

Inbjudan till teckning av units bestående av aktier och teckningsoptioner i Briox AB (publ)

30 mars – 18 april 2017



Erbjudande i sammandrag

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 28 mars 2017 är aktieägare i Briox AB äger företrädesrätt att teckna units i företrädesemissionen i relation till tidigare innehav av aktier. Fem (5) per avstämningsdagen innehavda aktier berättigar till teckning av en (1) nyemitterad unit till kursen 10,40 kronor per unit. Varje unit består av fyra (4) aktier och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie 2017/2018:1.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 10,40 kronor per unit, d.v.s. 2,60 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för rätt till deltagande i emissionen är den 28 mars 2017. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i emissionen är den 24 mars 2017. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i emissionen är den 27 mars 2017.

TECKNINGSTID

Teckning av units med stöd av uniträtter skall ske under tiden från och med den 30 mars 2017 till och med den 18 april 2017

Observera att sista dag för anmälan via bank och/eller förvaltare kan vara ett datum tidigare än sista teckningsdag för emissionen.

HANDEL MED UNITRÄTTER

Handel med uniträtter kommer att ske på NGM Nordic MTF under perioden 30 mars till 12 april 2017.

Observera att ej utnyttjade uniträtter blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och därmed förlorar sitt eventuella värde. Outnyttjade uniträtter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet av uniträtterna måste dessa antingen utnyttjas för teckning av aktier senast den 18 april 2017 eller säljas senast 12 april 2017.

HANDEL MED BTU

Handel med uniträtter äger rum på NGM Nordic MTF under perioden 30 mars 2017 till och med den 12 april 2017.

INFORMATION OM AKTIEN

Handelsplats:	NGM Nordic MTF
ISIN-kod:	SE0003815786
Kortnamn:	BRIX MTF
Aktien är denominerad i:	Svenska kronor

VIKTIGA DATUM

Avstämningsdag:	28 mars 2017
Teckningstid:	30 mars till 18 april 2017
Handel med uniträtter:	30 mars till 12 april 2017
Handel med betalda tecknade units (BTU):	fr.o.m. 30 mars 2017
Offentliggörande av företrädesemissionens utfall:	Omkring 21 april 2017

Innehållsförteckning

Erbjudande i sammandrag	2
Briox i korthet.....	4
Inbjudan till teckning av units.....	5
Bakgrund och motiv	6
VD har ordet	7
Villkor och anvisningar.....	8
Riskfaktorer.....	12
Affärsidé, vision, mål och strategi	15
Historik.....	16
Organisation	17
Försäljning, paketering och samarbeten.....	23
Marknad och konkurrens	24
Styrelse, ledning och revisorer	26
Översiktlig finansiell information.....	30
Aktiekapital och ägarstruktur	35
Bolagsordning	38
Legala frågor och kompletterande information	39
Skattefrågor i Sverige	45
Adresser.....	48

DEFINITIONER

”Briox”, ”Bolaget” eller ”Koncernen”

Briox AB (publ), org. nr 556802-6891, inklusive dotterbolag, om inte annat framgår av sammanhanget.

”Euroclear”

Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074.

”NGM Nordic MTF”

Handelsplattformen Nordic MTF som drivs av Nordic Growth Market NGM AB, org. nr 556556-2138.

”Informationsmemorandumet”

Detta informationsmemorandum

ALLMÄN INFORMATION

Detta informationsmemorandum har upprättats såsom information till Briox aktieägare i samband med företrädesemissionen. Informationsmemorandumet är inget prospekt enligt lag eller tillämpligt regelverk härom. Stockholm Corporate Finance, som har biträtt styrelsen i Briox vid sammanställningen av detta informationsmemorandum, har granskat informationen men påtar sig inget ansvar för den lämnade informationens riktighet eller fullständighet och friskriver sig från allt ansvar för beslut som fattas på grundval av informationsmemorandumet. Erbjudandet lämnas inte, vare sig direkt eller indirekt, genom post eller något annat kommunikationsmedel i eller till investerare i USA, Kanada, Japan, Australien, Nya Zeeland eller Sydafrika och erbjudandet kan inte accepteras på något sådant sätt eller med något sådant kommunikationsmedel i eller från investerare i USA, Kanada, Japan, Australien, Nya Zeeland eller Sydafrika. Följaktligen kommer inte detta informationsmemorandum eller annan information avseende Nyemissionen att sändas eller på annat sätt tillhandahållas i eller till investerare i USA, Kanada, Japan, Australien, Nya Zeeland eller Sydafrika och får inte heller distribueras på liknande sätt.

Twist med anledning av detta informationsmemorandum skall avgöras enligt svensk lag och av svensk domstol exklusivt. De siffror som redovisas i detta informationsmemorandum har i vissa fall avrundats, varför tabeller och grafer till synes inte alltid summerar korrekt.

Briox i korthet

KORT OM BRIOX

Briox bildades i februari 2010, med namnet Fortnox International, för att internationalisera Fortnox AB:s programvara via licensavtal. Sedan december 2015 kan Briox utan att erlägga licensavgifter till Fortnox AB, sälja sitt system i samtliga länder utanför Sverige. De huvudsakliga marknaderna finns idag i Finland, Tyskland och, i mindre utsträckning, Storbritannien. Briox har utvecklat sina programvaror från grunden för att säkerställa att produkterna har full kompatibilitet med lokala regelverk på respektive marknad.

PRODUKTER

Briox marknadsför och säljer program för bokföring, fakturering, offerthantering, inköpsorder, CRM, tidredovisning och arkivplats. Programmen är molnbaserade, d.v.s. installerade på av Briox kontrollerade servrar och tillgängliga via internet. Användaren behöver därmed inte fundera på installation och underhåll av programvaran på sin dator eller mobila enhet. Plattformen är åtkomlig från vilken internetansluten PC, Mac, mobil eller surfplatta som helst, överallt i världen. Under 2016 lanserades flera produktnyheter, bl.a. Briox egenutvecklade app för iOS och Android samt nya hemsidor för alla länder. Briox genomför dagligen säkerhetskopiering samt tillser att kunden automatiskt får tillgång till uppdateringar av programmen

MARKNAD

Briox bedömer att den viktigaste marknaden under de närmaste åren är Finland, där fokus idag är att öka försäljningen genom att bygga en växande kundbas genom samarbeten med redovisningsbyråer. Flera stora produktnyheter mot finska marknaden har lanserats under H2 2016. Bland annat är samtliga större och mellanstora banker nu anslutna direkt till Briox för enklare avstämningar. Satsningen på finska redovisningsbyråer har mottagits väl. Briox har idag 34 betalande redovisningsbyråer, varav flera större och ledande byråer, vilket är mer än en fördubbling jämfört med årsskiftet 2015/2016. Jens Collskog, tidigare VD på Fortnox, leder arbetet med byråsatsningen i Finland.

I Tyskland lanserades nyligen en ny paketering av produkten, Briox Plus. Den tyska marknaden skiljer sig från Sveriges och Finlands då regleringar inte tillåter de stora revisionsbyråerna att arbeta med redovisning. Detta har skapat en fragmenterad marknad där försäljning av affärssystem till slutkund traditionellt sett skett via redovisningsbyråerna. Tillsammans med ett antal redovisningsbyråer erbjuder nu därför Briox en helhetslösning för redovisning till småföretagare. Lönsamheten i denna paketering är betydligt högre än vid normal licensförsäljning.

På Briox etablerade marknader (Finland, Tyskland och Storbritannien) finns cirka 3,7 miljoner SME-företag, vilka tillsammans sysselsätter 27 miljoner människor. Motsvarande marknad för jämförbara bolag i Sverige uppgår till cirka 670 tusen företag med 2 miljoner sysselsatta. Inom hela Europa (EU28) sysselsätts cirka 90 miljoner människor fördelat på 22,3 miljoner SME-företag.

Briox har möjlighet att påbörja försäljning på marknader vars regelverk är identiska med, eller i stora drag motsvarar, regelverken på Bolagets befintliga marknader utan omfattande vidareutveckling av sina programvaror. Bolagets bedömning är att marknaden för Briox produkter är mycket stor och passar Bolagets skalbara affärsmodell.

Inbjudan till teckning av units

Vid extra bolagsstämma i Briox den 21 mars 2017 beslutades att godkänna styrelsens förslag om nyemission av aktier samt teckningsoptioner med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. För var femte (5) aktie i Briox som innehas på avstämningsdagen för företrädesemissionen, den 28 mars 2017, erhålls en (1) unit. Varje unit berättigar till teckning av fyra (4) nya aktier samt två vederlagsfria teckningsoptioner i Bolaget till teckningskursen 2,60 kronor per aktie. En teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie.

Genom företrädesemissionen kommer Bolagets aktiekapital ökas med högst 9 707 110,60 kronor genom emission av högst 8 824 646 nya aktier. Vid full teckning av aktier i unitemissionen kommer Bolaget att tillföras cirka 22,9 MSEK före emissions- och garantikostnader, vilka totalt beräknas uppgå till cirka 5 MSEK varav garantikostnader utgör cirka 1,2 MSEK. Utpädningseffekten för de aktieägare som väljer att inte delta i företrädesemissionen uppgår till cirka 44 procent.

Teckningsperioden löper från och med den 30 mars 2017 till och med den 18 april 2017, med rätt för styrelsen att förlänga teckningsperioden.

I unitemissionen har erhållits teckningsförbindelser och avsiktsförklaringar från bolagets större aktieägare samt garantiutfästelser från externa investerare motsvarande 100 % av hela emissionsbeloppet. För mer information om avsiktsförklaringar, teckningsförbindelser och garantier se avsnittet "Legala frågor och kompletterande information" på sidan 40.

Samtidig riktad emission

Vid samma extra bolagsstämma beslutades att godkänna en samtidig riktad emission av units med teckningsperiod 28 mars. Emissionen omfattar nyemission av högst 3 076 920 aktier och emission av högst 1 538 460 teckningsoptioner, vilka endast ska kunna tecknas och tilldelas tillsammans i units där varje unit består av fyra (4) aktier och två (2) teckningsoptioner. Teckningskursen ska vara 10,40 kronor per unit, vilket motsvarar teckningskursen för fyra (4) aktier. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Vid full teckning i emissionen tillförs bolaget knappt åtta (8) miljoner kronor före emissionskostnader. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) aktie i bolaget. Skälen till emissionen och avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att säkerställa kapital för genomförandet av ledningens verksamhetsplan samt möjliggöra återbetalning av skuld till Fortnox AB under första kvartalet 2017. När denna skuld är betald är Briox fria att verka på samtliga marknader förutom Sverige med sin programvara. Denna begränsning för Sverige försvinner 2021 enligt avtal med Fortnox AB.

STYRELSENS INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Styrelsen i Briox inbjuder härmed aktieägarna, i enlighet med villkoren i detta Informationsmemorandum, att med företrädesrätt teckna units i Bolaget. Utfallet i emissionen kommer att offentliggöras på Briox hemsida (www.briox.se) samt genom pressrelease cirka en vecka efter teckningstidens utgång.

STYRELSENS ANSVARSFÖRSÄKRAN

Styrelsen i Briox är ansvarig för innehållet i Informationsmemorandumet. Information om styrelseledamöterna i Briox finns under avsnittet "Styrelse, ledning och revisorer" på sidan 27 i Informationsmemorandumet. Styrelsen för Briox försäkrar härmed att styrelsen har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Informationsmemorandumet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Växjö, 29 mars 2017

Briox AB (publ)

Styrelsen

Bakgrund och motiv

För ett drygt år sedan, i december 2015, tillträdde Johan Rutgersson som VD för Briox och påbörjade kort därefter ett större förändringsarbete. Bolaget behövde kraftigt reducera kostnader och öka försäljningen. I januari 2016 fördjupades, som ett led i det arbetet, samarbetet med Jens Collskog, medgrundare och 2010–2014 VD på Fortnox AB, som nu ansvarar för Briox verksamhet i Finland.

Förändringsarbetet har resulterat i halverade kostnader för q1 2017 jämfört med samma kvartal 2016, vilket uppnåtts genom nedskärningar på personalsidan, samordning och avveckling av kontor samt omförhandlade avtal. Samtidigt som kostnaderna kraftigt minskat, har det inom ramen för nuvarande kostnadsstruktur skett satsningar på sälj- och marknadssidan, genom renodlad affärsmodell, ny paketering av erbjudandet samt genom rekrytering av viktiga nyckelpersoner.

Briox fokus är nu att fortsatt öka försäljningen genom en växande kundbas via samarbeten med redovisningsbyråer på den finska marknaden, samt fortsatt satsning på helhetslösningen Briox Plus i samarbete med redovisningsbyråer på den tyska marknaden. Styrelsen i Briox har därför föreslagit en företrädesemission av units om cirka 22,9 MSEK samt en samtidig riktad nyemission om ca 7,8 MSEK, vilka bifölls vid extra bolagsstämma den 21 mars 2017. Genom nyemissionerna, som till 100 procent är täckt av teckningsförbindelser, avsiktsförklaringar och garantiförbindelser, tillförs Bolaget resurser att genomföra planerade åtgärder på befintliga marknader med målsättning att bli kassaflödenneutrala vid utgången av 2018, samt slutreglera Bolagets skuld till Fortnox AB.

Växjö, 29 mars 2017

Briox AB (publ)

Styrelsen

VD har ordet

Sänkta kostnader och fullt försäljningsfokus

Efter ett år med fokus på att sänka kostnader och skapa ett tydligt mål för organisationen är det nu dags att få Briox lönsamt. Målet är att skapa lönsamhet på den viktigaste marknaden Finland parallellt med en utökad satsning på främst Tyskland och Storbritannien.

– Med full koncentration på huvudmålgruppen, redovisningsbyråer, ser jag möjligheter att nå lönsamhet inom två år, säger Johan Rutgersson.

När jag tillträdde som VD för snart ett och ett halvt år sedan initierades ett åtgärds paket för att sänka företagets kostnader. Verksamheten koncentrerades till Växjö genom nedläggning av kontor i Finland och Tyskland varvid personalstyrkan halverades. Därtill har leverantörsavtal sagts upp eller omförhandlats.

I december 2016 hade kostnaderna sänkts till 12 miljoner på årsbasis jämfört med 26 miljoner vid samma tidpunkt under 2015. Detta samtidigt som försäljningen nästan fördubblats och en skuld på 37 miljoner skrivits ner till fem. När de sista fem miljonerna nu betalas, som en första effekt av pågående emissioner, går företaget in i andra kvartalet skuldfritt.

Parallellt med rationaliseringarna började under förra året implementeringen av en ny försäljningsstrategi, där fokus ligger på försäljning mot byråer, vilka i ett nästa steg förväntas bidra till försäljning mot sina respektive kundbaser. Strategin sjuösattes under 2016 med hittills mycket goda resultat. Under året fördubblades antalet byråkunder i Finland och vi ser med tillförsikt på utsikterna till betydande affärer under 2017. Vi har redan skrivit avtal med flera mycket viktiga aktörer och ser att vi träffar marknaden rätt med vårt erbjudande.

– Vi har ett mycket konkurrenskraftigt erbjudande på plats med en attraktiv produkt och teknisk kompetens för fortsatt utveckling, och det finns ett stort intresse för vår produkt i målgruppen. Nu är det etableringen av en vassare försäljningsorganisation som är högsta prioritet, parallellt med hård kostnadskontroll och fokus på uppsatta budgetmål, säger Johan Rutgersson.

Verksamheten i Växjö är mycket välfungerande idag, här kommer vi fortsätta satsa på utveckling och växa vår försäljningsorganisation kraftigt. En del i satsningen är att bolaget flyttar till helt nya lokaler i centrala Växjö. Detta för att satsa på både befintlig och ny personal. Vi ska vara en attraktiv arbetsgivare för att attrahera de bästa medarbetarna. De nya lokalerna innebär dessutom en kostnadsbesparing mot nuvarande lokaler.

Johan Rutgersson, VD

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 28 mars 2017 är aktieägare i Briox AB (publ) ("Briox" eller "Bolaget") äger företrädesrätt att teckna units i företrädesemissionen i relation till tidigare innehav av aktier. Fem (5) per avstämningsdagen innehavda aktier berättigar till teckning av en (1) nyemitterad unit till kursen 10,40 kronor per unit. Varje unit består av fyra (4) aktier och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie 2017/2018:1.

Uniträtter

Aktieägare i Briox erhåller, för en (1) på avstämningsdagen innehavd aktie, en (1) uniträtt (av Euroclear Sweden AB benämnd uniträtt ("UR")). Det krävs fem (5) uniträtter för att teckna en (1) unit, var och en bestående av fyra (4) aktier och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie 2017/2018:1.

Teckningsoptioner av serie 2017/2018:1

Teckning av aktie med utnyttjande av teckningsoptionsrätt ska kunna ske under tiden från och med 16 maj 2018 till och med 15 juni 2018.

Teckningskursen för aktier med utnyttjande av teckningsoptioner ska motsvara 70 procent av del volymvägda genomsnittliga senaste betalkursen för bolagets aktie på NGM Nordic MTF under perioden från och med 16 april 2018 till och med 14 maj 2018, dock lägst 3,20 kronor och högst 4,50 kronor. Den sålunda framräknade teckningskursen ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas uppåt.

Teckningskurs

Teckningskursen är 10,40 kronor per unit, d.v.s. 2,60 kronor per aktie. Courtaget utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för rätt till deltagande i emissionen är den 28 mars 2017. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i emissionen är den 24 mars 2017. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i emissionen är den 27 mars 2017.

Teckningstid

Teckning av units med stöd av uniträtter skall ske under tiden från och med den 30 mars 2017 till och med den 18 april 2017. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Outnyttjade uniträtter bokas bort från respektive aktieägares VP-konto utan särskild avisering från Euroclear. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning, detta skall ske senast sista dagen i teckningsperioden.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter äger rum på NGM Nordic MTF under perioden 30 mars 2017 till och med den 12 april 2017. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade uniträtter

Uniträtter som ej sålts senast den 12 april 2017 eller utnyttjats för teckning av units senast den 18 april 2018, kommer att bokas bort från samtliga vp-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av uniträtter.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 30 mars 2017 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller försättsbrev, informationsfolder, förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi samt anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter. Fullständigt Informationsmemorandum kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.briox.se samt Aqurat Fondkommissions hemsida www.aqurat.se för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning av units med stöd av uniträtter kan ske genom kontant betalning under perioden från och med den 30 mars 2017 till och med den 18 april 2017. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ.

1. Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning av units ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. *Anmälan är bindande.*

2. Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal uniträtter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Aqurat via telefon eller e-post.

Särskild anmälningssedel ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 18 april 2017. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. *Anmälan är bindande.*

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Aqurat Fondkommission AB
Ärende: Briox
Box 7461
103 92 Stockholm

Tfn: 08-684 05 800
Fax: 08-684 05 801
Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel)

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Briox är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning, dock erhålls försättsbrev och informationsfolder. Teckning och betalning skall istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av units utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 30 mars 2017 till och med den 18 april 2017. Styrelsen i Briox förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningstiden. En sådan förlängning skall meddelas senast 18 april 2017. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan uniträtter ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Aqurat med kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Aqurat via telefon eller e-post. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Brioxs hemsida www.briox.se samt från Aqurat Fondkommissions hemsida www.aqurat.se.

Anmälningssedeln ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 18 april 2017. Anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Det är endast tillåtet att sända in en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. *Anmälan är bindande.*

Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika samt Nya Zeeland) och vilka äger rätt att teckna units i nyemissionen, kan vända sig till Aqurat

Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller Nya Zeeland kommer inga uniträtter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna units i Briox till aktieägare i dessa länder.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall inte samtliga units tecknas med stöd av företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för emissionens högsta belopp.

I första hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till dem som tecknat units med stöd av teckningsrätter, vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning av units och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

I andra hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal aktier som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

I tredje hand ska tilldelning ske till emissionsgaranterna i förhållande till garanterat belopp.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av units, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs inte likvid i rätt tid kan antal units komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

De som tecknar units utan företräde genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

Betald tecknad unit (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade antal units är bokförda som BTU på VP-kontot tills nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Handel med BTU

Handel med BTU kommer att äga rum på NGM Nordic MTF mellan 30 mars 2017 och till dess att emissionen registrerats hos Bolagsverket.

Leverans av aktier och teckningsoptioner

Så snart nyemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 18, 2017, ombokas BTU till aktier och teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av nyemissionen genom ett pressmeddelande.

Tillämplig lagstiftning

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna. Aktier som utgivits efter nyttjande av teckningsoption av serie 2017/2018:1 medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att de nya aktierna registrerats vid Bolagsverket.

Aktiebok

Bolaget är ett till Euroclear Sweden AB anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear Sweden AB med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

Aktieägares rättigheter

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig via Bolagets hemsida, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

Riskfaktorer

Ägande av aktier är förenat med risktagande. Det finns ett antal faktorer som påverkar och som kan komma att påverka verksamheten i Bolaget i såväl positiv som negativ riktning. Risker finns beträffande både sådana förhållanden som har direkt anknytning till Briox och sådana som saknar specifik anknytning till Bolaget.

Nedan lämnas en kortfattad och översiktlig redogörelse för de riskfaktorer som styrelsen bedömt kan ha betydelse för Bolagets framtida utveckling eller för en investering i aktien. Riskfaktorerna beskrivs utan inbördes rangordning och redogörelsen gör inte anspråk på att vara heltäckande. Det innebär att det kan finnas ytterligare risker som i större eller mindre grad kan ha betydelse för Briox verksamhet. Följaktligen skulle ytterligare riskfaktorer som för närvarande inte är kända eller som för tillfället inte anses vara betydande också kunna påverka Koncernens verksamhet, resultat eller finansiella ställning. Värdet på en investering i Bolaget kan komma att påverkas väsentligt om någon av de nedan angivna riskfaktorerna förverkligas. Investerare uppmanas därför att göra sin egen bedömning av nedan angivna och andra potentiella riskfaktors betydelse för Bolagets verksamhet och framtida utveckling.

RÖRELSERELATERADE RISKER

Efterfrågan och marknadsacceptans

Det kan inte uteslutas att marknaden inte kommer att visa den efterfrågan på Briox tjänster som är nödvändig för att Bolagets förväntade försäljningsutveckling, prisnivå eller övriga förväntningar skall uppnås. Vidare finns det risk att marknadsmottagandet för Briox tjänster kan vara negativt, vilket kan hindra Bolaget från att bli ett lönsamt företag.

Utlandsetableringar

Briox verksamhet bygger på utlandsetableringar. Produkterna har idag lanserats i Tyskland, Finland och Storbritannien. I respektive land finns helägda eller majoritetsägda dotterbolag. Det finns alltid risker med externa partners i dotterbolag utomlands. Briox ledning måste hela tiden säkerställa planer, budget samt övrig utveckling i respektive land genom att ofta finnas på plats och kontrollera utvecklingen i respektive dotterbolag. Detta kan ta kritiska resurser från övrig verksamhet eftersom Bolagets resurser i form av ledningspersonal är begränsade.

Teknikrelaterade risker

Bolagets verksamhet är i hög grad beroende av internet. Bolagets tekniska infrastruktur och därmed också verksamheten är sårbar för skada eller avbrott orsakad av bland annat naturkatastrofer, fel i telesystem eller fel i externa datanät, vilka ligger utanför Bolagets kontroll. Skulle sådana skador eller avbrott inträffa kan dessa komma att påverka verksamheten negativt.

Eftersom programmen finns på internet föreligger en risk för DDoS-attacker, d v s "Distributed Denial of Service". Detta innebär att systemet översköjs av information i syfte att minska kundernas tillgänglighet till programmet. Bolaget uppdaterar sin säkerhet regelbundet för att minimera dessa risker, likväl kan Bolagets program bli utsatta för intrång och olika former av skadegörelse.

Osäkerhet kring samarbetsavtal

Briox är och kommer även framgent att vara beroende av samarbetsavtal med externa parter. Det kan hända att de företag med vilka Briox har tecknat, eller kommer att teckna, samarbetsavtal med inte kommer att uppfylla sina åtaganden enligt dessa avtal. Existerande samarbetsavtal kan komma att sägas upp eller förklaras ogiltiga samt att förändringar kan ske i ingångna avtal. Även om Briox anser att nuvarande, och framtida, samarbetspartners har ekonomiska intressen av att fullfölja sina åtaganden enligt ingångna avtal, kommer Briox inte att kunna styra vare sig deras resurser eller när i tiden detta sker. Bolagets verksamhet kan påverkas negativt av att nuvarande, eller framtida, samarbetspartners inte uppfyller sina åtaganden eller att samarbetsavtalen kommer att medföra framtida intäkter.

Tvister

Briox är för närvarande inte inblandat i tvister inom ramen för den normala affärsverksamheten. Det kan dock inte uteslutas att Bolaget i framtiden kan komma att bli inblandat i tvister som kan komma att vara kostsamma, tids- och resurskrävande samt kan komma att störa den normala affärsverksamheten. Det kan inte heller uteslutas att resultatet av tvister kan ha negativ inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Skatterisker

Briox bedriver sin verksamhet, inklusive transaktioner mellan koncernbolag, i enlighet med gällande skattelagar och bestämmelser i berörda länder, skatteavtal samt skattemyndigheters krav. Det kan dock inte uteslutas att Briox tolkning av tillämpliga regler och administrativ praxis inte är helt korrekt, eller att regler och praxis kan komma att ändras, eventuellt med retroaktiv verkan. Förändringar med retroaktiv verkan eller feltolkning av Bolaget kan medföra högre skattebetalningar för Briox och därmed lägre resultat för Bolaget och dess aktieägare.

Leverantörer

Bolaget är beroende av leverantören som driftar och övervakar Bolagets servermiljö. I det fall leverantören får tekniska problem finns en risk att kunderna inte får sina tjänster levererade. Bolaget har tagit stort ansvar för backuplösningar som speglar driftmiljön vid störningar hos leverantören, vilket begränsar denna risk. Upprepade störningar kan försämra Bolagets förmåga att erbjuda och leverera sina tjänster och service, vilket i sin tur kan få en negativ effekt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Konkurrenter

De konkurrenter som har konventionella, icke internetbaserade, lösningar kan komma att lansera lösningar som är internetbaserade. Deras förutsättningar påverkas bland annat av tillvägagångssätt för att flytta kunder från ett etablerat system till en tekniskt ny lösning.

Den andra typen av konkurrenter är företag, som i likhet med Briox, erbjuder internetbaserade program och tjänster. Det finns ett flertal företag, företrädesvis brittiska och tyska, men även nordiska och utomeuropeiska.

Konkurrenter kan ha större finansiella resurser och kan komma att utveckla nya teknologier eller tjänster som är mer effektiva och billigare eller vilka framstår som mer kostnadseffektiva än Bolagets tjänster, vilket kan medföra lägre försäljning och resultat för Briox.

Nyckelpersoner och personal

Briox är beroende av enskilda medarbetares kompetens. Nyckelpersoner har betydelse för Bolagets framgång. För Briox är det viktigt att kunna rekrytera och behålla kvalificerad personal och ledning. Om nyckelpersoner lämnar Bolaget eller om Bolaget inte kan rekrytera kompetent och kvalificerad personal kan detta få negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

FINANSIELLA RISKER

Likviditetsrisk och finansieringsrisk

Briox kan, beroende på verksamhetens utveckling i stort, komma att behöva ytterligare kapital för att förvärva tillgångar eller för att vidareutveckla tillgångarna på för Bolaget godtagbara villkor. Om Bolaget inte kan erhålla tillräcklig finansiering kan omfattningen på Bolagets verksamhet begränsas, vilket i längden kan medföra att Bolaget inte kan verkställa sin långsiktiga utvecklings- och expansionsplan.

Valutarisk

Bolagets rapporteringsvaluta är i svenska kronor, men då Bolaget bedriver verksamhet i ett flertal andra länder med andra valutor uppstår valutarisker i form av transaktionsrisker och omräkningsrisker. När intäkter från försäljning och kostnader för inköp och produktion är i olika valutor påverkas Bolagets resultat. När de utländska dotterföretagens resultat räknas om till svenska kronor påverkas Bolagets resultat och när dotterföretagens nettotillgångar räknas om till svenska kronor påverkas Koncernens egna kapital. Det kan inte uteslutas att framtida valutafluktuationer kan komma att påverka Briox resultat och finansiella ställning negativt.

RISKER RELATERADE TILL AKTIER OCH ERBJUDANDET

Aktierelaterade risker

Värdepappershandel är alltid förknippad med risk och risktagande. Eftersom en aktieinvestering både kan stiga och sjunka i värde är det inte säkert att en investerare kan komma att få tillbaka satsat kapital. Investeringar i Briox aktier bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld, generell information om branschen samt övrig nödvändig information. En investering i aktier bör aldrig ses som ett snabbt sätt att generera avkastning, utan snarare som en investering man gör på lång sikt med kapital man kan undvara. Det finns vid investering i aktier alltid en risk att förlora hela eller del av det investerade beloppet.

Utdelning på aktierna

Enligt svensk lag beslutar bolagsstämman om utdelning. Tidpunkten för, och storleken på, eventuell framtida utdelning föreslås av styrelsen för Bolaget. Styrelsen kommer i sin bedömning att väga in ett flertal faktorer, bland annat verksamhetens utveckling, resultat, kassaflöden, finansiella ställning, expansionsplaner och andra faktorer. Det finns många risker som kan komma att påverka Bolagets resultat negativt och det finns inga garantier för att Briox kommer att kunna presentera resultat som möjliggör utdelning till aktieägarna i framtiden.

Risker i samband med det aktuella erbjudandet

I det fall aktiekursen skulle sjunka och under teckningstiden väsentligt understiga prissättningen i erbjudandet finns det en ökad risk att emissionen inte fulltecknas. Om täckningsgraden i nyemissionen inte uppgår till den nivå som Briox beräknat finns risk för att ytterligare kapital är nödvändigt för bolagets fortsatta verksamhet.

Framtida nyemissioner

Bolaget kan i framtiden komma att besluta om nyemission av ytterligare aktier för att anskaffa kapital. Alla sådana ytterligare erbjudanden kan minska det proportionella ägandet och röstandelen för innehavare av aktier i Bolaget samt vinst per aktie i Bolaget och en eventuell nyemission kan få en negativ effekt på aktiernas marknadspris.

Handel

Briox aktier är listade på NGM Nordic MTF. Det kan inte garanteras att likviditeten i Bolaget aktier kommer att vara tillfredsställande, vilket kan innebära svårigheter för en aktieägare att förändra sitt aktieinnehav vid en tidpunkt och till en kurs som är godtagbar.

NGM har tillstånd av Finansinspektionen att driva verksamhet som en alternativ, auktoriserad marknadsplats och står under inspektionens tillsyn. Bolag vars aktier handlas på NGM Nordic MTF är inte skyldiga att följa samma regler som börsnoterade bolag, utan ett mindre omfattande regelverk anpassat till företrädesvis mindre bolag och tillväxtbolag. En placering i ett bolag vars aktier handlas på NGM Nordic MTF kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag.

Affärsidé, vision, mål och strategi

AFFÄRSIDÉ

Briox affärsidé är att erbjuda internbaserade administrativa program för bl.a. bokföring, fakturering, order, tidredovisning, arkivering och CRM till små och medelstora företag i huvudsakligen Europa.

VISION OCH MÅL

Briox vision är att bli en ledande leverantör av internetbaserade administrativa program till små och medelstora företag, föreningar och skolor på den europeiska marknaden.

STRATEGI

Genom egenförsäljning och lokalt etablerade samt gränsöverskridande partnerskap skall Briox erbjuda små och medelstora företag en konkurrenskraftig och kostnadseffektiv molntjänst vilken för kunden förenklar normalt betungande och tidskrävande administrativa processer.

Distribution och försäljning

Försäljning av program och tjänster sker dels via direktförsäljning, via hemsidor och genom bl.a. marknadsföringsaktiviteter och säljmöten, men främst genom omfattande samarbeten med redovisningsbyråer samt strategiska samarbetspartners. Briox har ingått avtal med ett antal redovisningsbyråer, varav 30 bedöms vara aktiva i försäljningsarbetet.

Historik

VIKTIGA HÄNDELSE I UTVECKLINGEN AV BOLAGETS VERKSAMHET

Briox AB, f.d. FINT AB, bildades i februari 2010. Briox ingick då ett licensavtal med Fortnox AB för försäljning av sina produkter. Den 30 november 2015 ingicks ett tilläggsavtal med Fortnox AB som reglerar det tidigare avtalet, som senast uppdaterades i mars 2013, och syftar till att tydligt särskilja bolagens verksamheter, varumärken och immateriella rättigheter. För att uppfylla villkoren i tilläggsavtalet antog bolagsstämman den 15 januari 2016, i enlighet med styrelsens förslag, en ny bolagsordning och därmed även godkände Bolagets firmaändring till Briox AB. Tilläggsavtalet ger Briox förbättrade ekonomiska och kommersiella förutsättningar.

HISTORISK ÖVERBLICK

2010 feb	Bildande av Briox AB (då Fortnox International AB)
2010 mar	Avtal tecknat med Fortnox AB
2010 apr	Förvärv av aktier i Four Divided by Six AB samt av polska Fortnox Sp. Z o.o
2010 maj	Utvecklingsarbete påbörjas
2010 dec	Bildande av engelska dotterbolaget Fortnox Software Ltd
2011 aug	Bildande av det tyska dotterbolaget Fortnox GmbH
2011 okt	Verksamheten startar i Finland
2012 feb	Verksamheten startar i Storbritannien
2012 maj	Verksamheten startar i Tyskland
2013 jan	Ett nytt licens- och samarbetsavtal med Fortnox AB
2013 aug	Ny ledning och ny styrelse
2013 nov	LOI tecknas med Open-Xchange om utvecklings- och försäljningssamarbete
2013 dec	Omfattande satsning på marknads- och försäljningsaktiviteter samt anpassning av programvaror till Open-Xchange App Suite
2014 maj	Avtal tecknas med finska sjöräddningssällskapet
2014 juni	Avtal tecknas mellan Fortnox GmbH och Open-Xchange
2014 sep	Samarbetet lanseras till Open-Xchanges partner och kunder
2015 mar	Fortnox Oy tecknar avtal med DNA
2015 maj	Ny styrelseledamot tillsätts
2015 dec	Nytt tilläggsavtal tecknas med Fortnox AB
2015 dec	Ny VD tillsätts
2016 jan	Bolaget inleder en omorganisation och avvecklar kontoren i Finland och Tyskland
2016 feb	FINT AB byter namn till Briox AB
2016 okt	Briox rapporterar kraftiga kostnadsnedskärningar samt ökad omsättning

Organisation

BRIOX AB

Briox AB är svenskt moderbolag i en koncern som för närvarande består av dotterbolagen Briox GmbH (Tyskland), Fortnox Software Ltd (Storbritannien), Briox OY (Finland) samt Briox Sp. Z o.o (Polen). Briox OY, Briox Software Ltd och Briox Sp. Z o.o. De minoritetsägare som tidigare funnits i dotterbolagen har lösts ut och därmed är samtliga dotterbolag sedan 2016 100 procent ägda av Briox. Briox avvecklade under 2014 versamherten i Four Divided by Six AB och sålde samma år intresseandelen om 49 procent i ClickOffice AB.

Per den 31 december 2016 var antalet anställda i koncernen 12 personer.

Flytt till nytt huvudkontor i en nybyggd fastighet mitt i centrala Växjö sker den 1 maj.

DOTTERBOLAG

Briox GmbH

Organisationsnummer: HRB 119277

Ägarandel: 100%

Land: Tyskland

Bildat: 2011

Briox Ltd

Organisationsnummer: 07471933

Ägarandel: 100%

Land: Storbritannien

Bildat: 2010

Briox OY

Organisationsnummer: 24403824

Ägarandel: 100%

Land Finland

Bildat: 2011

Briox Sp.z.o.o.

Organisationsnummer: 525-24-03-585

Ägarandel: 100%

Land Polen

Bildat: 2007

Produktportföljen

Briox har utvecklat och erbjuder lokalanpassade program för Bokföring, Fakturering, Order, Inköpsorder, CRM, Tidsredovisning och Arkivplats till huvudsakligen europeiska länder. Briox har utvecklat en plattform som klarar av respektive lands redovisnings- och rapporteringskrav samt integrationer mot banker och skattemyndigheter. Utveckling är färdigställd för Storbritannien, Tyskland och Finland men Briox avser att utöka antalet marknader på sikt. Briox produkter säljs och marknadsförs på utvalda marknader under varumärket Briox och finns tillgängligt på elva olika språk. De prioriterade ingångsmarknaderna är Finland och Tyskland.

EN PLATTFORM FÖR SAMTLIGA TJÄNSTER OCH PROGRAMVAROR









Briox erbjuder en plattform där samtliga program finns tillgängliga samtidigt. Plattformen, och således även programvarorna, är installerade på av Briox kontrollerade servrar och är tillgängliga via internet. Användaren behöver därmed installera och underhålla program på sin dator eller mobila enhet. Plattformen är åtkomlig från vilken internetanslutet PC, Mac, mobil eller surfplatta som helst, överallt i världen.

Briox programvaror kan användas av flera användare samtidigt, även om man arbetar i samma program. Plattformen har även fullt språkstöd för elva olika språk. Idag stöder Briox-plattformen tyska, engelska, finska, polska, spanska, franska, portugisiska, italienska, turkiska, svenska, norska och danska.

Briox genomför daglig säkerhetskopiering och backup samt tillser att kunden automatiskt får tillgång till de uppdateringar som görs av programmen.

PROGRAMVAROR

Nedan beskrivs de programvaror som ingår i Briox erbjudande. Varje enskild användare väljer själv antalet programvaror som används. Användaren betalar således enbart för de programvaror som den använder. Prissättning för varje enskild programvara varierar beroende på marknad och samarbetspartner. Försäljning sker i lokal valuta och programvarorna erbjuds på samtliga marknader inom ett intervall motsvarande cirka 50–100 SEK per månad, användare och programvara.

 Bokföring Pris/månad € 8,90	 CRM Pris/månad € 8,90	 Fakturering Pris/månad € 8,90	 Inköpsorder Pris/månad € 4,90
 Klienthanteraren Pris/månad € 49,00	 Order Pris/månad € 4,90	 Scanner/Arkiv Pris/månad € 8,90	 Tidsredovisning Pris/månad € 8,90

Bokföring

Bokföring är den perfekta lösningen för småföretagaren; lättanvänt och tilltalande, men ändå med funktioner för de mest krävande användarna. Här kan du också få ut tydliga grafiska rapporter över hur ditt företag mår.

Bokföring passar såväl små som medelstora företag. Det är tillräckligt kraftfullt för att matcha stora företags behov, men också anpassningsbart nog för att även passa de allra minsta enmansföretagen. Alla funktioner och möjligheter finns på plats, men du väljer själv vilka som ska vara tillgängliga. Det som gör programmet Bokföring unikt är dock alla smarta genvägar och kopplingar som gör att mycket av bokföringsarbetet kan förenklas eller utföras med automatik. Ingen begränsning i antal transaktioner gör att du växer ur programmet.

Nyckelfunktionaliteten i Bokföring finns tillgänglig i din mobiltelefon eller surfplatta, vilket gör att du kan ha kontroll över ditt företag när du inte är på kontoret. Du kan exempelvis attestera verifikationer och betalningar för leverantörsfakturer. Du kan också se hur det går för ditt företag via inbyggda grafer.

Istället för att lägga upp betalningar i internetbanken manuellt kan du föra över dina betalningar till banken med Online Banking. Du kan också skapa en betalningsfil som du läser in till din internetbank. Du skapar dessutom enkelt mallar utifrån dina kassakvitton som gör det smidigt att registrera dina dagskassor efter dagavslut.

Fakturering

I Fakturering kan du göra mycket mer än att bara skapa vanliga kundfakturer. Du kan snabbt och enkelt skapa och skicka dina egna fakturer. Programmet hjälper dig att hålla reda på dina kundfakturer, med hjälp av vår färgkodning vilka som är betalda, obetalda eller förfallna.

Avtalsfakturering är en smidig funktion för dig som återkommande fakturerar dina kunder vid en bestämd tidpunkt, till exempel för hyror eller abonnemang.

Du kan skicka dina kundfakturer via e-post eller skriva ut och posta dem på traditionellt sätt. Programmet Fakturering ger dig också stöd att registrera inbetalningar, hantera räntefakturer, påminnelser och avtalsfakturer.

Programmet har också ett inbyggt stöd för hantering av valutor. Valutastödet finns i samtliga Briox-produkter vilket ger stort stöd vid hantering av kunder och leverantörer utomlands.

Order

Här skapar du enkelt offerter, orderbekräftelser och följesedlar som är kopplade till varandra och som även kan knytas till Briox Fakturering. Eftersom programmet är webbaserat kan du använda den på plats hos dina kunder, och vill du inte skriva ut dina offerter eller ordrar kan du skicka dem via e-post.

Briox Order är ett tilläggsprogram som används tillsammans med Briox Fakturering och/eller Briox CRM.

Inköpsorder

Med Briox inköpsorder kan du hantera alla dina inköp. Spara tid och få kontroll på vad du har beställt från dina leverantörer. Briox inköpsorder är helt integrerat med övriga Briox program.

CRM

Briox CRM är ett kraftfullt stöd för den moderna säljorganisationen. Där hittar du funktioner såsom dynamiska kundkort, och självklart möjlighet till gruppskick via en mängd olika kanaler.

Briox CRM är ett system för att hantera kundkontakter, kalenderuppgifter och historiska uppgifter – ett säljstöd. Briox CRM är ett säljstödssystem som hjälper dig hålla reda på alla dina kontakter med kunder, prospekt, leverantörer och partners och sammanför det med din egen planering och kalender. Det unika med Briox CRM är dels att ni kan vara flera som jobbar tillsammans och dela på kontaktinformation, kalendrar och uppdrag, dels en mängd speciellt framtagna funktioner som du knappast klarar dig utan när du väl sett dem.

Flera funktioner i Briox CRM finns också möjliga att nå via din mobil eller läsplatta. Genom att använda Briox CRM på en mobil så kan du rapportera i din aktivitetslista när du besöker dina kunder eller leverantörer. Briox CRM mobil ger dig också möjlighet att uppdatera information för kontakter och kunder och på så vis alltid ha uppdaterad och relevant information.

Tidredovisning

Tidrapportera online och få en tydlig överblick på dina uppdrag. Med Briox Tidsredovisning får du alla underlag du behöver för att fatta smarta beslut baserade på realtidsdata. Det ger möjligheten att öka dina intäkter genom att hantera projekt, kunder

och arbetstid effektivare. Programmet är integrerat med Briox Fakturering (säljs separat) vilket gör att du kan skapa fakturor direkt efter att tidsrapporten är sparad.

Scanner/Arkiv

Med vår app scannar du enkelt in dina kvitton. När kvittot lagrats i vårt arkiv kan du koppla kvitton och fakturor i din bokföring. Du kan även be dina leverantörer att mejla dina fakturor direkt till arkivet. Briox Scanner/Arkiv gör ditt arbete smidigare och är samtidigt en pålitlig lagringsplats för dina filer, dokument och scannade kvitton, fakturor och verifikat.

Gör dig oberoende av ditt fasta kontor. Med Briox Arkivplats kan du lagra dina viktiga dokument online och få tillgång till dessa varifrån som helst, när som helst.

Briox Arkivplats ger dig möjlighet att lagra upp till 5 gigabyte med dokument och andra filer, som sedan finns tillgängliga via internet. Dina dokument i Briox Arkivplats är tillgängliga överallt där du når internet och är skyddade från obehöriga bakom en inloggning med användarnamn och lösenord. Olika delar av Arkivplatsen kan styras med behörighet.

Varje mapp i Briox Arkivplats har en unik e-postadress som det går att skicka filer direkt till, exempelvis leverantörsfakturor. Filen kan också delas direkt med kollegor, via e-post eller åtkomst direkt via webbadressen som tillåter delning och åtkomst.

Affärsmodellen

BRIOX AFFÄRSMODELL

Bolaget erbjuder standardiserade webbaserade affärssystem och tar betalt per programvara och användare. Affärsmodellen är skalbar med försäljning via strategiska samarbetspartners samt revisions- och redovisningsbyråer bidrar till en snabbare etablering i nya länder. Briox program säljs i abonnemangsform vilket ger förutsägbara intäkter och modellen har för jämförbara bolag bidragit till hög kundlojalitet. Kunderna betalar ett fast pris per månad, kvartal eller år, baserat på antal användare och moduler. Support ingår i priset.

I samband med avtal med strategiska samarbetspartners erbjuder Briox sina produkter via en Freemium- och Premium-modell. Denna modell innebär att användaren tillåts använda faktureringsprogrammet gratis, ett s.k. Freemium-abbonemang. För att utöka funktionaliteten, eller antal program, måste användaren betala en månatlig avgift, ett s.k. kallat Premium-abbonemang.

Programvarorna ligger lagrade på Briox samarbetspartners servrar och är tillgängliga för användaren genom en vanlig webbläsare på vilken internetanslutna enhet som helst, PC eller Mac, SmartPhone eller Surfplatta, var som helst i världen. Konceptet kallas för Molnet (Cloud Computing) där programmen levereras som SaaS-tjänster (Software-as-a-Service).

FÖRDELAR FÖR KUNDERNA/ANVÄNDARNA

Fördelarna för kunderna/användarna med internetbaserade program och tjänster är flera:

- Det kräver ingen installation av program på den egna datorn.
- De är alltid garanterade tillgång till den senaste versionen och slipper hålla reda på programuppdateringar.
- Det ger större flexibilitet och frihet då programmen är åtkomliga via en webbläsare från alla internetanslutna datorer var som helst i världen. Användaren är inte låst till sin egen dator.
- Flera användare kan samtidigt använda samma program trots att man sitter på geografiskt skilda orter. Varje användare kan välja det språk som man vill se på sina menyer.
- Hög säkerhet med automatisk backup varje dygn. Kunden behöver inte ta egna säkerhetskopior och slipper bekymra sig för dataförlust vid inbrott eller brand.
- Fungerar med alla datorer och system – inklusive mobiltelefoner samt iPad och andra surfplattor.
- Det kräver inga förkunskaper och minimalt med underhåll.
- Det bidrar till ökad produktivitet. Flera användare kan arbeta samtidigt i programmet – oavsett geografi.
- Kostnadseffektivt. Kunden betalar en låg, fast avgift per månad, kvartal eller år och ingen startavgift. Kunden betalar bara för exakt antal användarlicenser.
- Inga kostnader för programuppdateringar, underhåll och IT-stöd.
- Kostnadsfri support, dokumentation och serverutrymme.
- Ingen uppsägningstid.
- Kunden har total kontroll via webben.

FÖRDELAR FÖR BRIOX

Utvalda fördelar för Briox nedan:

- Abonnemangsformen ger förutsägbara intäkter och hög kundlojalitet.
- Målgruppen är mindre företag, d.v.s. en volymmarknad med mycket begränsad risk i en enskild kund.
- Skalbar affärsmodell.
- Låga rörliga kostnader.
- Inga fysiska programvaror innebär inga lager och därigenom enkel logistik och kundhantering.
- Höga utvecklingskostnader initialt utgör ett inträdeshinder för konkurrenterna.

RESONEMANG KRING BOLAGETS AFFÄRSMODELL

Den nya ledningen i Bolaget har stor erfarenhet av såväl traditionella affärssystem som installeras i kundens dator som webbaserade system. Erfarenheten omfattar både utveckling, försäljning och support.

Marknaden för webbaserade program är i en stark tillväxtfas. Mixen av lågt pris, produktbredd och en möjlighet till stor skalbarhet, tillsammans med höga bruttomarginaler, ger Briox goda förutsättningar att nå lönsamhet. Tekniken innebär att inget produktlager existerar och stora variationer i kundtillströmning kan snabbt och enkelt hanteras. Eftersom affärsmodellen är abonnemangbaserad får eventuella svackor i orderingången inte lika dramatiska följder som vid traditionell försäljning.

Leverantörer av traditionella affärssystem har under lång tid visat sig vara konservativa avseende web/molnbaserade system. Detta beror till stor del på löpande serviceavtal på etablerade produkter, eventuell kannibalisering på befintlig försäljning och risk för att skapa argument för kunden att initiera en ny upphandlingsprocess, vilket kan innebära att de förlorar befintliga kunder. På sikt kommer sannolikt leverantörer av traditionella system tvingas övergå till webbaserade system, men Bolagets bedömning är att det är en flerårig process med omfattande utvecklingsarbete och investeringar för berörda företag.

Målmarknaderna ligger långt efter Sverige när det gäller molnbaserade lösningar vilket ger Bolaget goda möjligheter att ta stora marknadsandelar.

Försäljning, paketering och samarbeten

FINLAND

Försäljning på etablerade marknader sker även parallellt via redovisningsbyråer. I Finland är bedömningen att förutsättningarna är starkast på byråsidan. Jens Collskog, tidigare VD på Fortnox, är idag ansvarig på Briox för att etablera detta affärsområde på allvar. Briox har etablerat sig starkt på Åland och nu ligger fokus på Finland.

Flera stora produktnyheter mot finska marknaden har lanserats under tredje kvartalet 2016. Bland annat är samtliga större banker nu anslutna direkt till Briox för enklare avstämningar. Även en automatisk momsrapportering till Skatteverket som varit mycket efterfrågad har lanserats.

Arbetet med produktutvecklingen har gjort ett ordentligt lyft och releasetakten har fördubblats från 5 till 10 releaser om året. Tillsammans med en referensgrupp bestående av Briox viktigaste byråkunder formas nu de satsningar som görs på den fortsatta produktutvecklingen.

Satsningen på finska redovisningsbyråer har mottagits väl och gett tydlig utdelning. Briox har idag 34 betalande redovisningsbyråer, varav flera större och ledande byråer, vilket är mer än en fördubbling jämfört med årsskiftet 2015/2016. På plats i Finland har en ansvarig säljare med brett kontaktnät och branschkunskande rekryterats. Support med finsktalande samt tysktalande personal finns numer på huvudkontoret i Växjö. Den finska verksamheten är nu för första gången lönsam och bidrar med ett överskott till den övriga verksamheten.

TYSKLAND – NY PAKETERING

I Tyskland lanserades i november 2016 en helt ny paketering av produkten, Briox Plus. Tillsammans med redovisningsbyråer har Briox paketerat en helhetslösning för redovisning till småföretagare. Till ett mycket konkurrenskraftigt pris om € 69 får företagskunderna hela Briox plattform, all redovisning och avstämning för sin löpande verksamhet. Ingen uppstartskostnad och ingen uppsägningstid. Lönsamheten i paketeringen är betydligt högre än vid normal licensförsäljning.

Marknad och konkurrens

MARKNAD

Briox erbjudande riktas huvudsakligen till små och medelstora bolag, även så kallade SME-företag (Small and Medium-Sized Enterprises), på initialt den europeiska marknaden. Briox har påbörjat försäljning av sina programvaror i Storbritannien, Tyskland, Finland och Polen. Storbritannien och Tyskland utgör ett par av Europas största ekonomier, i Finland kan Briox rikta sitt erbjudande till både svensk- och finsktalande företag och Polen är en snabbt växande marknad med en större andel små/micro företag än övriga Europa. Briox avser att genom fördjupade partnerskap utöka antalet marknader inom kort.

På Briox redan idag etablerade marknader (Tyskland, Finland och Storbritannien) finns idag cirka 4,3 miljoner SME-företag, vilka tillsammans sysselsätter 27 miljoner människor. Motsvarande marknad för jämförbara bolag i Sverige uppgår till cirka 670 tusen företag med 2 miljoner sysselsatta. Inom hela Europa (EU28) sysselsätts cirka 90 miljoner människor fördelat på 22,3 miljoner SME-företag, varav nio utav 10 SME-företag har färre än 10 anställda, s.k. Micro SME-företag. Storleksfördelningen mellan europeiska företag, med vissa mindre avvikelser, är gällande även på nationell nivå, alltså för varje enskilt land i Europa. Briox potentiella marknad representeras av närmare 99 % av antalet registrerade bolag på respektive marknad.

Genom full äganderätt och utan licensavtalsmässiga begränsningar har Briox sedan årsskiftet haft möjlighet att påbörja försäljning på marknader vars regelverk är identiska med, eller i stora drag motsvarar, regelverken på Bolagets befintliga marknader utan omfattande vidareutveckling av sina programvaror. Bolagets bedömning är att marknaden för Briox produkter är mycket stor och passar Bolagets skalbara affärsmodell.

Land/Marknad 2014	Micro	Small	Medium	Total SMEs	Anställda
Tyskland	1 840 258	324 836	55 806	2 220 900	16 846 430
Storbritannien	1 622 396	164 792	27 418	1 814 606	9 598 435
Finland	202 228	14 794	2 562	219 584	894 950
Befintlig marknad Briox	3 664 882	504 422	85 786	4 255 090	27 339 815
Marknad Sverige	637 084	30 059	5 191	672 334	2 011 199
Marknad EU28	20 710 324	1 373 365	224 811	22 308 500	~90 000 000

* http://ec.europa.eu/growth/smes/business-friendly-environment/performance-review/index_en.htm#annual-report

Molntjänster (SaaS) växte med 24,4% mellan 2013-2014 (YoY) och förväntas fortsätta öka i snabb takt under de närmsta åren. Enligt IDC förväntas SaaS-tjänster öka med en årlig genomsnittstillväxt (CAGR) om cirka 18,3 % fram till 2019 och då uppgå till cirka \$ 112,8 miljarder, vilket motsvarar cirka 22 % av hela marknaden. Bolagets bedömning är att marknaden för Briox produkter är mycket stor och passar Bolagets skalbara affärsmodell väl.

KONKURRENTER

Briox konkurrenter utgörs av två typer av företag, dels leverantörer av traditionella affärssystem för bokföring och andra administrativa tjänster som installeras och körs lokalt på den egna datorn, dels företag som i likhet med Briox erbjuder internetbaserade administrativa program och tjänster.

Traditionella affärssystem

Det finns ett stort antal internationella och nationella företag som tillhandahåller traditionella affärssystem som kräver installation lokalt på kundernas datorer. Inom traditionella, ej molnbaserade, affärssystem finns ett stort antal programvaruleverantörer med system för små och mindre företag.

I takt med att allt fler upptäcker de många fördelarna med internetbaserade program framför traditionell programvara, minskar konkurrensen med traditionella system. Det oberoende nordiska konsultföretaget Herbert Nathan & Co, spår

exempelvis att affärsmodellen med internetbaserade affärssystem redan inom några få år kommer att bli helt dominerande för kundsegmentet små- och medelstora företag.

Internetbaserade affärssystem

Den andra typen av konkurrenter är företag, som i likhet med Briox, erbjuder internetbaserade program och tjänster. Det finns ett flertal företag, företrädesvis brittiska och tyska, men även nordiska och utomeuropeiska.

Exempel på konkurrenter är brittiska Xero (xero.com), Kashflow (kashflow.co.uk), Free Agent Central (freeagent.com), tyska weclapp (weclapp.com), Lexoffice (lexoffice.de), e-conomic (economic.de) och finska Netvisor (netvisor.fi), ProCountor (procountor.fi) samt Zervant (zervant.fi). Utöver renodlade molnföretag tillkommer även konkurrens från företag med traditionell, icke webbaserad, teknik, t ex brittiska Sage som lanserat produkter som är webbaserade. Dessa leverantörer behöver sannolikt lång tid för att övertala sina kunder att byta teknikplattform och det uppstår utmaningar för bolagen att ställa om från en affärsmodell som bygger på förskotts fakturerade serviceavtal, till abonnemangsbaserad faktureringsmodell. De traditionella företagen riskerar även att kannibalisera på sin befintliga verksamhet när de kompletterar sitt tjänste-/produktutbud med en webbaserad tjänst.

Flertalet konkurrerande företag är små och erbjuder uteslutande fakturering, ibland i kombination med bokföring via internet och enbart på sin hemmamarknad. Den största konkurrensen för Briox finns i Storbritannien, främst beroende på att många anser att det är en marknad som är lättare att förstå och för att man har en engelskspråkig bakgrund.

Nedan listas några av Briox större konkurrenter:

- E-conomic är ett danskt privatägt företag, startat 2001, som erbjuder bokföring via internet. E-conomic har en tydlig ambition att expandera internationellt och finns idag representerat i Danmark, Sverige, Norge, Storbritannien, Tyskland, Polen, Frankrike och Spanien. (Källa: www.e-conomic.dk).
- WeClapp startades 2008 men gick ut på marknaden med sitt erbjudande först 2012. Produkterna benämns som CRM och ERP lösningar och finns paketerade i olika segment. En relativt dyr produkt men ambitionerna är höga att växa och nå ut internationellt. (Källa: www.weclapp.com)
- Xero är ett nya zeeländskt företag grundat 2006 och noterat på börsen i Wellington. Xero tillhandahåller bokföring, fakturering, CRM Säljstöd, lön och lager över internet. Företaget har uttalade ambitioner att växa internationellt och finns representerat även i Australien och Storbritannien. (Källa: www.xero.com)

Briox konkurrensfördelar

Ingen av konkurrenterna har en lika bred produktportfölj som Briox. Redan från start erbjuder Briox sju olika program och tjänster – bokföring, fakturering, order, inköpsorder, CRM säljstöd, tidredovisning och Scanner/arkivplats – vilka är utvecklade på en gemensam plattform och helt integrerade med varandra.

En viktig konkurrensfördel är också att Briox är ensamt om att erbjuda programmens och tjänsternas menyer på elva olika språk utan extra kostnad. Det innebär att företag med verksamhet i flera länder, kan låta användarna välja vilket språk de vill arbeta i.

Prismässigt ligger konkurrenterna på samma nivå eller högre jämfört med Briox. Briox avser att fortsätta med konkurrenskraftig prissättning.

Briox söker byråpartners på alla marknader där företaget har etablerat sig. Dessa samarbeten är en viktig kanal för försäljningen av Bolagets programvara. Briox har ett väl inbyggt stöd i produkten för att samarbeta med revisions- och redovisningsbyråer.

Styrelse, ledning och revisorer

STYRELSE

Styrelsen skall bestå av lägst 3 och högst 8 ledamöter. I augusti 2013 tillträdde Lars Karlsson som styrelseordförande i Bolaget. Briox styrelse består av sex ledamöter, inklusive ordförande. Den nuvarande styrelsen

utsågs den 12 maj 2016. Tabellen nedan redovisar styrelseledamöternas födelseår, befattning och året de valdes in i styrelsen.

Namn	Ledamot sedan	Befattning	Övrig information
Lars Karlsson	Juli 2013	Ordförande	<p>Född 1948. Civilekonom. Styrelseledamot i Fastpartner AB, Arkub/TelliQ AB och Medius AB. Ordförande i Millnet AB, Litium Affärskommunikation AB, Dynamic Code AB och Swedish Biogas International AB.</p> <p>Lång erfarenhet av ERP-marknaden och utveckling av bolag. Grundare av IFS AB och aktiv i bolaget under åren 1982–2005 i olika roller; VD, ordförande och styrelseledamot.</p> <p>Anses oberoende i förhållande större aktieägare och/eller Bolaget.</p> <p>Antal aktier (privat eller via bolag): 14 000 st</p>
Peter Lainevool	Maj 2013	Ledamot	<p>Född 1958. Marknadsekonom. Styrelseledamot i S.A.B. Försäkringsmäklari AB.</p> <p>Anses ej oberoende i förhållande större aktieägare och/eller Bolaget.</p> <p>Antal aktier (privat eller via bolag): 52 500 st</p>
Joakim Lorentzon	Juli 2013	Ledamot	<p>Född 1966. Civilekonom från Handels i Göteborg, inriktning ekonomistyrning. MBA från Monterey Institute of International Studies inriktning International Management. 20 års erfarenhet inom reklam samt aktiv i flertal bolag inom webb och e-handel.</p> <p>Ordinarie ledamot i Amnode AB, Capo Marknadskommunikation AB, Möbelvärlden AB, Lorentzons i Grenna AB och Lorentzons Gästgiveri AB.</p> <p>Anses oberoende i förhållande större aktieägare och/eller Bolaget.</p> <p>Antal aktier (privat eller via bolag): 0 st</p>

Anders Maiqvist	Maj 2016	Ledamot	<p>Född 1983, Civilingenjör Industriell Ekonom</p> <p>Styrelseerfarenhet: Styrelseledamot i Bergsala AB, Bergsala Handic AB, Bergsala SDA AB, Bergsala Administrationservice AB, Amo Toys Scandinavia AB samt i 9 internationella bolag i Norge, Danmark, Finland, Storbritannien och USA.</p> <p>Anses oberoende i förhållande större aktieägare och/eller Bolaget.</p> <p>Antal aktier (privat eller via bolag): 0 st</p>
Martin Jönsson	Maj 2016	Ledamot	<p>Född 1975, entreprenör</p> <p>Styrelseordförande i PMJ Fastigheter AB, PMJ Vakten AB, PMJ Dragonen AB, Hotell Continental i Ystad AB, Max Art Sverige AB, PMJ Förvaltning AB, Hotell Fritiden i Ystad AB. Styrelseledamot i Citygruppen Ystad</p> <p>Anses ej oberoende i förhållande större aktieägare och/eller Bolaget.</p> <p>Antal aktier (privat eller via bolag): 250 990 st</p>
Johan Rutgersson	Maj 2015	Ledamot	<p>Se Ledning</p> <p>Anses oberoende i förhållande större aktieägare. I egenskap av VD anses Johan ej oberoende till Bolaget.</p>

LEDNING

Namn	Befattning	Födelseår	Övrig information
Johan Rutgersson	CEO	1978	<p>Civilekonom. Lång erfarenhet av försäljning och marknad. Tidigare VD och styrelseordförande i Prognosia AB samt försäljnings- och marknadschef på SAXO Privatbank och E*Trade Sverige AB.</p> <p>Antal aktier (privat eller via bolag): 14 600 st</p>
Jens Collskog	CSO	1967	<p>Över 20 års erfarenhet inom programvarubranschen. Har tidigare arbetat på Visma SPCS och Fortnox AB med som bland annat försäljningschef, grundare och VD.</p> <p>Antal aktier (privat eller via bolag): 20 740 st</p>
Monica Vedenbrant	COO	1971	<p>Bachelor of Arts i International Relations with French. Har arbetat med webbaserade affärssystem sedan 2009.</p> <p>Antal aktier (privat eller via bolag): 1 612 st</p>

ÖVRIG INFORMATION OM STYRELSEN OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Såvitt Bolaget känner till har ingen av ovanstående styrelseledamöter eller ledande befattningshavare någon familjerelation med annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare. Det föreligger inga intressekonflikter mellan ovanstående styrelseledamöters eller ledande befattningshavares skyldigheter gentemot Briox och deras privata intressen och andra skyldigheter.

Såvitt Bolaget känner till har ingen av ovanstående styrelseledamöter eller ledande befattningshavare varit inblandad i någon konkurs, likvidation eller konkursförvaltning i egenskap av styrelseledamot, styrelsesuppleant eller ledande befattningshavare under de fem senaste åren.

Såvitt Bolaget känner till har ingen av ovanstående styrelseledamöter eller ledande befattningshavare under de fem senaste åren dömts för bedrägeri eller varit utsatt för eventuella anklagelser eller sanktioner av övervakande eller i lag eller förordning bemyndigade myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) och ingen av dessa har av domstol förbjudits att ingå som medlem av en emittents förvaltnings- lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent de senaste fem åren.

Styrelseledamöternas och de ledande befattningshavarnas kontorsadress Framtidsvägen 12, 352 57 Växjö.

REVISORER

Vid årsstämman den 12 maj 2016 omvaldes Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till revisionsbolag med den auktoriserade revision Niklas Kullberg som huvudansvarig revisor, och Björn Bergljung som revisorsuppleant.

För adresser till Bolagets revisorer, se avsnittet "Adresser" i slutet av Informationsmemorandumet.

ERSÄTTNINGAR

Styrelsearvode

Styrelsearvode, inklusive arvode till ordföranden, fastställs av aktieägarna vid årsstämma eller, vid behov, vid extra bolagsstämma.

Under 2015 utgick arvoden till styrelsen om 525 TSEK. Inga pensionskostnader har utgått för styrelsen i Briox. På årsstämman den 12 maj 2016 beslutades att arvode till styrelsen för kommande mandatperiod ska utgå med totalt 600 TSEK varav 300 TSEK till styrelsens ordförande och 75 TSEK till var och en av de övriga ledamöterna.

Ersättningar och pensioner till verkställande direktören och övriga anställda

Briox utsåg den 9 december 2015 Johan Rutgersson till ny VD. Enligt avtal utgår från tillträdesdatumet ersättning till Johan Rutgersson om 102 TSEK per månad.

Personalkostnader uppgick under 2016 till 9 828 TSEK.

Bolaget har inte ingått avtal med någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare om förmåner efter det att uppdraget avslutats.

Ersättning till revisor

Bolagets revisorer erhöll under 2015 arvoden för revisionsuppdrag uppgående till 509 TSEK. Inga övriga ersättningar utgick till revisorerna.

Optionsprogram

Vid årsstämman den 12 maj 2016 beslutades att emittera 590 936 teckningsoptioner till bolagets verkställande direktör. Varje teckningsoption ska berättiga till teckning av en (1) aktie i bolaget. Teckning av aktier ska kunna ske från och med den 1 maj 2019 till och med den 31 maj 2019. Teckningskursen ska uppgå till 130 procent av det volymvägda medeltalet av de under perioden från och med den 26 april 2016 till och med den 12 maj 2016 noterade betalkurserna, enligt kurslista på Nordic Growth Market, den marknad där bolagets aktie är noterad, för aktie i Bolaget (dock ej lägre än aktiens kvotvärde).

Incitamentsprogram för nyckelpersoner i samband med förestående nyemission

Vid extra bolagsstämma den 21 mars 2017 beslutades om riktad emission av teckningsoptioner (incitamentsprogram) till styrelseledamöter och ledande befattningshavare.

Emissionen omfattar nyemission av högst 1 859 381 teckningsoptioner varmed bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst cirka 2 045 332 kronor. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Jens Collskog, Chief Sales Officer i bolaget via konsultavtal, samt Johan Rutgersson, styrelseledamot och VD i bolaget. Jens Collskog ska ha rätt att teckna högst 619 794 teckningsoptioner och Johan Rutgersson ska ha rätt att teckna högst 1 239 587 teckningsoptioner.

Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) aktie i bolaget. Vid tilldelningen av teckningsoptioner ska styrelsen iakttä följande. Jens Collskog ska tilldelas teckningsoptioner berättigande till teckning av aktier motsvarande högst 2,5 procent av det totala antalet aktier och röster i bolaget efter att teckningsförfarandet slutförts i emissionerna av units enligt ovan (ej inkluderande de aktier som kan tillkomma vid utnyttjande av de teckningsoptioner som ingår i nämnda units), samt inkluderande de antal aktier som kan komma att tecknas vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna i incitamentsprogrammet. Johan Rutgersson ska tilldelas teckningsoptioner berättigande till teckning av aktier motsvarande högst 5 procent av det totala antalet aktier och röster i bolaget enligt samma beräkningsunderlag.

Skälen till emissionen och avvikelsen från aktieägarens företrädesrätt är att bolaget önskar främja bolagets långsiktiga intressen genom inrättandet av ett väl övervägt incitamentsprogram. Genom inrättandet av ett incitamentsprogram samt därmed sammanhängande emission av teckningsoptioner skapas delaktighet i bolagets utveckling för de nyckelpersoner och ledande befattningshavare som omfattas, samt säkerställs att nämnda personer delar bolagets målsättning att generera värdeskapande tillväxt. Emissionen syftar också till att motivera till fortsatt anställning respektive uppdrag i bolaget. Teckningsoptionerna ska emitteras till en teckningskurs motsvarande teckningsoptionernas marknadsvärde den 20 mars 2017, beräknat enligt "Black & Scholes"-formeln av Stockholm Corporate Finance AB, en av bolaget anlita oberoende värderingsman.

Varje teckningsoption ger rätt att teckna en (1) ny stamaktie i Bolaget till en teckningskurs per aktie motsvarande 140 procent av den volymvägda genomsnittliga senaste betalkursen för bolagets aktie på NGM Nordic MTF under perioden från och med 20 februari 2017 till och med 20 mars 2017, dock lägst till aktiens kvotvärde.

För att god sed på aktiemarknaden ska upprätthållas vid utgivande av teckningsoptioner till styrelseledamöter inom ramen för incitamentsprogram för anställda/konsulter krävs särskilda skäl. Eftersom Johan Rutgersson, utöver att vara styrelseledamot även är anställd som VD i bolaget, anses särskilda skäl föreligga. Utnyttjande av teckningsoptionerna för Johan Rutgersson är vidare beroende av att hans anställning som VD i bolaget fortgår under hela intjänandeperioden.

Intjänandeperioden för Johan Rutgersson uppgår till tre år från sista dag för teckning i enlighet med ett teckningsoptionsavtal som kommer ingå i samband med tilldelning av teckningsoptionerna. Deltagarna kommer inte kunna disponera över teckningsoptionerna utan att de dessförinnan har erbjudits bolaget, och teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske endast efter särskilt överenskomna intjänandeperioder (s.k. vesting), under vilka fortsatt anställning/uppdrag i bolaget är en förutsättning för intjäning. Sådana begränsningar kommer att avtalas med respektive deltagare i incitamentsprogrammet i samband med teckning av teckningsoptioner.

Fullt utnyttjande av teckningsoptioner i bolaget enligt förevarande förslag medför en utspädning om 7,5 procent såvitt avser bolagets aktiekapital, totala antal aktier samt röstetal, beräknat på antalet aktier i bolaget efter att teckningsförfarandet slutförts i emissionerna av units enligt ovan, dock utan medräkning av de aktier som tillkommer vid eventuellt utnyttjande av de teckningsoptioner som ingår i nämnda units. Med beaktande av även de aktier som tillkommer vid fullt utnyttjande av de teckningsoptioner som ingår i emissionen av units enligt ovan uppgår utspädningen istället till cirka 6,1 procent.

Då teckningsoptionerna i incitamentsprogrammet överläts till marknadsvärde är det bolagets bedömning att några lönekostnader eller sociala avgifter inte kommer att uppstå för bolaget till följd av emissionen av teckningsoptioner. Kostnaderna för incitamentsprogrammet kommer därför endast att bestå i begränsade kostnader för implementering och administration av programmet.

Översiktlig finansiell information

HANDLINGAR TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Nedan återges Bolagets resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys avseende räkenskapsåren 2016 och 2015 samt för perioderna 1 januari – 30 september 2016 och 1 januari – 30 september 2015. För fullständig finansiell information avseende perioderna enligt ovan hänvisas till Briox årsredovisningar samt delårsrapporter för respektive period. Årsredovisningarna har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner och International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana som de antagits av EU. Briox årsredovisningar har reviderats av Bolagets revisor. Delårsrapporterna och bokslutskommunikén för 2016 har ej granskats av Bolagets revisor.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

	Q4 2016	Q4 2015	2016	2015
Koncernens rapport över resultatet, TSEK	1 okt – 31 dec	1 okt – 31dec	1 jan - 31 dec	1 jan - 31 dec
Nettoomsättning	384	302	1 483	991
Aktiverat arbete för egen räkning	1 812	2 009	7 431	7 485
Övriga rörelseintäkter	-29	1	36	292
Summa rörelseintäkter	2 166	2 313	8 949	8 769
Övriga externa kostnader	-2 500	-1 499	-9 527	-6 389
Personalkostnader	-2 162	-3 131	-9 828	-12 230
Avskrivningar	-2 931	-2 552	-11 192	-9 621
Summa rörelsekostnader	-7 593	-7 182	-30 547	-28 240
Rörelseresultat	-5 427	-4 869	-21 598	-19 471
Finansiella intäkter	423	0	71	0
Finansiella kostnader	-242	-2 148	-473	-2 136
Summa finansiella poster	181	-2 148	-402	-2 136
Resultat efter finansiella poster	-5 246	-7 017	-22 000	-21 607
Skatt på årets resultat	0	0	0	0
Periodens resultat	-5 246	-7 017	-22 000	-21 607

KONCERNENS BALANSRÄKNING – TILLGÅNGAR

Koncernens rapport över finansiell ställning, TSEK	2016-12-31	2015-12-31
Anläggningstillgångar		
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>		
Balanserade utvecklingskostnader	19 718	23 324
Goodwill	0	0
Summa immateriella anläggningstillgångar	19 718	23 324
 <u>Materiella anläggningstillgångar</u>		
Inventarier	14	42
Summa materiella anläggningstillgångar		42
 <u>Finansiella anläggningstillgångar</u>		
Andelar i intresseföretag	0	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	0	0
 Summa anläggningstillgångar	 19 732	 24 018
 Omsättningstillgångar		
Kundfordringar	231	352
Aktuella skattefordringar	0	0
Övriga fordringar	372	824
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	438	291
Summa kortfristiga fordringar	1 041	1 467
 Kassa och bank	 1 704	 485
Summa omsättningstillgångar	2 745	1 952
 SUMMA TILLGÅNGAR	 22 477	 25 318

KONCERNENS BALANSRÄKNING – EGET KAPITAL & SKULDER

Koncernens rapport över finansiell ställning, TSEK	2016-12-31	2015-12-31
Eget kapital		
Aktiekapital	12 134	6 191
Övrigt tillskjutet kapital	113 107	96 179
Reserver	-1 998	-1 936
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-112 664	-86 273
Innehavare av icke bestämmande inflytande	0	-4 329
Summa eget kapital	10 578	9 832
Skulder		
<u>Långfristiga skulder</u>		
Övriga skulder	4 587	5 321
Summa långfristiga skulder	4 587	5 321
<u>Kortfristiga skulder</u>		
Leverantörsskulder	1 409	1 114
Övriga skulder	3 956	7 332
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 946	1 720
Summa kortfristiga skulder	7 311	10 165
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	22 477	25 318

KONCERNENS KASSAFLÖDE

	Q4 2016	Q4 2015	2016	2015
Koncernens kassaflödesanalys, TSEK	1 okt - 31 dec	1 okt - 31 dec	1 jan - 31 dec	1 jan - 31 dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
före förändringar i rörelsekapital	-1 839	-4 461	-10 807	-12 116
Förändringar i rörelsekapital	540	-312	72	-300
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 299	-4 774	-10 735	-12 416
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 814	-2 091	-7 554	-8 145
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 159	5 145	19 508	9 838
Periodens kassaflöde	-955	-1 720	1 219	-10 724
Likvid medel vid periodens början	2 659	2 205	485	11 209
Likvida medel vid periodens slut	-955	485	1 219	2 205

INVESTERINGAR

Nedan framgår de investeringar som Briox har genomfört under 2016. För närvarande har Briox inga pågående investeringar eller åtaganden om framtida investeringar utöver de löpande investeringar som görs i marknadsföring samt inom ramen för Bolagets utvecklingsarbete.

Briox investeringar under 2016 uppgick till 1,8 (2,1) MSEK. Investeringarna avsåg främst immateriella tillgångar. Utvecklingen av immateriella tillgångar avser anpassningar av programvaror för Finland, Tyskland, och Storbritannien. Bolagets utvecklingsarbete bedrivs i Sverige och finansieras, och har finansierats, med av aktieägarna tillskjutet kapital.

Briox bokförda värde på balanserade utvecklingskostnader uppgick till 19,7 MSEK (23,3) per den 31 december 2016. Sedan 2012 skriver Briox av aktiverade utvecklingskostnader. Avskrivningarna på de aktiverade utvecklingskostnaderna under 2016 uppgick till 11,2 MSEK (9,6). Avskrivningarna beräknas på en period om 5 år från lanseringsstart i respektive land.

RÖRELSEKAPITAL

Styrelsen i Briox gör bedömningen att det befintliga rörelsekapitalet före emissionen inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Behovet är omedelbart då likvida medel för att bedriva Bolagets verksamhet inte är tillräckliga. För att fullfölja tillväxtplanen samt fortsätta vidareutveckling, uppdatering och löpande utveckling av programvaror genomförs den förestående unitemissionen enligt Erbjudandet om högst cirka 22,9 MSEK. Bolaget har erhållit en kortsiktig finansiering om cirka 5,5 MSEK under december 2016 för att fullfölja åtaganden samt finansiera verksamheten fram till dess att emissionslikvid erhållits. Om emissionen inte genomförs eller genomförs endast delvis kommer Bolaget bli tvunget att sänka expansionstakten och välja andra alternativ för finansiering.

Bolaget kommer fortsatt att arbeta intensivt med försäljning, därför kan det framöver inte uteslutas att Bolaget behöver ytterligare tillskott av rörelsekapital. Briox möjlighet att tillfredsställa eventuella framtida kapitalbehov är beroende av bl.a. Bolagets försäljningsutveckling samt förutsättningar att kunna uppta lånefinansiering och det allmänna marknadsläget för kapitaltillskott. Det kan inte garanteras att Bolaget kommer att kunna anskaffa önskat kapital även om Bolagets ekonomiska utveckling är positiv. Skulle Bolaget inte få tillgång till ytterligare finansiering eller kunna få sådan finansiering på skäliga villkor kan det komma att ha en negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER SENASTE RAPPORT

Inga väsentliga förändringar har inträffat avseende Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden.

TENDENSER

Det finns i dagsläget inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer eller andra händelser som förväntas ha väsentlig negativ inverkan på Bolaget och dess kommande affärsutsikter.

Aktiekapital och ägarstruktur

INFORMATION OM AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Briox bolagsordning är antagen vid extra bolagsstämma den 21 mars 2017 men registreras samtidigt som förestående emission. Enligt bolagsordningen skall aktiekapitalet utgöra lägst 23 760 000 kronor och högst 88 000 000 kronor fördelat på lägst 20 000 000 och högst 80 000 000 aktier.

Aktiekapitalet i Briox innan företrädesemissionen uppgår till 12 133 967,19 kr fördelat på 11 030 808 aktier. Samtliga emitterade aktier är till fullo betalda. Briox AB har under perioden genomfört en sammanläggning av aktier varvid 100 aktier lagts samman till 1 aktie.

Vid full teckning i den av styrelsen bestämda, och av extra bolagsstämma den 21 mars 2017 godkända, unitemissionen emitteras högst 8 824 646 nya aktier, vilket kommer att medföra att Bolagets aktiekapital ökar med högst 9 707 110,60 SEK. Inom ramen för nyemissionen har aktieägare i Bolaget företrädesrätt till teckning i enlighet med Aktiebolagslagen (2005:551) och utöver vad som kan följa av svensk lag finns det inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier. Vid bolagsstämma medför varje aktie rätt till en röst.

Briox aktie är denominerad i SEK och utgiven i enlighet med svensk lagstiftning. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden i fråga om Bolagets aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret. Aktieägarnas rättigheter kan endast ändras i enlighet med de regler som föreskrivs i aktiebolagslagen (2005:551). Varje aktie medför lika rättighet till andel av Bolagets tillgångar och resultat.

Bolaget och dess aktier är anslutna till det elektroniska värdepapperssystemet, VP-systemet, med Euroclear som central värdepappersförvaltare och clearingorganisation. Adress till det kontoförande institutet Euroclear är; Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

AKTIEKAPITALET

UTVECKLING

År	Transaktion	Förändring aktier	Förändring aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital	Kvotvärde
2010	Nybildning	46 000 000	101 200,00 kr	46 000 000	101 200,00 kr	0,0022 kr
	Kvittning	700 000	412 503,32 kr	46 700 000	513 703,32 kr	0,0110 kr
	Nyemission	2 755 000	30 305,20 kr	49 455 000	544 008,51 kr	0,0110 kr
2011	Kvittning/ Nyemission	7 725 000	84 975,55 kr	57 180 000	628 984,06 kr	0,0110 kr
	Nyemission	6 007 056	66 078,04 kr	63 187 056	695 062,11 kr	0,0110 kr
	Nyemission	12 245 697	134 703,54 kr	75 432 753	829 765,64 kr	0,0110 kr
	Nyemission	712 421	7 836,68 kr	76 145 174	837 602,33 kr	0,0110 kr
2012	Nyemission	12 500 000	137 500,89 kr	88 645 174	975 103,21 kr	0,0110 kr
	Nyemission	12 500 000	137 500,89 kr	101 145 174	1 112 604,10 kr	0,0110 kr
	Nyemission	2 500 000	27 500,18 kr	103 645 174	1 140 104,28 kr	0,0110 kr
	Nyemission	3 125 000	34 375,22 kr	106 770 174	1 174 479,50 kr	0,0110 kr
2013	Kvittning/ Nyemission	156 082 353	1 716 916,98 kr	262 852 527	2 891 396,48 kr	0,0110 kr
	Kvittning	8 272 094	90 993,62 kr	271 124 621	2 982 390,10 kr	0,0110 kr
	Nyemission	4 072 908	44 802,28 kr	275 197 529	3 027 192,38 kr	0,0110 kr

	Nyemission	100 000 000	1 100 007,11 kr	375 197 529	4 127 199,48 kr	0,0110 kr
2014	Nyemission	187 598 764	2 063 599,74 kr	562 796 293	6 190 799,22 kr	0,0110 kr
2016	Nyemission	422 097 219	4 643 099,41 kr	984 893 512	10 833 898,62 kr	0,0110 kr
	Nyemission	1 181 872	1 300 067,60 kr	986 075 384	12 133 967,19 kr	0,0110 kr
2017	Förestående riktad emission	3 076 920	3 384 612,00 kr	14 107 728	15 518 500,80 kr	1,10 kr
2017	Förestående företrädesemission	8 824 646	9 707 110,60 kr	22 932 374	25 225 611,40 kr	1,10 kr

ÄGARSTRUKTUR

Antalet aktieägare i Briox per den 31 december 2016 var cirka 2100 st.

Aktieägare per 31 december 2016	Antal aktier	Andel %
Six Sis AG	2 290 348	20,76
Kent Jacobsson	1 030 112	9,34
Avanza Pension	624 671	5,66
Sven-Olof Johansson via bolag	385 000	3,49
Nordnet Pensionsförsäkring	368 753	3,34
Banque Öhman S.A.	318 036	2,88
Acto AS	292 597	2,65
Oskar I Grästorps AB	242 331	2,20
Pmj Förvaltning AB	227 679	2,06
Ronny Widerström	150 000	1,36
Övriga aktieägare	5 101 281	46,26
Totalt antal aktier	11 030 808	100,00

TIDIGARE INCITAMENTSPROGRAM

Vid årsstämma i Briox den 12 maj 2016 fattades huvudsakligen följande beslutades att emittera 590 936 teckningsoptioner till bolagets verkställande direktör. Varje teckningsoption ska berättiga till teckning av en (1) aktie i Bolaget. Teckning av aktier ska kunna ske från och med den 1 maj 2019 till och med den 31 maj 2019. Teckningskursen ska uppgå till 130 procent av det volymvägda medeltalet av de under perioden från och med den 26 april 2016 till och med den 12 maj 2016 noterade betalkurserna, enligt kurslista på Nordic Growth Market, den marknad där Bolagets aktie är noterad, för aktie i Bolaget (dock ej lägre än aktiens kvotvärde).

Detta incitamentsprogram tecknades aldrig och beslut om ett nytt incitamentsprogram fastställdes istället vid den extra bolagsstämman 21 mars 2017.

TECKNINGSOPTIONER AV SERIE 2017/2018:1 I SAMBAND MED DEN FÖRESTÅENDE NYEMISSIONEN

Teckningskursen för aktier med utnyttjande av teckningsoptioner ska motsvara 70 procent av den volymvägda genomsnittliga senaste betalkursen för bolagets aktie på NGM Nordic MTF under perioden från och med 16 april 2018 till och med 14 maj 2018, dock lägst 3,20 kronor och högst 4,50 kronor. Vid full teckning i emissionen, och vid full teckning av nya aktier med utnyttjande av teckningsoptionsrätter, ökar bolagets aktiekapital med cirka 14 560 763 kronor.

RÄTT TILL UTDELNING

Samtliga aktier äger lika rätt till utdelning. Eventuella framtida utdelningar ska anpassas till Briox finansiella ställning och framtida utvecklingsmöjligheter.

Utdelning beslutas av bolagsstämman och utbetalningen ombesörjs av Euroclear Sweden. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag var registrerad som ägare i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbelopp och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Det föreligger inte några restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare har rätt till andel av överskott vid en eventuell likvidation i förhållande till det antal aktier som innehavaren äger. Aktieägare äger företräde vid nyteckning av aktier i förhållande till det antal aktier som innehavaren äger om inte annat beslutas av bolagsstämman. Det finns inga särskilda bestämmelser om inlösen och konvertering av Bolagets aktier.

UTDELNINGSPOLITIK

Bolaget har inte lämnat någon utdelning. Styrelsen har för avsikt att föreslå utdelning när Bolaget erhåller goda vinster och positiva kassaflöden.

HANDEL I BRIOX AKTIE

Briox aktie är noterad på NGM Nordic MTF.

Kortnamn, ISIN-kod

Kortnamn:	BRIX MTF
ISIN-kod:	SE0003815786
Aktien är denominerad i:	Svenska kronor (SEK)

Bolagsordning

Bolagsordning för Briox AB (publ), org.nr 556802-6891

§ 1 Firma

Bolagets firma skall vara Briox AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms län, Stockholms kommun.

§ 3 Verksamhet

Föremålet för bolagets verksamhet är att, direkt eller indirekt, bedriva utveckling och försäljning av internetbaserade system och applikationer, företrädesvis avseende bokförings- och administrativa system, och därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital och aktier

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 20 000 000 kronor och högst 80 000 000 kronor fördelat på lägst 20 000 000 och högst 80 000 000 aktier.

§ 5 Styrelse

Styrelsen skall, till den del den utses av bolagsstämman, bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter utan suppleanter.

§ 6 Revisor

För granskning av bolagets årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall bolaget ha lägst en och högst två revisorer. Till revisor skall utses auktoriserad revisor eller registrerat revisionsbolag.

§ 7 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes tidningar samt på bolagets hemsida. Att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet.

§ 8 Anmälan om deltagande på bolagsstämma

En aktieägare som vill delta på bolagsstämma skall anmäla detta till bolaget senast klockan 16.00 den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman. Om en aktieägare önskar ha med sig biträden vid bolagsstämman skall antalet biträden (högst två) anges i anmälan.

§ 9 Ärenden på bolagsstämma

På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

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 årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse,
7. beslut angående fastställande av resultaträkningen och balansräkningen, samt, i förekommande fall, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
8. beslut angående dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
9. beslut angående ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören,
10. fastställande av styrelse- och revisorsarvode,
11. val av styrelse och, i förekommande fall, revisor eller revisionsbolag samt styrelsesuppleanter och
12. annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 10 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall omfatta kalenderår.

§ 11 Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. 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).

Legala frågor och kompletterande information

LAGSTIFTNING, SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING OCH BOLAGSORDNING

Briox är ett svenskt publikt aktiebolag och regleras av svensk lagstiftning, främst aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets aktier är listade på NGM Nordic MTF, varför Bolaget även tillämpar NGM Nordic MTF:s regelverk. Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") behöver endast tillämpas av bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad, vilket inte inkluderar NGM Nordic MTF. Bolaget tillämpar följaktligen inte Koden.

Förutom lagstiftning samt andra regler och rekommendationer är det bolagsordningen som ligger till grund för styrningen av Bolagets verksamhet. Bolagsordningen anger bl.a. var styrelsen har sitt säte, bolagets verksamhetsinriktning, gränser avseende aktiekapital och antal aktier, samt förutsättningar för att få delta vid bolagsstämma. Den nu gällande bolagsordningen registrerades hos Bolagsverket den 28 juni och framgår i sin helhet i avsnittet "Bolagsordning" i föreliggande informationsmemorandum. Vid extrabolagsstämma den 21 mars 2017 antogs emellertid en ny bolagsordning i vilken gränserna för högsta och lägsta antal aktier samt aktiekapital i bolaget justerats för att ge utrymme för de emissioner som beslutades om vid samma bolagsstämma. Den nya bolagsordningen kommer registreras i samband med registreringen av den företrädesemission som är föremål för detta informationsmemorandum.

BOLAGSSTÄMMA

Bolagsstämman är bolagets högsta beslutande organ och det är där aktieägarna utövar sin rösträtt. På årsstämma fattas beslut avseende årsredovisningen, utdelning, val av styrelse och i förekommande fall val av revisor, ersättning till styrelseledamöter och revisor samt behandlas andra frågor, i enlighet med aktiebolagslagen och bolagsordningen. Briox publicerar information om bolagsstämmor, kallelser samt protokoll från bolagsstämmor på Bolagets hemsida. Några särskilda arrangemang i fråga om bolagsstämmans funktion, på grund av bestämmelser i bolagsordningen eller, såvitt känt är för Bolaget, på grund av aktieägaravtal, tillämpas inte av Bolaget.

Enligt Briox bolagsordning ska kallelse till bolagsstämma ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets hemsida. Att kallelse till bolagsstämma skett ska annonseras i Svenska Dagbladet. Pressmeddelande innehållande kallelsen i sin helhet lämnas vidare i samband med kallelse till respektive bolagsstämma.

RÄTT ATT DELTA VID BOLAGSSTÄMMA OCH INITIATIVRÄTT

Aktieägare som på avstämningsdagen för deltagande vid bolagsstämma, vilken infaller fem vardagar före stämman, är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken, och som senast det datum som anges i kallelsen till bolagsstämman har meddelat Bolaget sin avsikt att närvara, är berättigade att delta på bolagsstämman och att rösta för det av denne totala antalet innehavda aktier. Aktieägare får delta vid bolagsstämman personligen eller genom ombud, och får medföra biträden. Biträde till aktieägare får följa med till bolagsstämman om aktieägare anmäler detta i enlighet med det förfarande som gäller för aktieägares anmälan.

Aktieägare vars aktier är förvaltarregistrerade hos en bank eller annan förvaltare måste även begära att dennes aktier tillfälligt omregistreras i eget namn i den av Euroclear förda aktieboken, för att vara berättigade att delta på bolagsstämman. Aktieägare bör informera sina förvaltare om detta i god tid före avstämningsdagen.

Aktieägare som vill få ett ärende behandlat vid bolagsstämma ska begära detta skriftligen hos styrelsen. Begäran måste normalt vara styrelsen tillhanda senast en vecka innan kallelse till bolagsstämma tidigast får utfärdas enligt aktiebolagslagen. Varje aktieägare som anmäler ett ärende med tillräcklig framförhållning har rätt att få ärendet behandlat vid bolagsstämman.

ÄNDRING AV AKTIEÄGARES RÄTTIGHETER

Bolagsstämman har möjlighet att fatta beslut om ändring av bolagsordningen, vilket kan medföra ändringar av aktieägarnas rättigheter. I aktiebolagslagen uppställs vissa särskilda majoritetskrav för att sådana beslut vid bolagsstämman ska äga giltighet.

Om ett beslut om ändring av bolagsordningen medför att aktieägarnas rätt till Bolagets vinst eller övriga tillgångar minskas genom att syftet för Bolagets verksamhet helt eller delvis ska vara annat än att ge vinst till aktieägarna, att rätten att överlåta eller förvärva aktier i Bolaget inskränks genom samtyckes-, förköps- eller hembudsförbehåll eller annars medför att rättsförhållandet mellan aktier rubbas, krävs att beslutet biträds av samtliga närvarande aktieägare samt att dessa tillsammans företräder mer än nio tiondelar av samtliga aktier i Bolaget.

Om ett beslut om ändring av bolagsordningen medför att det antal aktier för vilka aktieägarna får rösta vid bolagsstämman begränsas, att nettovinsten efter avdrag för täckning av balanserad förlust till viss del ska avsättas till bunden fond eller att användningen av Bolagets vinst eller dess behållna tillgångar vid dess upplösning begränsas på annat sätt än genom ändring av Bolagets syfte till att helt eller delvis vara annat än att ge vinst till aktieägare,, krävs att beslutet biträds av minst två tredjedelar av de avgivna rösterna samt nio tiondelar av de aktier som är företrädna av stämman.

De ovan nämnda majoritetskraven gäller dock inte om ett beslut biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna på bolagsstämman, om ändringen endast medför att viss eller vissa aktiers rätt försämras och samtycke lämnas av samtliga vid bolagsstämman närvarande ägare av sådana aktier och dessa ägare tillsammans företräder minst nio tiondelar av alla aktier vars rätt försämras eller om ändringen försämrar endast ett helt aktieslags rätt och ägare till hälften av alla aktier av detta slag och nio tiondelar av de vid bolagsstämman företrädna aktierna av detta slag samtycker till ändringen

STYRELSEN

Enligt Briox bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst 3 och högst 8 ledamöter utan suppleanter. Ledamöterna väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Någon begränsning av hur länge en ledamot får sitta i styrelsen finns inte. Information om styrelseledamöterna återfinns under avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer".

Styrelsens uppgifter regleras i aktiebolagslagen och Briox bolagsordning. Därutöver regleras styrelsens arbete av en av styrelsen fastställd arbetsordning. Styrelsen ska årligen fastställa en skriftlig arbetsordning som reglerar styrelsens arbete och dess inbördes arbetsfördelning, beslutsordningen inom styrelsen, styrelsens mötesordning samt ordförandens arbetsuppgifter. Styrelsen ska också utfärda en instruktion för verkställande direktören.

Styrelsen övervakar verkställande direktörens arbete genom löpande uppföljning av verksamheten under året. Styrelsen ansvarar vidare för att organisation samt ledning och riktlinjer för förvaltning av Bolagets angelägenheter är ändamålsenligt utformade, att Bolaget har god intern kontroll och effektiva system för uppföljning och kontroll av Bolagets verksamhet, samt för efterlevnad av de lagar och regler som gäller för Bolagets verksamhet. Styrelsen ansvarar vidare för fastställande samt utveckling och uppföljning av Bolagets mål och strategi, beslut om förvärv och avyttringar av verksamheter, större investeringar samt tillsättningar och ersättningar till koncernledningen. Styrelsen och verkställande direktören framlägger årsbokslutet för årsstämman.

Årligen ska under styrelseordförandens ledning ske en utvärdering av styrelsearbetet. Styrelsen ska fortlöpande utvärdera den verkställande direktörens arbete. Denna fråga ska årligen särskilt behandlas, varvid ingen från bolagsledningen ska närvara. Styrelsen ska vidare utvärdera och ta ställning till väsentliga uppdrag som verkställande direktören har utanför Bolaget, för det fall sådana skulle förekomma.

Styrelsens arbetsordning ska årligen utvärderas, uppdateras och fastställas. Om styrelsen inom sig inrättar utskott, ska det av styrelsens arbetsordning framgå vilka arbetsuppgifter och vilken beslutanderätt styrelsen har delegerat till utskott, samt hur utskotten ska rapportera till styrelsen.

Styrelsen ska regelbundet hålla sammanträden efter ett i arbetsordningen fastställt program som inkluderar fasta beslutspunkter samt punkter vid behov. Styrelsen ska vid de ordinarie sammanträdena behandla de fasta punkter som föreligger vid respektive styrelsemöte i enlighet med styrelsens arbetsordning (såsom verkställande direktörens rapport om verksamheten, ekonomisk rapportering samt investeringar och projekt).

KOMMITTÉER FÖR REVISIONS- OCH ERSÄTTNINGSFRÅGOR

Styrelsen har inte inrättat några kommittéer då dessa frågor med beaktande av Bolagets storlek och verksamhetens omfattning är av sådan betydelse att de bör beredas och beslutas av styrelsen i sin helhet samt då detta kan ske utan olägenhet. Bolagets revisor rapporterar således till hela styrelsen om sina iakttagelser från granskningen av bokslut och sin bedömning av Bolagets interna kontroll.

TECKNINGSFÖRBINDELSER, AVSIKTSFÖRKLARINGAR SAMT EMISSIONSGARANTIER

Ett antal av Bolagets ägare har, genom teckningsförbindelser samt avsiktsförklaringar, förbundit sig att teckna motsvarande cirka 10,8 MSEK i den förestående företrädesemissionen. Därutöver har ett konsortium av externa investerare ingått garantiförbindelser uppgående till cirka 12,1 MSEK. Totalt omfattas cirka 22,9 MSEK av företrädesemissionen utav antingen teckningsförbindelser, avsiktsförklaringar och emissionsgarantier, motsvarande 100 % av företrädesemissionens högsta belopp. Avseende teckningsförbindelser och avsiktsförklaringar utgår ingen ersättning, dock erhåller garanterna en garantiersättning uppgående till 10 procent av garanterat belopp. Säkerheter för förbindelserna enligt ovan har dock inte inhämtats, varför fullgörandet inte är formellt säkerställt. En uppställning av erhållna förbindelser visas nedan.

Tecknare	Teckningsförbindelse/ Avsiktsförklaring*	Garantier	Totalt	Andel
John Fällström		5 000 000	5 000 000	21,79
Six Sis AG	4 763 191*		4 763 191	20,76
PMJ Fastigheter AB	1 973 572	1 500 000	3 473 572	15,14
Oskar i Grästorps AB	2 142 633		2 142 633	9,34
Gerhard Dal		2 000 000	2 000 000	8,72
LMK Venture Partners AB		1 000 000	1 000 000	4,36
Banque Öhman S.A.	660 790*		660 790	2,88
Göran Månsson		626 339	626 339	2,73
Kent Jacobsson	504 048		504 048	2,20
Lars Karlsson	500 000		500 000	2,18
Modelio Equity AB		400 000	400 000	1,74
Lorentzons i Grenna AB	200 000	200 000	400 000	1,74
Mikael Rosencrantz		200 000	200 000	0,87
Maida Vale Capital AB		200 000	200 000	0,87
Göran Källebo		200 000	200 000	0,87
Rune Löderup		200 000	200 000	0,87
Jan Petterson		200 000	200 000	0,87
Hemo Spray & Pump AB		200 000	200 000	0,87
Dag Rolander		200 000	200 000	0,87
Jens Collskog Affärskommunikation AB	43 139		43 139	0,19
Johan Rutgersson	30 368		30 368	0,13
TOTALT	10 817 741	12 126 339	22 944 080	100,00%

*Six Sis AGs och Banque Öhmans åtaganden avser muntliga avsiktsförklaringar

VÄSENTLIGA AVTAL

Avtal mellan Briox AB och Fortnox AB

Briox ingick år 2010 ett licens- och ett samarbetsavtal med Fortnox AB som gav Briox rätt att anpassa och på royaltybasis sälja Fortnox AB:s produkter och tjänster i fyra länder; Finland, Tyskland, Polen och Storbritannien. Bolaget tecknade i mars 2013 ett nytt licens- och samarbetsavtal med Fortnox AB. Parterna ingick den 30 november 2015 ett tilläggsavtal som reglerar det senaste avtalet med Fortnox AB, vilket ingicks i mars 2013. Tilläggsavtalet syftar till att tydligt särskilja bolagens verksamheter, varumärken och immateriella rättigheter. I syfte att uppfylla villkoren i tilläggsavtalet antog bolagsstämman, i enlighet med styrelsens förslag, en ny bolagsordning och därmed även godkände Bolagets firmaändring till Briox AB. Det nya avtalet ger Briox inte bara förbättrade ekonomiska förutsättningar utan också förändrade kommersiella förutsättningar. Briox har från och med den 1 januari 2021, förutsatt att skulden till Fortnox är reglerad, rätten att från Fortnox och utan kostnad, förvärva samtliga immateriella rättigheter kopplade till Briox produkter och tjänster.

Tilläggsavtalet med Fortnox AB innebär i huvudsak följande:

- Nya marknadsförutsättningar. Briox tidigare rättigheter omfattade endast Finland, Tyskland, Polen och Storbritannien. Enligt det nya avtalet kan Briox nu marknadsföra och sälja sina produkter och tjänster i vilka länder som helst, förutom Sverige.
- Nya marginalförutsättningar. Det tidigare avtalade licenskostnader och minimiavgifter till Fortnox för åren 2015 till och med 2020, har ersatts genom tilläggsavtalet med en fast licenskostnad på 200 TSEK per år.
- Nya finansiella förutsättningar. Den sedan tidigare upplupna skulden till Fortnox, avseende minimiavgifter för åren 2011 och 2012, på totalt ca 10,2 miljoner SEK, återbetalades med tre miljoner sjuhundrafemtio tusen SEK (3 750 000) i december 2015. Återstoden av skulden var cirka 5,9 MSEK per den 30 sept 2016. Skulden ämnas regleras helt efter förestående nyemissioner.
- Nya IP förutsättningar. Briox har från och med den 1 januari 2021, förutsatt att skulden till Fortnox är reglerad, rätten att från Fortnox och utan kostnad, förvärva samtliga immateriella rättigheter kopplade till Briox produkter och tjänster. Därmed upphör även den årliga licenskostnaden på 200 TSEK.

Ytterligare ett tilläggsavtal mellan Fortnox och Briox tecknades den 11 november 2016.

- Detta avtal ger Briox möjligheten att slutamortera den inestående skulden till Fortnox innan den sista mars 2017. Genom en slutamortering så regleras alla förhållanden bolagen emellan i samband med betalningen. Den konkurrensbegränsning som kvarstår avser försäljning av den nuvarande programvaran i Sverige.

RÄTTSLIGA TVISTER

Briox har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Briox är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Briox finansiella ställning eller lönsamhet.

FÖRSÄKRINGAR

Det är styrelsens bedömning att Briox har ett tillfredsställande försäkringsskydd med hänsyn till den verksamhet som bedrivs. Ingen del av verksamheten bedöms vara av sådan art att försäkringsskydd inte kan erhållas på rimliga villkor.

TILLSTÅND

Det är styrelsens bedömning att Briox uppfyller gällande regler och bestämmelser samt har erforderliga tillstånd med avseende på den bedrivna verksamheten.

AKTIEÄGARAVTAL

Såvitt styrelsen känner till finns inga aktieägaravtal eller andra betydelsefulla överenskommelser mellan aktieägare syftande till gemensamt inflytande över Bolaget.

REVISORNS GRANSKNING

Bolagets revisorer har reviderat den finansiella informationen för Bolagets räkenskapsår 2015. Enligt revisionsberättelsen har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla avseenden rättvisande bild av

moderbolagets finansiella ställning. Revisionsberättelsen lämnades den 15 april 2016 och avviker inte från standardformuleringen.

Ersättning till revisorer utgår enligt löpande räkning.

Förutom vad som uttryckligen anges har ingen information i Informationsmemorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisorer.

HANDLINGAR SOM HÅLLS TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

- Bolagsordning
- Årsredovisningar samt revisionsberättelser för räkenskapsår 2015 och 2014
- Delårsrapport avseende perioden 1 januari till 30 september 2015
- Bokslutskommuniké 2016

Bolagsordningen för Briox, årsredovisningar och revisionsberättelser för räkenskapsåren 2015 och 2014 samt annan av Bolaget offentliggjord information som hänvisas till i detta Informationsmemorandum finns att tillgå i elektronisk form på Bolagets hemsida (www.briox.se). Handlingarna tillhandahålls även på Briox huvudkontor, Framtidsvägen 12, 35 257 Växjö, under ordinarie kontorstid.

FINANSIELL RÅDGIVARE OCH EMISSIONSINSTITUT

Stockholm Corporate Finance AB är finansiell rådgivare till Bolaget med anledning av förestående nyemission och har biträtt Bolaget i upprättande av detta Informationsmemorandum. Då samtliga uppgifter i Informationsmemorandumet härrör från Bolaget friskriver sig Stockholm Corporate Finance AB från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta Informationsmemorandum. Aqurat Fondkommission AB agerar emissionsinstitut med anledning av förestående nyemission.

INFORMATION FRÅN TREDJE PART

I det fall information har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen har återgivits korrekt. Såvitt Bolaget känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra informationen felaktig eller missvisande i förhållande till de ursprungliga källorna. Bolaget har emellertid ej gjort någon oberoende verifiering av den information som lämnats av tredje part, varför fullständigheten eller riktigheten i den information som presenteras i Informationsmemorandumet inte kan garanteras. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget.

ÖVRIGT

Organisationsnummer

Bolagets organisationsnummer är 556802-6891.

Säte

Bolaget har sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län.

Registrering

Bolaget bildades i Sverige den 12 februari 2010 i Sverige och registrerades vid Bolagsverket den 22 mars 2010. Bolaget har bedrivit verksamhet sedan dess. Bolaget är ett publikt aktiebolag som regleras av aktiebolagslagen (2005:551).

Firma

Firman tecknas av styrelsen, av styrelsens ordförande i förening med en ledamot eller i förening med VD, samt av VD avseende löpande förvaltning.

Huvudkontor

Briox AB, Framtidsvägen 12, 352 57 Växjö. Telefon: 0470 - 32 20 00.

Hemsida: www.briox.se.

Kontakt: info@briox.se

Kallelser

Kallelse ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt Bolagets hemsida. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet.

Skattefrågor i Sverige

Nedan sammanfattas vissa skatteregler som kan komma att aktualiseras av förestående emission. Sammanfattningen är baserad på nu gällande svensk lagstiftning och vänder sig till aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige om inte annat anges.

Sammanfattningen är inte avsedd att vara uttömmande och omfattar inte situationer där aktierna innehas av handelsbolag eller som lagertillgång i näringsverksamhet. De särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då aktieägare innehar aktier eller teckningsrätter som anses vara näringsbetingade berörs endast översiktligt. Vidare behandlas inte de särskilda regler som gäller för så kallade kvalificerade aktier i fåmansföretag. Särskilda skattekonsekvenser som inte är beskrivna kan uppkomma också för andra kategorier av aktieägare. Innehavare av aktier och teckningsrätter rekommenderas att inhämta råd från skatteexpertis avseende de skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

BESKATTNING VID AVYTTRING AV AKTIER

Fysiska personer

För fysiska personer och dödsbon beskattas kapitalinkomster såsom utdelning och kapitalvinst vid avyttring av aktier i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 procent.

Kapitalvinst respektive kapitalförlust vid avyttring av aktier och andra delägarätter beräknas normalt som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet (anskaffningsutgift). Omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. BTU (d.v.s. betald tecknad unit) anses därvid inte vara av samma slag och sort som de aktier vilka berättigat till företräde i emissionen. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Kapitalförluster vid avyttring av marknadsnoterade aktier och teckningsrätter är, som huvudregel, fullt ut avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster samma år på andra marknadsnoterade aktier och delägarätter. Som huvudregel kan kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt dras av med 70 procent mot övriga inkomster i inkomstslaget kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt mot statlig fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift.

Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 SEK och med 21 procent för underskott därutöver. Underskott kan inte sparas till ett senare beskattningsår.

Juridiska personer

Aktiebolag och andra juridiska personer beskattas normalt för alla inkomster, inklusive skattepliktiga kapitalvinster och utdelningar, i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 22 procent. Beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust sker i huvudsak på samma sätt som för fysiska personer enligt vad som angivits ovan. Särskilda regler gäller för näringsbetingade aktier. För sådana aktier är kapitalvinster normalt skattefria och kapitalförluster inte avdragsgilla. Vidare är utdelning på sådana aktier skattefri.

Marknadsnoterade aktier anses näringsbetingade bland annat om aktieinnehavet utgör en kapitaltillgång hos investeraren och innehavet antingen uppgår till minst 10 procent av rösterna eller betingas av rörelse som bedrivs av ägarföretaget eller annat, på visst sätt definierat, närstående företag. För att en kapitalvinst ska vara skattefri och en kapitalförlust inte avdragsgill avseende marknadsnoterade aktier förutsätts även att aktierna varit näringsbetingade hos innehavaren under en sammanhängande tid om minst ett år före avyttringen. För att en utdelning på marknadsnoterade aktier ska vara skattefri krävs att aktierna inte avyttras eller upphör vara näringsbetingade inom ett år från det att aktien blivit näringsbetingad. Avdrag för kapitalförluster på aktier, för vilka avdrag ska göras (d.v.s. där de särskilda reglerna för näringsbetingade innehav inte är tillämpliga), medges bara mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. Sådana kapitalförluster kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster på aktier och delägarätter i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger.

Kapitalförlust som inte har kunnat utnyttjas ett visst beskattningsår, får sparas och dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

FÖRMÖGENHETSBSKATTNING

Med verkan från och med den 1 januari 2007 har Sverige avskaffat förmögenhetsskatten.

UTNYTTJANDE OCH AVYTTRING AV UNITRÄTTER

För aktieägare som utnyttjar erhållna uniträtter för teckning av nya aktier sker inte någon beskattning. Anskaffningsutgiften för en aktie utgörs av erlagt pris (emissionskursen).

Vid försäljning av aktier förvärvade genom utnyttjande av uniträtter ska aktieägarens omkostnadsbelopp för samtliga aktier av samma slag och sort sammanläggas och beräknas med tillämpning av genomsnittsmetoden. Om uniträtter som utnyttjats för teckning av aktier köpts får erlagd likvid för dessa uniträtter läggas till vid beräkning av omkostnadsbeloppet för aktierna. En uniträtt som inte utnyttjas eller säljs utan förfaller anses avyttrad för noll (0) SEK.

AVYTTRING AV ERHÅLLNA UNITRÄTTER

Aktieägare som inte vill utnyttja sin företrädesrätt att delta i emissionen kan sälja sina uniträtter. För aktieägare som avyttrar erhållna uniträtter ska kapitalvinst tas upp till beskattning. Uniträtter som grundas på innehavet av aktier i Bolaget anses anskaffade för noll (0) SEK. Schablonmetoden får inte användas för uniträtter som grundas på aktieinnehav. Hela försäljningsintäkten efter avdrag för utgifter för avyttringen ska således tas upp till beskattning. Anskaffningsutgiften för den ursprungliga aktien påverkas inte. För aktiebolag gäller att kapitalvinst är skattefri och kapitalförlust inte är avdragsgill om innehavaren av uniträtterna samtidigt innehar näringsbetingade andelar i det företag som rätten hänförs till och förvärvet grundas på detta innehav. För marknadsnoterade teckningsrätter gäller att sådan kapitalvinst är skattefri och kapitalförlust ej avdragsgill endast om teckningsrätterna eller de underliggande aktierna har innehafts under en sammanhängande tid om minst ett år före avyttringen.

AVYTTRING AV KÖPTA UNITRÄTTER

För den som köper eller på liknande sätt förvärvar uniträtter i Bolaget på marknaden utgör vederlaget omkostnadsbeloppet för dessa. Utnyttjande av inköpta uniträtter för förvärv av nya aktier utlöser ingen beskattning. Uniträtternas omkostnadsbelopp ska i detta fall medräknas vid beräkning av omkostnadsbeloppet för förvärvade aktier.

Omkostnadsbeloppet för uniträtterna beräknas enligt genomsnittsmetoden. Schablonmetoden får användas vid beräkning av omkostnadsbeloppet för marknadsnoterade uniträtter förvärvade på nu angivet sätt. En uniträtt som inte utnyttjas eller säljs utan förfaller anses avyttrad för noll (0) SEK. För fysiska personer gäller att en kapitalförlust på marknadsnoterade uniträtter får kvittas fullt ut mot vinster på aktier samt andra marknadsnoterade delägarätter utom andelar i räntefonder. Om full kvittning inte kan ske är förlusten kvittningssgill till 70 procent mot övriga kapitalinkomster. Om underskott uppkommer i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt mot statlig fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. För aktiebolag gäller att kapitalförluster på uniträtter är avdragsgilla mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. Sådana kapitalförluster kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger. Reglerna avseende skattefria kapitalvinster och ej avdragsgilla kapitalförluster på aktiebaserade delägarätter, som gäller för aktiebolag är endast tillämpliga om förvärvet av uniträtterna grundas på innehav av näringsbetingade andelar i det företag som rätterna hänförs till. Uniträtter som förvärvas på annat sätt t.ex. genom köp torde därför inte omfattas av reglerna om näringsbetingade aktiebaserade delägarätter.

BESKATTNING AV UTDELNING

Utdelning på aktier är i allmänhet skattepliktig. Se dock ovan vad som anges under ”Juridiska personer” vad avser utdelning på näringsbetingade aktier i vissa fall. Fysiska personer och dödsbon beskattas normalt i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. För fysiska personer bosatta i Sverige innehålls preliminärskatt avseende utdelning av Euroclear eller, för förvaltarregistrerade innehav, av förvaltaren. Bolaget ansvarar inte för att eventuell källskatt innehålls.

För aktiebolag beskattas utdelning i inkomstslaget näringsverksamhet med 22 procent. Om aktierna utgör näringsbetingade andelar gäller särskilda regler.

AKTIEÄGARE SOM ÄR BEGRÄNSAT SKATTSKYLDIGA I SVERIGE

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige utgår normalt svensk kupongskatt på all utdelning på aktier i svenska aktiebolag. Svensk kupongskatt utgår emellertid inte för utdelning till ett utländskt bolag om utdelningen hade varit skattefri såsom för näringsbetingade aktier hos ett svenskt företag (se ovan under rubriken ”Juridiska personer”). Vidare finns undantag för utdelning till ett utländskt bolag inom EU som innehar 10 procent eller mer av andelskapitalet i det utdelande bolaget och som uppfyller kraven i det s.k. moder-/dotterbolagsdirektivet. Kupongskattesatsen är 30 procent. Denna skattesats är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige har med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Flertalet av Sveriges skatteavtal möjliggör därvid nedsättning av den svenska skatten till avtalets skattesats direkt vid utbetalningstillfället om erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigades hemvist föreligger. Avdraget för kupongskatt verkställs normalt av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade innehav, av förvaltaren. I de fall där 30 procent kupongskatt innehålls vid utbetalningstillfället till en person som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats eller kupongskatt annars innehållits med för högt belopp, kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningstillfället.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster vid avyttring av aktier och andra delägarätter. Aktieägare kan dock bli föremål för beskattning i sin skatterättsliga hemvist. Enligt en särskild regel kan fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för svensk beskattning vid avyttring av vissa värdepapper om de vid något tillfälle under det kalenderår då avyttringen sker eller vid något tillfälle under de tio närmast föregående kalenderåren varit bosatta i Sverige eller stadigvarande vistats här. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad genom skatteavtal mellan Sverige och andra länder för undvikande av dubbelbeskattning.

Adresser

BRIOX AB (PUBL)

Briox
Framtidsvägen 12
352 57 Växjö

Telefon: +46 470 - 32 20 00

E-post: info@briox.se
Hemsida: www.briox.se

REVISORER

PwC AB
Torsgatan 21
113 21 Stockholm

FINANSIELL RÅDGIVARE

Stockholm Corporate Finance AB
Birger Jarlsgatan 32A
114 29 Stockholm

Besöksadress: Engelbrektsplan 1

EMISSIONSINSTITUT

Aqurat Fondkommission AB
Ärende: Briox AB
Box 7461
103 92 Stockholm

Fax: 08-684 05 801
Tfn: 08-684 05 800

Email: info@aquarat.se

JURIDISK RÅDGIVARE

Setterwalls Advokatbyrå
Box 1050
101 39 Stockholm

Besöksadress:
Sturegatan 10
114 36, Stockholm

KONTOFÖRANDE INSTITUT

Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23 Stockholm

Besöksadress: Klarabergsviadukten 63