

MEMORANDUM EDOCTRINA (PUBL)

Februari 2009
556666-9460

-

Kunskapslogistik för en global marknad



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

<u>OM MEMORANDUMET.....</u>	<u>4</u>
<u>BAKGRUND OCH MOTIV.....</u>	<u>6</u>
<u>VILLKOR OCH ANVISNINGAR.....</u>	<u>9</u>
<u>EDOCTRINA AB (PUBL).....</u>	<u>10</u>
<u>PRODUKTEN – DIGIDOCTUS.....</u>	<u>13</u>
<u>MARKNAD OCH KONKURRENTER.....</u>	<u>17</u>
<u>STYRELSEN.....</u>	<u>21</u>
<u>AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN.....</u>	<u>22</u>
<u>FINANSIELL ÖVERSIKT.....</u>	<u>24</u>
<u>BOLAGSORDNING.....</u>	<u>26</u>



OM MEMORANDUMET

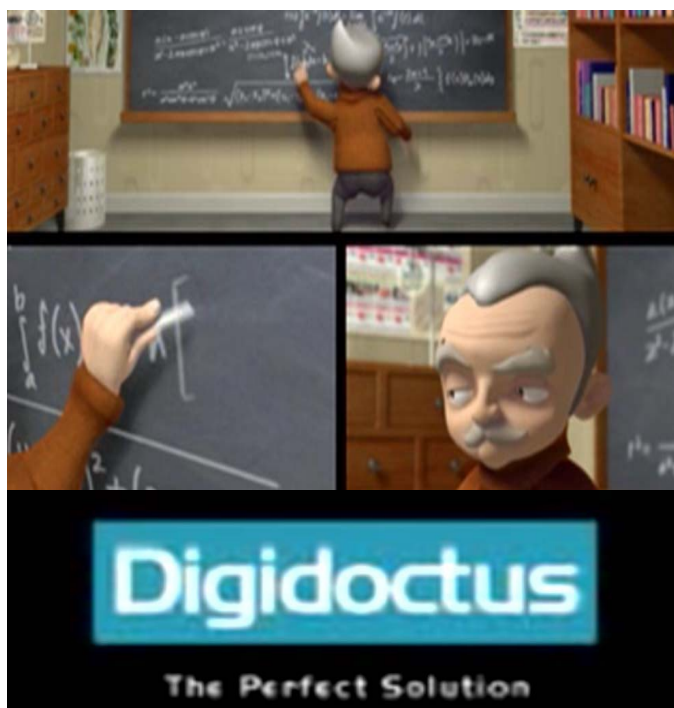
I DETTA MEMORANDUM GÄLLER FÖLJANDE DEFINITIONER OM INGET ANNAT ANGES: MED "BOLAGET" ELLER "EDOCTRINA" AVSES EDOCTRINA AB (PUBL) MED ORGANISATIONSNUMMER 556666-9460.

DEFINITIONER OCH FÖRKORTNINGAR

Program	är en samling instruktioner som beskriver en uppgift eller samling uppgifter som ska utföras av en dator.
System	ett antal föremål (program) i samverkan
Java	är ett objektorienterat språk för distribuerad programmering utvecklat av Sun.
Klient	är ett system i lokala datanät som utnyttjar distribuerad datakraft och betraktar både servern och de individuella arbetsstationerna i nätet, klienterna, som intelligenta, programmerbara enheter och därmed utnyttjar den fulla beräkningskapaciteten hos båda.
Plug - in	det är insticksprogram som utökar funktionaliteten.
Grafik-motor	den mjukvarukomponent som handhar den grafiska representationen i större mjukvara.
Fysik-motor	är den som hanterar alla gravitationsstyrda händelser i program såsom lösa föremål samt fysiska företeelser såsom tryckvågor osv.
Peer to Peer,	en metod i datanät som utgår från att alla anslutna enheter har egna bearbetningsmöjligheter
Marknads kommunikation	handlar om att kommunicera och förstärka företagets identitet. Att skapa starka relationer till kunderna och locka till sig nya kunder. Enkelt uttryckt: att visa upp sitt företag och göra sig hörd.

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Teckningstid:	18 mars – 1 april 2009.
Teckningskurs:	0,50 SEK per B-aktie.
Antal aktier i erbjudandet:	Erbjudandet omfattar högst 3 000 000 B-aktier.
Teckningspost:	Minsta teckningspost är 9 000 B-aktier.
Antal aktier innan emission:	18 697 906 aktier (12 541 486 A-aktier och 6 156 420 B-aktier).
Värdering:	Cirka 9,35 MSEK (pre-money).



INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I EDOCTRINA

I enlighet med bemyndigande från årsstämma den 29 februari 2008, fattade styrelsen i EDOCTRINA på styrelsesammanträde den 3 mars 2009 beslut om att genomföra en nyemission om högst 3 000 000 B-aktier. Nedan följer erbjudandet i sammandrag. Härmed hälsas Ni välkomna att teckna aktier i EDOCTRINA.

Kujtim Hyséni, VD

UNDANTAG FRÅN PROSPEKTSKYLDIGHET

Detta memorandum har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen och är undantaget från prospektskyldigheten enligt ”Lagen om handel med finansiella instrument – Undantag avseende erbjudande till allmänheten”. Grunden för undantaget är att det sammanlagda värdet av erbjudandet av finansiella instrumentet understiger en (1) miljon euro under en tolv månadersperiod.

MEMORANDUMETS DISTRIBUTIONSOMRÅDE

Inbjudan enligt detta memorandum vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare memorandum/prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i Kanada, USA eller något annat land där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. För memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med

anledning av innehållet i detta memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

UTTALANDEN OM FRAMTIDEN

Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i detta memorandum återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som Bolaget gör vid tidpunkten för memorandumet. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

INVESTERING FÖRENAD MED RISK

Alla investeringar är förenade med risker. Det är därför av stor vikt att mottagaren av detta memorandum beaktar såväl risker som är förenade med verksamheten och aktien som Bolagets potential innan ett investeringsbeslut fattas.

ANSVAR

Styrelsen för EDOCTRINA AB (publ) är ansvarig för innehållet i detta memorandum. Nedan angivna personer försäkras härmed gemensamt som styrelse att de vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt de vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Göteborg den 17 mars 2009

Styrelsen i EDOCTRINA AB (publ)

Lage Brenton – Styrelseordförande
Dag E. Rönnheden – Styrelseledamot
Karsten Frändegård – Styrelseledamot
Kujtim Hyséni – Styrelseledamot och VD

För ytterligare information – kontaktuppgifter

Kujtim Hyséni, VD

Tel: 073-50 11 760

E-post: kujtim.hyseni@edoctrina.se

BAKGRUND OCH MOTIV

Idag fungerar Internet på många sätt som vår fysiska verklighet. På Internet hittar vi Google, Wikipedia, Youtube, Skype och ett otal andra riktigt stora och framgångsrika verksamheter som arbetar med en mängd olika koncept som vi alla mer eller mindre nästan blivit beroende av.

Vad de har gemensamt?

Samtliga erbjuder alla människor möjlighet att kostnadsfritt

- lära sig någonting,
- uppleva någonting,
- lämna personliga bidrag till någonting
- eller bara kommunicera med likasinnade

EDOCTRINA utvecklar ett kostnadsfritt, internetbaserat och interaktivt system, Digidoctus, för undervisning i matematik och naturvetenskapliga ämnen. Digidoctus har enligt styrelsens bedömning goda förutsättningar för att bli ett väldigt utbrett och kraftfullt verktyg för elektronisk undervisning. Marknaden är global; flera hundra miljoner studerande med tillgång till dator och Internet; för att inte tala om bokförlag, lärare, författare och annonsörer.

Internet har ett effektivitetsproblem. Oerhörda mängder information finns på Internet, men att söka rätt på den är tidsödande – och framför allt för dem som behöver den mest – eleverna. EDOCTRINA har tagit som sin uppgift att lösa sökproblemet och både pedagogiskt och tidsmässigt rationalisera kunskapsinhämtandet. Bolaget har kommit långt i utvecklingsarbetet och står inför färdigställande och lansering av *Digidoctus Basversion*. Lanseringen är planerad att ske redan under senhösten 2009.

DIGIDOCTUS – ETT KOMPLEMENT TILL TRADITIONELL SKOLUNDERVISNING

Digidoctus är ett komplement till lärarledd undervisning och böcker. Här kan studenter kommunicera med varandra och med lärare. Användarna kan ordna, söka och presentera material. Samma uppgift som eleven har jobbat med i skolan finns hemma i den egna datorn. Läraren i Digidoctus säger samma saker som läraren i skolan och skriver samma saker i boken på elevens dator, som skrivs på tavlan i klassrummet.

Genom s.k. språkmotorer kan läromedel skapas och översättas till flera olika språk. Digidoctus innehåller även grafik – och fysik motorer som möjliggör simulering av processer i 2D och 3D. Användarna kan också välja om materialet ska vara öppet för alla eller enbart för vissa. Digidoctus kan liknas vid ett globalt universitet i matematik och naturvetenskap.

Några av dess styrkor är:

- ✗ Kostnadsfritt för användare.
- ✗ Användare kan skapa och lägga in information i Digidoctus.
- ✗ Skapar utökade utbildningsmöjligheter oberoende av var användaren befinner sig.
- ✗ Skonsamt för miljön (ej behov av att trycka böcker och ej behov av transport av dessa).
- ✗ En ny distributionsplattform skapas för förlag och författare.
- ✗ Flexibilitet då kontinuerliga uppdateringar är möjliga, vilket främjar aktuell information.
- ✗ Möjliggör treparts kommunikation mellan lärare och elever; systemet fungerar som ett virtuellt klassrum.

AFFÄRSMODELL MED FOKUS PÅ FÖRSÄLJNING AV UTRYMME FÖR MARKNADSKOMMUNIKATION

Digidoctus skall stå gratis till förfogande för skolor och studenter, för att främja en snabb expansion i antalet användare. Hur skall då EDOCTRINA skapa intäkter? Affärsmodellen liknar den som karakteriserar exempelvis Google och YouTube.

Genom att utan kostnad erbjuda

➔ elever över hela världen kompletterande undervisning

➔ lärare över hela världen mer tid för varje elev

är det möjligt att snabbt bygga stora användardatabaser som är attraktiva för annonsörer. När dessutom registreringen i databasen innehåller för varje individ unika uppgifter kan annonseringen ske utan "blind shots", det vill säga att annonseringen går att rikta till specifika väl definierade målgrupper och individer.

Om H&M bara vill nå flickor mellan 16 – 19 år kan de göra det.

Antalet användare är således av central vikt för att EDOCTRINA skall bli framgångsrikt. I takt med att användarantalet växer, ökar värdet på annonserna i Digidoctus.

Antalet användare är således av central vikt för att EDOCTRINA skall bli framgångsrikt. I takt med att användarantalet växer, ökar värdet på annonserna i Digidoctus...

LETTER OF INTENT MED SVENSKA ÅNGPANNEFÖRENINGEN AB

Den 22 januari 2009 tecknades ett Letter of Intent mellan EDOCTRINA och Svenska Ångpanneföreningen AB (ÅF). Den bristfälliga undervisningen i matematik och naturvetenskap är något som bekymrar ÅF, som på olika sätt försöker finna vägar att stödja utvecklingen mot ökade kunskaper i matematik och naturvetenskapliga ämnen. EDOCTRINA, å sin sida, lider utvecklingsmässigt av brist på kapital och tvingas bland annat arbeta på konsultbasis med, i och för sig, kvalificerade uppdrag, vilka dock inte bidrar till att föra Bolagets utveckling framåt, utan enbart tjänar syftet att hålla kvar kvalificerad personal.

Ur diskussionerna har framkommit en övertygelse om att det finns utsikter till ett samarbete som kan gynna båda parter. Ur ett strategiskt marknadsperspektiv kan ÅF, genom att förknippas med ett globalt inriktat undervisningskoncept på Internet, nå studenter såväl i Sverige som internationellt liksom undervisnings - samhället i allmänhet. EDOCTRINA, å sin sida, kan genom de resurser som ÅF har möjlighet att ställa till förfogande, förverkliga lanseringen av Bolagets basversion av Digidoctus på Internet. Lanseringen är, enligt Bolagets bedömning, en förutsättning för ytterligare kapitalanskaffning.

Konkret har diskussionerna initialt avsett att ÅF kostnadsfritt ställer konsulttid (cirka 500 konsulttimmar) till förfogande för Bolagets utvecklingsarbete samt att ÅF tar ansvar för att tillhandahålla server - kapacitet och teknisk drift.

RÖRELSEKAPITAL

Hittills har Bolaget fått utvecklingsstöd om 1, 2 miljoner i form av ”mjuka” lån från Västra Götalandsregionen och Almi Företagspartner. Cirka två miljoner har lånats in från privatpersoner och sammanlagt ungefär 3,5 miljoner har tillskjutits i aktiekapital. Totalt har det investerats närmare 7 MSEK och omkring 18 månars arbete i EDOCTRINA.

Dock saknar EDOCTRINA i dagsläget rörelsekapital för att kunna driva den löpande verksamheten i önskvärd takt under åtminstone 12 månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta dokument. För att tillföra Bolaget rörelsekapital genomför EDOCTRINA nu en nyemission för att säkerställa lanseringen av *Digidoctus Basversion*. Avsikten är att denna sedan skall följas av ytterligare en emission för att tillföra Bolaget det kapital som behövs för att färdigställa *Digidoctus Unlimited*, som enligt styrelsens bedömning kan ta EDOCTRINA till break-even.

NYEMISSION OCH AKTIENS PRISSÄTTNING

EDOCTRINA genomför nu en nyemission. Fulltecknad nyemission tillför Bolaget 1,5 MSEK före emissionskostnader, som beräknas uppgå till cirka 100 KSEK. Emissionslikviden är avsedd att användas till vidareutveckling av *Digidoctus*. Priset på aktien är detsamma som vid den private placement som genomfördes hösten 2007 med hjälp av Thenberg & Kinde Fondkommission. Priset sattes då efter diskussion och i fullt samförstånd med Thenberg & Kinde. Bolaget kan inte se några faktorer som påtagligt skulle kunna ge en härifrån avvikande prissättning.

YTTERLIGARE KAPITALISERING OCH PLANERAD LISTNING

Storleken och genomförandet av emissionen som beskrivs i detta memorandum har främst lagts upp med hänsyn till de fyra följande faktorerna:

- ✓ EDOCTRINA behöver kapital för att kunna hålla tempot i utvecklingsarbetet uppe.
- ✓ Det bedöms lämpligt att dela upp kapitaliseringen av Bolaget i två steg med hänsyn till det ogynnsamma borsklimat som råder.
- ✓ Ett undvikande nu av en alltför stor utspädning för befintliga och blivande aktieägare, eftersom ytterligare kapitalisering bedöms kunna göras till en högre värdering än i nuvarande emission.
- ✓ EDOCTRINA bör, med de medel som tillförs nu, innan nästa emission ha lyckats med två saker; proof of concept vad gäller både teknik och marknad, vilket förväntas starkt öka Bolagets värde.

Under hösten 2009 avser EDOCTRINA att genomföra ytterligare en emission om cirka 12 MSEK. Detta är beräknat att ske inför en planerad listning på för Bolaget lämplig marknadsplats. Målsättningen med denna emission är att attrahera tillräckligt mycket kapital för att säkra utvecklingen av modulerna DigiChat och DigiNote samt möjliggöra genomförande av marknadsaktiviteter för att nå en snabb expansion.

Noterbart är att styrelsen förbehåller sig rätten att avbryta vidare kapitaliserings- och listningsplaner. Mottagaren av detta memorandum skall vara medveten om att det finns en inlåsningsrisk i det fall det inte kommer att bedrivas en löpande handel i Bolagets aktie framöver.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

ERBJUDANDET

Erbjudandet omfattar högst 3 000 000 nyemitterade B-aktier i EDOCTRINA AB. Utfallet av Erbjudandet kommer att offentliggöras genom pressmeddelande omkring den 3 april 2009.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 0,50 kronor per B-aktie. Courtage utgår ej.

TECKNINGSTID

Anmälan om teckning skall göras under perioden 18 mars – 1 april 2009.

ANMÄLAN

Anmälningssedlar om teckning av aktier skall avse lägst 9 000 B-aktier eller jämna poster om 9 000 B-aktier. Anmälningssedlar skall vara EDOCTRINA AB tillhanda senast den 1 april 2009 på nedanstående adress eller e-post:

EDOCTRINA AB

Holtermansgatan 1D
411 29 Göteborg

E-post: info@edoctrina.se
Telefon: 073-50 11 760
Fax: 031- 772 80 91

Anmälan är bindande. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Endast en anmälningssedel per köpare får inlämnas. Inkommer flera anmälningssedlar från samma investerare kommer enbart den senast inkomna att beaktas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på anmälningssedeln förtryckta texten.

RÄTT TILL FÖRLÄNGNING AV ANMÄLNINGSTIDEN SAMT EMISSIONENS FULLFÖLJANDE

Styrelsen förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden och flytta fram likviddagen samt att under alla omständigheter besluta att inte fullfölja emissionen. Beslut att inte fullfölja emissionen kan inte fattas efter det att avräkningsnotor skickats ut.

PRINCIPER FÖR TILDELNING

Vid övertäckning kommer styrelsen att besluta om tilldelning. Aktietecknare skall enligt styrelsens bestämmande tilldelas aktier i förhållande till totalt ansökt antal aktier.

Tilldelning beräknas ske omkring den 3 april 2009. Snarast därefter kommer avräkningsnota att skickas till dem som erhållit tilldelning i erbjudandet. De som inte tilldelats aktier några aktier får inget meddelande.

Tilldelning kan komma att ske med ett lägre antal aktier än vad som angivits på anmälningssedlarna eller i vissa fall helt utebli.

BETALNING

Full betalning för tilldelade skall erläggas kontant enligt anvisningar på utsänd avräkningsnota, samt skall vara Bolaget tillhanda senast fyra bankdagar efter utsändandet av avräkningsnota. Om betalning inte sker i tid kan aktierna komma att överlåtas till annan part. Om betalning från en sådan försäljning understiger försäljningspriset enligt erbjudandet kan mellanskillnaden komma att utkrävas av den person som ursprungligen tilldelades aktierna.

REGISTRERING OCH REDOVISNING AV TILLDELADE AKTIER

Registrering av emissionen hos Bolagsverket beräknas ske vecka 17, 2009. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av aktier skett på tecknarens VP-konto. Avisering till aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat sker i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

UTDELNING

Vinstutdelning för de nya aktierna skall utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

ERHÅLLANDE AV ANMÄLNINGSSEDLAR OCH MEMORANDUM

Memorandum och anmälningssedlar kan laddas ner på bolagets hemsida (www.edoctrina.se) alternativt beställas från Bolaget på telefon 073-50 11 760.

EDOCTRINA AB (PUBL)

VERKSAMHET

EDOCTRINA utvecklar ett internetbaserat studiehjälpmedel - Digidoctus - för elever och studenter från grundskola till högskola. Genom att tillgängliggöra ständigt aktuell kunskap via Internet, förmedlad audiovisuellt och presenterad i en för användaren igenkännbar miljö, tillhandahåller EDOCTRINA enligt Bolagets bedömning ett unikt koncept för kunskapslogistik. Bolaget har sedan 2004 arbetat inom ramen för Innovatum Inkubators verksamhet i Trollhättan. Verksamheten har hittills varit koncentrerad på att utveckla den tekniska plattformen, vilket har skett i nära samverkan med pedagoger, lärarkompetens i allmänhet och läromedelsförlag.

BOLAGSSTRUKTUR

EDOCTRINA AB (publ) har inga dotterbolag.

Firmanamn	EDOCTRINA AB (publ)
Säte	Västra Götalands län, Trollhättan kommun
Organisationsnummer	556666-9460
Datum för bolagsbildning	2004-07-12
Datum då verksamheten började bedrivas	2004-09-24
Land för bolagsbildning	Sverige
Juridisk form	Publikt aktiebolag
Lagstiftning	Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen
Adress	Holtermansgatan 1D, 411 29 Göteborg
Hemsida	www.edoctrina.se

AFFÄRSIDÉ

EDOCTRINA erbjuder kostnadsfritt ett internetbaserat, interaktivt undervisningsverktyg som för eleven medför obegränsade möjligheter till repetition, självstudier och kommunikation, vilket för skolan möjliggör mer lärartid per elev.

VISION

Att genom Digidoctus kostnadsfritt ge alla världens studenter tillgång till världens bästa undervisning.

AFFÄRSMODELL

Digidoctus skall stå gratis till förfogande för skolor och studenter, för att främja en snabb expansion i antalet användare. Med stora användardatabaser möjliggörs, genom möjligheter till marknadskommunikation, stora intäktsströmmar. Således skall Bolagets intäkter vara hänförliga till försäljning av utrymme för marknadskommunikation i Digidoctus. Antalet användare är således av central vikt för att EDOCTRINA skall bli framgångsrikt. I takt med att användarantalet växer, ökar värdet i att exponera marknadskommunikation i Digidoctus. En viktig del utgörs av marknadskommunikation som kan riktas mot specifika målgrupper. Noterbart är att marknadskommunikation aldrig kommer att visas i skoldatorer, med hänsyn till etiska och legala aspekter.

HISTORIK

RÄKENSKAPSÅRET 2004-09-04 TILL 2005-08-31

- ✓ Version 1 av Digidoctus togs fram.
- ✓ Samarbete med flera prominenta pedagoger och institutioner etablerades.

RÄKENSKAPSÅRET 2005-09-01 TILL 2006-08-31

- ✓ Digidoctus exponerades för första gången för allmänheten vid Matematikbiennalen i Malmö och Bolaget fick över 400 intresseanmälningar för installationer i samband med produktlanseringen. Idén var då fortfarande att Edoctrina skulle svara för både systemet och innehållet d.v.s. studiematerialet.
- ✓ Under biennalen framkom tydliga synpunkter, framför allt från förlagen, som frågade varför Edoctrina själv skulle skapa innehållet i systemet när det redan fanns tusentals böcker som användes i skolorna. Också från det stora flertalet lärare som testade systemet ifrågasattes varför man inte kunde använda sig av deras eget existerande material i form av exempel tentor etc.
- ✓ Detta uppfattades av bolaget som mycket positivt eftersom man såg en mycket snabbare utveckling av kunskapsdatabasen som också skulle komma att reflektera de mest aktuella behoven av studiematerial. Dessutom är den här typen av system, där användaren också utgör skaparen av innehållet i systemet - populärt kallat Webb 2.0 - någonting som har varit mycket framgångsrikt på senare år som i t.ex. Youtube och Facebook för att inte tala om Wikipedia...
- ✓ För att kunna åstadkomma detta beslöts om utvecklingen av ett verktyg, DigiCreator, som skulle möjliggöra att studiematerial kunde skapas av var och en som hade praktiska kunskaper i någon av de mer använda editorerna som t. ex. Microsofts basprogram Word, Open office mfl.
- ✓ Finansieringsavtal skrevs med Almi och Västra Götalandsregionen om ”mjuka” lån samt med Energiteknik i Bohuslän AB om en riktad nyemission om 800 000 SEK och lån.
- ✓ Samtal om samarbete initierades med bland andra Gleerups, Liber, och Studentlitteratur vilka har visat ett klart intresse för produkten när Edoctrina väl lyckats med lanseringen av sin basversion.

RÄKENSKAPSÅRET 2006-09-01 TILL 2007-08-31

- ✓ Testproduktion av material påbörjades med Gleerups. Samarbetssamtal inleddes med ytterligare nationella och internationella förlag.
- ✓ Ytterligare lånefinansiering tillkom.
- ✓ Styrelsen förstärktes genom inval av Lage Brenton, Båstad, ny ordförande och Dag Rönnheden, Göteborg, ny ledamot.
- ✓ Bolagets affärsmodell omprövades. Den sedan några år förhärskande idén (Webb 2.0) som sätter aktuella spår i internetsamhället och som också tar sig uttryck i kraven på att material på internet skall vara kostnadsfritt passar i själva verket Edoctrina väl och är överlägsen idén att ta betalt för att tillhandahålla kunskap.
- ✓ Vid extra bolagsstämma 2007-05-14 beslöts bland annat:
 - att öka aktiekapitalet till 500 000 SEK och göra Bolaget publikt.
 - att genomföra en riktad nyemission om 390 B-aktier till Thenberg & Kinde och Lage Brenton samt att
 - genomföra en split (5492:1) och samtidigt införa B-aktier och att
 - att genomföra en private placement under hösten 2007.

RÄKENSKAPSÅRET 2007-09-01 TILL 2008-08-31

- ✓ Första steget i beslutad private placement genomfördes. Bolaget tillfördes närmare två (2) MSEK och en utvecklingsplan baserad på utfallet i emissionen fastställdes men kunde inte genomföras i full utsträckning.
- ✓ Emissionssteg nummer 2 som tidsbestämts till augusti månad 2008 bedömdes på grund av kända förhållanden inte kunna genomföras. Därför har också den tidigare planerade lanseringen av basversionen av Edoctrina fått skjutas upp.

INNEVARANDE RÄKENSKAPSÅR (FR.O.M.2008-09-01)

- ✓ För att behålla programmeringskompetensen i bolaget har Edoctrina arbetat med ett kvalificerat konsultuppdrag i avvaktan på att kunna göra en nyemission.

- ✓ Ett "letter of intent" har tecknats med Svenska Ångpanneföreningen AB. ÅF som, liksom många andra tekniska svenska företag, är oroat över kunskapsutvecklingen avseende matematik och naturvetenskap har tittat på Edoctrina och konstaterat att man vill bli förknippade med den typen av företag som Edoctrina representerar. Initialt sponsrar man Edoctrina med 500 timmars programmeringstid, samt den serverkapacitet bolaget behöver inklusive driften av sagda serverpark. Parterna har kommit överens om fortsatta diskussioner.

PRODUKTEN – DIGIDOCTUS

BAKGRUND

Det senaste årtiondet har karakteriserats av en utvecklingsboom inom information - och kommunikationsteknologin. Det har varit löften om att teknologin avsevärt skulle kunna öka effektiviteten inom alla områden för mänsklig aktivitet på kort tid. Dessa löften har även påverkat utbildningsvärlden på olika nivåer. Senare erfarenheter visar att några tillämpningsaspekter av dessa teknologier har varit överskattade medan andra inte fått tillräcklig uppmärksamhet. Olika tillämpningsvägar valdes inom olika utbildningsmiljöer för testning men testfallen visade att modern teknologi inte är någon patentrösning för ett effektivt och högkvalitativt allmänmänniskt arbete.

Läromedel finns i flera former, som till exempel böcker, overheads, slides, datorfiler, lärarens noteringar från svarta tavlan samt video/audioband, och eftersom dessa former inte är homogena blir det svårt att samla och praktiskt använda dem, hemma eller någon annanstans, för en enskild studerande. En sådan mångfaldig media är också dyr att sköta därför att förvaringen och systematiseringen av den kräver mänsklig insats.

En lösning på problemen ligger i centraliseringen av en aktiv, digital förvaring av det här materialet. Syftet med en sådan förvaring är att förenkla den studerandes arbete samt höja inlärningsförmågan.

Digidoctus tar hänsyn till alla dessa parametrar och är uppbyggd med och kring flera spjutspetsteknologier med användaren i fokus.

Digidoctus systemet innehåller flera underliggande program som gör det till marknadens mest kraftfulla e-learning lösning med

PRODUKTEN - DIGIDOCTUS

Bolagets produkt, Digidoctus, är ett internetbaserat studiehjälpmedel. Digidoctus innehåller ett antal moduler såsom: Klienten, DigiCreator, Webbportalen, DigiChat och DigiNote samt den gemensamma delen, för hela systemet nämligen IT-infrastrukturen. IT i Digidoctus är den tekniska infrastrukturen i systemet som bland annat innefattar servrar, databas samt andra program som gör det möjligt att ovan nämnda moduler i systemet kan utföra de funktioner de är designade för i kommunikation med användaren. Enkelt sammanfattat handlar IT, i Digidoctus, om den bakomliggande driften för systemet.

Modulerna i Digidoctus är uppdelade och tillhör två olika versioner, nämligen *Digidoctus Basversion* samt *Digidoctus Unlimited*. Klient, DigiCreator samt Webbportal uppfyller de grundläggande funktionerna i systemet såsom att skapa, distribuera, presentera samt administrera material i Digidoctus.

Digidoctus Unlimited är en vidareutveckling av *Digidoctus Basversion* i form av ytterligare två nya moduler (DigiChat och DigiNote). *Digidoctus Unlimited* innebär också modifiering och vidareutveckling av webbportalen i syfte att även hantera onlinedatorspel, samt hantering av annan media som video.

De viktigaste modulerna som är färdigutvecklade respektive under utveckling beskrivs i detta avsnitt. Bolaget har kommit långt i utvecklingsarbetet och står inför färdigställande och lansering av *Digidoctus Basversion* (modul 1-4). Lansering av *Digidoctus Unlimited* (modul 1-7) är planerad att ske under våren 2010.

HUR FUNGERAR DIGIDOCTUS

Digidoctus är ett internetbaserat datorsystem. Det är en blandning av ett webb- och klient-serverbaserat system. Med klient-server menas att det finns en server med en databas. Det finns också ett program som installeras på den egna datorn som sedan kommunicerar med servern via Internet. Genom detta program blir det möjligt att på den egna dataskärmen steg för steg följa hur en mänsklig röst synkroniserad med en penna löser de problem som läraren tidigare gått igenom i klassrummet och som finns lagrade på servern. Genom att dessutom integrera flera teknologier för olika visualiserings- och simuleringssyften i två och tre dimensioner med så kallade fysik-, grafik- och röstmotorer höjs interaktionen och språkoberoendet till en unik nivå. Alltså; flera spjutspetsteknologier i samma skal med huvudsyfte att skapa effektivitet, enkelhet och naturlighet i användandet och inlärningen.

Föreställ dig en matematikbok som används i undervisningen på skolor. Den är strukturerad i olika kapitel och fördelad på olika teoretiska moment, exempelvis övningsuppgifter och tester med mera, som utgör innehållet i boken. Föreställ dig sedan samma bok i virtuell form som presenteras i Digidoctus konceptet. Samma uppgift som eleverna

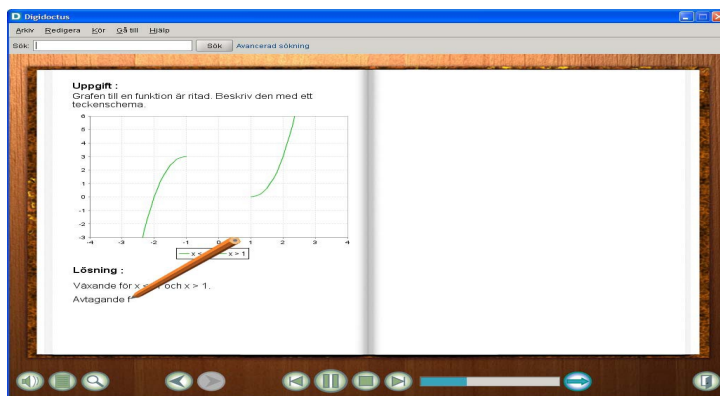
tidigare arbetat med i skolan finns på kvällen i den egna hemdatorn med en lärare som säger och skriver saker som läraren i skolan. Resultatet blir att inläring genom repetition och ständig tillgång till handledning förbättras avsevärt och helt nya dimensioner inom interaktion mellan användare och dator uppnås. Läraren får flera verktyg för konkretisering i klassrummet och förlagen får en teknisk plattform för distribution av sina konverterade böcker.

TILL VEM VÄNDER SIG DIGIDOCTUS?

Digidoctus skapades i första hand, på grund av egna erfarenheter, för att underlätta förståelse och inläring av matematik och naturvetenskapliga ämnen, vilket fortfarande utgör första steget inför marknads lanseringen. Digidoctus i denna form är huvudsakligen tänkt för alla skolstadier från högstadiet till akademisk nivå. Elever, lärare samt föräldrar till elever är fortfarande den primära målgruppen. Under arbetets gång och med tillkomsten av de olika verktygen har det stått alltmer klart att det knappast kommer att finnas några gränser för systemets användbarhet. Systemet ska inte enbart förknippas med "plugg" utan också ha en image av nöje. När man har avslutat dagens studier stannar man kvar i systemet, hyr en film, chattar med sina vänner eller hyr ett videospel. Det är sannolikt att när Digidoctus en gång genom inlärningsbehovet "invaderat" ett hem så kommer det att stanna kvar.

KLIENTEN

Klienten är ett datorprogram med huvuduppgift att presentera databasinnehåll på en datorskärm. Här presenteras, förklaras och löses alla exempel. Pennan skriver steg för steg och rösten kommenterar hela momentets gång. Det är mycket snarligt hjälpen man får från en lärare, en medlem i familjen eller en klasskompis. Klienten innehåller också olika kommandon för interaktion mellan användare och program samt användarna emellan.

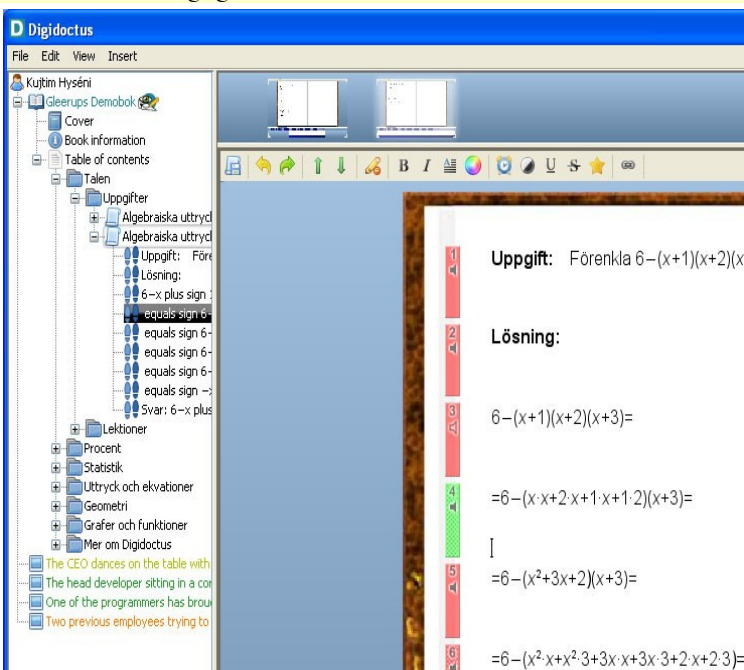


DigiCreator

DigiCreator är den modul i Digidoctus som möjliggör för användaren att skapa, distribuera samt förvalta sitt material i Digidoctus. Mycket arbete har lagts ner för att göra DigiCreator användarvänlig. Genom sin användarvänlighet och enkelhet ska DigiCreator effektivt kunna användas av hela användarkretsen som består av alla materialproducenterna (såsom förlagen, lärarna, författarna, medieföretagen med flera).

DigiCreator skall vara det verktyg som tillåter dessa producenter att helt självständigt utföra alla moment i produktions- och distributionsprocessen, det vill säga allt från att skapa bokens grafiska design till att skriva innehållet i boken för att sedan ladda upp materialet till databasen. DigiCreator är gjort även för dagligt bruk där till exempel lärare dagligen kan skapa och ladda upp exempel och annat material till de

egna eleverna, vilket också bidrar till att innehållet i Digidoctus databas växer dagligen.



IT

IT i Digidoctus är den tekniska infrastrukturen i systemet som bland annat innefattar servrar, databas samt andra program som gör det möjligt att ovan nämnda moduler i systemet kan utföra de funktioner dem är designade för. IT-infrastrukturen i Digidoctus är relativt komplex. Förutom materialskapande och distributionsmöjligheter innehåller Digidoctus även funktionalitet för synkronisering av innehåll i databasen. IT-delen i Digidoctus innefattar också server- och databasinfrastrukturen i systemet.

WEBBPORTALEN

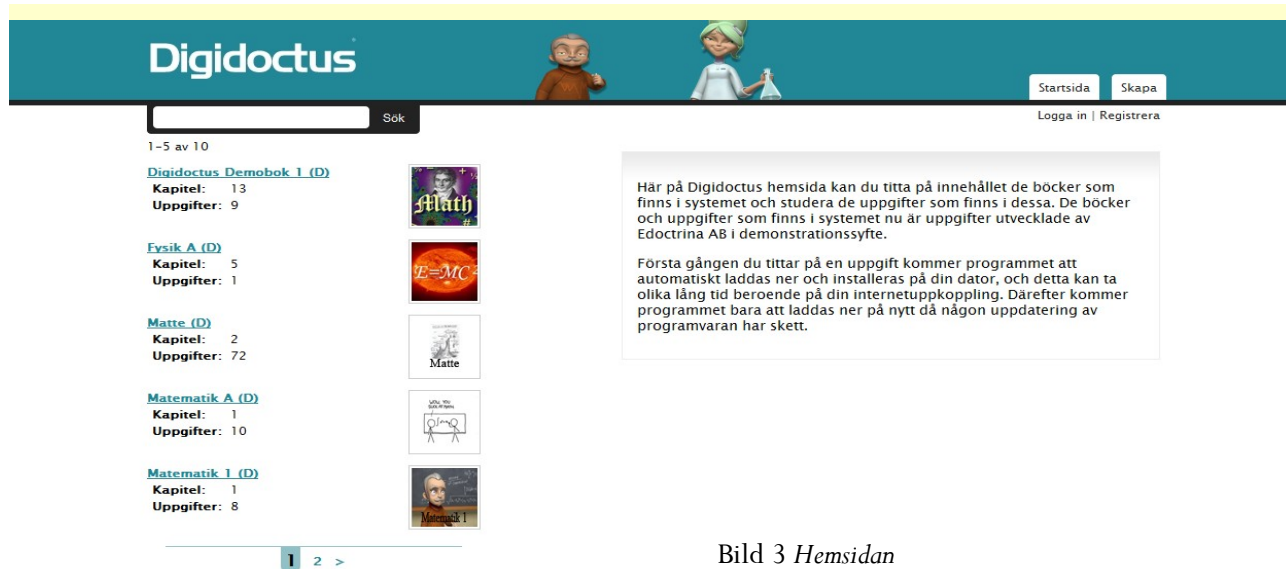


Bild 3 Hemsidan

”Hemsidan” har många viktiga funktioner i Digidoctus-konceptet. Förutom att hemsidan är den första portalen för kontakt mellan användare och system, utgör den också mekanismen för att söka och administrera relevant material samt att föra samman alla andra tekniska moduler till en åtkomst och administrativ plats.

Digidoctus hemsida är viktig inte minst för de reklamintäkter, som den kan generera av i form av annonser. Varje individ som registrerar sig i databasen får ett eget, unikt identifikations-id. Därför är det relativt enkelt för EDOCTRINA att diversifiera användarna ner till en lokalt mycket begränsad nivå. Detta medför att en annonsör kan nå ut med sitt budskap till elever som använder Digidoctus från en enskild skola eller till i princip alla elever världen över.

Registreringsdata kan vara sådant som namn, adress, skola och dylikt. Ett identifikations-id blir individens personliga Digidoctus-konto, där allt vad individen gör i systemet registreras. Digidoctus-kontot håller reda på användarens studier, favoriter på Internet och intressen mm. När användaren loggar in dyker dennes ”unika” hemsida, med specifikt riktat innehåll upp.

DIGICHAT

En systemmodul för audiovisuell, textuell samt grafisk kommunikation i Digidoctus. DigiChat lyfter verkligen systemet ytterligare några steg. Det tar upp en viktig egenskap i processen, nämligen den mänskliga faktorn. Grunden för dess användning är ett integrerat användande i boken men det kan, med fördel, användas självständigt för olika ändamål.

DigiChat gör att den virtuella boken är ”skrivbar” det vill säga att det med hjälp av musen eller en elektronisk penna går att skriva, fritt markera, ringa in, ”peka på” olika förekommande föremål i boken så att andra uppkopplade användare kan följa med och delta. Dessutom går det att se och prata i realtid med 1. Det är ett s.k. LMS system, vilket står för Learning Management System, en utbildnings-

alla andra uppkopplade användare med bokmaterialet som underlag.

DigiNote

En modul i Digidoctus som ska erbjuda olika institutioner att, inom ett homogent system sköta kommunikationen mellan två eller flera parter (till exempel lärare och förälder). DigiNote skall också ge möjlighet att föra och upprätthålla olika uppgifter och statistik kring exempelvis närvaro, betyg och materialinköp samt hantera överföring av material i olika format som inlämningsuppgifter från en elev till lärare med mera. DigiNote har i huvudsak två funktioner:

DigiNote har i huvudsak två funktioner:

plattform. DigiNote är ett avancerat system där lärarna/ledarna bland annat administrerar och grafiskt presenterar inköp av olika material, följer upp tid och planerar kurser samt utvärderar betyg mm.

2. Nästa funktion är att barn brukar komma från skolan med en ”lapp från fröken” som föräldern/målsmannen ska ta del av. DigiNote kan på ett smidigt, effektivt och säkert sätt ersätta den funktionen.

Föräldern/målsmannen kan via DigiNote, genom att logga in med användarnamn och lösenord, ta emot respektive skicka meddelanden till skolan respektive läraren. Föräldern får ett mail eller sms varje gång ett sådant meddelande har kommit från skolan/läraren. Systemet innehar dessutom en inbyggd funktion som skickar ett mail eller sms till föräldern vid barnens oanmälda frånvaro från skolan.

PRODUKTUTVECKLING OCH UTVECKLINGSMOMENT


Alla moduler i Digidoctus måste genomgå ett utvecklingstekniskt förfarande som består av ett antal moment i en bestämd ordning. Dessa moment, som anges nedan, utgör grund för att ge läsaren en så tydlig inblick som möjligt avseende hur långt EDOCTRINA har kommit i utvecklingen av respektive modul.

- a) Idé
- b) Systemverifiering (icke teknisk och teknisk)
- c) Specifikation
- d) Design (teknisk)
- e) Utveckling (programmering)
- f) Testning
- g) Lansering

UTVECKLINGSSTATUS FÖR RESPEKTIVE MODUL

Nedan följer en förteckning över modulerna, för att tydliggöra i vilket utvecklingsmoment respektive modul befinner sig, den bedömda tidsåtgången och kostnaden för färdigställandet av varje modul.

Modul	Moment	Bedömd tidsåtgång	Bedömd kostnad (SEK)
1. Klient	g) Lansering	0 (färdigutvecklad)	0
2. DigiCreator	f) Testning	4 veckor	60 000
3. IT	e) Utveckling (programmering)	Ca. 2,5 månader (inkl. ÅF)	375 000
4. Webbportal	f) Testning	6 veckor	90 000
5. DigiChat	c) Specifikation	Ca. 9 månader	4 250 000
6. DigiNote	c) Specifikation	Ca. 7 månader	2 750 000
7. Webbportal	Vidareutveckling	Ca. 4 månader	300 000

Digidoctus Basversion  Digidoctus Unlimited 

För att *Digidoctus Basversion* ska anses komplett ur ett användarperspektiv, måste den enligt Bolagets bedömning innehålla modulerna 1-4 ovan. Modulerna 5 och 6 samt vidareutveckling av webbportalen avser EDOCTRINA att utveckla parallellt och efter att *Digidoctus Basversion* har marknads lanserats. Det som i huvudsak avgör när den kommande utvecklingen av modulerna 5 och 6 kommer att inledas är hur mycket kapital EDOCTRINA tillförs i nyemissionen som beskrivs i detta memorandum. Modulerna 1-4 som utgör *Digidoctus Basversion* är planerade att lanseras under sensvåren 2009. Lansering av *Digidoctus Unlimited* (modul 1-7) är planerad att ske under våren 2010.

MARKNAD OCH KONKURRENTER



MARKNAD

Med Digidoctus kan elever världen över få obegränsade möjligheter att studera, repetera och kommunicera. Marknaden är global och bred - elever allt ifrån förskola till universitet, bokförlag, lärare, författare och annonsörer.

BAKGRUND

Oavsett leveransmetod eller teknisk plattform så handlar hela webbtrenden och den nya internetvägen om kunskapssökande och kommunikation mellan människor.

INTERNET SOM MARKNAD

Om man sammanfattar Internet de senaste tio åren är det naturligt att inleda med den 7 september 1998 när Google grundades. 1998 var en annan tid: ett bredbandsmodem kostade 30 000 kronor, experterna diskuterade om Internet skulle kunna konkurrera ut cd-romskivan och Inez Usman, svensk kommunikationsminister, ansåg att Internet var en övergående fluga.

ÖVERBLICK ÖVER INTERNET

Internets styrka ligger i den decentraliserade strukturen. I teorin är ingen uppkopplad dator beroende av någon annan. När den amerikanska militären skapade grunden till det som skulle bli Internet var det uttalade målet att skapa ett datornätverk som skulle kunna överleva ett kärnvapenkrig.

Den brist på kontroll som är nätets styrka är emellertid också orsaken till webbens akilleshäla: bristen på överskådlighet. Sökningen efter information tar en alltför stor del av vår surftid i anspråk trots att de moderna sökmotorerna underlättat denna uppgift avsevärt.

EN NY AFFÄRSMODELL

Sökmotorernas tidigare marginella betydelse berodde delvis på att de helt enkelt inte var lika bra som dagens sökmotorer. En annan anledning var att det inte fanns någon bra metod för att tjäna pengar på sökverktyg. Under år 2000 började Google för första gången sälja reklam i form av små textannonser utvalda efter användarens sökfras. Modellen blev

snabbt framgångsrik och redan 2001 redovisade Google vinst. En ny affärsmodell var född. Efter fem

är av explosiv tillväxt har Google idag över 8 000 anställda, omsätter nästan 10 miljarder dollar med en årlig vinst på cirka 3 miljarder dollar.

”Googles affärsmodell” har fått många efterföljare. Det som förenar Google, Facebook, Skype, YouTube, MySpace med flera, är att om man kan lära sig någonting (Google, Wikipedia) uppleva någonting (Facebook, Youtube) lämna personliga bidrag till någonting (Wikipedia, Facebook, Youtube) eller bara kommunicera med likasinnade (Skype) och göra detta kostnadsfritt.

DIGIDOCTUS UNLIMITED

Digidoctus kommer initialt att lanseras som en basversion och sedan som Digidoctus Unlimited. Det skall vara det första utvecklade konceptet där man både kan lära sig någonting (bedriva studier på alla nivåer med hög interaktivitet med lärare och andra studenter), uppleva någonting (titta på film, lyssna på musik, spela dataspel), lämna personliga bidrag till någonting (publicera debattinlägg, böcker, kommentarer, etc.) eller bara kommunicera med likasinnade (chatta i realtid, audiovisuellt delta i konferenser eller föreläsningar, m.m.). Allt detta inom samma plattform.

Därtill kommer att undervisningsdelen är kostnadsfri. Det är Bolagets ambition att Digidoctus Unlimited i framtiden skall utgöra en av de ledande Edutainment-plattformarna, det vill säga att Digidoctus har en nytta/nöje-struktur. Digidoctus Unlimited erbjuder alla de möjligheter till upplevelser, debattinlägg, publicering kunskapsinhämtande och kommunikation över Internet som man också finner hos Google, Facebook och Wikipedia med flera. Digidoctus Unlimited är dessutom en plattform för en klart definierad, global utbildningsmarknad som, primärt, kan indelas i tre segment;

1. KONSUMENTERNA

Skolor, elever, utbildningsföretag och privatpersoner i allmänhet - med tillgång till dator och Internet kan komma att använda sig av systemet för

kunskapsinhämtning, för att lyssna på musik, hyra en film, eller bara chatta med vänner helt kostnadsfritt.

2. PRODUCENTERNA

Producenterna är förlag, oberoende författare, producenter av musik, film, dataspel m.m. som förser systemet med material för utbildnings- eller underhållningssyfte.

Digidoctus erbjuder inte bara ett unikt koncept för distribution och presentation av innehållet utan även avancerade verktyg för konvertering och anpassning av fysiska böcker till digitala böcker.

Lärare och andra författare kan med hjälp av verktyget DigiCreator skriva direkt för databasen i Digidoctus. Antalet förlag och (för Digidoctus intressanta mediaföretag) är i Sverige cirka 1.000. Dominerande är Bonniers, Gleerups, Liber, Natur och Kultur samt Studentlitteratur med en andel av cirka 80 %.

Då alla förutsättningar finns för Digidoctus att på ett snabbt och globalt plan uppnå stora volymer användare kommer plattformen att vara intressant även för den s.k. upplevelse-baserade industrin där bl.a. film, spel och musik ingår.

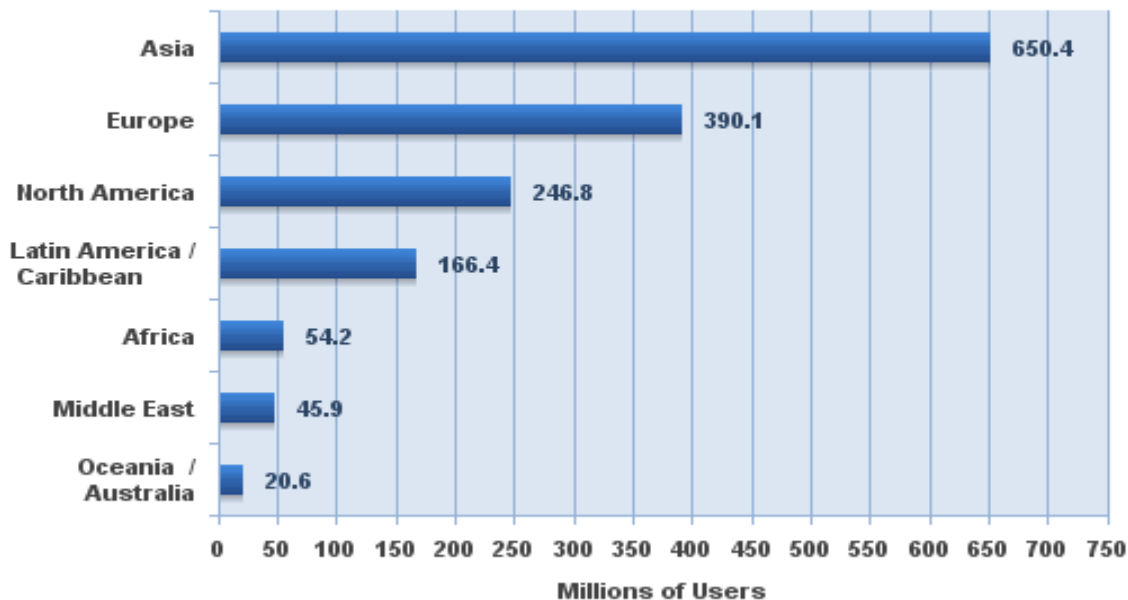
FINANSIÄRERNA

Finansiärerna utgörs av de betalande annonsörer och sponsorer som vill använda Digidoctus unikt specifika databas och bara behöva betala för att nå de individer som redan på förhand deklarerat intresse för deras produkter eller tjänster. EDOCTRINA kommer, i likhet med andra bolag av communitykaraktär, att ha sina intäkter just från betalande annonsörer.

Enbart amerikanska annonsörer förväntades, enligt Universal McCann, år 2008 lägga 4,8 miljarder kronor i annonsering på sociala nätverkssajter som Facebook och MySpace, en ökning med 148 procent från året innan. Eftersom den största barriären mot registrering – avgiften – eliminerats finns det all anledning att tro att stora volymer användare snabbt kommer att uppnås. Digidoctus utgör därför, på grund av sitt unika identifikationssystem, en effektiv och intressant plattform för olika företag, såväl globala som lokala, när det gäller att exponera sig mot marknaden.

MARKNAD

Internet Users in the World by Geographic Regions



Source: Internet World Stats - www.internetworldstats.com/stats.htm

- 94% av de studerande använder Internet för efterforskningar inom utbildningen.
- 71% av de studerande använder Internet som huvudkälla inom utbildningen.
- 58% av de studerande använder Internet, minst en gång i veckan kring skolrelaterade saker.
- 34% av de studerande använder Internet minst en gång i veckan till hemläxor – relaterade arbeten

EDOCTRINA - AFFÄRSMODELL

EDOCTRINAS affärsmodell bygger på en princip:

Genom att erbjuda alla människor möjlighet att kostnadsfritt

- lära sig någonting,
- uppleva någonting,
- lämna personliga bidrag till någonting eller bara
- kommunicera med likasinnade

skapas stora databaser som andra är villiga att betala för.

Digidoctus skall stå gratis till förfogande för skolor och studenter, för att främja en snabb expansion i antalet användare. Antalet registrerade användare står i direkt proportion till intäkterna från olika annonsörer som vill nå de registrerade användarna. Eftersom varje registrerad användare i Digidoctus också representerar specifika önskemål och intressen ökar annonsörernas möjligheter att undvika "blind shots" i sin annonsering, vilket ytterligare bidrar till intresset att annonsera i Digidoctus.

KONKURRENTER

Traditionella lärosäten och förlag är konkurrenter till EDOCTRINA. Dessa aktörer utgör en indirekt konkurrens för EDOCTRINA, eftersom de tillsammans erbjuder både utbildning och/eller läromedel, vilket Digidoctus också gör. Digidoctus är en plattform som möjliggör kommunikation mellan bland annat lärare och studerande. Eftersom Digidoctus kan användas för distansutbildning anses förlag vara indirekta konkurrenter, eftersom innehållet i Digidoctus i praktiken utgör virtuella läromedel. Dock är både traditionella lärosäten och förlag även presumtiva samarbetspartners.

Det finns även andra konkurrenter till EDOCTRINA i form av företag som anordnar specialiserad utbildning med traditionella former, där specialanpassade eller mer generella elektroniska plattformar används som support inom dessa aktiviteter. Inom denna kategori kan AcadeMedia och Competense nämnas. De förstnämnda levererar tjänster och produkter för kompetensutveckling och de senare bedriver uppdragsutbildningar med mera.

Bolagets mer direkta konkurrenter utgörs av företag som utvecklar mjukvara. Företag och system inom denna kategori är bland andra Lecando, Luvit, Classfrontier, First Class, Platon Web Academy, Edulink, dotLRN, Empir, Blackboard, Microsoft och Adobe.

STYRELSEN

LAGE BRENTON – STYRELSEORDFÖRANDE

Lage Brenton, född 1938, är styrelseordförande i EDOCTRINA och äger 797 600 B-aktier och 800 000 teckningsoptioner* i Bolaget. Han är utexaminerad från Göteborgs Handelsinstitut och IFL. Under tio år som administrativ chef på Investment AB Asken, där han satt i ledningsgruppen, var han också under en period VD på två olika dotterbolag. Efter några år på Bohlin och Strömberg, Stockholm (organisationskonsulting), blev han dotterbolagschef på Akzo (nuvarande AkzoNobel) där han stannade i tjugo år. Under den tiden var han också i tio år ansvarig för Corporate Communication i Skandinavien och så småningom chef för produktområdet NaCl i Skandinavien, Ryssland och Baltikum. Han har dessutom under några år varit verksam som associerad konsult på Thenberg och Kinde Fondkommission och är vidare delägare i CompacStoring Europe AB, Göteborg, där han också är styrelseordförande.



DAG E. RÖNNHEDEN – STYRELSELEDAMOT

Dag E. Rönnheden, född 1941, är styrelseledamot i EDOCTRINA. Han äger inga aktier i Bolaget, men innehar 200 000 teckningsoptioner* i EDOCTRINA. Han har examen från Handelshögskolan i Göteborg och examen i marknadsföring från Harvard University. Han är ansvarig för marknadsprogrammet vid IHM Business School i Sverige och undervisar också i marknadsföring på IHM i Göteborg. Han har tidigare varit marknadsdirektör på AB Volvo, ansvarig för Investor Relations på Volvo Car samt styrelseledamot i ett flertal av Volvos dotterbolag. Han har som delägare och styrelseledamot tagit två IT-företag till börsen; Alfaskop och Mind.



KARSTEN FRÄNDEGÅRD – STYRELSELEDAMOT

Karsten Frändegård, född 1959, är styrelseledamot i EDOCTRINA. Frändegård är entreprenör och egen företagare. Han är en av huvudägarna i EDOCTRINA och innehar 4 676 087 A-aktier 7 000 000 teckningsoptioner* i Bolaget. Han har genom bolag länge varit engagerad inom energisektorn.



KUJTİM HYSÉNI – STYRELSELEDAMOT OCH VD

Kujtım Hyséni, född 1973, är grundare, styrelseledamot och VD i EDOCTRINA. Hyséni har bedrivit studier på Chalmers Tekniska Högskola. Han äger 7 866 884 A-aktier och 11 000 000 teckningsoptioner* i Bolaget.



**Noterbart är att samtliga innehavare av utestående teckningsoptioner har förbundit sig att inte nyttja optionerna.*

AKTIEKAPITAL

AKTIEKAPITAL I PUNKTFORM

- Aktiekapitalet skall utgöra lägst 500 kronor och högst 2 000 000 kronor.
- Antalet aktier skall vara lägst 14 817 906 och högst 59 271 624.
- Registrerat aktiekapital är 628 040 kronor.
- Kvotvärde är 0,0335887 kronor.
- Aktierna har emitterats enligt Aktiebolagslagen och är utgivna i svenska kronor.
- Det finns A- och B-aktier utgivna i EDOCTRINA. Det totala antalet aktier uppgår till 18 697 906 stycken. 12 541 486 stycken av dessa är A-aktier. A-aktien ger tio (10) röster per aktie medan resterande är B-aktier som ger en (1) röst per aktie.

AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING

År	Händelse	Kvotvärde	Ökning av antalet aktier	Ökning av aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital
2004	Bolagsbildning	100	1000	100000	1000	100000
2006	Kvittningsemis	1167	667	66700	1667	166700
2007	Rikt nyemiss	2008	390	39000	2057	205700
2007	Fondemission	396,22	742	294000	2799	500000
2007	Split	0,033	14816335	0	14819134	500000
2007	Nyemission	0,033	3878772	128040	18697906	628040
2009	Nyemission *	0,033	3000000	99000	21697000	727040

*Nyemissionen som beskrivs i detta memorandum, under förutsättning av fulltecknad emission.

TECKNINGSOPTIONER*

Det finns totalt 19 000 000 utestående teckningsoptioner i EDOCTRINA. Styrelsemedlemmarna Dag Rönnheden och Lage Brenton (Lage Brenton AB) innehar 800 000 respektive 200 000 teckningsoptioner. För varje option får innehavaren teckna en ny B-aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter får ske under perioden 2008-02-29 till 2010-12-31. Lösenpris uppgår till 0,55 SEK per option under 2008, 0,60 SEK under 2009 och 0,65 SEK under 2010. Om samtliga av dessa 1 000 000 teckningsoptioner utnyttjas ökar aktiekapitalet med cirka 33 588,7 SEK.

Vid bolagsstämman den 14 maj 2007 i EDOCTRINA fattades ett beslut om att emittera totalt 18 000 000 teckningsoptioner i EDOCTRINA. Dessa teckningsoptioner riktades till de två huvudägarna Kujtim Hysëni (11 000 000) och Karsten Frändegård (7 000 000). Teckningsoptionen ger innehavaren rätt att för varje option teckna en ny B-aktie i Bolaget. Teckningsoptionen kommer att ha en löptid på fyra år. Lösenpriset kommer successivt att höjas varje år. Lösenpriset kommer att vara 0,50 kr under år 2007, 0,55 kr under år 2008, 0,60 kr under år 2009 och 0,65 kr under år 2010. Om samtliga av dessa 18 000 000 teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier kommer aktiekapitalet att öka med cirka 604 596,6 SEK.

****Noterbart är att samtliga innehavare av utestående teckningsoptioner har förbundit sig att inte nyttja optionerna.***

BEMYNDIGANDEN

På ordinarie årsstämma den 29 februari 2008 beslutades att bemyndiga styrelsen att före nästa ordinarie årsstämma genomföra en nyemission, i ett eller flera steg och utan företräde för gamla aktieägare, av maximalt 12 000 000 B-aktier.

På ordinarie årsstämma den 29 februari 2008 beslutades att bemyndiga styrelsen att före nästa ordinarie årsstämma på samma villkor som ovan, utfärda maximalt 500 000 teckningsoptioner* till kommande nyckelpersoner i Bolaget.

**Noterbart är att styrelsen i EDOCTRINA har förbundit sig att inte utnyttja bemyndigandet ovan avseende att utfärda maximalt 500 000 teckningsoptioner.*

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Tabellen som följer speglar ägarbildens i EDOCTRINA per den mars 2009. Samtliga aktieägare med minst 5 % av röster och/eller kapital är angivna nedan. Resterande aktieägare redovisas under posten "Övriga".

Namn	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Röster (%)	Kapital (%)
Kujtim Hyséni	7 866 884	0	59,79	42,07
Karsten Frändegård	4 674 602	0	35,53	25,00
Övriga (46 st)	0	6 156 420	4,68	32,93
Totalt	12 541 486	6 156 420	100,00	100,00

FINANSIELL ÖVERSIKT

EDOCTRINA har brutet räkenskapsår som löper från den 1 september till den 31 augusti. Räkenskaper för 2004-09-24 till 2007-08-31 är hämtade ur Bolagets reviderade årsredovisningar. Räkenskaper för 2007-09-01 till 2008-08-31 är baserade på icke reviderad information. Notera att tabellerna i nedanstående format inte har granskats av Bolagets revisor.

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(SEK)	070901-080831	060901-070831	050901-061231	040924-050831
RÖRELSEINTÄKTER				
Nettoomsättning		70 397	0	0
Aktiverat arbete för egen räkning	895 099	1 094 705	2 349 728	878 791
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	499 995
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER	895 099	1 165 102	2 349 728	1 378 786
RÖRELSEKOSTNADER				
Inköp material och tjänster	-192 458	-75 000	-335 484	-567 516
Övriga externa kostnader	-1085 722	-131 241	-268 107	-126 058
Personalkostnader		-1 287 888	-2 373 511	-682 530
Avskrivningar av mat. anl.tillgångar	-15440	-13 925	-14 399	-6 600
Övriga rörelsekostnader		0	-250 041	0
Rörelseresultat	-398 521	-342 952	-891 814	-3 978
Finansiella poster				
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	23 696	0	8	0
Räntekostnader och liknande kostnader	-400 058	-237 772	-40 881	-2 971
Resultat efter finansiella poster	-376 362	-580 724	-932 687	-6 949
Årets resultat	-774 883	-580 724	-932 687	-6 949

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(SEK)	080831	070831	060831	050831
TILLGÅNGAR				
Tecknat men ej registrerat kapital	0	0	799 733	0
Anläggningstillgångar				
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>				
Balanserade utgifter för utveckling av datasystem	5 218 353	4 323 224	3 228 519	878 791
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>				
Inventarier	26 779	35 827	63 949	64 151
Summa anläggningstillgångar	5 245 102	4 359 051	4 092 201	942 942
Omsättningstillgångar				
<u>Kortfristiga fordringar</u>				
Övriga fordringar	18 374	12 798	13 642	47 150
Kassa och bank	145 909	101 426	30 416	14 489
Summa omsättningstillgångar	164 283	114 224	44 058	61 639
SUMMA TILLGÅNGAR	5 409 385	4 473 275	4 136 259	1 004 581
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER				
Eget kapital				
<u>Bundet eget kapital</u>				
Aktiekapital	628 040	500 000	100 000	100 000
Pågående nyemission		0	66 700	0
Överkursfond		0	733 033	0
Reservfond	438 733	438 733	0	0
Summa bundet eget kapital	1 066 773	938 733	899 733	100 000
<u>Fritt eget kapital</u>				
Balanserat resultat	- 1 182 360	-939 636	-6 949	0
Villkorat aktieägartillskott		338 000	207 000	0
Överkursfond	2 451 340	744 120	0	0
Årets resultat	-774 883	-580 724	-932 687	-6 949
Summa fritt eget kapital	494 097	-438 240	-732 636	-6 949
Summa eget kapital	1 560 870	500 493	167 097	93 051
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	1 243 750	1 243 750	1 107 000	250 000
Övriga skulder	2 268 864	2 131 312	2 446 000	425 000
Summa långfristiga skulder	3 512 614	3 375 062	3 553 000	675 000
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	60 106	89 662	119 064	112 454
Skatteskulder		3 687	3 687	0
Övriga skulder	52 845	395 321	228 464	97 093
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	222 950	109 050	64 947	26 983
Summa kortfristiga skulder	335 901	597 720	416 162	236 530
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	5 409 385	4 473 275	4 136 259	1 004 581

BOLAGSORDNING

Edoctrina AB (publ.) 556666-9460.

Antagen på extra ordinarie bolagsstämma 2007-05-14

§ 1 Firma

Bolagets firma är Edoctrina AB (publ.).

§ 2. Säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Trollhättans Kommun

§ 3. Verksamhet

Föremålet för Bolagets verksamhet är att utveckla och sälja digitala läromedel, äga och förvalta fast och lös egendom samt idka därmed förenlig verksamhet

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 500000 kronor och högst 2000000 kronor

§ 5 Aktiestruktur och antal

Aktierna skall kunna utges i två serier, serie A och B.

Aktie av serie A medför tio röster och aktie av serie B en röst.

Aktier av serie A skall kunna utges till ett antal motsvarande 100 procent av aktiekapitalet. Detsamma gäller för aktier av serie B.

Det antal aktier som motsvarar det lägsta aktiekapitalet (SEK 500 000) utgör 14 817 906 stycken och antalet aktier motsvarande det högsta aktiekapitalet (SEK 2 000 000) utgör 59 271 624.

Beslutar bolaget att genom en kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, ska ägare av aktier av serie A och serie B ha företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte de sålunda erbjudna aktierna räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier av endast serie A eller serie B, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Om bolaget beslutar att ge ut teckningsoptioner eller konvertibler genom kontantemission eller kvittningsemission, har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner, som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vad som ovan sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring i bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

§ 6 Styrelse

Styrelsen skall bestå av minst tre och högst nio ledamöter med högst fem suppleanter. Styrelsen väljs årligen på ordinarie årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 7 Revisor

För granskning av bolagets årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning ska lägst en och högst två revisorer utses.

§ 8 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till årsstämman ska ske genom brev alternativt e-mail eller fax till aktieägarna samt annonsering i Post & Inrikes tidningar och Dagens Industri tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman.

§ 9 Ärenden på stämman

På ordinarie stämma skall följande ärenden förekomma:

- Val av ordförande på stämman
- Upprättande av godkänd röstlängd
- Val av en eller flera justeringsmän
- Prövning om stämman blivit behörigen kallad
- Godkänna förslag till dagordning
- Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
- Beslut angående
 - fastställande av resultaträkningen och balansräkning samt i förekommande fall av koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
 - disposition av bolagets vinst eller förlustenligt fastställd balansräkning
 - ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktör, när sådan finns
- Fastställande av arvoden åt styrelse och revisor
- Val av
 - styrelse och eventuella suppleanter
 - revisor och eventuella revisorsuppleanter
- Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen

§ 10 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall omfatta perioden 1/9 – 31/8

§ 11 Avstämningsförbehåll VPC

"Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag skall antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap.39 § aktiebolagslagen (2005:551)".