



INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER
I DIGITAL VISION AB (PUBL)

TECKNINGSTID 29 MARS - 12 APRIL 2005

Prospektet avseende nyemission i Digital Vision AB (publ) består av två delar;
detta dokument samt Digital Visions årsredovisning för räkenskapsåret 2004.

Innehållsförteckning

Villkor i sammandrag	1
Inbjudan till teckning av aktier i Digital Vision AB (publ).....	2
Bakgrund och motiv	3
Villkor och anvisningar.....	5
Skattefrågor i Sverige	8
Aktiekapitalets utveckling	12
Övrig information	14
Bolagsordning.....	16
Pressmeddelande 14 februari 2005	18
Revisorns granskningsberättelse	19

Villkor i sammandrag

Företrädesrätt

En befintlig aktie i Digital Vision berättigar till teckning av 0,75 nya aktier i Digital Vision

Teckningskurs

2 kronor per aktie

Avstämningsdag

21 mars 2005

Sista dag för handel i Digital Vision-aktien inklusive teckningsrätter är den 16 mars 2005

Teckningstid

29 mars – 12 april 2005

Handel med teckningsrätter

29 mars – 7 april 2005

Teckningsrätter

En befintlig aktie i Digital Vision berättigar till tre (3) teckningsrätter och det krävs fyra (4) teckningsrätter för teckning av en (1) ny aktie i Digital Vision

Definitioner

”Digital Vision” eller ”bolaget”

Digital Vision AB (publ), i förekommande fall med dotterbolag om detta framgår av sammanhanget

Prospektet avseende nyemission i Digital Vision AB (publ) består av två delar; detta dokument samt Digital Visions årsredovisning för räkenskapsåret 2004.

Prospektet har godkänts av och registrerats hos Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 4 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna i prospektet är riktiga eller fullständiga.

Varken aktierna, de betalda och tecknade aktierna eller teckningsrätterna i Digital Vision är föremål för handel eller ansökan därom i annat land än Sverige.

Erbjudandet riktar sig inte till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt och prospektet får inte distribueras till eller i något land där distributionen eller erbjudandet kräver sådant prospekt eller sådan åtgärd eller strider mot tillämpliga regler i sådant land. Varken teckningsrätterna, de betalda och tecknade aktierna eller de nya aktierna har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 eller någon provinslag i Kanada och erbjudandet omfattar inte aktieägare eller personer med hemvist i USA eller Kanada.

I detta prospekt lämnas information angående framåtriktade antaganden vilka utgör subjektiva uppskattningar och prognoser inför framtiden. Uttryck som ”förväntas”, ”antas”, ”bör”, ”bedöms” och liknande används för att indikera att informationen är att beakta som uppskattningar och prognoser. Uppskattningarna och prognoserna är gjorda på grundval av uppgifter som innehåller såväl kända som okända risker och osäkerheter. Någon försäkran att lämnade uppskattningar och prognoser avseende framtiden kommer att realiseras lämnas inte, vare sig uttryckligen eller underförstått. Omständigheter som kan medföra att i prospektet lämnade bedömningar inte kan realiseras är bland annat efterfråge- och konjunkturutveckling, operationella kostnader samt utvecklingen av Digital Visions verksamhet etc. Mot bakgrund härav rekommenderas köpare att självständigt göra en utvärdering av framtiden inför sin investering i Digital Vision.

Den beskrivning av Digital Vision och dess verksamhet som framgår av årsredovisningen för 2004 kan i vissa avseenden avvika från beskrivningen i detta dokument. Om det förekommer skillnader mellan detta dokument och Digital Visions årsredovisning skall beskrivningen i detta dokument äga företräde.

För detta prospekt gäller svensk rätt. Tvist rörande innehållet i detta prospekt eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

Inbjudan till teckning av aktier i Digital Vision AB (publ)

Styrelsen för Digital Vision har den 13 februari 2005 beslutat att öka bolagets aktiekapital med högst 1 232 814 kronor genom nyemission av högst 12 328 140 aktier, vardera på nominellt 0,10 kronor. Beslutet är villkorat av godkännande av ordinarie bolagsstämma att äga rum 16 mars 2005 samt av ändring av bolagsordningen. Teckningskursen är två kronor per aktie. Bolagets aktieägare skall ha företrädesrätt att teckna de nya aktierna i förhållande till de antal aktier de förut äger, varvid en aktie berättigar till teckning av 0,75 nya aktier. Detta innebär att varje aktie i Digital Vision berättigar till erhållande av tre teckningsrätter och att det krävs fyra (4) teckningsrätter för teckning av en (1) ny aktie.

Aktier som inte tecknas med stöd av företrädesrätt kan tecknas av i första hand aktietecknare som utnyttjat sin företrädesrätt i emissionen och i andra hand, enligt fördelning som skall bestämmas av styrelsen. Littco S.a.r.l. ("**Littco**"), som representerar cirka 52 procent av aktiekapital och röster i Digital Vision, har meddelat att det ställer sig positivt till företrädesemissionen och avser att teckna sin andel av emissionen. Littco har även åtagit sig att garantera hela företrädesemissionen. Aktiemarknadsnämnden har den 11 februari 2005 meddelat Littco dispens från bestämmelserna om budplikt enligt Näringslivets Börskommittés regler rörande offentliga erbjudanden om aktieförvärv. Den av Aktiemarknadsnämnden meddelade dispensen är bland annat förenad med villkoret att emissionsbeslutet, med bortseende från av Littco innehavda aktier, stöds av aktieägare representerande två tredjedelar av avgivna röster och på stämman företrädde aktier.

Under förutsättning att nyemissionen fulltecknas kommer emissionslikviden uppgå till cirka 25 miljoner kronor före emissionskostnader¹. Styrelsen har beslutat att Littco har rätt, villkorat av godkännande av ordinarie bolagsstämma, att teckna nyemitterade aktier mot kvittning av fordran upp till ett belopp om cirka 11 miljoner kronor.

Solna den 16 mars 2005

Digital Vision AB (publ)

Styrelsen

¹ Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 1,5 miljoner kronor, varav 710 100 kronor avser teckningsgarantin som lämnats av Littco.

Bakgrund och motiv

Bakgrund

Digital Vision erbjuder produkter och system för efterbearbetning av spelfilm, TV och reklamfilm samt för distribution av digitaliserad ljud och bild.

Marknadssituationen för Digital Vision har varit svag och till följd av det har Digital Vision redovisat rörelseförluster sedan 2000. Därför har omfattande åtgärdsprogram genomförts för att anpassa kostnaderna till marknadsläget, skapa fokus på kärnverksamheten samt utveckla en moderniserad produktportfölj inför en vändning på marknaden. Vändningen på efterbearbetningsmarknaden har dock tagit längre tid och gått långsammare än vad som förväntades.

Det är främst två faktorer som har haft negativ inverkan på marknaden och bromsat investeringsviljan. Det är dels det allmänna konjunkturläget, vilket har tvingat fram besparingsplaner, sammanslagningar och i vissa fall konkurser hos våra kunder, och dels det tekniskifte som pågår inom efterbearbetningsindustrin. Detta tekniskifte kommer framöver att ha positiv inverkan på affärerna eftersom våra kunder behöver investera i ny teknik.

Efterbearbetningsindustrin, som under en lång tid varit under hård press, visar tendenser till återhämtning. Ett ökat antal kunder i främst USA, Frankrike och Tyskland visar stort intresse för Digital Visions nya produkter. Exempel på kunder som nyligen investerat i bolagets produkter är Warner Bros., IVC, Moving Picture Company, Laser Pacific och Chimney Pot.

Arbetet med att förnya produktportföljen är på intet sätt avslutat. Digital Vision har fortsatt att satsa hårt på utveckling av nya och mer raffinerade produkter för att stärka konkurrenskraften. Ett mycket viktigt steg har dessutom tagits genom överenskommelsen med Nucodas ägare om att förvärva samtliga aktier i bolaget, läs mer om förvärvet i bifogat pressmeddelande från 14 februari 2005 sidan 18. Förnyelsen av produktportföljen med bland annat bildbehandlingssystemet för det nya videoformatet 4:4:4 RGB samt den nyligen lanserade programvaran för rörelseestimering har stärkt vår konkurrenskraft. Med förvärvet av Nucoda erhåller vi en mycket konkurrenskraftig programvarulösning med större flexibilitet att möta föränderliga behov hos användarna. Kombinationen av företagets produktfamiljer kommer att tillgodose både prestanda och funktionalitet i linje med de marknadsbehov som föreligger. Affären är i linje med bolagets strategi att öka tillväxttakten genom en attraktiv produktportfölj bestående av produkter i framkant av utvecklingen.

Bolagets position på marknaden är fortsatt stark och förtroendet hos kunderna är högt. Detta beror inte minst på att vi fortsätter att presentera produkter av högsta klass. Med en allt mer moderniserad produktportfölj har också försäljningsarbetet kommit att hamna i förgrunden. Försäljningsresurserna har stärkts och därmed har marknadsbearbetningen och stödet till distributörerna blivit mer konsistent.

Motiv och kapitalanvändning

För att tillvarata de nya möjligheterna som förvärvet av Nucoda medför samt minska lånebördan och öka soliditeten så att inte bolagets aktiekapital riskeras, har styrelsen för Digital Vision beslutat att genomföra en nyemission med företrädesrätt för bolagets aktieägare.

Emissionslikviden skall främst användas till att öka marknadsbearbetningen och till produktutveckling. Produktutvecklingen fokuserar på att integrera och vidareutveckla företagets produktportföljer för att ta fram nästa generations bildbehandlingssystem som tillgodoser både prestanda och funktionalitet i linje med marknadens behov.

Den intensifierade satsningen inom marknadsföring och försäljning jämte en förnyelse av produktportföljen medför att intjäningsförmågan stärks. Detta, tillsammans med en god utveckling av orderstocken och tecken på en begynnande marknadsåterhämtning förväntas ge en betydande förbättring av resultat och kassaflöde under 2005.

Styrelsen beslutade den 13 februari 2005, under förutsättning av godkännande av ordinarie bolagsstämma den 16 mars 2005, att genomföra en företrädesemission, varvid en gammal aktie berättigar till teckning av 0,75 nya aktier. Företrädesemission innebär att högst 12 328 140 aktier kan tecknas till kursen två kronor per aktie. Emissionslikviden kommer att uppgå till cirka 25 miljoner kronor före emissionskostnader. Bolagets största aktieägare Littco S.a.r.l. har rätt, under förutsättning av godkännande av ordinarie bolagsstämma, att teckna nyemitterade aktier mot kvittning av fordran upp till ett belopp om cirka 11 miljoner kronor.

Företrädesemissionen är till fullo garanterad av bolagets huvudägare Littco S.a.r.l.

I övrigt hänvisas till redogörelsen i detta prospekt. Prospektet, som består av denna handling samt Digital Visions "Årsredovisning 2004", har upprättats av styrelsen för Digital Vision. Styrelsen är ansvarig för innehållet i prospektet. Härmed försäkras att, såvitt är känt av styrelsen, uppgifterna i prospektet överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting av väsentlig betydelse utelämnats som skulle påverka den bild av Bolaget som skapas av prospektet.

Solna den 16 mars 2005

Digital Vision AB (publ)

Styrelsen

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt till teckning

Aktieägare som på avstämningsdagen den 21 mars 2005 är registrerade som aktieägare i Digital Vision har för varje befintlig aktie i Digital Vision rätt att teckna 0,75 nya aktier i Digital Vision.

Teckningskurs

Teckningskursen för de nya aktierna är två kronor per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos VPC AB ("VPC") för erhållande av teckningsrätter i Digital Vision är den 21 mars 2005. Aktierna i Digital Vision kommer att noteras exklusive rätt att delta i nyemissionen från och med den 17 mars 2005.

Information från VPC till direktregistrerade aktieägare

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi samt en anmälningssedel sänds till de aktieägare, eller företrädare för aktieägare, i Digital Vision som på avstämningsdagen den 21 mars 2005 är registrerade i det av VPC för Digital Visions räkning förda avstämningsregistret och som äger rätt att teckna aktier i nyemissionen. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter. Den som var upptagen i den i anslutning till avstämningsregistret förda särskilda förteckningen över panthavare med flera underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägarens VP-konto kommer inte att skickas ut. Prospektet finns tillgängligt på bolagets hemsida www.digitalvision.se och kan även erhållas av bolaget genom beställning hos bolaget på telefon 08-546 182 15.

Förvaltarregistrerade innehav

Aktieägare som har sitt innehav av aktier i Digital Vision registrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från VPC. Anmälan om teckning och betalning skall då istället ske i enlighet med anvisningar från förvaltaren.

Teckningsrätter

För varje registrerad befintlig aktie i Digital Vision erhålls tre (3) teckningsrätter. Det krävs fyra (4) teckningsrätter för teckning av en (1) ny aktie.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter i Digital Vision äger rum under perioden 29 mars – 7 april 2005 vid Stockholmsbörsen. Banker och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd i Sverige står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter.

Teckningstid

Teckning av nya aktier skall ske under perioden 29 mars – 12 april 2005. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer, utan avisering från VPC, att bokas bort från VP-kontot.

Styrelsen i Digital Vision förbehåller sig rätten att förlänga tiden för teckning av nya aktier.

Teckning och betalning

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter sker genom kontant betalning senast den 12 april 2005 hos valfri svensk bank eller fondkommissionär med erforderligt tillstånd.

Som framgår ovan har direktregistrerade aktieägare och företrädare för aktieägare från VPC erhållit en emissionsredovisning med förtryckt inbetalningsavi samt en särskild anmälningssedel. Teckning genom betalning skall göras antingen med den förtryckta inbetalningsavin eller med den särskilda anmälningssedeln i enlighet med nedanstående alternativ:

Aktieägare i Sverige

Inbetalningsavi. I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas. Anmälningssedeln skall inte användas.

Särskild Anmälningssedel. I det fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras, eller av annan anledning ett annat antal teckningsrätter än det som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, skall den särskilda anmälningssedeln användas och för betalning används till den särskilda anmälningssedeln fogade inbetalningsavin. Anmälningssedel har utsänts till de aktieägare som på avstämningsdagen var registrerade som aktieägare i Digital Vision och kan även erhållas från Mangold Fondkommission, telefon 08-503 01 550. Ifylld anmälningssedel skall skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Mangold Fondkommission tillhanda senast den 12 april 2005, klockan 15.00. Observera att anmälan är bindande.

Mangold Fondkommission AB
Emission: Digital Vision AB
Box 19546
SE-104 32 Stockholm
Besöksadress: Birger Jarlsgatan 58

Utländska aktieägare

Aktieägare vilka är bosatta utanför Sverige (avser ej bosatta i USA, Kanada, Japan och Australien) och vilka äger rätt att teckna i nyemissionen, kan vända sig till Mangold Fondkommission på ovanstående telefonnummer för information om teckning och betalning.

Betalda och tecknade aktier

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 att inbokning av betalda och tecknade aktier ("BTA") skett på tecknarens VP-konto. Någon handel med BTA kommer inte att organiseras. Sedan nyemissionen registrerats vid Bolagsverket kommer BTA, utan avisering från VPC, att omvandlas till vanliga aktier. Sådan registrering beräknas vara genomförd i början av maj 2005.

Teckning utan företrädesrätt

Aktier som inte tecknas med stöd av företrädesrätt kan tecknas av i första hand aktietecknare som utnyttjat sin företrädesrätt i emissionen och i andra hand, enligt fördelning som skall bestämmas av styrelsen, varvid styrelsen har för avsikt att möjliggöra för aktieägare som vid

avstämningsdagen äger färre aktier än en handelspost att erhålla tilldelning av så många nya aktier att aktieinnehavet efter tilldelning uppgår till en handelspost. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, dvs. från och med den 29 mars – 12 april 2005. Intresseanmälan om att förvärva aktier utan företrädesrätt skall göras på den särskilda anmälningssedeln under Anmälan 2, "Utan företrädesrätt" enligt fastställt formulär. Någon betalning skall inte ske i samband med anmälan om teckning utan företrädesrätt. Anmälningssedeln skall vara Mangold Fondkommission tillhanda på ovanstående adress senast den 12 april 2005, klockan 15.00. Denna anmälan är bindande. Om tilldelning sker, kommer en avräkningsnota att skickas till tecknare, varvid teckningslikvid skall erläggas genom kontant betalning senast femte bankdagen efter utsändande av avräkningsnota. Aktier som inte betalas i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle priset vid sådan överlåtelse komma att understiga försäljningspriset enligt detta erbjudande, kan mellanskillnaden komma att utkrävas av den som först erhöll tilldelning.

Något meddelande kommer inte att skickas till dem som inte tilldelats aktier.

Notering av aktier

Digital Vision kommer att ansöka om notering av de nya aktierna på O-listan vid Stockholmsbörsen. De nyemitterade aktierna beräknas bli föremål för handel i början av maj 2005.

Rätt till utdelning

De nyemitterade aktierna i Digital Vision medför rätt till utdelning från och med för räkenskapsåret 2005. Digital Vision har hittills inte lämnat någon utdelning och styrelsen bedömer att utdelningspolitiken kommer att vara restriktiv även under de närmaste åren.²

² Vid ordinarie bolagsstämma den 14 april 2004 beslutades om nedsättning av aktiekapitalet för täckande av förlust. Detta innebär att innan tre år förflutit från registreringen av nedsättningen får vinstutdelning endast beslutas om rätten lämnat tillstånd därtill eller om aktiekapitalet ökas med minst nedsättningsbeloppet. Se även avsnittet Aktiekapitalets utveckling.

Skattefrågor i Sverige

Det följande är en sammanfattning av de skattekonsekvenser som enligt nu gällande svensk skattelagstiftning kan uppkomma som en följd av att äga aktier, betalda teckningsaktier (BTA) samt teckningsrätter i Digital Vision eller med anledning av erbjudandet att teckna aktier i Digital Vision. Sammanfattningen vänder sig till aktieägare samt innehavare av BTA och teckningsrätter som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat sägs. Sammanfattningen är inte avsedd att uttömmande behandla alla skattefrågor som kan uppkomma i sammanhanget. Den behandlar exempelvis inte de speciella regler som gäller för s.k. kvalificerade aktier i fåmansföretag eller aktier som ägs av handelsbolag eller sådana juridiska personer vars aktier räknas som lagertillgångar i en näringsverksamhet. Särskilda skattekonsekvenser som inte är beskrivna kan uppkomma också för andra kategorier av aktieägare, såsom exempelvis investmentbolag, värdepappersfonder och personer som inte är obegränsat skattskyldiga i Sverige. Varje aktieägare rekommenderas att inhämta råd från skatteexpertis avseende de skattekonsekvenser som kan uppkomma till följd av att äga aktier samt BTA och teckningsrätter i Digital Vision eller med anledning av erbjudandet att teckna aktier i Digital Vision, exempelvis till följd av att utländska regler, skatteavtal eller andra speciella regler är tillämpliga.

Beskattning vid avyttring av aktier

Fysiska personer

Fysiska personer och dödsbon beskattas för hela kapitalvinsten i inkomstlaget kapital vid försäljning av aktier i Digital Vision. Skatt tas ut med 30 procent av kapitalvinsten. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp (anskaffningsutgift). Vid vinstberäkningen används genomsnittsmetoden. Enligt denna skall omkostnadsbeloppet för en aktie utgöras av det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för aktier av samma slag och sort. BTA anses därvid inte vara av samma slag och sort som de befintliga aktierna till dess att beslutet om nyemission registrerats. Som ett alternativ till genomsnittsmetoden kan i fråga om marknadsnoterade aktier, såsom aktier i Digital Vision, schablonregeln användas. Denna regel innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. Byte av BTA till aktier medför inte någon beskattning.

Kapitalförlust vid försäljning av aktier kan kvittas i sin helhet mot kapitalvinster på aktier under samma år. Kvittning kan även ske fullt ut mot kapitalvinster på andra marknadsnoterade delägarätter än aktier med undantag för andelar i värdepappersfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter (svenska räntefonder). Om full kvittning inte får ske är förlusten kvittningsskatt till 70 procent mot övriga kapitalinkomster. Om kapitalförlusterna är större än kapitalvinsterna får överskjutande förlust dras av också med 70 procent. Uppkommer underskott i inkomstlaget kapital medges reduktion av 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

Aktiebolag och andra juridiska personer, utom dödsbon, beskattas för alla inkomster inklusive kapitalinkomster i inkomstlaget näringsverksamhet efter en skattesats om 28 procent. För beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust, se rubrik "Fysiska personer" ovan. Avdrag för kapitalförluster på aktier medges bara mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. Sådana kapitalförluster kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster på aktier och

delägar rätt i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger. Kapitalförluster som inte har kunnat utnyttjas ett visst beskattningsår, får sparas och dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägar rätt under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

För aktiebolag och ekonomiska föreningar är dock kapitalvinster på så kallade näringsbetingade andelar skattefria och kapitalförluster på sådana andelar ej avdragsgilla. Onoterade andelar anses alltid näringsbetingade. Noterade andelar anses näringsbetingade under förutsättning att andelsinnehavet motsvarar minst 10 procent av rösterna eller innehavet betingas av rörelse. Skattefrihet för kapitalvinst på noterade andelar förutsätter dessutom att andelarna inte avyttras inom ett år från det att andelarna blivit näringsbetingade hos innehavaren. I gengäld är kapitalförluster på noterade näringsbetingade andelar som innehafts kortare tid än ett år avdragsgilla. Om andelar av samma slag och sort anskaffats vid olika tidpunkter, anses en senare anskaffad andel ha avyttrats före en tidigare anskaffad andel. Om innehavet omfattar såväl andelar som inte uppfyller kravet på innehavstid som andelar som uppfyller detta krav anses andelarna inte vara av samma slag och sort vid beräkning enligt genomsnittsmetoden.

Utnyttjande av teckningsrätt

När teckningsrätter utnyttjas för teckning av nya aktier sker inte någon beskattning. Anskaffningsutgiften för en aktie utgörs av emissionskursen. Vid försäljning av aktier förvärvade genom utnyttjande av teckningsrätter skall aktieägarens omkostnadsbelopp för samtliga aktier av samma slag och sort sammanläggas och beräknas med tillämpning av genomsnittsmetoden. Om teckningsrätter som utnyttjats för teckning av aktier köpts får erlagd likvid för dessa teckningsrätter läggas till vid beräkning av omkostnadsbeloppet för aktierna.

Avyttring av erhållna teckningsrätter

Teckningsrätterna kommer att marknadsnoteras. Aktieägare som inte vill utnyttja sin företrädesrätt att delta i nyemissionen kan sälja sina teckningsrätter. Skattepliktig kapitalvinst skall då beräknas. Om de avyttrade teckningsrätterna erhållits utan vederlag anses varje teckningsrätt vara anskaffad för noll kronor. Schablonregeln får inte användas i detta fall. Hela försäljningsintäkten efter avdrag för omkostnader för avyttring skall således tas upp till beskattning. Omkostnadsbeloppet för den ursprungliga aktien påverkas inte.

För fysiska personer gäller att kapitalförluster på aktier samt kapitalförluster på andra marknadsnoterade delägar rätt än andelar i svenska räntefonder får kvittas fullt ut mot en kapitalvinst på teckningsrätterna när dessa är marknadsnoterade. Övriga kapitalförluster får kvittas till 70 procent mot kapitalvinster på teckningsrätter. För juridiska personer gäller att kapitalförluster på aktier och andra delägar rätt samt övriga kapitalförluster får kvittas fullt ut mot kapitalvinster på teckningsrätter. Se även rubrik "Beskattning vid avyttring av aktier, Juridiska personer".

För aktiebolag och ekonomiska föreningar gäller att kapitalvinst är skattefri och kapitalförlust inte är avdragsgill om innehavaren av teckningsrätterna samtidigt innehar näringsbetingade andelar i det företag som rätten hänför sig till och förvärvet grundas på detta innehav (för definition av näringsbetingad andel, se rubrik "Beskattning vid avyttring av aktier, Juridiska personer"). För marknadsnoterade teckningsrätter gäller att sådan kapitalvinst är skattefri och kapitalförlust ej avdragsgill endast om teckningsrätterna eller de underliggande aktierna har innehafts under en sammanhängande tid om minst ett år före avyttringen.

Avyttring av köpta teckningsrätter

Om de avyttrade teckningsrätterna köpts eller på annat sätt förvärvats mot vederlag utgör vederlaget anskaffningsutgiften för dessa. Omkostnadsbeloppet för teckningsrätterna beräknas enligt genomsnittsmetoden. Schablonmetoden får användas vid beräkningen av omkostnadsbeloppet för teckningsrätterna om de är marknadsnoterade. För rätten att kvitta kapitalförluster mot kapitalvinster på marknadsnoterade teckningsrätter, se rubrik "Avyttring av erhållna teckningsrätter". För fysiska personer gäller att en kapitalförlust på marknadsnoterade teckningsrätter får kvittas fullt ut mot vinster på aktier samt andra marknadsnoterade deläggarrätter utom andelar i svenska räntefonder. Om full kvittning inte kan ske är förlusten kvittningsskatt till 70 procent mot övriga kapitalinkomster. För juridiska personer gäller att kapitalförluster på teckningsrätter är avdragsgilla mot kapitalvinster på aktier och andra deläggarrätter. Sådana kapitalförluster kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster på aktier och andra deläggarrätter i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger.

Reglerna avseende skattefria kapitalvinster och ej avdragsgilla kapitalförluster på aktiebaserade deläggarrätter, som gäller för aktiebolag och ekonomiska föreningar, är endast tillämpliga om förvärvet av teckningsrätterna grundas på innehav av näringsbetingade andelar i det företag som rätterna hänförs till. Teckningsrätter som förvärvas på annat sätt t.ex. genom köp torde därför inte omfattas av de nya reglerna.

Beskattning av utdelning

För fysiska personer och dödsbon är skattesatsen 30 procent. För juridiska personer, utom dödsbon, är skattesatsen 28 procent. För vissa juridiska personer gäller särskilda regler. För aktiebolag och ekonomiska föreningar, med undantag för investmentföretag, är utdelning på näringsbetingat innehav skattefritt (för definition av näringsbetingad andel, se rubrik "Beskattning vid avyttring av aktier, Juridiska personer" ovan). Skattefrihet för utdelning på noterade andelar förutsätter dessutom att andelarna inte avyttras inom ett år från det att andelarna blivit näringsbetingade hos innehavaren. Kravet på innehavstid måste inte vara uppfyllt vid utdelningstillfället. Om andelarna avyttras innan kravet på innehavstid är uppfyllt kan dock lämnad utdelning komma att tas upp till beskattning under ett senare beskattningsår.

Förmögenhetsbeskattning

Aktierna i Digital Vision är noterade på Stockholmsbörsens O-lista och är med nuvarande regler befriade från förmögenhetsskatt.

Arvs- och gåvoskatt

Arvs- och gåvobeskattningen har nyligen avskaffats i Sverige.

Utländska aktieägare

Fysiska personer som inte är bosatta eller stadigvarande vistas i Sverige beskattas normalt inte i Sverige vid försäljning av svenska aktier eller teckningsrätter. Enligt en särskild regel kan emellertid en fysisk person som är bosatt utanför Sverige ändå bli beskattad i Sverige vid försäljning av svenska aktier, om personen under det kalenderår då försäljningen sker eller vid något tillfälle under de tio närmast föregående kalenderåren varit bosatt i Sverige eller stadigvarande vistats här. Tillämpligheten av denna regel kan dock i viss mån vara begränsad genom skatteavtal som Sverige har med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning.

Utländska juridiska personer är normalt inte skattskyldiga för kapitalvinst på svenska aktier och teckningsrätter annat än om vinsten är hänförlig till ett s.k. fast driftställe i Sverige. I fall sådant s.k. fast driftställe föreligger gäller reglerna avseende skattefri utdelning och kapitalvinst samt ej avdragsgill kapitalförlust dock med vissa begränsningar.

För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår normalt svensk kupongskatt på all utdelning från svenska aktiebolag. Utdelning från Digital Vision är föremål för svensk kupongskatt om 30 procent. Denna skattesats är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige har med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Avdraget för kupongskatt verkställs normalt av VPC eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

För aktieägare som är juridiska personer med hemvist inom EU utgår normalt inte svensk kupongskatt om aktieägaren innehar 20 procent eller mer av kapitalet i det utdelande bolaget.

Svensk kupongskatt utgår inte heller på utdelning till utländska bolag på näringsbetingade andelar, om det utländska bolaget motsvarar ett svenskt aktiebolag som kan ta emot utdelning skattefritt och beskattningen av det utländska bolaget är likartad den beskattning som gäller för svenska aktiebolag, alternativt att det utländska bolaget omfattas av ett skatteavtal som Sverige ingått med landet i fråga, och utdelningen under motsvarande förhållanden hade varit skattefri för ett svenskt bolag. Som näringsbetingade andelar anses i detta avseende onoterade andelar samt noterade andelar om innehavet motsvarar minst 10 procent av rösterna i bolaget. För noterade andelar gäller att de måste ha innehafts under en sammanhängande tid om minst ett år vid utdelningstillfället.

Aktiekapitalets utveckling

Digital Visions aktiekapital uppgick den 15 mars 2005 till 1 643 752 kronor fördelat på 16 437 520 aktier om vardera nominellt 0,1 kronor per aktie. Varje aktie berättigar till en röst och varje röstberättigad får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Samtliga aktier äger lika rätt till andel i Digital Visions tillgångar och vinst. Det totala bundna kapitalet uppgick till cirka 122,5 miljoner kronor och totalt eget kapital uppgick till cirka 5,7 miljoner kronor den 31 december 2004.

Vid ordinarie bolagsstämma den 14 april 2004 beslutade stämman att ändra bolagsordningen innebärande en minskning av akties nominella belopp från 2 kronor till 0,10 kronor och att aktiekapitalets gränser ändrades till att vara lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor. Vidare beslutade bolagsstämman om nedsättning av aktiekapitalet med 15 235 644 kronor till 801 876 kronor för avsättning till omedelbar täckning av förlust enligt fastställd balansräkning. Nedsättningen innebär att innan tre år förflutit från registreringen av nedsättningen får vinstutdelning endast beslutas om rätten lämnat tillstånd därtill eller om aktiekapitalet ökats med minst nedsättningsbeloppet.

Vid extra bolagsstämma i Digital Vision den 3 juni 2004 godkändes styrelsens beslut av den 14 maj 2004, att öka bolagets aktiekapital med högst 801 876 kronor genom nyemission av högst 8 018 760 aktier, vardera på nominellt 0,10 kronor, till en teckningskurs på fyra kronor per aktie. Nyemissionen blev sedermera fulltecknad. Vidare beslutade styrelsen för Digital Vision den 14 maj 2004, med stöd av bemyndigande lämnat vid den ordinarie bolagsstämman den 14 april 2004, att öka bolagets aktiekapital med högst 40 000 kronor genom nyemission av högst 400 000 aktier, vardera på nominellt 0,10 kronor, till en teckningskurs på fyra kronor per aktie. De nya aktierna har, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, kunnat tecknas av allmänheten i syftet att sprida ägandet i bolaget för att säkerställa Stockholmsbörsens krav på ägarspridning. Nyemissionen blev fulltecknad.

Styrelsen föreslår att ordinarie bolagsstämma den 16 mars 2005 beslutar att ändra bolagsordningen innebärande bland annat en ändring av aktiekapitalets gränser till lägst 1 500 000 kronor och högst 6 000 000 kronor. Styrelsen föreslår vidare att bolagsstämman den 16 mars 2005 beslutar att godkänna styrelsens beslut av den 13 februari 2005 att öka bolagets aktiekapital med högst 1 232 814 kronor genom nyemission av högst 12 328 140 aktier, vardera på nominellt 0,10 kronor. Bolagets aktieägare skall ha företrädesrätt att teckna de nya aktierna i förhållande till de antal aktier de förut äger, varvid en aktie berättigar till teckning av 0,75 nya aktier. Teckningskursen är 2 kronor per aktie. Styrelsen föreslår att bolagets huvudägare Littco skall kunna erlägga betalning i företrädesemissionen genom kvittning av fordran uppgående till cirka 11 miljoner kronor.

Styrelsen föreslår även att ordinarie bolagsstämma den 16 mars 2005 beslutar att öka aktiekapitalet med högst 100 000 kronor genom nyemission av högst 1 000 000 aktier, vardera på nominellt 0,10 kronor. Nyemissionen är en apportemission och utgör en del av köpeskillingen i förvärvet av Nucoda Ltd.

Aktiekapitalets förändring

1988	Nyemission	5 000	10 000	10,00	50 000	100 000
1989	Nyemission	4 699	14 699	10,00	46 990	146 990
1992	Fondemission	88 194	102 893	10,00	881 940	1 028 930
1995	Nyemission	27 867	130 760	10,00	278 670	1 307 600
1996	Fondemission	261 520	392 280	10,00	2 615 200	3 922 800
1996	Nyemission	52 304	444 584	10,00	523 040	4 445 840
1998	Fondemission	444 584	889 168	10,00	4 445 840	8 891 680
1998	Split 5:1	3 556 672	4 445 840	2,00	-	8 891 680
1999	Nyemission	900 000	5 345 840	2,00	1 800 000	10 691 680
2002	Nyemission ¹	2 672 920	8 018 760	2,00	5 345 840	16 037 520
2004	Nedsättning	0	8 018 760	0,10	-15 235 644	801 876
2004	Nyemission ²	8 018 760	16 037 520	0,10	801 876	1 603 752
2004	Nyemission ³	400 000	16 437 520	0,10	40 000	1 643 752
2005	Förestående nyemission ⁴	12 328 410	28 765 660	0,10	1 232 841	2 876 566
2005	Förestående nyemission ⁵	1 000 000	29 765 660	0,10	100 000	2 976 566

1) Företträdesemission med teckningskurs 10 kronor.

2) Företträdesemission med teckningskurs 4 kronor.

3) Riktad emission till allmänheten med teckningskurs 4 kronor.

4) Förestående företträdesemission, villkorad av bolagsstämman godkännande, med teckningskurs 2 kronor.

5) Förestående apportemission, villkorad av bolagsstämman godkännande, utgörande en del av köpeskillingen i förvärvet av Nucoda Ltd.

Övrig information

Väsentliga avtal

Digital Vision och dess löpande verksamhet omfattas av ett stort antal avtal, bland annat med kunder. Inga av dessa avtal är med hänsyn till verksamheten av osedvanlig karaktär eller slutna på ej marknadsmässiga villkor. Digital Vision är inte beroende av något enskilt avtal för verksamhetens bedrivande.

Rörelsefinansiering

Utvecklingen under år 2004 skapade behov av ytterligare likviditetstillskott till bolaget. Digital Vision försökte lösa detta genom extern upplåning men utan framgång. Behovet har lösts via lån från närstående. Bolaget har under år 2004 och början av 2005 kortfristigt lånat totalt cirka 11,4 miljoner kronor inkluderat upplupen ränta om 0,4 miljoner kronor från Lars Taflin med bolag. Per den 15 mars 2005 uppgick total lånesumma inklusive upplupen ränta och uppläggningskostnad till 11,4 miljoner kronor. Lånen löper med en räntesats om f.n. 8 procent. Som säkerhet för lånet har företagsinteckningar om 9,9 miljoner kronor lämnats. Samtliga lån har beslutats av styrelsen, utan deltagande av Lars Taflin, efter beredning av ledningen samt bolagets juridiska ombud. I den förestående nyemissionen föreslår styrelsen att Littco skall ha rätt att teckna nyemitterade aktier mot kvittning av fordran upp till ett belopp om cirka 11 miljoner kronor.

Undantag från budplikt

I mitten av år 2004 genomfördes en företrädesemission i Digital Vision som tillförde Digital Vision cirka 32 miljoner kronor och en mindre riktad nyemission till allmänheten om cirka 1,6 miljoner kronor. Den senare emissionen skedde i syfte att bredda ägarbasen för att uppfylla spridningskravet på Stockholmsbörsens O-lista. Efter genomförda emissioner innehar bolagets huvudägare Littco idag cirka 52 procent av aktierna i Digital Vision. Detta innebär att Digital Vision ingår i Littcos koncern. Littco ägs av Digital Visions VD Lars Taflin. Littco har träffat avtal avseende emissionsgaranti i den förestående företrädesemissionen innebärande att Littco åtar sig att teckna sig för hela emissionsbeloppet. Om Littco tecknar sig för hela emissionsbeloppet kommer Littco äga aktier i bolaget motsvarande cirka 73 procent av aktiekapitalet och röster. Littco har erhållit undantag från reglerna om budplikt både avseende befintligt innehav och de aktier som kan komma att tecknas till följd av företrädesemissionen.

Immateriella rättigheter

Bolagets strategi avseende skyddet av immateriella rättigheter är att säkerställa rätten till den egna tekniken och skapa värde för framtida affärer.

Digital Vision besitter idag strategiska metodpatent kopplade till företagets kärnprodukter vilket utgör en styrka. Därjämte har bolaget ansökt om nya patent. Det är bolagets avsikt att skydda nya metoder med patent. Dessutom gör den maskinvarunära implementeringen det mycket svårt att kopiera bolagets algoritmer.

Tvister

Det amerikanska bolaget da Vinci gjorde under 2001 gällande att Digital Visions ACP-Viper system gör intrång i tre av de patent som da Vinci har. Det har inte förts några diskussioner med, eller ytterligare hävdande från, da Vinci om intrång i patent varken år 2002, 2003 eller år 2004. Digital

Vision har undersökt om dessa påståenden har någon grund och kommit fram till att intrång eventuellt gjorts i ett av dessa patent men bedömer att det icke är av väsentlig ekonomisk betydelse, dessutom har patentet upphört att gälla under 2004.

Bolaget Technology Licensing Corp (TLC) har gjort gällande att Digital Vision gör intrång i tre patent. Digital Vision har under året fortsatt anlita patentjuristfirman Birch, Stewart, Kolasch gällande intrången. Analysen som gjordes 2002/2003 gav slutsatsen att inget intrång i de tre patenten görs. TLC informerades då via brev om detta och har inte svarat på brevet. Bolaget har dock under 2004 kontaktats brevledes av TLC där de önskar kontakt. Bolagets bedömning sedan tidigare att det inte görs intrång i något av dessa patent kvarstår. Några anspråk har inte heller gjorts gällande i domstol.

Fastigheter och hyresförhållanden

Digital Vision äger inte någon fast egendom utan hyr samtliga lokaler som behövs för att bedriva dess verksamhet. Digital Visions samtliga hyresavtal avseende lokaler är ingångna på marknadsmässiga villkor.

Tillstånd och föreskrifter

Digital Vision bedriver ingen tillståndspliktig verksamhet.

Försäkringar

Digital Vision anser sig ha ett fullgott försäkringsskydd. Bolaget saknar emellertid försäkringsskydd vad avser patentintrång. Eventuella skador till följd av tidigare bristande hantering av CE-certifiering omfattas inte heller av Digital Visions försäkring.

Transaktioner med närstående

Per den 31 december 2004 uppgick total lånesumma inklusive upplupen ränta och uppläggningskostnad till 6 750 Tkr. Lånen löper med en räntesats om f.n. 8 procent. För ytterligare information hänvisas till not 19 i Digital Visions årsredovisning för verksamhetsåret 2004. Digital Vision har ett låneavtal med, och en rörelsekredit från, bolagets huvudägare Lars Taflin med bolag (se även avsnittet "Rörelsefinansiering" ovan). Per den 15 mars 2005 uppgick total lånesumma inklusive upplupen ränta och uppläggningskostnad till 11,4 miljoner kronor. I den förestående nyemissionen föreslår styrelsen att Littco skall ha rätt att teckna nyemitterade aktier mot kvittning av fordran upp till ett belopp om cirka 11 miljoner kronor.

Övrig information

Bolagsordning enligt nedan skall antas på ordinarie bolagsstämma den 16 mars 2005. Bolagets organisationsnummer är 556319-4041. Bolagets huvudkontor finns på Solna Strandväg 98 i Solna. Bolaget registrerades vid Bolagsverket 12 februari 1988 och har bedrivit verksamhet sedan dess. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (1975:1385).

Digital Vision AB (publ)

556319-4041

Bolagsordning³

§ 1

Bolagets firma är Digital Vision AB (publ). Bolaget är publikt.

§ 2

Styrelsen skall ha sitt säte i Solna kommun.

§ 3

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att själv samt genom hel- och delägda bolag utveckla, tillverka och försälja utrustning för bearbetning, lagring och överföring inom TV-, film- och mediaområdet ävensom idka därmed förenlig verksamhet.

§ 4

Bolagets aktiekapital skall utgöra lägst 1 500 000 kronor och högst 6 000 000 kronor.

§ 5

Akties nominella belopp skall vara 0,10 kronor.

§ 6

Styrelsen skall, utöver de ledamöter som enligt lag kan komma att utses av annan än bolagsstämman, bestå av lägst fyra och högst åtta ledamöter med högst fyra suppleanter. Ledamöter och suppleanter väljs årligen på ordinarie bolagsstämman för tiden intill dess nästa ordinarie bolagsstämma har hållits.

För granskning av bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, utses av bolagsstämman lägst en och högst två revisorer med minst en revisorssuppleant eller ett registrerat revisionsbolag för tiden intill slutet av den bolagsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet. Samtliga revisorer skall vara auktoriserade revisorer.

§ 7

Kallelse till ordinarie bolagsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

Kallelse till bolagsstämma skall alltid ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt i Dagens Nyheter eller i annan rikstäckande dagstidning. Kallelse kan dessutom ske genom brev med posten till samtliga i aktieboken införda aktieägare.

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämma skall dels vara upptagen som aktieägare i utskrift av hela aktieboken avseende förhållandena tio dagar före stämman, dels göra anmälan för sig och högst två biträden senast kl. 12.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än fem vardagar före bolagsstämman.

³ Nedanstående lydelse av bolagsordningen föreslås antas av den av ordinarie bolagsstämma den 16 mars 2005.

§ 8

Ordinarie bolagsstämma skall hållas årligen inom sex månader från utgången av det föregående räkenskapsåret.

Följande ärenden skall behandlas på ordinarie bolagsstämma:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av två protokolljusterare.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
7. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
8. Beslut om disposition av bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
9. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
10. Fastställande av antalet styrelseledamöter och suppleanter.
11. Fastställande av arvoden åt styrelse- och revisorsarvoden.
12. Val av styrelse och suppleanter samt, i förekommande fall revisor(er) samt eventuella revisorssuppleant(er).
13. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (1975:1385) eller bolagsordningen.

§ 9

Bolagets räkenskapsår skall omfatta perioden 1 januari – 31 december.

§ 10

Den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken eller i förteckning enligt 3 kap 12 § aktiebolagslagen (1975:1385) skall anses behörig att mottaga utdelning och, vid fondemission, ny aktie, som tillkommer aktieägare, samt utöva aktieägares företrädesrätt att delta i emission.

Pressmeddelande 14 februari 2005

Digital Vision förvärvar Nucoda Ltd.

Stockholm, 2005-02-14 – Digital Vision AB (publ), DV på Stockholmsbörsens 77 O-lista, har den 14 februari 2005 ingått avtal med Nucodas ägare om förvärv av samtliga aktier i det Londonbaserade bolaget Nucoda Ltd. Förvärvet är villkorat av godkännande från bolagsstämman i Digital Vision.

Genom förvärvet stärker Digital Vision sin ställning som det ledande företaget med lösningar för digital slutbearbetning av bland annat spelfilm, reklam- och TV-produktioner samt anpassning till DVD för professionella kunder inom film/video, multimedia och distribution av digital-TV.

”Nucoda har under de senaste åren etablerat sig som en ledande leverantör av programvarulösningar för filmbaserad behandling av digital film och video”, säger Lars Taflin, VD Digital Vision. ”Vi är mycket imponerade av den kompetens som bolaget har. Tillsammans kan vi accelerera utvecklingen av världsledande lösningar som tillgodoser marknadens krav på prestanda och funktionalitet,” fortsätter Lars Taflin.

”Våra kunder har uttryckt en önskan att vi ska utöka vår produktportfölj med filmbaserade lösningar”, säger Robert Ekström, COO Digital Vision. ”Vi kommer med Nucoda att direkt kunna erbjuda marknaden mycket konkurrenskraftiga lösningar och affären är i linje med vår strategi att öka tillväxttakten genom en attraktiv produktportfölj bestående av produkter i framkant av utvecklingen”, fortsätter Robert Ekström.

”Vi ser mycket stor potential i vad de båda bolagen gemensamt kan erbjuda”, säger Simon Cuff, VD Nucoda. ”Digital Vision och Nucoda har starka och kompletterande varumärken, produkter och teknologi. Vi ser fram emot att bli en del av Digital Vision och att fortsätta leverera de högpresterande produkter vi är kända för.”, fortsätter Simon Cuff.

Med förvärvet får Digital Vision tillgång till en mycket konkurrenskraftig programvarulösning med stor flexibilitet att möta föränderliga behov hos användarna. Det, kombinerat med Digital Visions produkter, kommer att tillgodose både prestanda och funktionalitet i linje med de marknadsbehov som föreligger. Digital video i formatet 4:4:4 RGB har slagit igenom på marknaden som ett professionellt produktionsformat, men kunder efterfrågar även i många fall ännu högre upplösning i de filmbaserade formaten 2k och 4k. Digital Vision kommer med förvärvet att nu även bli en utmärkt partner för de kunder som kommer att gå över från videobaserad till filmbaserad filmbearbetning i formaten 2k och 4k.

Förvärvet bedöms ha en positiv effekt på vinst per aktie från och med 2006. Givet godkännande från bolagsstämman i Digital Vision beräknas tillträde av aktierna och rättigheterna att erhålla värdepapper i Nucoda ske under april 2005. Efter genomförandet av förvärvet kommer Nucoda att vara ett dotterbolag till Digital Vision.

Köpeskillingen för samtliga aktier och rättigheter att erhålla värdepapper i Nucoda utgörs av kontant vederlag om GBP 115 000, aktier, konvertibla skuldebrev samt skuldebrev förenade med teckningsoptioner. Därtill kan även en tilläggsköpeskillning om högst cirka GBP 77 200 erläggas av Digital Vision. Styrelsens förslag är därför att bolagsstämman beslutar om en nyemission av högst 1 000 000 aktier och emission av konvertibla skuldebrev till ett nominellt belopp om högst 500 000 kronor. De konvertibla skuldebreven skall vara av tre olika serier som förfaller till betalning den 31 december 2007, 2008 respektive 2009. Lånen skall löpa med 6 procent årlig ränta och emissionskursen skall motsvara skuldebrevens nominella belopp. Utbyte skall ske till en konverteringskurs motsvarande 0,10 kronor per aktie under perioden 1 maj till och med 30 november 2007, 2008 respektive 2009. Vidare föreslås emission av 4 000 000 skuldebrev om vardera nominellt 0,01 kronor förenade med sammanlagt högst 4 000 000 avskiljbara teckningsoptioner som vardera berättigar till nyteckning av en aktie. Nyteckning kan ske under perioden 1 maj – 30 juni 2009 till en teckningskurs om lägst 5,40 kronor per aktie.

Apportemissionerna är villkorade av att bolagsstämman beslutar om genomförande av en företrädesemission.

I samband med förvärvet har Digital Vision lämnat rörelsefinansiering till Nucoda uppgående till belopp om högst GBP 100 000. Därtill har Digital Visions huvudaktieägare, Littco S.a.r.l. träffat ett aktieägaravtal med huvudaktieägarna i Nucoda, Simon Cuff och Dominic Jackson, som innebär att Littco förbinder sig att rösta för dels att Simon Cuff utses till styrelseledamot i Digital Vision, dels apportemissionerna för genomförandet av förvärvet.

Vid tillämpande av en sista betalkurs om 4,16 SEK för Digital Visions aktier den 11 februari 2005 uppgår den totala köpeskillingen för samtliga aktier i Nucoda till cirka 30 MSEK.

Styrelsen föreslår att bolagsstämman godkänner det föreslagna förvärvet av samtliga aktier i Nucoda och beslutar om apportemission av aktier, konvertibla skuldebrev och skuldebrev förenade med avskiljbara teckningsoptioner enligt redogörelsen ovan.

Revisorns granskningsberättelse

Vi har i egenskap av revisor i Digital Vision AB (publ) granskat detta prospekt. Granskningen har utförts enligt den rekommendation som FAR har utfärdat. I enlighet med rekommendationen har vi endast i begränsad omfattning granskat de prognoser som ingår i prospektet. De uppgifter som hämtats ur räkenskaperna har återgivits korrekt.

Årsredovisningen för räkenskapsåren 2002, 2003 och 2004 har reviderats av oss. De uppgifter i prospektet som hämtats ur årsredovisningarna har återgivits korrekt.

Det har inte framkommit något som tyder på att prospektet inte uppfyller kraven enligt aktiebolagslagen eller lagen om handel med finansiella instrument.

Stockholm den 16 mars 2005

SET Revisionsbyrå AB

Peter Gadsjö

Auktoriserad revisor