



# Handel i Ainax-aktier på Nya Marknaden



## Innehåll

Bakgrund och motiv	1
Utdelning av aktier i Ainax	2
Handel i Ainax-aktier	3
Skattefrågor i Sverige	4
Ainax verksamhet och organisation	5
Finansiell information	6
Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer	7
Aktier och ägarförhållanden	9
Övrig information	10
Bolagsordning	11
Revisorernas granskningsberättelse	13
Adress	Omslagets baksida

## Ekonomisk information

### Ekonomisk information från Ainax

Delårsrapport januari–juni 2004 \_\_\_\_\_ augusti 2004

Information om Ainax (inklusive information om kursutveckling, delårsrapporter, årsredovisningar och bolagsstämmor) kommer att återfinnas på Bolagets hemsida, [www.ainax.se](http://www.ainax.se). Ainax har för avsikt att publicera information om substansvärdet på sin hemsida.

Frågor med anledning av handeln med Ainax-aktier på Nya Marknaden kan ställas till den aktieägar-service som finns tillgänglig, telefonnummer 08-588 689 10.

### Ekonomisk information från Scania

Delårsrapport januari–juni 2004 \_\_\_\_\_ 26 juli 2004

### Definitioner

Ainax AB (publ) \_\_\_\_\_ Ainax eller Bolaget

AB Volvo (publ) \_\_\_\_\_ Volvo

Scania AB (publ) \_\_\_\_\_ Scania

### Övrigt

Beräknad första dag för handel i Ainax-aktier

på Nya Marknaden \_\_\_\_\_ 8 juni 2004

ISIN-kod \_\_\_\_\_ SE0001207606

Kortnamn på Nya Marknaden \_\_\_\_\_ AINX

Detta prospekt har upprättats av styrelsen för Ainax med anledning av handel i Ainax-aktier på Nya Marknaden. All information som lämnas i detta prospekt bör noggrant övervägas. Uttalanden om framtidsutsikter och övriga framtida förhållanden i detta prospekt är gjorda av styrelsen för Ainax och är baserade på nuvarande marknadsförhållanden och i övrigt rådande omvärldsfaktorer. Läsaren uppmärksammas på att dessa uttalanden, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet. Genom prospektet lämnas inget erbjudande om köp eller försäljning av aktier i Ainax.

Aktierna i Ainax är inte föremål för handel eller ansökan om handel i annat land än i Sverige. Detta prospekt får inte distribueras till, eller i, något annat land där sådan distribution förutsätter registrerings- eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land. För detta prospekt gäller svensk rätt. Tvist på grund av innehållet i eller i övrigt vad avser detta prospekt skall avgöras enligt svensk lag och av svensk domstol exklusivt. Detta prospekt har inte registrerats hos eller godkänts av Finansinspektionen eller av Stockholmsbörsen.

UBS Limited ("UBS") och Carnegie Investment Bank AB ("Carnegie") var finansiell rådgivare till Volvo i samband med Volvos utdelning av Ainax-aktier till Volvos aktieägare ("Utdelningen"). Carnegie är sponsor till Ainax vad avser handel i Ainax-aktier på Nya Marknaden.

UBS är finansiell rådgivare till Volvo och ingen annan i samband med Utdelningen. UBS åtar sig inte något klientansvar gentemot någon annan än Volvo och ej heller något ansvar gentemot någon annan än Volvo för rådgivning i samband med Utdelningen eller någon information häri.

## Bakgrund och motiv

Vid ordinarie bolagsstämma i Volvo den 16 april 2004 beslutades, i enlighet med Volvos styrelses förslag av den 14 mars 2004, att överföra Volvos 27 320 838 A-aktier i Scania till Ainax, ett helägt dotterbolag till Volvo, och därefter dela ut aktierna i Ainax till Volvos aktieägare. Utdelningen kommer att genomföras i början av juni 2004 (för varje 31-tal aktier i Volvo erhålls 2 aktier i Ainax). Efter det att utdelningen är genomförd innehar Volvo 259 880 aktier i Ainax som Volvo uttalat att det har för avsikt att avyttra.

Överförandet av Volvos innehav av A-aktier i Scania till Ainax och utdelningen av Ainax-aktier till Volvos aktieägare genomfördes för att hålla samman A-aktierna i Scania i en post och därigenom på bästa möjliga vis säkerställa värdet av A-aktierna i Scania för Volvos aktieägare. Ainax innehar cirka 24,8 procent av rösterna i Scania, varför dess aktieägare kommer att kunna tillgodogöra sig det mervärde som kan finnas i en sammanhållen post A-aktier.

Antalet Ainax-aktier motsvarar Bolagets innehav av A-aktier i Scania, vilket bedöms medföra en transparent grund för värdering av Ainax. Volvo har tillskjutit 100 miljoner kronor till Ainax, vilka förväntas utgöra tillräckliga medel för den löpande verksamheten under de närmaste åren. Ainax är strukturerat på ett enkelt och kostnadseffektivt sätt. Följaktligen bedöms Ainax till sina aktieägare kunna vidareutdela hela den utdelning som Bolaget erhåller på sitt aktieinnehav i Scania.

Villkoren för Volvos utdelning av aktier i Ainax medförde att många aktieägare erhölet ett fåtal aktier i Ainax. Ainax kommer därför att erbjuda sina aktieägare ett förenklat försäljningsförfarande varigenom aktieägare ges möjlighet att sälja högst 10 aktier courtagefritt. Information om och villkoren för ett sådant erbjudande kommer att distribueras separat.

Eftersom nuvarande verksamhet i Ainax endast bedrivits under kort tid uppfylls inte Stockholmsbörsens krav för notering på Stockholmsbörsens O-lista. Det är dock Ainax styrelses avsikt att så snart som möjligt ansöka om notering av Ainax på Stockholmsbörsens O-lista. Mot bakgrund härav kommer aktierna i Ainax att vara föremål för handel på Nya Marknaden, vilket underlättar köp och försäljning av Ainax-aktier för aktieägarna. Handeln på Nya Marknaden sker elektroniskt på samma sätt som för aktier noterade på Stockholmsbörsen.

*Föreliggande prospekt har upprättats med anledning av handel i Ainax-aktier på Nya Marknaden. Styrelsen för Ainax är ansvarig för innehållet i detta prospekt.*

Stockholm den 1 juni 2004  
Ainax AB (publ)  
Styrelsen

# Utdelning av aktier i Ainax

Nedan följer en sammanfattning av utdelningen av Ainax-aktier från Volvo. För ytterligare information hänvisas till det informationsmaterial "Information till aktieägarna i AB Volvo avseende utdelning av aktier i Ainax AB" ("Informationsbroschyren") som Volvo upprättat och distribuerat till aktieägare i Volvo inför ordinarie bolagsstämma den 16 april 2004. Informationsbroschyren finns även tillgänglig på Ainax hemsida, [www.ainax.se](http://www.ainax.se).

## Beslut om utdelning

Ordinarie bolagsstämma i Volvo beslutade den 16 april 2004 att dela ut 27 060 958 aktier i Ainax till aktieägarna i proportion till deras respektive aktieinnehav i Volvo.

## Utdelningsrelation

För varje 31-tal aktier i Volvo – oavsett aktieslag – erhåller aktieägaren 2 aktier i Ainax.

## Avstämningsdag

Avstämningsdag hos VPC AB ("VPC") för fastställande av vem som hade rätt att erhålla aktier i Ainax var den 1 juni 2004. Aktierna i Volvo handlades exklusive rätt till erhållande av aktier i Ainax från och med den 27 maj 2004. Sista dag för handel med aktier i Volvo inklusive rätt till utdelning av aktier i Ainax var den 26 maj 2004.

## Erhållande av aktier

Aktieägare i Volvo som på avstämningsdagen var införd i det av VPC förda avstämningsregistret över aktieägare och andra rättighetshavare erhåller utan åtgärd från aktieägaren aktier i Ainax<sup>1</sup>.

Aktierna i Ainax kommer att finnas tillgängliga på aktieägarens VP-konto (eller VP-konto som tillhör den som på annat sätt är berättigad till utdelning) omkring den 8 juni 2004. Därefter kommer VPC att sända ut en VP-avi med uppgift om det antal aktier som finns registrerade på respektive aktieägares VP-konto.

## Central försäljning av aktieandelar

På grund av utdelningsrelationen kommer de flesta aktieägare i Volvo att erhålla andelar av aktier i Ainax. Sådana andelar kommer, på sätt som är sedvanligt i Sverige, att sammanläggas till hela aktier och utan åtgärd från aktieägaren säljas på Nya Marknaden för aktieägarnas räkning.

Försäljningen kommer att ske genom Carnegies försorg. Försäljningslikviden kommer att fördelas i proportion till de andelar som varje aktieägare är berättigad till. Courtage (avgift) utgår inte för sådan försäljning. Efter genomförd försäljning kommer avräkningsnotor som visar sålda aktieandelar att skickas till berörda aktieägare. Utbetalning av försäljningslikviden sker (efter avrundning till hela kronor enligt gängse avrundningsregler) genom utbetalning till det bankkonto (avkastningskonto) som är kopplat till respektive aktieägares VP-konto. Aktieägare som saknar avkastningskonto, eller vars avkastningskonto är ett postgirokonto, erhåller likvid i form av en utbetalningsavi. Utbetalningen av försäljningslikviden beräknas ske omkring den 16 juni 2004.

## Förvaltarregistrerade innehav

Aktieägare som hade sitt innehav i Volvo förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen redovisning från VPC avseende utdelningen av aktier i Ainax eller eventuell försäljning av aktieandelar. Avisering sker istället i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

<sup>1</sup>) För information om vissa utländska aktieägares rätt till erhållande av aktier i Ainax hänvisas till Informationsbroschyren.

## Handel i Ainax-aktier

Ainax har träffat avtal med Carnegie som sponsor om att aktierna i Ainax skall bli föremål för handel på Nya Marknaden. En handelspost kommer att omfatta 100 aktier. Köp och försäljning av aktier kommer dock att kunna ske även i mindre poster. Första handelsdag beräknas bli den 8 juni 2004.

### **Information om Nya Marknaden**

Nya Marknaden är en inofficiell handelsplats där aktier handlas via Stockholmsbörsens handelssystem, SAXESS. Handeln sker elektroniskt på ett enkelt, kostnadseffektivt sätt och bedrivs kontinuerligt på samma sätt som för aktier noterade på Stock-

holmsbörsen. Information om kurser, volym och orderdjup offentliggörs i realtid genom samma kanaler som för börsnoterade aktier. Stockholmsbörsen ansvarar inte för övervakningen av bolag vars aktier handlas på Nya Marknaden. Detta gör istället en sponsor. Ainax har träffat sponsorsavtal med Carnegie som enligt avtal med Stockholmsbörsen ansvarar för att Bolaget uppfyller kraven för handel på Nya Marknaden och att Bolaget följer uppställda informationskrav. I detta avtal specificeras kraven för att handlas på Nya Marknaden, bland annat i fråga om marknadsvärde och informationsgivning.

# Skattefrågor i Sverige

Nedan sammanfattas vissa svenska skatteregler som aktualiseras för aktieägare i Ainax som är obegränsat skattskyldiga i Sverige om inte annat anges. Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är endast avsedd som allmän information. Nedanstående redogörelse omfattar inte situationer där aktierna i Ainax utgör näringsbetingade andelar eller lagerandelar i näringsverksamhet eller innehas av handelsbolag. Beträffande vissa kategorier av skattskyldiga gäller vidare särskilda skatteregler.

## Allmänt

För de aktier i Ainax som erhållits genom Volvos utdelning utgör beskattningsvärdet vid utdelningen normalt anskaffningsutgift. Detta värde kommer att fastställas av Skatteverket genom allmänna råd<sup>1</sup>. Vid en framtida avyttring skall dock omkostnadsbeloppet för samtliga aktier i Ainax läggas samman och beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. För marknadsnoterade aktier kan omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas till 20 procent av nettoförsäljningsersättningen med tillämpning av schablonregeln.

## Fysiska personer

För fysiska personer beskattas kapitalinkomster såsom utdelningar och kapitalvinster i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. För utdelningar innehålls normalt en preliminär skatt om 30 procent av VPC eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

Kapitalförlust på aktier är fullt avdragsgill mot kapitalvinst samma år på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter utom andelar i investeringsfonder som enbart innehåller svenska fordringsrätter (räntefonder). Kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt är avdragsgill med 70 procent mot annan inkomst av kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion från skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt. Skattereduktion medges med 30 procent av underskott som inte överstiger 100 000 kr och med 21 procent av resterande del. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår. Beskattning enligt reglerna för kapitalvinst respektive kapitalförlust gäller såväl vid avyttring av aktier som vid bolagets likvidation.

## Förmögenhetsskatt

Enligt nu gällande regler är aktier som handlas på Nya Marknaden, såsom aktierna i Ainax, undantagna från förmögenhetsskatt.

## Aktiebolag

För aktiebolag beskattas normalt alla inkomster i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 28 procent. Beskattning enligt reglerna för kapitalvinst respektive kapitalförlust gäller såväl vid avyttring av aktier som vid likvidation av Ainax. Avdrag för kapitalförlust på aktier medges endast mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. Kapitalförlust som inte har kunnat utnyttjas ett visst år får dras av mot kapitalvinster på delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. Särskilda regler gäller för vissa speciella företagskategorier.

## Utländska aktieägare

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Detsamma gäller vid utbetalningar från bolaget bl.a. i samband med inlösen av aktier, vid återköp av egna aktier genom förvärserbjudande riktat till aktieägarna samt vid bolagets likvidation. Skattesatsen för kupongskatt är 30 procent men är i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige ingått med andra länder. I Sverige verkställer normalt VPC eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, förvaltaren avdrag för kupongskatt.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster på aktier. Aktieägaren kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild regel kan fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för kapitalvinstbeskattning i Sverige vid avyttring av svenska aktier om de vid något tillfälle under det kalenderår då avyttring sker eller under de föregående tio kalenderåren varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad genom skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror delvis på dennes speciella situation och särskilda skattekonsekvenser, vilka inte är beskrivna ovan, kan uppkomma. Varje aktieägare i Ainax bör därför rådfråga skatterådgivare om de skattekonsekvenser som kan uppkomma för dennes del, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

1) Information om Skatteverkets allmänna råd kommer att lämnas på Ainax och Volvos hemsidor, [www.ainax.se](http://www.ainax.se) respektive [www.volvo.com](http://www.volvo.com).

# Ainax verksamhet och organisation

## Verksamhet och organisation

Ainax verksamhet består i att förvalta innehavet av A-aktier i Scania. Styrelsens bedömning är att en sammanhållen post A-aktier i Scania möjliggör för Ainax aktieägare att erhålla bästa möjliga avkastning på deras aktieinnehav i Ainax. Ainax kommer aktivt att bevaka sitt ägarintresse i Scania. Styrelsen kommer att eftersträva att implementera den optimala strategin för maximering av värdet av Scaniainnehavet. Ainax har strukturerats för att möjliggöra transparens i förhållande till värdeutvecklingen på A-aktier i Scania bland annat genom att antalet aktier i Ainax motsvarar antalet A-aktier i Scania som Ainax äger. Genom den valda strukturen bedöms att värdeutvecklingen i Ainax i allt väsentligt kommer att vara korrelerad mot värdeutvecklingen av A-aktierna i Scania.

Ainax strävar efter att minimera sina kostnader och det är styrelsens bedömning att det av Volvo tillskjutna rörelsekapitalet är väl tilltaget och kommer att räcka under Bolagets beräknade livslängd enligt nu gällande bolagsordning. Bolagsordningen föreskriver i punkt 14 att om Ainax inte har överlåtit samtliga sina aktier i Scania senast den 1 maj 2008 skall Bolaget omedelbart träda i likvidation. Aktierna i Scania skall därvid så långt som möjligt utskiftas till aktieägarna i Bolaget i förhållande till det antal aktier aktieägarna äger i Bolaget. Bolagsordningens punkt 14 kan ändras genom beslut av bolagsstämman. Beslutet är giltigt om det har biträtts av aktieägare med två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna. Se avsnittet "Bolagsordning" på sidorna 11 och 12.

Som ett led i en kostnadseffektiv verksamhet kommer Ainax inte att distribuera årsredovisningar, delårsrapporter eller annan finansiell information till sina aktieägare. Sådan information kommer istället att finnas tillgänglig på Ainax hemsida, [www.ainax.se](http://www.ainax.se). Informationen kommer även att kunna beställas från Bolaget.

Vidare bedrivs verksamheten inom Ainax med begränsade personella resurser. Ainax har deltidsanställt en verkställande direktör och en ekonomichef för att bedriva verksamheten. I övrigt kommer externa resurser att anlitas vid behov.

## Skattestatus

Ainax bedriver inte någon egen rörelse utan är ett förvaltande företag. Bolaget uppfyller inte kriterierna för att utgöra ett investementföretag enligt svenska skatteregler och de särskilda skattereglerna för förvaltningsföretag är numera upphävda. Ainax kommer därmed att beskattas enligt de regler som gäller för andra, icke-förvaltande företag. Detta innebär bland annat att innehavet i Scania behandlas som ett näringsbetingat innehav så länge Ainax innehar aktier motsvarande 10 procent eller mer av röstetalet för samtliga aktier i Scania. Utdelning på aktierna i Scania skall inte beskattas under förutsättning att Ainax innehav i Scania inte avvitrass eller understiger 10 procent av röstetalet för samtliga aktier i Scania inom ett år. För att kapitalvinst respektive kapitalförlust vid en försäljning av aktier i Scania inte skall vara skattepliktig eller avdragsgill krävs att Ainax innehar aktier motsvarande 10 procent av röstetalet för samtliga aktier i Scania under en sammanhängande tid av ett år närmast före avyttringen.

## Utdelningspolicy

Ainax avser att till sina aktieägare vidareutdela hela den utdelning som Bolaget erhåller på sitt aktieinnehav i Scania.

## Rätt till utdelning

Aktierna i Ainax medför rätt till utdelning från och med för räkenskapsåret 2004 och första gången som beslut om utdelning förväntas ske blir på ordinarie bolagsstämman 2005. Utbetalning av beslutad utdelning, när sådan fastställs och är utbetalningsbar, ombesörjs av VPC eller, för förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

## Finansiell information

Bolaget bildades under 1999. Volvo har varit ägare till samtliga aktier i Bolaget därefter. Bolaget förvaltade under hösten 2000 till tidig vår 2001 likvida medel inom Volvokoncernen som ett led i fullgörandet av Volvos betalningsskyldighet till Renault S.A. i anledning av Volvos förvärv av Renault V.I. Denna verksamhet upphörde under våren 2001 och Bolaget har därefter fram till våren 2004 inte bedrivit någon verksamhet. Sedan våren 2004 bedriver Bolaget verksamhet i sin nuvarande form. Revisionsberättelser har avgivits för samtliga räkenskapsår utan någon anmärkning.

### Balansräkning i sammandrag 16 maj 2004

(Belopp i miljoner kronor)

#### Tillgångar

##### Finansiella anläggningstillgångar

27,3 miljoner Scania-aktier av serie A<sup>1)</sup> Not 1 6 092,5

##### Omsättningstillgångar

Kassa och bank<sup>2)</sup> 100,1

**Summa tillgångar 6 192,6**

#### Eget kapital och skulder

##### Eget kapital

Aktiekapital 273,2

Reservfond 54,6

Fritt eget kapital 5 864,8

**Summa eget kapital 6 192,6**

Skulder –

**Summa eget kapital och skulder 6 192,6**

1) Kursen på Scantias A-aktie per transaktionsdagen den 16 maj 2004 var 223 kronor.

2) Avser av Volvo tillskjutna medel för att bedriva verksamheten.

I redovisningshänseende kommer Scania att utgöra ett intresseföretag till Ainax. Då Ainax inte upprättar koncernredovisning kommer innehavet av dessa intresseföretagsaktier att redovisas enligt anskaffningsvärdemetoden till det lägsta av anskaffningsvärde och verkligt värde. Vid beräkning av värdet för aktierna i Scania i samband med bokslut gör Ainax en samlad bedömning där hänsyn tas till såväl aktiekursen på balansdagen som till faktorer som kan öka eller minska värdet på posten som helhet. Som exempel på faktorer kan nämnas den påverkan som en så kallad kontrollpost bedöms ha och de bolagsvärderingar (enligt vedertagna metoder) som Ainax gör av innehavet. Utdelning från aktieinnehav redovisas som intäkt då denna är fastställd och tillgänglig för lyftning.

### Not 1 Andelar i intresseföretag 16 maj 2004

(Belopp i miljoner kronor om ej annat anges)

Ingående balans	–
Apportemission	327,7
Årets inköp	5 764,8
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	6 092,5

	Antal andelar	Kapitalandel, %	Rösträttsandel, %	Bokfört värde	Marknadsvärde
Scania A	27 320 838	13,7	24,8	6 092,5	6 092,5
Summa	27 320 838	13,7	24,8	6 092,5	6 092,5

Uppgifter om intressebolagets organisationsnummer, eget kapital och resultat efter skatt per 2003-12-31

	Organisationsnummer	Säte	Eget kapital	Resultat efter skatt
Scania AB (koncernen)	556184-8564	Södertälje	18 251	3 034

## Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer

### Styrelse

**Tuve Johannesson (född 1943). Styrelseordförande.** Ordförande i Arctic Island Ltd, Ecolean International A/S och Findus AB, styrelseledamot i Chumak & Odintsovo, Skandinaviska Enskilda Banken AB, Cardo AB och Swedish Match AB. Innehav i Ainax: 0.

**Thierry Moulonguet (född 1951). Styrelseledamot.** Executive Vice President och CFO i Renault SA. Innehav i Ainax: 0.

**Lars Otterbeck (född 1942). Styrelseledamot.** Verkställande direktör i Alecta pensionsförsäkring, ömsesidigt till och med den 15 juni 2004. Ordförande i Forskningsstiftelsen SSE-MBA. Styrelseledamot i AB Lindex. Innehav i Ainax: 0.

**Clas Reuterskiöld (född 1939). Styrelseledamot.** Före detta VD i AB Industrivärden. Ordförande i Östanå Fideikommiss AB och vice ordförande i Panelen för övervakning av finansiell rapportering. Innehav i Ainax: 0.

**Mariana Burenstam Linder (född 1957). Styrelseledamot och verkställande direktör.** Styrelseledamot och delägare i Burenstam & Partners AB som bedriver konsultverksamhet inom den finansiella sektorn. Styrelseledamot i Säkl AB och BTS Group AB. Innehav i Ainax: 0.

### Ledande befattningshavare

**Mariana Burenstam Linder (född 1957). Verkställande direktör.** Se ovan.

**Mats Löfgren (född 1962). Ekonomichef.** Ägare och styrelseledamot i konsultföretaget Löfgrens Analys AB. Ekonomichef sedan 2000 i Säkl AB. Innehav i Ainax: 0.

### Bolagets revisorer

Sedan 2004 är Ainax revisorer Deloitte & Touche AB med Leif Lundefors (född 1942) som huvudansvarig revisor.

### Löner, ersättningar och revisionsarvoden

Styrelsens ordförande och övriga ledamöter erhåller arvode i enlighet med beslut av bolagsstämman. Vid ordinarie bolags-

stämma den 7 maj 2004 beslutades att styrelsearvode skall utgå med 750 000 kronor att fördelas enligt styrelsens beslut.

Ledande befattningshavare (och enda anställda) i Ainax är bolagets verkställande direktör och ekonomichef. Ersättning till dessa utgörs av fast lön, övriga förmåner och pension. Ersättningen till ledande befattningshavare avser att återspegla den anställdes position och befogenheter.

Verkställande direktören och ekonomichefen anställdes under 2004. Det utgick ingen ersättning, inklusive löner och pensionsinbetalningar, under 2003 till dåvarande styrelsen.

Sammanlagda vederlag som utgetts till bolagets tidigare revisorer PricewaterhouseCoopers AB avseende 2003 var av oväsentligt belopp och betalades av Volvo.

### Pensionsavtal

Ainax nuvarande verkställande direktör och ekonomichef kommer att ha rätt till full pension från och med 65 års ålder. Sådan pension utgår i enlighet med ITP-planen.

Den verkställande direktören har rätt att växla lön till pension förutsatt att sådan pensionsavsättning är avdragsgill för Bolaget. Den pensionsgrundande inkomsten motsvarar den årliga fasta ersättningen, det vill säga avgångsvederlag är ej pensionsgrundande.

Bolaget hade inga kostnader under 2003 för pensionsförmåner.

### Uppsägningstid och avgångsvederlag

Ainax verkställande direktör har under vissa förutsättningar rätt till avgångsvederlag utöver lön under uppsägningstid motsvarande 12 månadslöner. Uppsägningstiden är för Bolaget 12 månader och för den verkställande direktören 6 månader.

Ainax ekonomichef har avtal som berättigar till maximalt 3 månaders lön under uppsägningstid (eller den längre tid som kan följa av lag) men är inte berättigad till avgångsvederlag. Bolaget kan under uppsägningstiden komma att befria ledande befattningshavare från arbetsplikt med bibehållande av full uppsägningsslön.

### Styrelsens arbetsordning

Som ett komplement till aktiebolagslagens bestämmelser och Ainax bolagsordning, har styrelsen upprättat och fastställt en

forts. Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer

arbetsordning med instruktioner avseende ansvarsfördelning och ekonomisk rapportering. Enligt denna arbetsordning skall, utöver konstituerande styrelsemöte, normalt fyra styrelsemöten hållas per kalenderår. Utöver dessa möten kan vid behov extra styrelsemöten komma att hållas.

#### **Nomineringskommitté**

Inför utdelningen av Ainax-aktier till Volvos aktieägare har några av de större aktieägarna i Volvo tillsatt en nomineringskommitté att inför bolagsstämmor i Ainax fram till och med ordinarie bolagsstämma 2005 bereda frågor om, och presentera förslag till, val av och ersättning till styrelse. Sammanställande i nomineringskommittén är styrelsens ordförande Tuve Johannesson och de större ägare som är representerade är Renault, Robur fonder, SHB/SPP fonder, SEB fonder och Alecta.

# Aktier och ägarförhållanden

## Aktiekapital

Ainax aktiekapital uppgår till 273 208 380 kronor, fördelat på 27 320 838 aktier, envar om nominellt 10 kronor. Varje aktie berättigar till en röst och varje röstberättigad får vid bolagsstämman rösta för hela antalet ägda och företrädda aktier. Aktierna har lika rätt till andel i Ainax tillgångar och vinst.

## Ägarförhållanden

Efter utdelningen av Ainax-aktier har Bolaget en bred aktieägarkrets. Av tabellen nedan framgår större aktieägare i Ainax under antagande att utdelningen av Ainax-aktier hade genomförts den 30 april 2004.

### Aktieägare

	Antal aktier	Andel av röster och kapital, %
Renault	5 697 042	20,9
Franklin-Templeton fonder	1 680 598	6,2
Robur fonder	800 774	2,9
AMF Pension	730 644	2,7
SEB fonder	547 414	2,0
Andra AP-fonden	502 558	1,8
Fjärde AP-fonden	473 754	1,7
Alecta	466 330	1,7
Capital Group fonder	419 122	1,5
SHB/SPP fonder	417 928	1,5
Skandia	351 964	1,3
Övriga	15 232 710	55,8
Totalt	27 320 838	100

Källa: SIS Ägarservice.

## Aktiekapitalets utveckling

I tabellen nedan framgår förändringarna i Ainax aktiekapital sedan bolaget bildades i december 1999.

År	Transaktion	Förändring antal aktier	Förändring aktiekapital (kr)	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital (kr)	Nominellt belopp (kr)
1999	Bildande	1 000	100 000	1 000	100 000	100
2004	Split	9 000	–	10 000	100 000	10
2004	Nyemission*	27 310 838	273 108 380	27 320 838	273 208 380	10

\* Nyemission av aktier till Volvo mot betalning i form av apportegendom bestående av 1 469 642 A-aktier i Scania.

## Övrig information

### Transaktioner med närstående

Med undantag för vad som beskrivs i avsnittet "Avtal med Volvo" nedan finns det i dagsläget inga transaktioner mellan Ainax och dess närstående. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har eller har haft någon direkt eller indirekt delaktighet i några affärstransaktioner som är eller var ovanliga till sin karaktär med avseende på villkoren, som inträffat under nuvarande eller föregående verksamhetsår. Inte heller har Ainax lämnat lån, ställt garantier eller ingått borgensförbindelse för någon av styrelsens ledamöter, ledande befattningshavare eller revisorer i Bolaget.

### Avtal med Volvo

Som ett led i överförandet av 27 320 838 A-aktier i Scania från Volvo till Ainax ingick dessa parter ett apportavtal enligt vilket 1 469 642 A-aktier i Scania tillskötts Ainax som apportegendom i utbyte mot 27 310 838 nyemitterade aktier i Ainax. Därutöver lämnade Volvo ett ovillkorat aktieägartillskott om 5 864 816 708 kronor vilka – med undantag för 100 000 000 kronor (se avsnittet "Finansiering" nedan) – användes av Ainax för att erlagga köpeskillingen till Volvo för de resterande 25 851 196 A-aktierna i Scania.

Volvo lämnade inte några garantier eller någon skadeslöshetsförbindelse avseende den begränsade tidigare verksamhet som bedrivits av Bolaget (se avsnitt "Finansiell information" på sidan 6) i samband med att A-aktierna i Scania överläts till Bolaget.

### Övriga väsentliga avtal

Ainax verksamhet omfattar endast ett ytterst begränsat antal avtal. Ainax anser inte att något sådant avtal är av väsentlig betydelse för Bolagets verksamhet eller lönsamhet.

### Immateriella rättigheter

Ainax verksamhet är inte i väsentlig utsträckning beroende av något patent, varumärke eller annan immateriell rättighet.

### Finansiering

I samband med överförandet av A-aktier i Scania från Volvo till Ainax lämnade Volvo ett ovillkorat aktieägartillskott om 5 864 816 708 kronor till Ainax (se avsnitt "Avtal med Volvo" ovan). Av detta aktieägartillskott är 100 000 000 kronor avsedda för finansiering av Ainax verksamhet.

### Fastigheter

Bolaget bedriver sin verksamhet från hyrda lokaler och äger ingen fast egendom.

### Försäkringar

Ainax anser att det har ett tillräckligt försäkringsskydd med hänsyn till den verksamhet Bolaget bedriver.

### Tvister

Ainax är inte involverat i någon tvist och styrelsen för Ainax har inte kännedom om någon omständighet som skulle kunna föranleda en tvist av icke obetydlig omfattning.

### Övrigt

Ainax är ett publikt aktiebolag. Bolagets organisationsnummer är 556579-4459. Bolaget inregistrerades vid Patent- och Registreringsverket den 3 december 1999. Nuvarande verksamhet har bedrivits sedan våren 2004. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (1975:1385). Bolagets nuvarande bolagsordning antogs vid extra bolagsstämma den 16 maj 2004.

# Bolagsordning

## 1. Namn

Bolagets firma är Ainax AB. Bolaget är publikt (publ).

## 2. Verksamhet

Bolaget skall – direkt eller genom dotterbolag – bedriva verksamhet bestående av att äga och förvalta innehav i bolag verkamma inom transportområdet, bedriva kapitalförvaltning, i huvudsak avseende medel som erhållits efter avyttring av sådana innehav (dock ej verksamhet som stadgas i lagarna om bankrörelse och kreditmarknadsbolag), förvalta fast och lös egendom samt driva annan härmed förenlig verksamhet.

## 3. Säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholm.

## 4. Aktiekapital

Bolagets aktiekapital skall vara lägst 200 000 000 och högst 800 000 000 kronor.

## 5. Nominellt belopp

Aktie skall lyda på 10 kronor.

## 6. Styrelse

Förutom ledamöter och suppleanter utsedda i särskild ordning, skall styrelsen bestå av lägst tre och högst åtta ordinarie ledamöter och inga suppleanter. Ledamöterna väljs årligen på ordinarie bolagsstämma för tiden intill slutet av nästa ordinarie bolagsstämma.

## 7. Revisorer

Bolaget skall som revisorer utse ett registrerat revisionsbolag eller lägst två och högst tre revisorer samt lägst två och högst tre revisorssuppleanter.

## 8. Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara 1 januari till och med 31 december.

## 9. Kallelse

Kallelse till bolagsstämma och andra meddelanden till aktieägarna skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och i Dagens Nyheter, eller om Dagens Nyheter vid tidpunkten för kallelsen inte skulle ges ut, i annan rikstäckande dagstidning.

## 10. Bolagsstämma

Bolagsstämma skall hållas i Stockholm eller Göteborg.

För att få delta i bolagsstämman skall aktieägare dels vara upptagen såsom aktieägare i aktieboken tio dagar före stämman, dels göra en anmälan härom till bolaget före 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 femte vardagen före stämman.

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

## 11. Ordförande på bolagsstämman

Bolagsstämman öppnas av styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utsett.

## 12. Ärenden på bolagsstämman

På ordinarie bolagsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av en eller två justeringsmän
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt (i förekommande fall) koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
7. Beslut om
  - a. fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt (i förekommande fall) koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
  - b. dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
  - c. ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter
9. Fastställande av styrelsearvodet och, i förekommande fall, revisorsarvodet
10. Styrelseval och, i förekommande fall, revisorsval
11. Andra ärenden, som i behörig ordning hänskjutits till stämman.

### **13. Bemyndigande för styrelsen**

Bolagets styrelse har rätt att utan bolagsstämmans godkännande avyttra alla tillgångar i bolaget.

### **14. Likvidation**

Om bolaget inte har överlåtit samtliga sina aktier i Scania AB senast den 1 maj 2008 skall bolaget omedelbart träda i likvidation. Aktierna i Scania AB skall därvid så långt som möjligt utskiftas till aktieägarna i bolaget i förhållande till det antal aktier aktieägarna äger i bolaget.

### **15. Avstämningsförbehåll**

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 att utöva aktieägares företrädesrätt att delta i emission.

## Revisorenas granskningsberättelse

Vi har i egenskap av revisorer i Ainax AB (556579-4459) granskat föreliggande prospekt. Granskningen har utförts enligt den rekommendation som FAR har utfärdat. De uppgifter i prospektet som hämtats ur räkenskaperna har återgivits korrekt.

Ainax ABs årsredovisningar för 2001–2002 har reviderats av auktoriserad revisor Olov Karlsson, PricewaterhouseCoopers och årsredovisningen för 2003 har reviderats av PricewaterhouseCoopers med auktoriserad revisor Olof Herolf som huvudansvarig.

Scania ABs årsredovisning för 2003 har reviderats av auktoriserade revisorerna Caj Nackstad, KPMG Bohlins, och Jan Birgeron, Ernst & Young.

För samtliga räkenskapsår har revisionsberättelser utan anmärkning avgivits.

De uppgifter i prospektet som har hämtats ur dessa årsredovisningar har återgivits korrekt.

Stockholm den 1 juni 2004  
Deloitte & Touche AB

**Leif Lundfors**  
Auktoriserad revisor

# Adress

**Ainax AB (publ)**  
Hovslagargatan 5B  
111 48 Stockholm  
[www.ainax.se](http://www.ainax.se)