



Inbjudan till teckning av aktier

Nyemission

QBNK Holding AB (publ)
(556958-2439)

QBNK Holding AB (publ), org. nr 556958-2439, erbjuder företag och myndigheter molnbaserade produkter och tjänster inom Digital Asset Management. Bolaget är specialiserat på hantering av stora filer som bilder, filmer, original och marknadsmaterial samt integration med befintliga system och lösningar.

Inbjudan till teckning av aktier

Styrelsen i QBNK Holding AB (publ) har med stöd av bemyndigande från årsstämman beslutat att genomföra en riktad nyemission av totalt 11 000 000 aktier till kursen 1,08 kronor per aktie. Emissionen riktas till allmänheten och institutionella investerare och anmälan sker via Nordnet's depåsystem. Teckningstiden pågår mellan den 21 april – 5 maj och vid full teckning kommer emissionen att tillföra bolaget 11 880 000 kronor före emissionskostnader.

Härmed inbjuds ni, i enlighet med villkoren i detta memorandum, till att teckna aktier i QBNK Holding AB (publ) till en kurs om 1,08 kronor per aktie.

QBNK Holding AB (publ) är listade på AktieTorget sedan den 2 juni 2014.

Styrelsen har beslutat att ansöka om listbyte till Nasdaq First North med planerad första handelsdag den 1 juni 2015.

Rådgivare och emissionsinstitut är Partner Fondkommission AB.

Bolagsinformation

Firmanamn: QBNK Holding AB (publ)
Handelsbeteckning: QBNK
ISIN-kod: SE0005934023
Säte: Stockholms kommun, Stockholms län
Organisationsnummer: 556958-2439
Datum & land för bolagsbildning: Sverige, 13 januari 2014
Juridisk form: Publikt aktiebolag
Lagstiftning: Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen

Kontorsadress

QBNK Holding AB (publ)
Sveavägen 98
113 50 Stockholm
www.qbank.se
Telefon: 08-459 99 00

Med "Bolaget" eller "QBNK Holding AB" menas QBNK Holding AB (publ) med organisationsnummer 556958-2439. Med "Dotterbolaget" menas det helägda dotterbolaget QBNK Company AB med organisationsnummer 556653-3070. Med "Koncernen" eller "QBNK" avses båda bolagen. Med "QBank" avses tjänsten och produkten QBank. Memorandumet har inte godkänts eller registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 25 & 26 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Erbjudandet riktar sig ej till personer vars deltagande förutsätter ytterligare memorandum, registreringar eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Det åligger envar att iaktta sådana begränsningar enligt lagar och regler utanför Sverige. Informationen i memorandumet är såvitt styrelsen känner till uppriktigt återgiven samt ger en rättvisande bild.

Distributionsområde

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än Sverige. Detta memorandum vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, USA eller något annat land där distributionen kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. För memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i detta memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

Allmän information

Enligt lag (1991:980) om finansiella instrument, 2 kapitel 1 §, gäller att prospekt skall upprättas då värdepapper tas upp till handel på en reglerad marknad. AktieTorget är enligt lagstiftningen ingen reglerad marknad utan har tillstånd från Finansinspektionen att bedriva handel utifrån en MTF-handelsplats (Multilateral Trading Facility), och då finns ingen prospektskyldighet. AktieTorget har däremot ett eget regelverk för att tillse att de som investerar i aktier på AktieTorget får en fullgod information om företagen. Det regelverket ålägger företagen att upprätta ett memorandum som i princip följer Finansinspektionens krav.

AktieTorget är ett värdepappersbolag som driver en handelsplattform och tillhandahåller ett effektivt aktiehandelsystem (INET Nordic), tillgängligt för banker och fondkommissionärer anslutna till Nasdaq OMX Stockholm. Det innebär att den som vill köpa och sälja aktier som är noterade på AktieTorget använder sin vanliga bank eller fondkommissionär.

Aktiekurser från bolag på AktieTorget går att följa i realtid hos de flesta Internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på AktieTorgets hemsida, Text-TV och i dagstidningar.

Tredjepartsinformation

QBNK Holding AB har inte granskat siffror, uttalanden, marknadsdata eller annan information som tredje part har använt i sina studier, varför styrelsen i Bolaget inte påtar sig något ansvar för riktigheten för

sådan i memorandumet intagen information och sådan information bör läsas med detta i åtanke.

Ingen tredje part enligt ovan har såvitt styrelsen känner till, väsentliga intressen i Bolaget. Informationen som ingår i detta memorandum har återgivits korrekt, och såvitt styrelsen känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Finansiell information har till viss del avrundats, varvid vissa tabeller inte summerar fullständigt korrekt.

Framåtriktad information

Memorandumet innehåller uttalanden om framtidsutsikter som är gjorda av Bolagets styrelse och som baseras på nuvarande marknadsförhållanden, verksamhet och lönsamhet. Dessa uttalanden är välgrundade och genomarbetade, men läsaren av memorandumet bör ha i åtanke att dessa ger uttryck för subjektiva bedömningar och därmed är förenade med osäkerhet. Under avsnittet "Riskfaktorer" återges en beskrivning över de faktorer som styrelsen bedömer vara av särskilt stor vikt vid bedömning av Bolaget liksom den bransch inom vilket det bedriver verksamhet.

Styrelsens försäkran

Memorandumet är upprättat av styrelsen i QBNK Holding AB inför genomförande av nyemission i Bolaget. Styrelsen för QBNK Holding AB är ansvarig för innehållet i memorandumet. Härmed försäkras att styrelsen vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt

styrelsen känner till, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting med uppsåt är utelämnat vilket skulle kunna påverka memorandumets syfte.

Varje beslut som tas angående att investera i Bolagets aktier bör grunda sig på en bedömning av memorandumet i sin helhet. Investerares som väcker talan vid domstol med anledning av memorandumet blir tvungna att svara för kostnader för översättning av memorandumet.

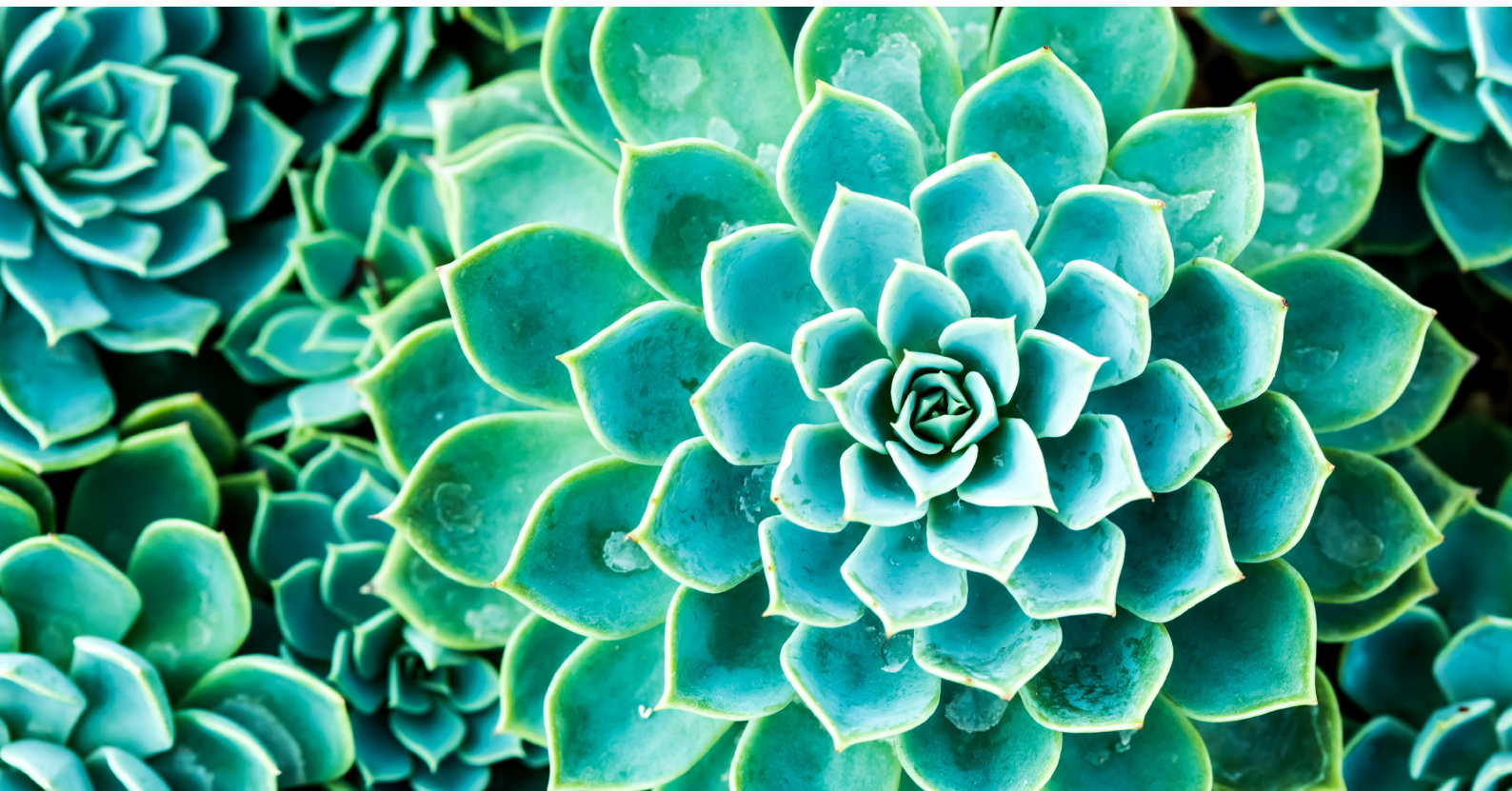
Styrelsen i QBNK Holding AB (publ),

Sverker Littorin, Styrelseordförande
Mats Persson
Johan Glimskog
Carl Petruson

Stockholm april 2015

Innehåll

Inbjudan till teckning av aktier	2
Distributionsområde	3
Bolagsinformation	2
Bolaget i korthet	5
VD har ordet	6
Motiv till nyemission	7
Villkor och anvisningar	8
Marknaden för Digital Asset Management	9
Produkten QBank	9
Konkurrenter	11
Finansiell information	12
Styrelse och ledande befattningshavare	17
Risikfaktorer	19
Risker relaterade till aktien	20
Bolagsordning	21
Ordlista för förkortningar - akronymer	22



Bolaget i korthet

QBNK grundades 2003 och erbjuder företag och myndigheter molnbaserade produkter och tjänster inom Digital Asset Management (DAM). Bolaget effektiviserar kundernas kommunikationsarbete genom smartare hantering och integration av digitala filer och information över Internet. Tillväxten har varit 30-50 % per år de senaste fyra åren.

Bakgrund

QBNK Company AB är ett helägt dotterbolag till QBNK Holding AB. Den operativa verksamheten och utvecklingen bedrivs i QBNK Company AB.

QBNK har en huvudprodukt, QBank. En ny version lanserades under hösten 2014 och har mottagits mycket väl hos både nya och befintliga kunder. Koncernen har ett hundratal kunder inom svenskt och internationellt näringsliv. Cirka 15 % av företagen på Nasdaq OMX's Large Cap-lista är kunder till QBank idag och det pågår förhandlingar med ytterligare 15 % av bolagen.

Omsättningen växte med 46 % under 2014 och är lönsamt. Bolaget står inför en expansion då DAM-marknaden växer kraftigt. Varje ny kund bolaget får innebär ökade initiala kostnader för att sätta upp lösningen. Flertalet av kunderna är stora och internationella med tidskrävande inköpsprocesser och långa betalningsvillkor. Bolaget vill stärka upp kassan för att möta denna tillväxt på marknaden och ge bästa service och upplevelse av QBank som produkt och bolag.

Affärsidé

QBNK erbjuder företag och myndigheter molnbaserade produkter och tjänster inom Digital Asset Management. QBNK är specialiserad på lösningar som effektiviserar arbetet med kommunikation genom smartare hantering och integration av digitala filer och information över internet.

Vision

Vår vision är att bli det naturliga valet av Digital Asset Management för alla företag och myndigheter som vill effektivisera sitt arbete med kommunikation.

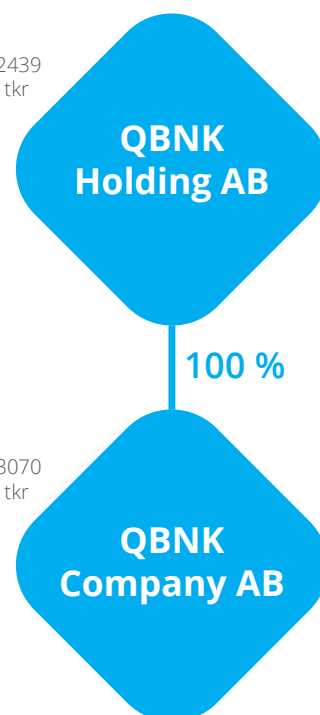
Målsättningar

Vår målsättning är att växa både organiskt och genom förvärv. Vi vill öka antalet abonnemang med minst 50 % varje år. Vi ska öka våra marknadsandelar genom att arbeta tillsammans med partners och återförsäljare.

Ägare till QBNK Holding AB 2015-03-31

Tre Liljor Sverige	5 484 569 st
Försäkringsbolaget Avanza Pension	3 521 270 st
Cormac Invest	2 966 666 st
Nordea Liv och Pension	1 016 798 st
Beng-Åke Ericsson	921 237 st
Stefan Hellberg	833 333 st
Falvir AB	572 200 st
Jan Gabrielsson	403 903 st
Movestic Livförsäkring	400 000 st
Nordnet Pension	392 609 st

Orgnr: 556958-2439
Aktiekapital 518 tkr
Säte: Stockholm



Orgnr: 556653-3070
Aktiekapital 540 tkr
Säte: Stockholm

VD har ordet

En bild säger mer än tusen ord är ett gammalt ordspråk och det är vi inte sena att skriva under på. I vår allt snabbare kommunikation får bild och film en allt viktigare roll som budbärare. Genom att hantera dem mer effektivt kan våra kunder skaffa sig stora konkurrensfördelar jämfört med dem som inte gör det

I morgondagens digitaliserade värld kommer detta att bli ännu viktigare och vi är inte ensamma om att tycka detta. I den senaste rapporten från analyshuset Markets and Markets ser de en årlig global tillväxt på 29 % de närmsta fem åren. Det motsvarar drygt 34 miljarder kronor i omsättning 2019 i en bransch där vi är den ledande nordiska aktören. Men vi är såklart inte nöjda med detta utan vill uppnå mer än så. Vi har en bra möjlighet att skala upp verksamheten på ett positivt sätt. Vi har fått bekräftat att vår partnermodell fungerar, vi har släppt en ny version av QBank som mottagits väl av kunderna och vi har byggt upp en skalbar drift- och supportmiljö. Vårt mål består nu i att bli mer offensiva i vår expansion. Vi har levererat ytterligare ett kvartal med tillväxt och positivt resultat sett till EBITDA men vi behöver öka tillväxten mer för att längre fram skörda ännu större vinster.

Partners och återförsäljare

Under det senaste kvartalet har vi bland annat ingått partneravtal med ett av Nordens största IT-konsultbolag – EVRY. Vi har nu fått en möjlighet att nå ut med QBank till hela deras säljorganisation och i förlängningen deras 14 000 kunder. Vi har tillsammans fått en ny kund till QBank i det privatägda bolaget EAB, vars affärsidé är att sälja, konstruera, tillverka och montera lagerinredningar, portar och stålbyggnader med en erkänd hög kvalitet. Det känns roligt och inspirerande att kunna bidra till deras fortsatta framgång och det finns fler EAB och partners där ute. Totalt har vi skrivit sju nya partneravtal och skapat 12 nya partnerprojekt under kvartalet.

Nyemission och listbyte

Den starka tillväxten i QBank kommer innebära ökade kostnader för bolaget. För att säkerställa att vi kan kapitalisera på alla kontakter och möjliga kunder måste vi öka takten i vår försäljning och marknadsföring. Vi måste både nyanställa på säljsidan och investera i olika former av marknadsföringsaktiviteter. Möjliga förvärv som kompletterar verksamheten är också aktuellt. Styrelsen har dessutom som mål att bredda aktieägandet för att fortsätta garantera en god likviditet i aktien och göra bolaget och aktien mer känd. Därför har styrelsen beslutat att genomföra en nyemission för att skapa bättre förutsättningar för bolagets fortsatta expansion.

Vidare har styrelsen beslutat att byta handelsplats från AktieTorget till Nasdaq First North som ett led i att närma sig en mer internationell arena. Första handelsdag är planerat till den 1 juni 2015. Vårt tidigare kommunicerade mål är att 2017 omsätta 100 MSEK och nå ett resultat före avskrivningar (EBITDA) på 15 MSEK. Det innebär att vi ökar vår tillväxttakt organiskt samtidigt som vi bedömer att möjligheterna till kompletterande företagsförvärv är goda. Ambitionsnivån är hög men vi bedömer det realistiskt.

Internationellt erkännande

Under kvartalet har QBank blivit uppmärksammat hos två erkända branschorganisationer. Den första är Markets and Market som har inkluderat QBank i sin årliga rapport om DAM-marknaden. Vi är i gott sällskap med de största och



mer välkända aktörerna som Adobe, HP och Canto. Vi har även lyckats komma in på Capterra's topp-20-lista över populära DAM-system, där vi erhållit plats #11 på världskartan och plats #1 bland de nordiska aktörerna. Vårt unika synsätt kring integration med andra system och flexibilitet öppnar upp möjligheten för de flesta företag att bli kund till QBank.

Finansiella kommentarer

Vi följer våra mål för det senaste kvartalet även om försäljningen inte överträffar dem på grund av förseningar hos kunderna. Vi ökar våra intäkter och antalet abonnemang. Vi ser en lägre marginal på EBITDA än normalt. Detta beror på ökade kostnader för att attrahera nya partners och återförsäljare. Vi har ännu inte sett resultatet fullt ut då det finns en fördröjning av intäkterna i partnermodellen. Vidare har vi ökade personalkostnader, vilket är kopplat till nyrekryteringar i syfte att hålla en hög servicenivån gentemot kunder och partners. Vi har även haft ökade kostnader relaterade till det planerade listbytet från AktieTorget till Nasdaq First North.

Motiv för nyemission

Föreliggande nyemission syftar till att säkerställa att QBNK har resurser för att möta den ökande efterfrågan på den svenska och internationella marknaden samt att stärka rörelsekapitalet för att genomföra en expansion av verksamheten.

Det tillförda kapitalet ska i första hand användas till organisk tillväxt. Framförallt till att öka möjligheten att få större internationella kunder men även för att utöka affärerna på våra befintliga kunder här i Sverige. Det kommer bland annat att ske genom en uppskalning av vårt partnerprogram.

Vidare kommer det tillförda kapitalet användas till fortsatt produktutveckling av QBank med integration med andra system och lösningar.

Om nyemissionen inte blir fulltecknad kommer QBNK att omprioritera de planer som fastställts i detta memorandum och vid behov undersöka alternativa finansieringsmöjligheter.

Erbjudandet

Erbjudandet omfattar maximalt 11 000 000 nya aktier. Rätt att teckna nya aktier skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma allmänheten i Sverige samt institutionella investerare. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att det är fördelaktigt att ytterligare utvidga bolagets ägarkrets för att ge förutsättning för en högre likviditet i aktien.

Teckningskurs

Priset per aktie 1,08 kr. Minsta post för teckning är 5 000 aktier.

Teckningsperiod

21 april - 5 maj

Emissionsbelopp

11 880 000 kr vid fullt tecknande, var vid aktiekapitalet högst kan komma att ökas med 220 000 kr.

Fördelning av aktier

Fördelning av aktier i Erbjudandet kommer att ske på basis av efterfrågan och beslutas av Bolaget i samråd med Rådgivarna.



Villkor och anvisningar

Anmälan

Anmälan ska vara Nordnet tillhanda senast kl 23:59 den 5 maj 2015. Inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Endast en anmälan per person får göras. Om flera anmälningssedlar skickas in kommer endast den senast mottagna att beaktas. Observera att anmälan är bindande. Anmälan om teckning av aktier skall ske i jämna poster om 5 000 aktier. Anmälan skall göras i Nordnets depåsystem eller på särskild anmälningssedel som kan erhållas från Bolaget och finns tillgänglig på Bolagets hemsida: www.qbank.se



Erhållande av aktier

Sedan betalning för tilldelade aktier har erlagts levereras aktierna genom bokföring på tecknarens vp-konto eller depå hos bank eller annan förvaltare med början omkring den 8 maj 2015, varefter Euroclear Sweden sänder ut en VP-avi som utvisar det antal aktier i QBNK som har registrerats på mottagarens VP-konto. Avisering till aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat sker i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden. Se även "Utdelningspolicy" för mer information om Bolagets utdelning.

Tilldelning

Beslut om tilldelning av aktier kommer att fattas av Bolagets styrelse i samråd med Rådgivarna, varvid en spridning av ägandet bland allmänheten kommer att prioriteras för att skapa en högre likviditet i aktien. Om Erbjudandet övertecknas kan anmälan resultera i utebliven tilldelning eller tilldelning av ett lägre antal aktier än anmälan avser, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval.

Besked om tilldelning

Tilldelning beräknas komma att ske omkring den 8 maj 2015. Tilldelningsbesked kommer att lämnas genom att en avräkningsnota sänds ut till dem som erhållit tilldelning i Erbjudandet.

Betalning

För den som är depåkund hos Nordnet ska likvida medel för betalning av tilldelade aktier finnas disponibelt på konto senast kl 23:59 den 5 maj 2015. För den som inte är depåkund hos Nordnet skall full betalning för tilldelade aktier erläggas kontant senast tre dagar efter utsänd avräkningsnota, det vill säga omkring den 8 maj 2015. Betalning ska ske enligt anvisningar på utsänd avräkningsnota. Styrelsen äger rätt att förlänga betalningstiden.

Observera att om tillräckliga medel inte finns på depån senast kl 23:59 den 5 maj 2015 (avser Nordnets depåkunder) eller om full betalning inte erläggs i tid, kan tilldelade aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som erhöll tilldelning av dessa aktier i Erbjudandet komma att få svara för mellanskillnaden.

Handel i aktien

Bolagets aktier är noterade på Aktietorget. Aktien handlas under kortnamnet QBNK och har ISIN SE0005934023.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Erbjudandet skall vara villkorat av att inga omständigheter uppstår som kan medföra att tidpunkten för Erbjudandets genomförande bedöms som olämplig. Sådana omständigheter kan exempelvis vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och kan avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands liksom att in-

tresset för att delta i Erbjudandet av styrelsen i Bolaget bedöms som otillräckligt. Styrelsen har rätt att inte fullfölja Erbjudandet. Om Erbjudandet återkallas kommer inkomna ansökningar att bortses från samt eventuell inbetald likvid att återbetalas.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Utfallet i Erbjudandet kommer att offentliggöras genom pressmeddelande vilket beräknas att ske omkring den 8 maj 2015.



Övrig information

I det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare kommer Nordnet att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Belopp understigande 50 kronor kommer dock inte att utbetalas.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Om teckningslikviden inbetalats för sent eller är otillräcklig kan anmälan om teckning också komma att lämnas utan avseende. Erlagd emissionslikvid kommer då att återbetalas.

Förvärvaren av aktier ansvarar själv för att denne har tillräckliga erfarenheter och kunskaper för att förstå de risker som är förenade med placeringen.

Vidare riktar sig Erbjudandet ej till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Uppfyller du inte villkoren får du inte ta del av prospekt eller övrig information och måste lämna sidan. Tvist rörande erbjudandet skall avgöras enligt svensk lag och av svensk domstol exklusivt. Genom att klicka på någon information på sidan anses du ha accepterat att du uppfyller villkoren. Erbjudandet vänder sig inte heller till depåer för individuellt pensionssparande, så kallad IPS-depå, hos Nordnet. Tecknar du dig via en sådan depå kommer du inte att erhålla någon tilldelning.

Kostnad för emissionen är beräknad till 500 000 kr.

QBNK Holding AB gav under 2014 ut 2,5 miljoner teckningsoptioner till Tre Liljor Sverige AB som berättigade innehavaren att teckna 2,5 miljoner aktier till kursen 2,50 kronor. 900 000 optioner har under perioden utnyttjats för nyteckning av 900 000 aktier. Återstoden av optionerna har ej utnyttjats och har förfallit. Således finns idag inga utestående teckningsoptioner.

Mer information om bolaget finns på www.qbank.se

Frågor?

Frågor rörande Erbjudandet besvaras av:

QBNK på telefonnummer 08-459 99 90, eller Partner Fondkommission på 031-761 22 30.

Marknaden för Digital Asset Management

Det skapas mer och mer digital information i världen och i en allt snabbare takt. Enligt Google skapas det idag lika mycket information på två dagar som all samlad information i hela världshistorien fram till 2003. Vi vet att man kan spara enorma resurser på att arbeta mer effektivt genom att återanvända information och data istället för att producera nytt. En förutsättning för detta är att informationen går att hitta och att den är integrerad med alla kanaler man kommunicerar i. De företag som inte arbetar med DAM (Digital Asset Management) kommer i framtiden att få det betydligt svårare att nå ut på sin marknad.

Enligt analyshuset Markets and Markets kommer marknaden för DAM stå inför en årlig global tillväxt på i genomsnitt 29 % de närmsta fem åren. Det motsvarar drygt 34 miljarder kronor i omsättning 2019.

Produkten QBank

QBank började utvecklas redan 2003. På den tiden var det viktigt för företagen att hantera all marknadsrelaterad information på interna servrar innanför kraftiga brandväggar, vilket begränsade möjligheterna att arbeta med externa parter som inte fick access till dessa servrar. På marknadsavdelningen brottades de anställda dagligen med dessa utmaningar och resultatet blev att CD och DVD-skivor med bilder och filmer budades runt om i världen istället. Under 2006 släpptes den första kommersiella versionen av QBank och ett antal företag insåg fördelarna och möjligheterna med att arbeta mot en server som befann sig på Internet istället.

Sedan 2012 har utveckling och drift av QBank bedrivits i QBNK Company AB och kundernas vana att köpa molnbaserade lösningar har ökat avsevärt. I dagsläget är det mycket få kunder som önskar någon annan lösning, även om bolaget kan erbjuda lösningar som driftas av kunden själv.

Verksamheten är uppdelad i tre områden: produktutveckling, drift och support samt partners och återförsäljare.

QBank är bland annat integrerat med EPIserver, Wordpress, Sharepoint, Adobe Creative Suite, Dropbox, Google Drive och Microsoft Office. Det räcker därför att ha ett arkiv för allt material och anpassa innehållet med hjälp av automatiska mallar beroende på vad det ska användas till. Dessa moduler hanterar såväl bild, film och dokument.

QBank fungerar också som publiceringssmotor av bilder och filmer till de sociala mediekanalerna Facebook, YouTube, Flickr m.fl. Det ger företaget kontroll på hur material och bilder används. Den stora nyttan är att inte behöva ladda upp material i flera olika system och tappa kontrollen - det räcker att låta QBank hantera flödet. Därtill finns ett flertal tilläggsmoduler för särskilda applikationer och även mobilappar för att täcka det mobila behovet.

Några av kunderna är Ericsson, KPMG, Swedish Match, Svenskt Näringsliv, Electrolux, Stena, Axfood, Visit Sweden, Forsman & Bodenfors, Toyota, m.fl. I och med det stora antalet kunder är bolaget inte känsligt för att tappa en enskild kund. Kunderna har historiskt sett visat sig vara både lojala och ha god betalningsförmåga.

Vad är kundnyttan?

En modern mediabank hjälper kunden också att arbeta med sina digitala tillgångar och därmed öka värdet på sitt varumärke. Enligt våra egna studier kan kunden spara minst en timme per användare om dagen genom att snabbare hitta, hantera och publicera material som lagras i QBank. Ett exempel är ett medelstort svenskt klädföretag som årligen producerar 70 000 bilder på sina kollektioner. Genom att använda QBank kan kunden frigöra resurser i sin verksamhet och fokusera mer på att utveckla sin egen affär.



Produktutveckling

QBank utvecklas kontinuerligt för att anpassas efter dagens komplexa och föränderliga behov av kommunikation. Kärnan av produktutveckling sker i Stockholm men även via olika partners i Sverige och utomlands.

Det finns en utvecklingsplan för QBank med relaterade funktioner som sträcker sig fram till 2017, vilket innebär att vi har en strategisk tidshorisont på produktutvecklingen som sträcker sig tre år fram i tiden. Taktisk utveckling, t.ex. vid uppkomsten av en ny kommunikationstrend eller andra relevanta händelser i omvärlden, kommer att kunna genomföras betydligt snabbare.

QBank utvecklas med standardiserade utvecklingsverktyg och programvaror. Samtliga licenser av tredjepartsprodukter som krävs för att tillhandahålla tjänsten är reglerade.

Enheten Produktutveckling arbetar även med kundprojekt inom ramen för att utveckla ny funktionalitet i produkten.

Drift och support

Enheten Drift och support är ansvarig för att tjänsten är tillgänglig för kunderna och att användare får snabb och bra support när behov uppstår. I ett vanligt abonnemang ingår kundtjänst under svenska kontorstider. Detta kan kompletteras i olika nivåer och servicegrad för att möta kundernas behov. Fullskalig support dygnet runt, sju dagar i veckan, sker med internationella partners.

QBank driftas i dagsläget hos flera leverantörer både i Sverige och utomlands. Det sker både som co-location och där driftansvaret är helt outsourcat till en partner. Vissa kunder har driftansvaret för sin lösning med support från QBNK Company.

Partners och återförsäljare

Enheten Partners och återförsäljare arbetar med att hitta nya partners att integrera QBank med. Det kan vara publiceringssystem, intranät-plattformar, affärssystem, mm. Värdet på QBank ökar ju fler integrationer som görs, då dessa kan återanvändas till flera kunder. Strategin är att knyta fler återförsäljare till QBank. Dessa kommer även att få tillgång till utbildningar, seminarier, webinarer, mm.

Intäktsmodell

QBank erbjuds i första hand via abonnemang även om en begränsad kundskara vill köpa en onsite licens för egen drift. De faktorer som bestämmer intäkterna på abonnemangen är;

- Antalet användare som har tillgång till systemet
- Vilken funktionalitet och integration som är påkopplad
- Hur stor lagringsmängd som utnyttjas samt i vissa fall
- Hur stor bandbredd som används.

Abonnemanget faktureras månadsvis, kvartalsvis eller årsvis i förskott. Vår största kundbas finns i Sverige även om vi har ett antal internationella kunder. Vår internationella expansion kommer att ske tillsammans med våra kunder och partners.

Affärsmodell

Vår affärsmodell bygger på att återförsäljare, på affärsmässiga grunder, ska erbjuda QBank till sina kunder. Under 2014 har tio återförsäljare knutits till bolaget med stor framgång och under första kvartalet 2015 har ytterligare sju återförsäljare knutits till bolaget.



Konkurrenter

Det finns ett antal kända och okända konkurrenter och alternativa lösningar till QBank. Nedan listas några av konkurrenterna på den globala marknaden våren 2015.

ADAM

ADAM är en mediabank som hjälper till med hantering av processer kring media, från idé till distribution. Systemet hanterar alla typer av filer. Bolaget är belgiskt och satsar hårt på att komma in på den amerikanska marknaden. De har nyligen tagit in en tredje runda kapital.

Cumulus

Cumulus är bl.a. känt för sitt avancerade stöd för metadata och taxonomi. Produkten utvecklades av amerikanska Canto. Cumulus kan integreras med externa applikationer, anpassade för att stödja arbetsflöden.

Celum

Celum är en produkt med många integrationer och flexibel metadatastruktur. Produkten började utvecklas 2004 och bolaget har sitt huvudkontor i Österrike. Celum har en plugin till EPiServer.

Image Vault

Image Vault är en svensk aktör inom EPiServer med media- banks- och bildbehandlingsfunktionalitet kopplat till verktyget. Den senaste versionen av produkten kan installeras som en fristående applikation och kräver inte EPiServer för att användas.

Fotoware

Fotoware är en produkt med möjlighet till automatisering av flöden. Indexering, sökning och bildbehandling görs med en klient på Windows-och Mac-arbetsstationer eller via en webbläsare. Fotoware erbjuder integrationsmöjligheter med Microsoft Office och Adobe Creative Suite. Företaget har sitt säte i Oslo.

Brandsystems

Brandsystems är ett svenskt MRM-system (Marketing Resource Management) med mediabanksfunktionalitet. Bolaget startade sin verksamhet 1999 och tillhör numera finska Edita-group.

Resolut

Även Resolut är ett svenskt MRM-system med en integrerad mediabank. Resolut startade år 2000. Resolut har integration mot EPiServer.

Wedia

Wedia är ett franskt bolag som erbjuder MRM-system. Bolaget noterades år 2010 på NYSE Alternext Paris.



Finansiell information

QBNK Holding AB (publ) grundades i januari 2014 och har därför inga historiska siffror. Den finansiella information som återges nedan är för bolagen som ingår i koncernen.

De presenterade räkenskaperna har granskats och reviderats av koncernens revisor. Granskningsrapporten återfinns som bilaga.

Resultaträkning 2015-03-31	Not	QBNK Holding	QBNK Company	QBNK Koncernen	QBNK Koncernen
Belopp i TSEK		Q1-2015	Q1-2015	Q1-2014	Q1-2015
Rörelsens intäkter	1				
Nettoomsättning		756	3 297	2 061	3 304
Aktiverat arbete för egen räkning	2	-	337	-	472
Övriga rörelseintäkter		-	197	-	197
Summa rörelsens intäkter		756	3 831	2 061	3 973
Rörelsens kostnader					
Underkonsulter samt licenskostnader		-110	-225	-222	-335
Övriga externa kostnader		-399	-1 999	-570	-1 783
Personalkostnader		-189	-894	-418	-1 083
Resultat före avskrivningar (EBITDA)		58	713	851	772
Avskrivningar		-	-368	-555	-1 078
Övriga rörelsekostnader		-	-1	-	-1
Rörelseresultat (EBIT)		58	344	296	-307
Resultat från finansiella poster					
Räntekostnader och liknande kostnader		-2	-183	-34	-185
Resultat efter finansiella poster		56	161	262	-492
Perioden resultat före skatt		56	161	262	-492
Skatt på periodens resultat		-12	-35	-162	-48
Periodens resultat efter skatt		44	126	100	-540

Not 1

2014 avser koncernen under februari till mars och innehåller inte januari. Koncernen skapades den 1 februari 2014.

Not 2

Avser utveckling av QBank.

Balansräkning

Balansräkning	Not	QBNK Holding AB	QBNK Koncernen
Belopp i TSEK		2015-03-31	2015-03-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbete	3	-	6 594
Goodwill	4	-	25 092
		-	31 686
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer		-	107
		-	107
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag		29 250	-
Depositioner		50	50
		29 300	50
Summa anläggningstillgångar		29 300	31 843
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		874	1 866
Fordringar hos koncernföretag		1 525	-
Skattefordringar		-	88
Övriga kortfristiga fordringar		809	5 816
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		849	673
		4 057	8 443
Kassa och bank		1	1
Summa omsättningstillgångar		4 058	8 444
SUMMA TILLGÅNGAR		33 358	40 287

Not 3
Avser utveckling av QBank.

Not 4
Koncerngoodwill är relaterat till QBNK Holding ABs förvärv av QBNK Company AB.

Balansräkning (forts.)	Not	QBNK Holding AB	QBNK Koncernen
Belopp i SEK		2015-03-31	2015-03-31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		518	518
		518	518
Fritt eget kapital			
Överkursfond		37 842	32 906
Fria reserver/balanserat resultat		29	-1 315
Årets resultat		44	-540
		31 555	31 051
Summa eget kapital		32 073	31 569
Obeskattade reserver			
Avsättning till skatter		-	402
Långfristiga skulder			
Checkräkningskredit		-	1 078
		-	1 480
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		731	4 023
Skatteskulder		20	20
Övriga kortfristiga skulder		240	768
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		294	2 427
		1 285	7 238
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		33 358	40 287

Kassaflödesanalys

QBNK Koncernen

Belopp TSEK

Q1-2015

Den löpande verksamheten

Periodens resultat	-492
Justering för ej kassaflödespåverkande poster:	
Avskrivningar	1 078
Betald skatt	-68

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Före förändringar av rörelsekapitalet 518

Förändring kortfristiga fordringar	-1 886
Förändring kortfristiga skulder	1 844

Kassaflöde från den löpande verksamheten

476

Investeringsverksamheten

Förändring immateriella anläggningstillgångar	-472
Förändring materiella anläggningstillgångar	-38

Kassaflöde från investeringsverksamheten -510

PERIODENS KASSAFLÖDE

-34

Likvida medel vid periodens början -1 042

Likvida medel vid periodens slut -1 076

Nyckeltal

QBNK Company

QBNK Koncernen

Q1-2015

Q1-2015

Antal månader som rapporten avser	3	3
Totala intäkter (MSEK)	3,83	3,97
Rörelseresultat (MSEK)	0,34	-0,31
Resultat före skatt och dispositioner (MSEK)	0,16	-0,49
Nettoresultat (MSEK)	0,13	-0,54
Vinst per aktie efter skatt (SEK)	-	-
Utdelning/aktie kronor (SEK)	-	-
Eget kapital/justerat eget kapital (MSEK)	3,65	31,57
Anläggningstillgångar (MSEK)	6,70	31,84
Immateriella anläggningstillgångar (MSEK)	6,59	31,69
Omsättningstillgångar (MSEK)	6,65	8,44
Summa tillgångar (MSEK)	13,35	40,29
Långfristiga skulder inklusive avsättningar (MSEK)	1,08	1,08
Kortfristiga skulder (MSEK)	8,22	7,24
Aktiens kvotvärde	-	0,02
Periodens kassaflöde (MSEK)	-	-0,03

Styrelse och ledande befattningshavare

QBNK Holding AB's styrelse ska enligt Bolagets bolagsordning bestå av lägst tre och högst tio ledamöter med högst fyra suppleanter. Bolagets styrelse består av fyra ledamöter inklusive ordföranden. Den nuvarande styrelsen utsågs vid årsstämman i mars 2014. Bolagets styrelse har inga suppleanter.

Styrelsens arbete styrs av aktiebolagslagen, bolagsordningen och den arbetsordning som bolagets styrelse antagit. Bolagets arbetsordning stipulerar bland annat ansvarsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören. Styrelsen föreslår alltid principer för ersättning till VD.

Sverker Littorin, Styrelseordförande (f. 1955)

Civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm. VD i Pharmera AB, styrelseordförande i Capensor AB, Effekt Svenska AB, Momentor AB, Business in Africa AB och Add Cleantech AB. Tidigare uppdrag som Group Vice President Elekta AB, vVD Pharmadule AB, styrelseordförande i bolagen; MedCap AB, Olivia AB, Samtrans AB, Medlearn AB samt styrelseledamot i Sectra AB och PartnerTech AB. Tillträdande honorärskonsul för Etiopien. Ägande över 5 % i följande bolag; Momentor AB (50 %).

Mats Persson, Ledamot (f. 1948)

Civilekonom HHS, MBA UC Berkeley. Har lång erfarenhet av VD- och styrelsearbete inom turnaround-bolag och tillväxtbolag. Han har även internationell life scienceerfarenhet. Tidigare delägare i konsultbolaget Neuman & Nydahl. Mats är idag styrelseordförande i 4 företag. Ägande över 5 % i följande bolag; Mats O Persson Konsult AB (100 %), Mats O Persson Invest AB (100 %) och Newfour AB (15 %).

Johan Glimskog, Ledamot (f. 1966)

Stockholms universitet, ADB-linjen. 20 års internationell erfarenhet av affärsutveckling inom digitala medier och telekommunikation. Johan drev upp bolag inom Cybercom Group och satt i koncernledningen med ansvar för outsourcing och offshoring och jobbade mot kunder som Sony Ericsson, Ericsson och Telia Sonera. Tidigare styrelseledamot i Servage AB. Är bl.a. partner i Timecut AB, en digital mediabyrå, Expo Unlimited – världsutställning på nätet, Jobexecute - en digital produktionsbyrå med fokus på open source-teknologier. Ägande över 5 % i följande bolag; Tritonite AB (50 %) och Timecut AB. (7,5 %)

Carl Petruson, VD och Ledamot (f. 1968)

Chalmers Tekniska Högskola, började arbeta som spelutvecklare innan examen. Delägare i IT-bolag som såldes till Bure-ägda Citat. Under senare delen av 90-talet verksam som konsult på Ericsson med uppgift att effektivisera processer inom marknadskommunikation. Det

ledde fram till att Carl grundade QBNK Company med visionen att utveckla en modern IT-plattform för kommunikatörer – resultatet blev QBank. Erfarenhet av både operativ ledning av företag i tillväxt samt styrelsearbete. Väl insatt i vad som krävs för att bygga framgångsrika organisationer och team. Styrelseuppdrag i följande bolag; Tre Liljor Sverige AB utöver QBNK Holding AB och QBNK Company AB. Ägande över 5 % i följande bolag; Tre Liljor Sverige AB (56 %) samt Stenhöga Produktion i Sverige AB (56 %).

Övriga upplysningar om styrelse och VD

Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare har dömts i bedrägerirelaterade mål under de senaste fem åren och har heller inte haft näringsförbud under de senaste fem åren. Det finns inga anklagelser eller sanktioner från bemyndigade myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) mot dessa personer och inga av dessa personer har under de senaste fem åren av domstol förbjudits att ingå i förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner i företag.

Ersättningar styrelse och ledning

Styrelsen har för verksamhetsåret 2015 ersättning för styrelsearbetet enligt Styrelseakademiens rekommendationer. Styrelseordförandens ersättning är två prisbasbelopp och ledamöterna ett prisbasbelopp. VD, erhåller 55 000 SEK per månad från och med mars 2014. Bolaget har inte några uppskjutna ersättningar eller naturaförmåner.

Styrelsens arbetsformer och VD-instruktioner

Samtliga ledamöter är valda fram till nästa årsstämma. Styrelsens arbete följer styrelsens fastställda arbetsordning. VD:s arbete regleras genom instruktioner. Såväl arbetsordning som instruktioner fastställs årligen av Bolagets styrelse.

Bolaget är inte skyldigt att följa svensk kod för bolagsstyrning och har heller inte frivilligt förpliktigt sig att följa denna.

Insynspersoner med aktieinnehav

Carl Petruson	5 497 825 st (via Tre Liljor Sverige)
Mats Persson	150 00 st
Johanna Fagrell Köhler	11 383 st
Sverker Littorin	5 000 st
Johan Glimskog	72 079 st
Mats Carlsson	0 st

Anställda

QBNK Holding AB har en anställd i form av VD, Carl Petruson. Dotterbolaget QBNK Company AB har sex anställda CFO Mats Carlsson arbetar som extern konsult åt koncernen.

Revisor

Göran Bringer, Godkänd revisor Bringer Revision AB Centralvägen 6, 171 68 Solna

Lockup-avtal

Tre Liljor Sverige AB har tecknat lockup-avtal om att behålla minst 90 procent av innehavet i Bolaget fram till den 2 juni 2015. Utan hinder av ovanstående får dock aktier avyttras enligt villkoren i ett offentligt erbjudande om köp av aktier eller avyttring ske av tilldelade emissionsrätter och inlösenrätter eller aktier avyttras till av respektive aktieägare kontrollerat bolag. Om det finns synnerliga skäl får AktieTorget medge ytterligare undantag.

Konkurser och likvidationer

Inga styrelseledamöter och/eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren varit verksamma som styrelseledamot eller i ledande ställning i bolag som försattes i konkurs eller likvidation.

Bemyndiganden

Styrelsen har på bolagsstämman den 26 mars 2015 bemyndigats att vid ett eller flera tillfällen fram till och med nästa ordinarie årsstämma genomföra nyemission så att det totala antalet aktier som högst kan utgå är 12 950 000 stycken aktier. Emission får genomföras med eller utan aktieägarnas företrädesrätt och betalning kan ske genom kvittning, apportegendom eller kontant betalning.

Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser

Det finns inga ställda säkerheter eller ansvarsförbindelser i QBNK Holding AB. I QBNK Company AB finns ställda säkerheter på 2 500 000 kr i form av företags-sin-teckningar.

Övertagandebud

Aktien är inte underställd något övertagandebud eller tvångsinlösen. Det har ej lagts något övertagandebud på QBNK Holding AB under innevarande verksamhetsår eller föregående år.

Twister

QBNK Holding AB är inte part i och har inte kännedom om något rättsligt förfarande som har eller kan förväntas få väsentlig ekonomisk betydelse för Bolaget eller dess verksamhet.

Intressekonflikter

Det finns inga såvitt styrelsen känner till kända intressekonflikter i och omkring Bolaget. Vidare har inga närstående transaktioner skett på icke marknadsmässiga villkor. Om intressekonflikt eller jäv föreligger hanteras det i enlighet med koncernens policy och praxis marknaden.

Löner och förmåner

Det finns inga utbetalade eller uppskjutna ersättningar och naturaförmåner från Bolaget utöver vad som angivits i memorandumet. Vidare finns det ej ersättningar eller avsättningar för pensioner eller andra ersättningar för avslutad tjänst.

Väsentliga avtal och Styrelsearrangemang

Det finns avtal med tredje part enligt; QBNK Company AB anlitar Tre Liljor Sverige AB för hjälp med administration och ekonomifunktion, QBNK Company har ett exklusivt licensavtal med Tre Liljor Sverige AB med rätten att använda varumärket QBank i obegränsad tid.

Transaktioner med närstående bolag

Alla transaktioner med närstående bolag sker på marknadsmässiga villkor.

Aktiebolagslagen

Aktiebolagslagen är associationsrättsligt reglerande för QBNK Holding AB.

Aktiebok

QBNK Holding AB är anslutet till Euroclear AB:s kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdas. Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken.

Förevisade dokument

Mot förfrågan finns förevisade dokument att ta del av på Bolagets kontor och hemsida.

- Stiftelseurkund
- Årsredovisningar för dotterbolag
- Historisk finansiell information
- Årsredovisningar som via hänvisning har införlivats i detta memorandum
- Bolagsordning

Risikfaktorer

Ett antal riskfaktorer kan påverka Bolagets verksamhet i negativ riktning. Det är därför av vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtmöjligheter. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas utan att en samlad utvärdering av övrig information i detta memorandum tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.

Operativa risker

QBank är en molnbaserad mjukvara som erbjuds genom ett abonnemang på en tjänst. Mjukvaran är utvecklad i Stockholm under flera års tid. Dock finns det alltid risk för buggar i systemet även om de med tiden blir färre då de kontinuerligt rättas. Buggar kan i värsta fall göra att data för kunder försvinner eller blir felaktig. Dessa risker upplyses kunderna om och de finns reglerade i alla abonnemangsavtal med kunderna.

Det finns risker att hårdvara går sönder och att leverans av tjänsten blir påverkad. QBank driftas på ett flertal servrar i moderna serverhallar och på flera olika geografiska platser för att minimera riskerna för stillestånd. Även detta upplyses kunderna om och det finns reglerade i alla avtal med kunderna. Branschen Digital Asset Management är under stark framfarsch i världen. En risk för koncernen är att en dominant aktör bestämmer sig för att etablera sig i Sverige och Norden och att de är beredda att rabattera sina priser för att få fäste. Detta kan påverka tillströmningen av nya kunder, dock är befintliga kunder historiskt sett inte benägna att byta system.

Det finns alternativa lösningar till QBank som kontinuerligt utvecklas med ny funktionalitet. Detta kan påverka marknaden att få en sämre inställning till QBank då andra lösningar kan uppfattas som mer fördelaktiga.

Det går inte att med säkerhet säga att koncernen blir vinstgivande i framtiden. Ett misslyckande i att generera vinst i tillräcklig omfattning kan påverka Bolagets marknadsvärde. Det kan inte uteslutas att Bolaget i framtiden kommer att ta in mer kapital genom en nyemission. Det finns i de fallen inga garantier att det införskaffas med fördelaktiga villkor för aktieägarna. Bolaget kan heller inte garantera att externt kapital kan anskaffas.

Produkter och tjänster

Bolagets huvudsysselsättning är försäljning av QBank och tillhörande tjänster. Bolaget kan inte garantera att Bolaget erbjuder ett bättre pris och tjänst i förhållande till konkurrenter vilket kan leda till sänkta marginaler och vinst.

Nyckelpersoner och medarbetare

Bolaget består idag av VD Carl Petruson med lång erfarenhet av företagsledning och produktutveckling inom mjukvaru- och kommunikationsbranschen. Det finns även ett antal nyckelpersoner som är viktiga för den löpande produktionen och driften av tjänsten. Dessa nyckelpersoner är samtliga delägare i ägarbolaget Tre Liljor Sverige AB.

Konjunkturutveckling

Externa faktorer såsom tillgång och efterfrågan samt låg- och högkonjunkturer kan ha inverkan på Bolagets rörelsekostnader, handelsvolym och aktievärdering. Bolagets framtida intäkter och aktievärdering kan bli påverkad av dessa, och andra faktorer som står utom Bolagets kontroll.

Valutarisker

Externa faktorer såsom inflations-, valuta- och ränteförändringar kan ha inverkan på rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering. Bolagets framtida intäkter och aktievärdering kan bli påverkade av dessa faktorer, vilka står utom Bolagets kontroll. En del av försäljningsintäkterna kan i framtiden ske i internationella valutor. Valutakurser kan väsentligt förändras.

Politiska risker

Bolaget förbehåller sig möjligheten att expandera till olika länder. Risker kan uppstå genom förändringar av lagar, skatter, tullar, växelkurser och andra villkor för utländska bolag. Bolaget påverkas även av politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i dessa länder. Ovanstående kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.

Tillväxt

Den marknad Bolaget befinner sig i är relativt ung i Sverige. Bolaget måste investera resurser i att utveckla sin tjänst. Det finns inga garantier för att detta fullt ut blir lyckosamt.

Risker relaterade till aktien

Det finns en risk för likviditetsbrist i Bolagets aktie och att det därav kan begränsa möjligheten att sälja aktierna.

Kursfall på aktiemarknaden

En investering i Bolaget är förknippad med risk. Eftersom en investering i Bolagets aktie kan komma att stiga och sjunka i värde kan det inte garanteras att en investerare får tillbaka det satsade kapitalet. Aktiemarknaden kan generellt gå ned av olika orsaker såsom exempelvis räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar eller sämre konjunkturella förutsättningar.

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

Utebliven aktieutdelning

Till dags dato har Bolaget inte beslutat om eller utbetalt någon utdelning och styrelsen kommer sannolikt inte att föreslå utdelning för verksamhetsåret 2015. För närvarande återinvesteras eventuella vinster för att kunna expandera verksamheten. Tidpunkten för och storleken på eventuella framtida utdelningar föreslås av styrelsen. I övervägandet om framtida utdelning kommer styrelsen att väga in ett flertal faktorer, såsom de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet. Härutöver beaktas även Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Så länge ingen utdelning lämnas måste eventuell avkastning på investeringen genereras genom en höjning i aktiekursen.

Volatilitet i QBNK Holding AB's aktie

Aktiekursen i QBNK Holding AB's aktie kan i framtiden komma att fluktuera kraftigt, bland annat till följd av kvartalsmässiga resultatvariationer, den allmänna konjunkturen och förändringar i kapitalmarknadens intresse för Bolaget. Härutöver kan aktiemarknaden i allmänhet reagera med extrema kurs- och volymfluktuationer som inte alltid är relaterade till eller proportionerliga i förhållande till det operativa utfallet hos enskilda bolag.



Bolagsordning

Bolagsordning för QBNK Holding AB (publ) Organisationsnummer 556958-2439. Denna bolagsordning har antagits på bolagsstämma 2014-03-12

§ 1 Firmanamn

Aktiebolagets firma är QBNK Holding AB (publ). Bolaget är publikt.

§ 2 Säte

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

§ 3 Verksamhet

Föremålet för bolagets verksamhet är konsultation, system- och produktutveckling inom mjukvara och webb. Produkt-drift och ägande av datamiljöer, servrar och datorsystem, äga och förvalta lös egendom och bedriva annan därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall vara lägst 500 000,00 kronor och högst 2 000 000,00 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antal aktier skall vara lägst 20 000 000 st. och högst 80 000 000 st.

§ 6 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst 3 och högst 10 styrelseledamöter med lägst 0 och högst 3 styrelsesuppleanter. Styrelseledamöterna och styrelsesuppleanterna väljs varje år på en årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 7 Revisorer

För granskning av bolaget årsredovisning jämte räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses på årsstämma en revisor eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 8 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelsen ska information om att kallelse skett annonseras i Dagens Industri. Kallelse till ordinarie bolagsstämma samt

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

§ 9 Deltagande i bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i bolagsstämma ska dels vara upptagen som aktieägare i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels anmäla sitt deltagande till bolaget senast kl. 16.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren anmält detta enligt föregående stycke.

§ 10 Ärenden på bolagsstämma

Styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utser öppnar bolagsstämma och leder förhandlingarna till dess ordförande vid stämman valts.

Årsstämma hålls en gång årligen inom sex månader från räkenskapsårets utgång. Vid årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid bolagsstämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av en eller två justeringsmän
5. Prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut om
 - a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning

och koncernbalansräkning.

b) dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.

och

c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.

8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt, i förekommande fall antalet revisorer och revisorssuppleanter.
9. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna.
10. Val av styrelseledamöter samt i förekommande fall, styrelsesuppleanter, revisorer och revisorssuppleanter.
11. Annat ärende, som ska tas upp på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 11 Insamling av fullmakter

Styrelsen får inför bolagsstämma samla in fullmakter på bolagets bekostnad i enlighet med det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

§ 12 Räkenskapsår

Aktiebolagets räkenskapsår skall vara kalenderår 1 januari – 31 december.

§ 13 Avstämningsförbehåll

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

Ordlista för förkortningar - akronymer

BAM

Brand Asset Management

CEM

Customer Experience Management

CMS

Content Management System

CXM

Customer Experience Management

DAM

Digital Asset Management

DCMS

Distribution Center Management System

DMS

Document Management System

ECM

Enterprise Content Management

MIS

Management Information System

MRM

Marketing Resource Management

PIM

Product Information Management

SMS

Social Management System

WCM

Web Content Management

WMS

Warehouse Management System

