

MAJ 2007

DO NETWORKS

Sammanfattning av prospekt
för Do Networks Sverige AB (publ)



Detta prospekt ("Prospektet") 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 nogt 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.

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 hänförs 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.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING:

	Sida
Sammanfattning av Prospektet	3
Motiv till nyemissionen	3
Information om Erbjudandet	3
Villkor i sammandrag	4
Viktiga tidpunkter	4
Kort om DO Networks	5
Kort om marknaden	6
Riskfaktorer	6
Transaktioner med närstående	6
Övriga upplysningar	6
Kort om AktieTorget	6
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	7
Finansiell översikt – Koncernen	7
Adresser	8

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

DATUM FÖR EKONOMISK INFORMATION

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

Sammanfattning av Prospektet

Denna sammanfattning skall endast ses som en introduktion till Prospektet som i sin helhet består av tre dokument I)-III), enligt nedan,

- I) **Sammanfattning av Prospektet**
- II) **Registreringsdokument, vilket även inkluderar Bilaga 1. "Årsredovisning för år 2006".**
- III) **Värdepappersnot**

Prospektet enligt ovan har upprättats med anledning av företrädesemission i Bolaget i enlighet med beslut på extra bolagsstämma den 16 maj 2007. Alla investeringsbeslut skall fattas på en bedömning av Prospektet i dess helhet. Bolagets styrelse kan endast hållas ansvarig för uppgifter som ingår eller saknas i sammanfattningen av Prospektet om den är vilseledande eller felaktig i förhållande till de övriga delarna av Prospektet. Om en aktietecknare väcker talan, med anledning av uppgifterna i Prospektet, kan aktietecknaren bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Prospektet.

MOTIV TILL NYEMISSIONEN

Motivet till förestående företrädesemission ("Erbjudandet") är att tillföra likvida medel för att finansiera förvärv av verksamheter och kundstockar i linje med DO Networks tillväxtstrategi. 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 sam-

tidigt 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.

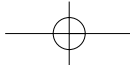
INFORMATION OM ERBJUDANDET

Vid bolagsstämma 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. 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 detta prospekt med fysiska och juridiska personer mot en kontant ersättning om 12 % av garanterat belopp. Inga garantier är säkerställda på annat sätt än genom skriftliga avtal. För information avseende emissionsgarantier, se Värdepappersnoten under rubrik Emissionsgarantier.

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 utslutas 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, vid fulltecknad nyemission, uppgå till omkring 3,55 Mkr.

Aktieägare i DO Networks som inte använder sina eckningsrätter 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.



VILLKOR I SAMMANDRAG

Företrädesrätt

NG:1, en (1) befintlig aktie berättigar till teckning av sex (6) nya aktier

Avstämningsdag för rätt till deltagande i nyemissionen

Torsdagen den 24 maj 2007

Teckningskurs

0,10 kronor per aktie

Teckningstid

Tisdagen den 29 maj till tisdagen den 12 juni 2007

Teckning med företrädesrätt

Teckning sker under teckningstiden genom samtidig kontant betalning

Teckning utan företrädesrätt

Anmälan om önskemål om teckning skall ske senast tisdagen den 12 juni 2007

Betalning för aktier tecknade utan företrädesrätt

Betalning skall ske enligt utskickat avräkningsnota för de aktier som kan komma att tilldelas aktietecknare utan stöd av företrädesrätt

Handel med teckningsrätter

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

Handel med BTA

Från och med den 29 maj 2007 till och med att nyemissionen registrerats hos Bolagsverket.

Styrelsen förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden.

Frågor i samband med förestående nyemission rörande villkor, bakgrund och motiv till nyemissionen samt bolagets verksamhet ställs till DO Networks Sverige AB.

För att förhindra att du förlorar värdet på dina teckningsrätter måste du:

- utnyttja dina teckningsrätter för att teckna nya aktier i DO Networks senast den 12 juni 2007 eller
- sälja dina teckningsrätter senast den 7 juni 2007.

Efter teckningstidens slut blir ej utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Ej utnyttjade teckningsrätter kommer utan avisering från VPC att tas bort från VP-kontot.

VIKTIGA TIDPUNKTER

Avstämningsdag för rätt till deltagande i nyemissionen är torsdagen den 24 maj 2007

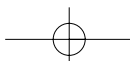
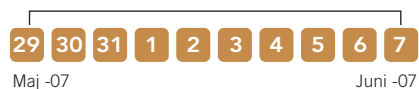
Teckningstid

Tisdagen den 29 maj till
tisdagen den 12 juni 2007



Handel med teckningsrätter

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

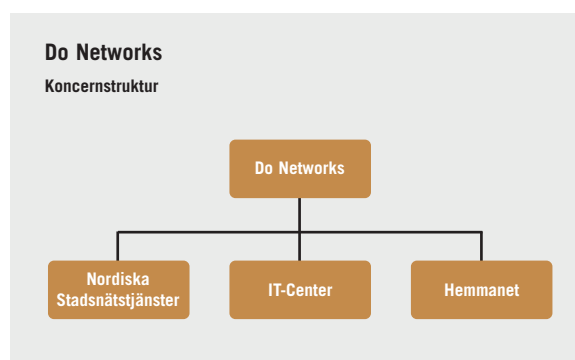


KORT OM DO NETWORKS

DO Networks är en koncern bestående av moderbolaget DO Networks Sverige AB (publ.) med de tre svenska rörelsedrivande dotterbolagen Nordiska Stadsnätstjänster AB, IT Center i Värmland AB och Hemmanet AB. Moderbolaget driver de två huvudverksamheterna infrastruktur samt tjänsteförsäljning.

INFRASTRUKTUR Inom affärsområdet ryms finansiering och byggande av egna och andras datakommunikationsnät. Affärsområdet drivs kring byggandet av egna s.k. områdesnät i fiber (FTTH), där näten ansluts till exempelvis ett stadsnät och varje enskild fastighetsägare ansluter sig till vårt områdesnät. Till slutkund paketerar vi ett helhetsåtagande i en produkt under varumärket Villafiber®, där kunden till ett fast pris köper en fiber-nätsanslutning. Verksamheten riktar sig till alla fastighetsägare, från enfamiljsfastighet till bostadsbolag med ett större fastighetsbestånd, där bolaget paketerar anslutningarna på olika sätt.

TJÄNSTER bolaget levererar internetrelaterade tjänster i både öppna och slutna nät samt över olika teknikplattformar. Från internetaccess, IP Telefoni till enklare tjänster så som e-mail och webbhotell. Bolaget ser nyttan med att samtidigt som bolaget äger infrastruktur också ha de tjänster som trafikerar näten.



KORT OM DOTTERBOLAGEN

HEMMANET AB Bolaget säljer ADSL bredbandsuppkopplingar mot Internet till boende och verksamma utanför storstäder. Hemmanet har sitt ursprung och sitt huvudkontor i Vindeln i Västerbotten. På kort tid har företaget utvecklats till att vara en av norra Sveriges största bredbandsoperatörer. Marknadsstrategin för Hemmanet bygger på att utkristallisera de områden som saknar reella alternativ och riktat marknadsföringen av produkten mot de mest lönsamma av dessa områden. Därmed fokuserar Hemmanet på ett segment med stort behov av bredband, men som alltså saknar kostnadseffektiva alternativ.

NORDISKA STADSNÄTSTJÄNSTER AB Bolaget bedriver försäljning av bredbandstjänster till hushålls samt företagsmarknaden. Under 2006 har avtal tecknats med Karlstad och Västerås stadsnät, vilket hittills har varit primärmarknader för verksamheten.

IT CENTER I VÄRMLAND AB Verksamheten består av försäljning och underhåll av datorer för hushålls och företagsmarknaden. I affärsplan för koncernen så fyller IT-Center en viktig roll som leverantör av hårdvara till presumtiva fiberkunder.

KORT OM MARKNADEN

Enligt Post- och Telestyrelsen ("PTS") fortsätter den Svenska marknaden för fast internetaccess att växa starkt. Marknaden går in i en ny fas där bredbandsuppkopplingen används för alltmer avancerade multimediatjänster såsom TV, telefoni, video och spel. ADSL är den accessform som har störst antal kunder på marknaden för hushållskunder och står nu för 40 procent av den totala marknaden för Internetaccesser till hushåll. Mellan sista juni 2005 och sista juni 2006 ökade antalet hushållskunder med ADSL med cirka 35 procent, från 910 000 till 1 232 000 stycken. Vidare har LAN-nät 10 procent och kabel-tv-nät 13 procent av den totala hushållsmarknaden. Dessa andelar har ökat sedan motsvarande period 2005, med 1 respektive 3 procentenheter. Den ekonomiska betydelsen av Internetaccess som tjänst på den svenska Telemarknaden fortsatte att stärkas under första halvåret 2006. Jämför man med motsvarande period 2005 är intäkterna för Internetaccess 27 procent högre under första halvåret 2006. Totalt låg omsättningen på marknaden för Internetaccess på 4,64 miljarder kronor under första halvåret 2006. Framför allt är det abonnemangen till fasta anslutningar som ger operatörerna allt större intäkter. Dessa intäkter steg med 41 procent i värde under första halvåret 2006 jämfört med första halvåret 2005. Intäkterna från fast anslutning, vilka uppgick till 4,25 miljarder kronor, utgör numera 92 procent av de totala intäkterna för Internet. Intäkterna för uppringt Internet uppgick till 391 miljoner kronor under första halvåret 2006 och minskar kontinuerligt.

RISKFAKTORER

Det är mycket viktigt att läsaren av detta Prospekt tar sig tid att, förutom att granska hela Prospektet, i synnerhet beakta de risker som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer", innan ett investeringsbeslut fattas. En sammanfattning av riskerna följer nedan. Riskfaktorerna är omnämnda i denna sammanfattning utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Ett antal riskfaktorer kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och aktie. Den största enskilda risken på kortare sikt är enligt Bolagets bedömning risker till Bolagets verksamhet kan anses som stora risker, såsom att Bolagets är beroende av ett fåtal nyckelpersoner. Även risker relaterade till garantier och lämnade emissionsgarantier kan anses som väsentliga risker på kort sikt.

RISKER RELATERADE TILL VERKSAMHETEN M.M.

- **Framtida kapitalbehov**
- **Beroende av leverantörer och samarbetspartners**
- **Nyckelpersoner kan sluta och beroende av medarbetare**
- **Konjunkturutveckling och andra händelser i omvärlden**
- **Risker associerade med tillväxt**
- **Osäkerhet rörande framtida marknadsutveckling**
- **Konkurrens och konkurrenter**
- **Kort verksamhetshistorik och begränsade resurser**
- **Risker relaterade till garantier och av dessa lämnade emissionsgarantier**
- **Ej kontant utdelande företag –beroende av aktiekursens utveckling för avkastning**
- **Likviditet i aktien**

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

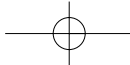
Bolaget har per 1 april 2006 förvärvat Nordiska Stadnätstjänster AB från Do Hellbom (VD) och Tomas Ringsby (styrelseledamot). Köpeskillingen utgjordes av aktier i DO Networks Sverige AB (motsvarande 25% av totala antalet aktier) samt teckningsoptioner i DO Networks Sverige AB. Koncernen har erhållit lån från styrelseledamöterna Do Hellbom och Tomas Ringsby med sammanlagt 1 395 tkr. Lånen belöper inte med någon ränta. Per 2006-12-31 är skulden 1 395 tkr. För närmare beskrivning av transaktioner med närstående samt beskrivning av transaktioner med närstående bolag se Bilaga 1. "Årsredovisning för år 2006 Not 8 "Närstående transaktioner".

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Bolagets organisationsnummer är 556692-3248. Bolaget inregistrerades vid Bolagsverket den 1 december 2005 och har drivit verksamhet i cirka 1 år under dess nuvarande form. Delar av Bolagets verksamhet har förvärvats av ett tidigare moderbolag varvid delar av Bolagets verksamhet har längre historik än Bolaget. Bolagets verksamhet bedrivs som aktiebolag och dess associationsform regleras i aktiebolagslagen (2005:551). Gällande bolagsordning har antagits på årsstämma den 16 maj 2007 och är föremål för registrering hos Bolagsverket. Årsredovisningar och annan information för vissa juridiska personer inges till Bolagsverket i enlighet med svenska regler och förordningar och kan beställas från dess webbplats, www.bolagsverket.se.

KORT OM AKTIETORGET

AktieTorget tillhandahåller ett effektivt, rikstäckande system för handel med aktier i de bolag som är listade på AktieTorget. För mer information se www.aktietorget.se.



STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

Styrelse

Bernth Harnesk	Ordförande
Thomas Ringsby	Ledamot
Mikael Ringsby	Ledamot
Roger Pettersson	Ledamot
Eilert Holmlund	Ledamot

Ledande befattningshavare

Do Hellbom	VD
Thomas Ringsby	COO

Revisor

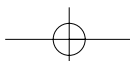
Jan Nyström, auktoriserad revisor, Öhrlings PricewaterhouseCoopers

Största aktieägare, baserat på uppgifter per den 31 januari 2007, kompletterad med de därefter för bolaget kända förändringar

Aktieägare	Antal aktier	%-andel av kapital & röster
MORIN, MARTIN	4 752 580	10,74%
HELLBOM, DO	2 757 781	6,23%
SANDBACKEN INVEST AB	2 200 000	4,97%
PETTERSSON, PATRICK	2 037 202	4,61%
360 HOLDING AB	2 000 000	4,52%
HELLBOM, KARIN	2 000 000	4,52%
ECO GROUP I UMEÅ AB	1 968 934	4,45%
GOTHEFORS, ANDERS	1 597 203	3,61%
HELLBOM & RYDAHL AB	1 524 000	3,45%
RINGSBY, THOMAS	1 335 876	3,02%
Övriga aktieägare, över 900 stycken	22 062 424	49,87%
Totalt	44 236 000	100,00%

FINANSIELL ÖVERSIKT – KONCERNEN

Nyckeltal	200604-200612
Omsättning, Tkr	6 812
Balansomslutning, Tkr	18 071
Rörelseresultat, Tkr	-5 391
Resultat efter finansnetto, Tkr	-5 479
Rörelsemarginal, %	neg.
Vinstmarginal, %	neg.
Avkastning på totalt kapital, %	neg.
Avkastning på eget kapital, %	neg.
Soliditet, %	15%
Skuldsättningsgrad, ggr	2,25
Kassalikviditet, %	86%
Balanslikviditet, %	109%
Räntetäckningsgrad, %	Neg.
Antal anställda	15
Omsättning per anställd, Tkr	454



Adresser

BOLAGETS ADRESS

DO Networks Sverige AB (publ)
Blockgatan 2A, 653 41 Karlstad
Telefon: 054-17 66 00
Telefax: 054-17 66 09

NÄTPLATSER

www.donetworks.se
www.hemmanet.se

REVISORER

Auktoriserad revisor Jan Nyström
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB i Karlstad
Box 351, 651 08 Karlstad