

ENJOY GROUP AB



Emissionsprospekt 2007

Värdepappersnot, del 3 av 3

Innehåll

Risikfaktorer	3
Central information	4
Inbjudan att teckna aktier	5
Företagets finansiella ställning	6
Villkor och anvisningar	7
Information om de aktier som erbjuds	8
Skatteaspekter i Sverige	9-10

Finansinspektionens godkännande

Detta prospekt har upprättats i enlighet med lagen om handel med finansiella instrument (1991:980). Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 25-26 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Det innebär inte någon garanti från Finansinspektionens sida att sakuppgifterna i prospektet är riktiga eller fullständiga.

Styrelsens försäkran

Prospektet har upprättats av styrelsen vid Enjoy Group AB med anledning av nyemission och notering på AktieTorget. Styrelsen för Enjoy Group AB är ansvarig för innehållet i prospektet. Härmed försäkras att styrelsen vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i prospektet, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med faktiska förhållanden och ingenting är utlämnat, som skulle kunna påverka prospektets innebörd. Bolagets revisorer har lämnat ren revisionsrapport för granskade årsbokslut. Revisionsrapporten jämte årsredovisningar för bolaget kan rekvireras från bolaget eller hämtas från bolagets hemsida.

Bräcke den 15 februari 2006
Enjoy Group AB (publ)

Gunnar Karlsson John Andersen

Jan-Martin Rasmussen

Håkan Sjölander

Spridning av prospekt

Erbjudandet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt. Prospektet får inte distribueras i Amerikas Förenta Stater, Kanada eller något annat land där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärder enligt ovan eller strider mot regler i ett sådant land.

Bolagsaspekter

Enjoy Group AB är ett publikt aktiebolag och bedriver verksamhet under denna associationsform, vilken regleras av Aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget registrerades 2003-12-23 med organisationsnummer 556653-2924. Bolaget har bedrivit nuvarande verksamhet sedan 2001. Nu gällande firma registrerades 2004-09-15.

Bolaget skall enligt verksamhetsbeskrivningen i registreringsdokumentet bedriva försäljning av kyl- och frysenheter samt butiksinredning, bolaget skall även äga och förvalta företag och värdepapper samt därmed förenlig verksamhet.

Vid ordinarie årsstämma i Enjoy Group AB den 15 februari 2007 beslutades bland annat att företaget skulle genomföra en nyemission utan företrädesrätt för befintliga aktieägare i enlighet med villkoren i denna värdepappersnot.

Bolaget är vid tidpunkten för detta prospekts framtagande inte inblandat i någon rättslig tvist eller något skiljeförfarande.

Bolaget skall VPC-anslutas, vilket innebär att det är VPC som för bolagets aktiebok. Bolagets hemvist är Bräcke kommun i Jämtland. Adress och telefonnummer till bolaget är:

Enjoy Group AB
Box 153
840 60 BRÄCKE
Tel 0693-661300
www.enjoysales.se

Risikfaktorer

En investering i Enjoy utgör en affärsmöjlighet, men innebär också betydande risker. Dessa kan p.g.a. omvärldsfaktorer och bolagets affärsinriktning vara svåra att kvantifiera. Hela det investerade kapitalet kan förloras. För att bedöma företaget är det viktigare att beakta de personer som skall driva verksamheten, deras bakgrund, samt riskprofilen i den verksamhet som skall bedrivas. Den som överväger att teckna sig för köp av aktier i Enjoy bör inhämta råd från kvalificerad rådgivare. Nedan redogörs för ett antal riskfaktorer som har betydelse för bedömningen av företaget och dess aktie. Riskfaktorerna är inte framställda i prioriteringsordning och gör inte anspråk på att vara heltäckande.

BOLAGSRISKER

Kort verksamhetshistorik

Företaget Enjoy har i sin nuvarande bolagsform en kort verksamhetshistorik att falla tillbaka på. Styrelsen och ledningen har dock lång erfarenhet av att leda och driva företag inom samma verksamhetsområde.

Begränsade resurser

Enjoy är trots allt ett litet företag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För genomförandet av strategin är det av vikt, att dessa resurser disponeras på ett för bolaget optimalt sätt. Det finns en risk att bolaget kan misslyckas med att kanalisera resurserna och därmed drabbas av finansiella och verksamhetsrelaterade problem.

Beroende av nyckelpersoner

Enjoy baserar sin framgång på ett fåtal personers kunskap, erfarenhet och kreativitet. Om nyckelpersoner skulle lämna bolaget skulle detta kunna ha en negativ effekt på bolagets utveckling. Bolaget är även i framtiden beroende av att kunna finna kvalificerade medarbetare.

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Det kan inte med säkerhet sägas att Bolaget blir vinstgivande i den omfattning som beskrivits i detta noteringsprospekt. Det kan hända att det tar längre tid än beräknat innan bolaget når ett positivt kassaflöde än vad som förespeglats i prospektet. Det kan inte uteslutas att Enjoy i framtiden kan komma att söka nytt externt kapital. Det finns inga garantier att det i så fall kan anskaffas på för aktieägare fördelaktiga villkor. Ett misslyckande i att generera vinster i

tillräcklig omfattning kan påverka bolagets marknadsvärde.

Produkter

Företagets huvudprodukt, kylar och butiksinnredningar med SwingOut-system, är produkter som lanserats under de senaste åren. Produkterna skall nu lanseras på nya marknader i Europa och USA, men lanseringen kanske inte når upp till ledningens förväntan. Det kan hända att konkurrenter tar fram produkter som får större framgång på marknaden.

Marknad

Den marknad bolagets produkter vänder sig till, domineras av ett fåtal mycket stora aktörer. För att nå framgång utifrån vad som presenteras i prospektet krävs att bolagets produkter blir godkända av dessa multinationella företag.

Patent

En risk är att konkurrerande företag kringgår patenten och att bolaget inte har tillräckliga finansiella resurser att försvara eventuella patentintrång.

MARKNADSRISKER

Aktiens likviditet

Enjoys aktie skall tas upp till handel på AktieTorget efter genomförd emission, och om övriga krav från AktieTorget är uppfyllda. Bolaget är ett mindre bolag med ett mindre antal aktieägare, vilket kommer att göra att handeln i bolagets aktier blir begränsad. Det kan föreligga en risk att aktien inte omsätts varje dag och avståndet mellan köp- och säljkurs kan vara betydande. Det finns ingen garanti för att aktier förvärvade genom nyemissionen kan säljas till för innehavaren acceptabla nivåer vid varje given tidpunkt.

Kursfall på aktiemarknaden

Aktiemarknaden kan generellt gå ner av olika orsaker såsom räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar och sämre konjunkturella förutsättningar.

Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska faktorer. En aktie som Enjoys aktie påverkas på samma sätt som alla andra aktier av dessa faktorer, vilka till sin natur många gånger kan vara problematiska att förutse och skydda sig mot.

Central information

Enjoy Group är en koncern specialiserad på design, utveckling och tillverkning av kylskåp med varumärkesdekor och specialbutiksinredning till restaurang och dagligvaruhandeln. Specialbutiksinredningen består av ett flertal patenterade lösningar för fyllning av kylskåp och butiksinredning där de traditionella hyllorna i kylen och den torra hyllan i butiken ersätts med SwingOut och SwingOut Roto som:

- Minskar tiden för inlockning av varor med upp till 75%.
- Minskar kassationen i butiken, dvs risken för utgångna varor
- Ökar försäljningen

Under våren 2004 startades utvecklingen av egna produkter under varumärket Enjoy.

Målet med företagets etablering är att bli en aktad leverantör och producent på marknaden. Upptagande till handel av bolagets aktie skall ses som ett led i detta.

Enjoes största styrka är bolagets produktkunskaper och de nationella och internationella kundkontakterna.

All produktutveckling sker på utvecklingsavdelningen i Fredrikstad, Norge, varefter de utvecklade produkterna produceras på fabriken i Bräcke, Sverige. I Bräcke har Enjoy en väl fungerande fabrik för tillverkning av kylskåp. Bolaget har investerat i modern produktionsutrustning och utbildad personal.

När en produkt blivit en volymprodukt flyttas tillverkningen till Izmir i Turkiet där bolaget har utvecklat ett nära samarbete inom produktutveckling, tillverkning och försäljning med kylskåpstillverkaren Klimasan. Klimasan

är en av Europas största tillverkare av kylskåp med varumärkesdekor och glasdörrar. Enjoy däremot har öppna kylar, som skall stimulera kunden till att göra impulsköp.

Genom samarbetet kommer Klimasan att tillverka och sälja de av Enjoy utvecklade produkterna under eget varumärke. I ersättning kommer Enjoy att erhålla en royalty från Klimasan baserad på antalet sålda enheter..

Viktiga händelser i Enjoes utveckling

2002 Enjoy Sales AB förvärvar i december inkråmet i Norcool AB av Frigoglass.

2003 Avtal tecknas med Frigoglass om distribution av bolagets produkter i Sverige. Enjoy Group AB startas för att utveckla kylmarknaden i Sverige.

2004 Enjoy Sales AB beslutar att inte förlänga avtalet med Frigoglass efter den 31/12 2004. Enjoy Group börjar utveckla egna produkter. Före detta tekniske direktören på Norcool Jan Martin Rasmussen erbjuds delägarskap i Enjoy Group AB.

2005 Företagets första produkter Enjoy 600 och Enjoy 400 lanseras. Patent erhålls på Enjoy SwingOut påfyllningssystem för kylskåp.

2006 I oktober levererades den första Swing-Out-butiksinredningen till Ica i Åre. Bolaget fick i november patent pending på SwingOut Roto. Enjoy har erhållit ett s k "temporary approval", vilket innebär att bolaget har rätt att sälja sina varumärkesdekorade produkter inom Pepsi-Cola i hela världen.



Inbjudan att teckna aktier

Nuvarande verksamhet inom Enjoy Group AB startade 1/1 2005, men vi ägare har alla varit i branschen under många år. Vår optimism var därför enormt stor när vi startade verksamheten. Redan från början hade vi som målsättning att bli en etablerad tillverkare och leverantör i Europa, men vi undersökte även möjligheterna på USA-marknaden, där vi upplevde att våra produkter skulle kunna få en stor marknad. En annan målsättning vi hade var att notera bolaget inom tre år från starten.

Här är vi

Enjoy har nu åtta egna produkter, där flera av dem är så unika att de har kunnat patenteras. Vi anser att våra lösningar för att fylla kylskåp och butiksinredningar har stora förutsättningar att bli världsledande produkter på området.

Enjoy har skapat ett samarbete med Klimasan från Turkiet, som är en av Europas största tillverkare av kylskåp med varumärkesdekor. Tillsammans skall vi sälja och marknadsföra de produkter bolaget har utvecklat. Enjoy skall fortsätta utveckla nya produkter som skall vara skraddarsydd för bolagets patenterade SwingOut-produkter. Genom att tillsammans med Klimasan göra gemensamma inköp av komponenter, kommer vi att kunna pressa tillverkningskostnaderna och därmed nå mer konkurrenskraftiga priser och högre lönsamhet.

Enjoy har under de två år bolaget varit verksamt byggt upp ett återförsäljarnät i hela Europa. Genom våra försäljningskanaler har Enjoy sålt flera tusen kylskåp sedan starten 2005.

Bolagets SwingOut-vagnar för kylar har sålts till Coca-Cola och Carlsberg i stort antal och nu är vi klara att lansera denna produktgrupp i hela världen. Bolagets andra stora produkt, SwingOut-vagnar för torra varor i butik, har levererats i ett mindre antal för test. För dessa vagnar är marknaden betydligt större än för samma produkter i kylskåp.

Pepsi-Cola har antagit oss som totalleverantör av produkter. Vi har erhållit "temporary approval" för våra produkter, som efter tester kommer att omvandlas till "approved" leverantör till Pepsi-Cola.



Hit skall vi

Enjoys målsättning är att bli en etablerad leverantör av de produkter vi utvecklar, tillverkar och säljer. Marknaden för våra produkter är i Europa värd många miljarder kronor varje år. Vi bör, med de unika produkterna vi har, kunna omsätta 200 miljoner kronor inom en inte alltför avlägsen framtid. Med en sådan omsättning så kommer bolaget att också kunna göra ett verkligt bra resultat.

Så här gör vi

Redan i vår kommer vi med vår första utvecklade produkt tillsammans med Klimasan. Det är en stor öppen kyl som är skraddarsydd för vår SwingOut Roto. Det är således den första produkten i en serie produkter som alla kommer att vara unika med våra SwingOut-vagnar.

Våra två första år har varit utveckling, utveckling och åter utveckling, där vi lagt ner avsevärda resurser. I och med noteringen av bolaget går vi in i en ny fas där det är försäljning som gäller. För att klara detta så förstärker vi vår organisation med nyckelpersoner på flera olika plan. Vi har anställt en ny marknadschef från den 1 maj 2007. Vi har i dagarna även annonserat efter en ny ekonomichef och en internationell inköpare. Förstärkningarna gör vi för att vi vill ha ännu bättre kontroll på våra siffror som noterat bolag, och med också en ny inköpschef, så är vår målsättning att sänka våra inköpspriser ensamma eller tillsammans med Klimasan.

Välkommen att teckna aktier i ett spännande tillväxtbolag.

Håkan Sjölander, VD

Företagets finansiella ställning

Företagets finansiella ställning 2006-12-31, tkr

Tillgångar

Anläggningstillgångar	8 863
Omsättningstillgångar	<u>19 610</u>
S:a tillgångar	28 473

Eget kapital och skulder

Eget kapital	3 158
Minoritetsintressen	177
Långfristiga skulder	10 997
Kortfristiga skulder	<u>14 141</u>
S:a tillgångar	28 473

Borgensförbindelser inom linje

Ställda säkerheter	13 870
Ansvarsförbindelser	1 132

Enjoykoncernen har under de år den varit verksam vuxit kraftigt, samtidigt som det satsats stora resurser på utveckling av ett eget produktprogram. Konsekvenserna har blivit att företagets finansiella ställning har försvagats. Soliditeten den 31/12 2006 var 11,9 %.

Företagets rörelsekapital, dvs möjlighet att få tillgång till likvida medel för att fullgöra bolagets betalningsförpliktelser varefter de förfaller är otillräckligt för den expansionsfas bolaget befinner sig i. För att möjliggöra den expansion av verksamheten som styrelsen har som mål, har årsstämman därför beslutat att bolaget skall genomföra en nyemission utan företrädesrätt för befintliga aktieägare.

Med de 15 120 000 kronor som bolaget i emissionen erbjuder investerare kommer rörelsekapitalet att räcka under de närmaste 24 månaderna. Styrelsen har i dagsläget inga planer på ytterligare nyemission, utan det

kapital som tillförs bolaget förväntas räcka fram till dess att bolaget får ett positivt kassaflöde och resultat.

För att fullfölja emissionen har styrelsen beslutat om att minsta belopp som krävs är 10 000 000 kronor. Uppnås inte denna teckning återtas erbjudandet. Skulle inte emissionen bli fulltecknad får det till följd att bolagets expansion får ske i en något långsammare takt än vad styrelsen skulle önska.

Vid fullteckning av nyemissionen kommer det tillförda kapitalet efter emissionskostnaderna, som beräknas till ca 1 120 000 kronor, att vara 14 000 000 kronor. Det tillförda kapitalet är planerat att användas till:

Marknadsföringskostnader	3 000 000
Förstärkning av rörelsekapitalet	<u>11 000 000</u>
	14 000 000

Enjoys ägarbild efter nyemission våren 2007

	A-aktier	B-aktier	Kapitalandel	Röstandel
Telab Invest AB	212 490	1 912 410	26,71 %	31,16 %
Jour Invest AB	109 980	989 820	13,82 %	16,13 %
John Anderssen	107 505	967 545	13,51 %	15,77 %
Jan-Martin Rasmussen	70 020	630 180	8,80 %	10,27 %
Loxysoft AB	55 575	500 175	6,98 %	8,15 %
<u>Nya aktieägare</u>		<u>2 400 000</u>	<u>30,18 %</u>	<u>18,52 %</u>
Totalt	555 570	7 400 130	100,00 %	100,00 %

Samtliga aktier har lika rätt till utdelning och del i bolagets vinst och andel i tillgångar vid en likvidation. Skillnaden mellan aktieslagen är att A-aktierna har 10 röster mot B-aktiens 1 röst per aktie.

Villkor och anvisningar

Emissionsvolym

Emissionsvolymen är högst 15 120 000 kr, fördelade på 2 400 000 aktier av serie B. Lägsta volym för att fullfölja emissionen är 1 500 000 aktier.

Försäljningspris

Priset är 6,30 kr per aktie. Courtage tillkommer ej.

Företrädesrätt

Emissionen genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare att teckna sig för aktier.

Teckningstid

Anmälan om teckning kan göras från och med den 19 mars till och med den 27 april 2007, då teckningsanmälan ska vara Aktieinvest AB tillhanda. Styrelsen förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden.

Teckning

Emissionen vänder sig till privata och institutionella investerare. Teckning ska ske på särskild teckningsanmälan i poster om 1 000 aktier, dvs en aktiepost kostar 6 300 kronor. Anmälningssedel medföljer detta prospekt, men kan även beställas från Enjoy eller Aktieinvest AB. Ofullständiga eller felaktiga anmälningssedlar kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan, som är bindande, ska insändas till:

Aktieinvest FK AB
113 89 STOCKHOLM

Tilldelning

Vid överteckning beslutar styrelsen för Enjoy om tilldelning av aktier. Vid tilldelning kommer styrelsen att eftersträva att Enjoy får en bred ägarbas och att förutsättningar för en god likviditet i handeln med aktien uppnås.

Tilldelning kommer att ske i poster om 1 000 aktier. Vid överteckning kan tilldelning komma att ske med färre antal poster än anmälan avser. Tilldelning är inte beroende av när under anmälningstiden anmälningssedeln lämnas.

Besked om tilldelning

När tilldelning fastställts skickas avräkningsnota till dem som erhållit tilldelning, vilket beräknas ske tisdagen den 2 maj 2007. De som ej erhållit tilldelning får inget meddelande.

Betalning

Full betalning för tilldelade aktier ska erläggas senast måndag den 7 maj 2007 (likviddagen) enligt instruktion på avräkningsnotan. Det innebär att likviden skall vara Enjoy tillhanda senast på likviddagen. Aktier som ej betalas i tid kan komma att överlåtas till annan.

Leverans av aktier

Enjoy är anslutet till Värdepapperscentralen VPC ABs kontobaserade värdepapperssystem. När betalning erlagts och registrerats, skriver VPC ut en VP-avi som visar antalet aktier som registrerats på det VP-konto som angivits på anmälningssedeln. De aktier som betalas senast den 7 maj 2007, beräknas finnas tillgängliga på VP-kontona den 21 maj 2007.

Handel i aktierna

Enjoys aktie kommer efter genomförd emission och om övriga villkor är uppfyllda att tas upp till handel på AktieTorget. Första handelsdag med aktierna på AktieTorget beräknas ske tisdag den 22 maj 2007. Handelsbeteckningen är ENJO B. En handelspost uppgår till 500 aktier.

Offentliggörande av utfallet av emissionen

Direkt efter det att emissionen avslutats och sammanställts kommer utfallet av emissionen att offentliggöras genom pressmeddelande.

Handel i aktien

AktieTorget har ansökt om tillstånd att bli ett värdepappersinstitut och därmed få Finansinspektionens tillstånd att driva handel med värdepapper utifrån det regelverk som gäller MTF. Genom avtal med OMStockholmsbörsen använder AktieTorget fondbörsens handelssystem SAXESS. Det innebär att den som vill köpa och sälja aktier som handlas på AktieTorget använder sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekursen för bolagen på AktieTorget går att följa i realtid hos de flesta Internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurserna finns även att följa på Text-TV och i dagstidningarna, på AktieTorgets hemsida www.aktietorget.se finns även information om bolagen.

Information om de aktier som erbjuds

Styrelsen för Enjoy Group AB har beslutat att genomföra en emission av 2 400 000 aktier till ett pris av 6,30 kronor per aktie, vilket ger en värdering på bolaget efter fulltecknad emission på 50 120 910 kronor.

Värderingen har gjorts utifrån styrelsens bedömning av bolagets affärsmässiga potential och framtidsutsikter. Styrelsen har även gjort en jämförelse med hur motsvarande bolag, vad gäller utvecklingsstadium, storlek och bransch, värderas på aktiemarknaden. Jämförelsen resulterade i slutsatsen att det uppskattade värdet är i underkant av jämförbara bolag. Därav följer styrelsens slutsats att värdet är väl balanserat för att tillgodose en investerares krav på avkastning och värdetillväxt ställt i relation till risk.

Aktiekapitalet i Enjoy Group AB uppgår före nyemissionen till 555 570 kronor, fördelade på 5 555 700 aktier. Efter emissionen av 2 400 000 aktier uppgår aktiekapitalet till 795 570 kronor, fördelade på 7 955 700 aktier.

Varje aktie medför lika rätt till andel i Enjoy Group AB:s tillgångar och resultat. Aktier av serie A berättigar till tio (10) röster, och aktier av serie B till en (1) röst. Aktieägare i bolaget har företrädesrätt vid emission, i proportion och sort, till befintligt innehav. För att ändra aktieägarnas rätt i bolaget krävs ett bolagsstämmobeslut med kvalificerad majoritet.

Aktierna är upprättade enligt svensk rätt och denominerade i svenska kronor.

Aktiebok

Företagets aktiebok kontoförs av VPC AB, Box 7822, 103 97 STOCKHOLM, som registrerar aktierna på den person som innehar aktierna.

Utdelning

Alla aktie har lika rätt till utdelning. De nya aktierna medför rätt till utdelning från och med verksamhetsåret 2007. Den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken eller i förteckning enligt 5 kap. 11 § aktiebolagslagen

(2005:551) skall anses behörig att mottaga utdelning och vid fondemission ny aktie som tillkommer aktieägare, samt att utöva aktieägarens företrädesrätt att delta i emission.

I det fall någon aktieägare inte kan nå genom VPC kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet mot och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet bolaget.

Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning sker via VPC på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterettsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normal svensk kupongskatt (se sida 8, Skatteaspekter i Sverige).

Utspädningseffekter

Samtliga aktier som erbjuds i erbjudandet ingår i den nyemission som bolaget genomför i syfte att sprida ägandet. Det sker därmed ingen försäljning av befintliga aktier. För befintliga aktieägare innebär emissionen en utspädnings-effekt. Det ursprungliga antalet aktier är 5 555 700, efter nyemissionen tillkommer 2 400 000 aktier för att därefter vara 7 955 700 aktier, vilket motsvarar en utspädning om totalt 2 400 000 nyemitterade aktier vilket motsvarar en utspädning med 43,2 %.

Övrig information om aktierna

Bolagets aktier kan fritt överlåtas på annan part. Aktierna är ej föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Bolagets aktie har ej heller varit föremål för offentligt uppköpserbjudande under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

Likviditetsgarant

Bolaget har inte något avtal med någon part om att vara likviditetsgarant för aktien när den handlas på AktieTorget. Skulle det visa sig att likviditeten, och därmed skillnaden mellan köp och säljkurs blir för stor, kan bolaget framgent teckna ett avtal med någon part.

Skatteaspekter i Sverige

Inledning

Följande sammanfattning av skattekonsekvenser för investerare, som är eller blir aktieägare i Enjoy Group AB genom denna nyemission, är baserad på aktuell lagstiftning och är endast avsedd som allmän information.

Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror delvis på dennes egen situation. Särskilda skattekonsekvenser, som ej finns beskrivna i det följande, kan bli aktuella för vissa kategorier av skattskyldiga, inklusive personer ej bosatta i Sverige. Framställningen omfattar bland annat inte de fall där aktie innehas som omsättningstillgång eller innehas av handelsbolag.

Utdelning

Mottagen utdelning är i sin helhet skattepliktig för fysiska personer och dödsbon. Beskattning sker i inkomstslaget kapital. Skattesatsen är för närvarande 30 procent.

För juridiska personers innehav av så kallade kapitalplaceringsaktier gäller att hela utdelningen utgör skattepliktig inkomst av näringsverksamhet. Skattesatsen är för närvarande 28 procent.

För svenska aktiebolag och ekonomiska föreningar föreligger skattefri utdelning på så kallade näringsbetingade aktier. Noterade andelar anses näringsbetingade under förutsättning att andelsinnehavet motsvarar minst 10 procent av rösterna eller att innehavet betingas av rörelsen. Skattefrihet för utdelning på noterade aktier förutsätter att aktierna inte avyttras inom ett år från det att aktierna blev näringsbetingade för innehavaren. Kravet på innehavstid måste inte vara uppfyllt vid utdelningstillfället.

Försäljning av aktier

Genomsnittsmetoden – Vid avyttring av aktier i Enjoy skall genomsnittsmetoden användas oavsett om säljaren är en fysisk eller en juridisk person. Enligt denna metod skall anskaffningsvärdet för en aktie utgöras av den genomsnittliga anskaffningskostnaden för aktier av samma slag och sort beräknat på grundval av faktiska anskaffningskostnader och hänsyn taget till inträffade förändringar

(såsom split eller fondemission) avseende innehavet. Som ett alternativ till genomsnittsmetoden kan ifråga om marknadsnoterade aktier den s.k. schablonregeln användas. Denna regel innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 procent av försäljningspriset efter avdrag.

Privatpersoner – Vid försäljning av aktier beskattas fysiska personer och dödsbon för kapitalvinsten i inkomstslaget kapital. Skattesatsen är för närvarande 30 procent. Kapitalförlust på aktier är samma år avdragsgill mot vinst på andra aktier eller mot andra marknadsnoterade delägarätter (med undantag för andelar i investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter). Till den del förlusten inte är fullt ut avdragsgill enligt ovan är den avdragsgill med 70 procent mot andra kapitalinkomster. Om det uppkommer ett underskott i inkomstslaget kapital, medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt med 30 procent för underskott som uppgår till högst 100 000 kronor och med 21 procent för underskott därutöver. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Juridiska personer – Juridiska personer utom dödsbon beskattas för kapitalvinster i inkomstslaget näringsverksamhet för närvarande till skattesatsen 28 procent. Vinsten beräknas dock enligt vanliga regler.

Kapitalförluster på aktier, som innehas som kapitalplacering, får endast kvittas mot kapitalvinster på aktier och aktierelaterade instrument. Om vissa villkor är uppfyllda kan förlust även kvittas mot kapitalvinster på aktier och aktierelaterade instrument som uppkommit i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger. En inte utnyttjad förlust får utnyttjas mot kapitalvinst på aktier eller aktierelaterade instrument utan begränsning framåt i tiden.

För näringsbetingat innehav av noterade aktier gäller för närvarande att ingen avdragsrätt föreligger för förluster samtidigt som vinster ej är skattepliktiga under förutsättning att aktierna inte avyttras inom ett år från det att

andelarna blivit näringsbetingade hos innehavaren.

Fåmansaktiebolag – För fåmansaktiebolag gäller särskilda regler. Dessa berör dock endast sådana aktieägare eller närstående denne, som är verksamma i bolaget i betydande omfattning. Beskrivningen av prospektet avser endast fall där ägaren är passiv, och dessa särskilda regler behandlas därför inte närmare här.

Förmögenhetsbeskattning

Aktier i Enjoy skall inte tas upp till förmögenhetsbeskattning.

Arvs- och gåvobeskattning

Arvs- och gåvobeskattningen är sedan 17 december 2004 slopad, varpå ingen arvs- eller

gåvobeskattning utgår vid förvärv av aktier genom arv eller gåva.

Kupongskatt

För aktieägare bosatta i utlandet, som erhåller utdelning från Sverige, innehålls normalt kupongskatt. Skattesatsen är för närvarande 30 procent, som i allmänhet reduceras genom tillämpligt dubbelbeskattningsavtal. För utländskt bolag som innehaft näringsbetingad aktie i minst ett år kan dock utdelningen vara skattefri om skattefrihet hade förelegat om det utländska bolaget hade varit ett svenskt företag. I Sverige är det normalt VPC, som svarar för att kupongskatt innehålls. I de fall aktier är förvaltarregistrerade, svarar förvaltaren för kupongskatteavdraget.



ENJOY GROUP AB

Box 153
840 60 BRÄCKE
Tel 0693-661300