6 | 4,9 | 4,9 | 2,3 | 1,7 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 5,3 | 3,4 | 3,3 | 2,5 | 1,3 |
| Balansomslutning | 41,4 | 37,2 | 37,7 | 10,6 | 7,5 |
| Eget kapital | 38,6 | 34,8 | 35,0 | 8,1 | 5,6 |
| Soliditet | 93% | 94% | 93% | 76% | 75% |
| Likvida medel och kortfristiga placeringar | 28,6 | 35,7 | 35,8 | 10,4 | 6,0 |

Nedan redovisas koncernbalansräkning proforma för Effnetplattformen per den 30 september 2016.

| MSEK | 2016-09-30 |
|---------------------------------------|-------------|
| TILLGÅNGAR | |
| Materiella anläggningstillgångar | 0,0 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 12,5 |
| Summa anläggningstillgångar | 12,5 |
| Kortfristiga fordringar | 0,4 |
| Kortfristiga placeringar | 0,0 |
| Kassa och bank | 8,6 |
| Summa omsättningstillgångar | 9,0 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 21,4 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | |
| Eget kapital | 18,6 |
| Avsättningar | 0,6 |
| Kortfristiga skulder | 2,2 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 21,4 |

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

OMSÄTTNING

Koncernens intäkter kommer i sin helhet från dotterbolaget Effnet och bygger på licensintäkter, intäkter från underhållstjänster samt royalty från kunder för sålda enheter till slutanvändare. Kunderna betalar i regel en initial engångsavgift, därefter infaller intäkterna då Effnets programvara införts i kundernas slutprodukter. Intäkter redovisas när leverans, eller i förekommande fall delleverans, har fullgjorts och inga väsentliga förpliktelser kvarstår. Intäkter avseende royalty redovisas i enlighet med det aktuella avtalets ekonomiska innebörd. Intäkter avseende underhållsavtal fördelas över den period avtalet avser. Marknaderna för Koncernens produkter kännetecknas av stor potential men med långa införsäljningstider och därför kan försäljningen uppvisa betydande variationer, både på kvartals- och årsbasis.

RESULTAT

I tillägg till genombrottsåret 2005 då koncernen (i dess dåvarande utformning) rapporterade ett rörelseresultat om 14,5 miljoner kronor har koncernen redovisat positiva resultat från och med 2012. Den positiva resultatutvecklingen förklaras av nyförsäljning, stigande royaltyintäkter och god kostnadskontroll. Effnet fortsatte under 2016 sin framgångsrika strategi att bygga en kontraktspportfölj med återkommande intäktströmmar. Kundbasen utökades med en produktionslicens till Inmarsat, ett ledande satellitkommunikationsbolag och Trio Datacom, ett bolag i Schneider-koncernen. Senare under året utökade Trio Datacom sitt licensavtal med ytterligare produkter.

KASSAFLÖDE

Koncernen redovisar ett positivt kassaflöde från rörelsen. Det förbättrade kassaflödet förklaras av koncernens underliggande resultatförbättring.

JANUARI TILL SEPTEMBER 2016 I JÄMFÖRELSE MED JANUARI TILL SEPTEMBER 2015

Koncernens omsättning minskade med 9 procent till 8,5 MSEK (9,3). Rörelseresultatet januari till september 2016 var 4,5 MSEK (5,9). Resultatnedgången beror dels på den lägre omsättningen, dels på ökade externa kostnader. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för januari till september 2016 till 5,3 MSEK (3,4). Den positiva avvikelsen beror på positivt kassaflöde från förändring i rörelsekapital.

JANUARI TILL DECEMBER 2015 I JÄMFÖRELSE MED JANUARI TILL DECEMBER 2014

Koncernens omsättning ökade under 2015 med 45 procent till 11,0 MSEK (7,6). Ökningen förklaras dels av nyförsäljning men även av den existerande kontraktspportföljen med över tiden växande intäktströmmar. Rörelseresultatet förbättrades med 104 procent till 5,9 MSEK (2,9). Resultatökningen förklaras av den högre omsättningen. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 3,3 MSEK (2,5). Den negativa avvikelsen relativt rörelseresultatet förklaras huvudsakligen av negativt kassaflöde från förändring i rörelsekapital.

FINANSIELL STÄLLNING

Per den 30 september 2016 uppgick eget kapital proforma till 18,6 miljoner kronor. Per samma datum uppgick likviditeten proforma till 8,6 miljoner kronor. Koncernen har inga räntebärande skulder.

RÖRELSEKAPITAL

Det är styrelsens uppfattning att koncernens likvida medel och kassaflöde är tillräckligt för att tillgodose det rörelsekapitalbehov som Effnetplattformen ser framför sig under den närmaste tolv månadersperioden.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISORER

STYRELSE

Hans Runesten

Styrelseordförande i Effnetplattformen sedan 2016. Styrelseordförande i tidigare moderbolag till Effnet 2011-2017. Styrelseledamot i tidigare moderbolag 2001-2011. Medgrundare av AB Sagax 2004 och ledamot av dess styrelse 2004–2007. Koncernchef i Effnet- och Factumkoncernerna 2003–2009.

Född 1956. Civilekonom från Stockholms universitet.

Hans har en bred internationell erfarenhet från finansbranschen och har också arbetat inom EU-kommissionen i Bryssel. Tidigare var Hans verksam inom EuroNordic Group och Mellon Bank, i London och i USA där han innehaft ett flertal chefsposter på olika nivåer. Dessförinnan arbetade Hans på Deutsche Bank i Tyskland.

Hans är styrelseordförande i Axxonen Properties AB samt styrelseledamot i Stendörren Fastigheter AB och Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB (under namnändring från Effnetplattformen AB).

Innehav: 856 923 aktier.

Göran E Larsson

Styrelseledamot i Effnetplattformen sedan 2016. Styrelseledamot i tidigare moderbolag till Effnet 2001-2017 (styrelseordförande 2006-2011).

Född 1943. Civilingenjörsexamen från KTH, Stockholm, och civilekonomexamen från HHS, Stockholm.

Göran är styrelseledamot i Habia Cable AB. Göran har tidigare varit styrelseordförande i bl a AB Sagax, ReadSoft AB, Aqeri Holding AB, QlickTech International AB, Sandrew Metronome AB, Tolerans AB och Bygg-Oleba Olle Engkvist AB samt VD i bl a Interforward AB, Micronic Laser Systems AB, Norstedts Tryckeri AB, Standard Radio AB och Tidningarnas Telegrambyrå AB. Göran är också senior adviser till Evli Bank Plc.

Innehav: 856 923 aktier.

Erik Nerpin

Styrelseledamot i Effnetplattformen sedan 2016. Styrelseledamot i tidigare moderbolag till Effnet 2009-2017.

Född 1961. LL.B. (jur kand) från Uppsala universitet. LL.M. i International Banking Law från Boston University School of Law i Boston.

Erik är advokat, medlem i Sveriges Advokatsamfund samt grundare till Advokatfirman Nerpin AB. Erik är specialiserad inom affärsjuridik och värdepappersrätt och har en bred erfarenhet av aktiemarknadsrelaterade transaktioner såsom börsnoteringar, förvärv, nyemissioner, omstruktureringar och bolagsstyrningsfrågor.

Erik är styrelseordförande i Kancera AB, Diamyd Medical AB, Blasieholmen Investment Group Equity AB och Blasieholmen Investment Group Seed AB samt styrelseledamot i Nicoccino Holding AB.

Innehav: 40 000 aktier.

LEDNING

Aniruddha Kulkarni

Verkställande direktör i Effnetplattformen sedan 2016. Verkställande direktör i tidigare moderbolag och Effnet sedan 2013. Anställd i Effnet sedan över 10 år. Arbetade inledningsvis med forskning och utveckling. Under de senaste åren arbetade Aniruddha som produkt- och försäljningschef med ansvarar för strategifrågor, både avseende produkter och affärsutveckling.

Född 1973. Bachelor of Engineering (Electronics) från SGGGS Institute of Engineering & Technology, Indien. Därefter vidare studier vid Kungliga Tekniska Högskolan, Stockholm.

Innehav: -.

Sten Sundén

Finanschef i Effnetplattformen sedan 2016 på deltidbasis. Finanschef i tidigare moderbolag till Effnet sedan juli 2011 på deltidbasis. Ekonomichef i Friginor Kylmontage & Service AB.

Född 1966. Sten har närmare 20 års erfarenhet från kvalificerat ekonomiarbete, bl.a. från Aqeri Holding AB, Ericsson AB m.fl.

Innehav: 5 800 aktier.

Aktieinnehav ovan inkluderar i förekommande fall innehav via bolag, kapitalförsäkring och närstående.

REVISOR

KPMG AB med auktoriserade revisorn Gunnar Karlsson som huvudansvarig revisor.

ÖVRIG INFORMATION OM STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) varit ställföreträdare i bolag som försatts i konkurs eller likvidation (avser ej frivillig likvidation) eller varit inblandad i konkursförvaltning, (iii) varit föremål för anklagelser eller sanktioner av myndigheter eller godkända yrkessammanslutningar eller (iv) förbjudits av domstol att ingå som medlem av ett bolags lednings- eller kontrollorgan.

Inga familjeband föreligger mellan Effnetplattformens styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Inte heller föreligger det några intressekonflikter, varvid styrelseledamöters och ledande befattningshavares privata intressen skulle stå i strid med Effnetplattformens intressen.

Inga avtal föreligger mellan styrelseledamöter eller ledande befattningshavare och Effnetplattformen eller dess dotterbolag Effnet AB om förmåner efter det att respektive uppdrag avslutats.

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

VD:s lön och andra ersättningar uppgick under 2016 till 898 tkr (2015 915 tkr). CFO har via eget bolag under 2016 fakturerat 109 tkr (129 tkr, varav 37 tkr var hänförligt till 2014). Löner och ersättningar till styrelse, som till antalet är tre och samtliga män, uppgick under 2016 till 125 tkr (162 tkr). Fakturerade styrelsearvoden uppgick under 2016 till 72 tkr (42 tkr). Inga avtal innehåller några avgångsvederlag. Styrelsen arvoderas via moderbolaget och arvodering under 2015 och 2016 har skett enligt stämmobeslut. Notera att ersättningar ovan avser det tidigare moderbolaget, vars styrelse och ledande befattningshavare är identiska med nuvarande Effnetplattformen.

NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

Effnetplattformen och dess dotterbolag Effnet AB är inte och har inte heller varit part i någon affärstransaktion, några låne-, garanti- eller borgensförbindelser med någon av Effnetplattformens eller Effnet AB:s styrelseledamöter, ledande befattningshavare, större aktieägare eller närstående till någon av dessa.

Advokatfirman Nerpin AB, vilken ägs av styrelseledamoten Erik Nerpin, har lämnat juridisk rådgivning till Effnetplattformen och Moderbolaget i samband med förvärvet av Samhällsbyggnadsbolaget och utdelningen av Effnetplattformen till Moderbolagets aktieägare. Därutöver har Effnetplattformen och Effnet AB sedvanliga anställningsavtal eller konsultavtal med sina ledande befattningshavare.

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalet i Effnetplattformen uppgår till 723 043,40 kronor, fördelat på 7 230 434 aktier. Samtliga aktier i Effnetplattformen berättigar till en röst på bolagsstämma och medför samma rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst.

Aktierna i Effnetplattformen är inte, och har inte varit, föremål för erbjudande till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Aktierna har inte varit föremål för något offentligt uppköpserbjudande. Aktierna har getts ut i enlighet med svensk lagstiftning och är denominerade i svenska kronor. Det finns inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier.

BEMYNDIGANDEN

Vid extra bolagsstämma i Effnetplattformen den 1 december 2016 beslutades om att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma besluta om nyemission av aktier mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning samt att därvid kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt. Syftet med bemyndigandet och skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra anskaffning av kapital för expansion, företagsförvärv och för bolagets rörelse. Om aktier emitteras mot kontant betalning eller betalning genom kvittning och med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får det totala antalet aktier som ska kunna ges ut med stöd av bemyndigandet inte överstiga tio procent av antalet utestående aktier i bolaget.

INCITAMENTSPROGRAM OCH AKTIEÄGARAVTAL

Det finns inga utestående optionsprogram i Effnetplattformen och såvitt styrelsen i Effnetplattformen känner till föreligger inga aktieägaravtal.

HANDELSPLATS

Effnetplattformens aktie beräknas att från och med den 23 januari 2017 att handlas på First North, Nasdaq Stockholm. För bolag anslutna till First North, Nasdaq Stockholm krävs en Certified Adviser vilken bland annat skall utöva viss tillsyn. Remium Nordic AB är Effnetplattformens Certified Adviser. Bolagets kortnamn är EFP. Bolagets ISIN-kod är SE0009522451. En handelspost motsvarar en (1) aktie.

ÄGARSTRUKTUR

| <u>Ägare*</u> | <u>Antal aktier</u> | <u>Andel av röster och kapital, %</u> |
|------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------|
| Hans Runesten via bolag samt kapitalförsäkring | 856 923 | 11,9% |
| Göran E. Larsson via bolag | 856 923 | 11,9% |
| Nordnet Pensionsförsäkring AB | 485 757 | 6,7% |
| Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension | 473 448 | 6,5% |
| Lundmalm, Bengt | 273 000 | 3,8% |
| Wilhemsson, Ulf | 229 000 | 3,2% |
| Khorrami Asl, Vahid | 170 850 | 2,4% |
| Olivia APS | 170 000 | 2,4% |
| Hansen, Jens Stig Heick | 151 674 | 2,1% |
| Gagnevall, Per | 138 147 | 1,9% |
| Övriga | 3 424 712 | 47,4% |
| Total | 7 230 434 | 100,0% |

* Baserat på uppgifter från Euroclear per 30 september 2016 avseende det tidigare moderbolaget vars aktieägarstruktur är identisk med Effnetplattformens.

BOLAGSORDNING

§ 1

Bolagets firma är Effnetplattformen Dividend AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms kommun.

§ 3

Bolaget skall, direkt eller genom hel- eller delägda bolag (i) utveckla nätverklösningar inom databranschen, (ii) investera i och äga andelar i bolag som söker ägarspridning inför listning på marknadsplats, (iii) äga och förvalta fast egendom samt (iv) idka annan därmed förenlig verksamhet.

§ 4

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 700 000 kronor och högst 2 800 000 kronor.

§ 5

Antalet aktier skall vara lägst 7 000 000 och högst 28 000 000. Alla aktier är av samma slag.

§ 6

Styrelsen skall bestå av 3 - 8 ledamöter utan suppleanter.

Bolaget skall ha en till två revisorer med eller utan revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 7

Kallelse till årsstämma samt till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex (6) och senast fyra (4) veckor före stämman.

Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex (6) och senast två (2) veckor före stämman.

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

Aktieägare, som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämma, skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före bolagsstämman dels göra anmälan till bolaget den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägare gjort anmälan härom enligt föregående stycke.

§ 8

Kalenderåret skall vara bolagets räkenskapsår.

§ 9

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 skall antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Nedanstående sammanfattning av vissa svenska skattefrågor är baserad på nu gällande lagstiftning. Sammanfattningen är endast avsedd som allmän information för aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige om inte annat anges. Sammanfattningen är inte avsedd att uttömmande behandla alla skattefrågor som kan uppkomma i sammanhanget. Den avser exempelvis inte situationer där värdepapper innehas som lagertillgång i näringsverksamhet eller av handelsbolag. Vidare behandlas inte de regler som kan bli tillämpliga på aktier som förvärvats med stöd av aktier i ett så kallat fåmansföretag. Inte heller behandlas de regler som i vissa fall gäller i bolagssektorn beträffande skattefri kapitalvinst och utdelning på så kallade näringsbetingade andelar. Särskilda skattekonsekvenser, som inte är beskrivna nedan, kan uppkomma också för andra kategorier skattskyldiga, såsom exempelvis investmentföretag och investeringsfonder. Varje aktieägare bör konsultera skatterådgivare om de skattekonsekvenser som kan uppkomma till följd av att Effnetplattformen delats ut till det tidigare moderbolagets aktieägare och listas på First North, Nasdaq Stockholm, exempelvis till följd av att utländska regler, skatteavtal eller andra särskilda regler är tillämpliga.

BESKATTNING VID UTDELNING AV AKTIER I EFFNETPLATTFORMEN

Utdelningen av aktier i Effnetplattformen bedöms vara undantagen från beskattning i Sverige med stöd av de så kallade Lex ASEA-reglerna. Då utdelningen av aktierna behandlas enligt Lex ASEA ska omkostnadsbeloppet för de aktier i Gamla Effnetplattformen som berättigar till utdelning fördelas mellan dessa aktier och erhållna aktier i nya Effnetplattformen. Fördelningen av omkostnadsbeloppet baseras på den värdeförändring på aktierna i det tidigare moderbolaget som uppkommer till följd av utdelningen av aktier i Effnetplattformen. Det tidigare moderbolaget har för avsikt att ansöka hos Skatteverket om allmänna råd om hur stor del av omkostnadsbeloppet för aktier i Gamla Effnetplattformen som ska hänföras till dessa aktier respektive till erhållna aktier i nya Effnetplattformen. Skatteverkets allmänna råd kommer bl.a. att publiceras på det Effnetplattformens och Skatteverkets hemsidor.

BESKATTNING VID AVYTTRING AV AKTIER

Fysiska personer

En kapitalvinst vid avyttring av marknadsnoterade aktier beskattas normalt i inkomstslaget kapital. Skattesatsen är 30 procent. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan ersättningen, efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet (skattemässigt anskaffningsvärde). Omkostnadsbeloppet för de aktier i Effnetplattformen som erhållits genom utdelningen bestäms med utgångspunkt i de allmänna råd som Skatteverket kommer att meddela.

Omkostnadsbeloppet vid avyttring beräknas enligt den så kallade genomsnittsmetoden. Det innebär att omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort beräknas gemensamt med hänsyn till inträffade förändringar i innehavet. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier får alternativt schablonmetoden användas. Denna metod innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 procent av ersättningen vid avyttringen efter avdrag för utgifter i samband med denna.

Som huvudregel är 70 procent av en kapitalförlust avdragsgill mot all skattepliktig inkomst av kapital. Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade delägarätter (med undantag för andelar i investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter) ska dock dras av i sin helhet mot skattepliktiga kapitalvinster på sådana tillgångar och på onoterade andelar i svenska aktiebolag och utländska juridiska personer.

För kapitalförluster på onoterade andelar i svenska aktiebolag och utländska juridiska personer är rätten till kvittning begränsad till fem sjättedelar. Om kapitalförluster är hänförliga till både marknadsnoterade delägarätter och onoterade andelar ska förluster som uppstått på marknadsnoterade delägarätter dras av före förluster på onoterade andelar. Till den del en kapitalförlust på marknadsnoterade delägarätter eller onoterade andelar i svenska aktiebolag och utländska juridiska personer inte kunnat dras av enligt ovan ska förlusten dras av mot övriga kapitalinkomster med 70 procent respektive med fem sjättedelar av 70 procent. Kapitalförluster på marknadsnoterade andelar i investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter är fullt avdragsgilla i inkomstslaget kapital.

Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion från skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Sådan skattereduktion medges med 30 procent för underskott som inte överstiger 100 000 kronor och med 21 procent för resterande underskott. Underskottet kan inte sparas till ett senare beskattningsår.

Juridiska personer

För aktiebolag och andra juridiska personer beskattas kapitalvinster på aktier normalt i inkomstslaget näringsverksamhet. Skattesatsen är 22 procent. Beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust sker på samma sätt som för fysiska personer, enligt vad som angivits ovan.

BESKATTNING AV UTDELNING

För privatpersoner beskattas utdelning i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. För fysiska personer som är bosatta i Sverige innehålls normalt preliminär skatt avseende utdelning med 30 procent på utdelat belopp. Den preliminära skatten innehålls av Euroclear Sweden eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. För aktiebolag beskattas utdelning i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 22 procent.

ORDLISTA

Ad-Hocnätverk

Ett Ad-Hocnätverk är ett tillfälligt och decentraliserat nätverk där routing mellan noder sker dynamiskt.

Algoritm

Beskrivning av en metod för att stegvis lösa en viss typ av problem.

Bandbredd

Uttryck för överföringskapaciteten i ett nätverk. Mäts i enheten bit per sekund, bps.

CDMA

(Code Division Multiple Access) En 2G- mobiltelefonstandard, används framförallt i USA och i delar av Asien.

CDMA2000

En 3G-mobiltelefonstandard, används framförallt i USA och i delar av Asien.

CRTP

(Compressed Realtime Transport Protocol) Protokoll för komprimering av RTP-trafik (IETF RFC 2508).

ECRTP

(Enhanced Compressed Realtime Transport Protocol) En utökad och robustare version av CRTP (IETF RFC 3445).

HC

(Header Compression) En teknologi som komprimerar IP-paketens adressdel, den s.k. Headern.

HSPA

(High Speed Packet Access) En samling mobiltelefonprotokoll (HSDPA och HSUPA) som förbättrar tidigare UMTS-system.

IETF

(Internet Engineering Task Force) Organisation som definierar protokollstandarder för Internet och telekommunikation.

Interoperabilitetstest

Testning av olika implementeringar för att säkerställa kompatibilitet med motsvarande standard.

IP

(Internet Protocol) En protokollstandard enligt vilken all data förmedlas på Internet.

IPHC

(Internet Protocol Header Compression) Protokoll för komprimering av IP-trafik (IETF RFC 2507).

IP-telefoni

Telefoni över Internet, samma sak som VoIP.

Kbps

(Kilobit per sekund) Måttet för hastigheten i datakommunikation.

LTE

(Long Term Evolution) Är en vidareutveckling av existerande 3G-standard, ibland kallad 4G.

Meshnätverk

Ett nätverk där varje nod i nätverket har kontakt med minst två andra noder för ökad tålighet mot fel.

Multimedietjänst

Tjänst innehållande olika sorters information, till exempel video, data, tal och bilder.

Nätverk

Ett antal sammanlänkade datorer som kommunicerar med varandra.

Paketbaserad överföring

Data delas upp i mindre paket som sänds oberoende över nätverket till mottagaren. Hos mottagaren fogas de åter samman.

Protokoll

Ett överenskommet regelverk för hur olika nätverk skall kommunicera med varandra.

Quadruple-play

Telefoni, bredband och Internet i samma förbindelse men via trådlöst 3G- eller 4G-nät.

RFC

(Request For Comments) Dokument som specificerar den öppna standard som olika Internetrelaterade protokoll utgör.

ROHC

(RObust Header Compression) Protokoll för komprimering av RTP-trafik, främst i trådlösa interaktiva realtidstillämpningar (IETF RFC 3095).

RTP

(Realtime Transport Protocol) Protokoll för transport av data med realtidskrav som video och ljudsändningar (IETF RFC 1889).

Triple-play

Telefoni, Internet och television genom samma nät.

UDP

(User Datagram Protocol) Protokoll för transport av data i IP-nät (IETF RFC 768).

UMTS

(Universal Mobile Telecommunications System) Den europeiska varianten av tredje generationens (3G) mobila telekommunikationssystem.

VoIP

(Voice over Internet Protocol) Telefoni över Internet, samma sak som IP-telefoni.

VPN

(Virtual Private Network) Del av ett publikt nätverk som genom kryptering blir privat.

WCDMA

(Wideband Code Division Multiple Access) En 3G- standard, används i Europa och vinner terräng även på annat håll.

WiMAX

(Worldwide Interoperability for Microwave Access) Standard för bredband till mobiltelefon med trådlösa nät över stora ytor.

3G

Tredje generationens mobilstandard, skall ge operatörer och användare tillgång till större bandbredd, en mängd nya tjänster och hastigheter högre än 384 kbps.

3GPP

Standardiseringsorgan för WCDMA-tekniken.

3GPP/2

Standardiseringsorgan för CDMA2000-tekniken.

ADRESSER

Effnetplattformen Dividend AB (publ)

Stationsgatan 69

972 34 Luleå

Tel: 0920-60918

Hemsida: www.effnetplattformen.se

Effnet AB

Stationsgatan 69

972 34 Luleå

Tel: 0920-60918

Hemsida: www.effnet.com

Certified adviser

Remium Nordic AB

Humlegårdsgatan 20

114 46 Stockholm

Tel: 08-4543200

Hemsida: www.remium.com