

# FRONT OFFICE

A photograph of three business professionals in a meeting. A woman with blonde hair is on the left, smiling. A man in a grey suit is in the center, holding a tablet. A man in a dark blue suit is on the right, looking at the tablet. In the background, another man and woman are visible, slightly out of focus. The scene is set outdoors with trees and a bright sky.

MEMORANDUM  
NYEMISSION NOVEMBER 2015

# FRONTOFFICE



## INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Generell information .....	4
Risikfaktorer .....	8
Bakgrund och motiv till emissionen och framtida kapitalbehov .....	10
Villkor och anvisningar .....	12
VD har ordet .....	15
FrontOffice Nordic AB .....	17
Styrelse och revisor .....	21
Företagsledning .....	24
Bolagsstruktur och aktieinnehav .....	25
Ekonomi .....	28
Finansiell information i sammandrag .....	30
Redovisnings- och värderingsprinciper .....	42
Övriga upplysningar .....	43
Skattefrågor .....	44
Aktien och aktieägare .....	46
Bolagsordning .....	50
Adress .....	52

# ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

---

Styrelsen har med stöd av det bemyndigande som gavs på den bolagsstämma som hölls den 29 juni 2015 i FrontOffice Nordic AB (publ) beslutat att genomföra en nyemission av aktier. Nyemissionen omfattar maximalt 2 000 000 B-aktier som erbjuds till kursen 2,50 kronor. Sammantaget väntas en fulltecknad nyemission inbringa 5,0 Mkr före emissionskostnader.

Teckningskurs .....	2,50 kr per aktie
Teckningstid .....	25 november 2015-15 januari 2016
Antal erbjudna B-aktier .....	2 000 000
Emissionsbelopp .....	5,0 Mkr
Bolagsvärdering, pre-money .....	27,5 Mkr

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan.

# GENERELL INFORMATION

---

Detta memorandum har upprättats med anledning av den förestående nyemissionen i FrontOffice Nordic AB (publ) ("FrontOffice") (Org nr 556935-4946). FrontOffice och Bolaget används på ett flertal ställen i detta memorandum, med vilket avses FrontOffice Nordic AB (publ)

**Aktieägare, övriga aktörer på aktiemarknaden och allmänheten kan kostnadsfritt prenumerera på Bolagets pressmeddelanden och ekonomiska rapporter genom FrontOffice hemsida [www.frontofficenordic.se](http://www.frontofficenordic.se).**

All information som lämnas i memorandumet bör noga övervägas. Vänligen notera särskilt att detta memorandum endast är en sammanfattande beskrivning av Bolagets verksamhet och ställning. Informationen i dokumentet avses ej vara fullständig eller uttömmande och aktieägare och investerare avråds från att basera sina investeringsbeslut enbart på den information som framkommer i detta memorandum.

Memorandumet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till sådana personer vars eventuella förvärv av aktier i FrontOffice förutsätter ytterligare memorandum, registrerings- eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt. Detta memorandum får inte distribueras i eller till land där distributionen av memorandumet förutsätter ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land. Varken Bolagets nuvarande aktier eller de nya aktierna har registrerats eller kommer att registreras inom överskådlig framtid enligt United States Securities Act från 1933 eller tillämplig lag i annat land och

memorandumet riktar sig inte till aktieägare med hemvist i USA, Australien, Japan, Nya Zeeland, Sydafrika eller Kanada, eller med hemvist i något annat land där distribution eller offentliggörande av memorandumet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare investeringsmemorandum, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk lag.

För detta memorandum gäller svensk lag. Tvist på grund av innehållet i detta memorandum skall avgöras enligt svensk lag och av svensk domstol exklusivt. Detta memorandum har ej registrerats hos Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 25-26 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument samt Kommissionens förordning (EG) nr 809/2004.

Handlingar som Bolagets bolagsordning, årsredovisningar eller utlåtanden som till någon del ingår eller hänvisas till i detta memorandum, finns tillgängliga för inspektion på Bolagets huvudkontor med adress FrontOffice Nordic AB (publ) Jakobs torg 3,

111 52 Stockholm. Handlingarna finns även tillgängliga i elektroniskt format på Bolagets hemsida [www.frontofficenordic.se](http://www.frontofficenordic.se). Om aktieägare eller tänkbara investerare önskar ta del av dessa handlingar i pappersformat, vänligen kontakta Bolaget på telefonnummer 08-121 380 81.

## Uttalanden och bedömningar om framtiden

Detta memorandum innehåller uttalanden och bedömningar av framtidsinriktad karaktär som återspeglar styrelsens nuvarande uppfattning och bedömning om framtida tänkbara händelser och finansiell utveckling. Orden "avser", "bedömer", "förväntar", "skall", "förutser", "planerar", "prognostiserar", "anser", "borde" och liknande uttryck anger att informationen i fråga handlar om framtidsinriktade uttalanden och bedömningar.

Även om Bolaget anser att gjorda uttalanden och bedömningar om framtidsinriktad information är rimliga, kan inga garantier lämnas att dessa uttalanden och bedömningar kommer att infrias. Framtidsinriktade uttalanden och bedömningar uttrycker endast Bolagets antaganden vid tidpunkten för listningsmemorandumets offentliggörande. Läsaren uppmanas att ta del av den samlade informationen i memorandumet och samtidigt ha i åtanke att Bolagets framtida utveckling, resultat och framgång kan skilja sig väsentligt från Bolagets nuvarande uttalanden och bedömningar. Bolaget gör inga utfästelser att offentligt uppdatera eller revidera framtidsinriktade uttalanden och bedömningar till följd av ny information, framtida händelser eller annat utöver vad som krävs enligt lag.

## Information från tredje part

Detta memorandum innehåller information om FrontOffice marknad och bransch inklusive historisk marknadsinformation och branschprognoser. Bolaget har hämtat denna information från ett flertal källor, bland annat branschorganisationer, branschpublikationer, marknadsundersökningar från tredje part och allmänt tillgänglig information, exempelvis Internet. Varken Bolaget, styrelsen, ledande befattningshavare eller Bolagets huvudaktieägare garanterar att informationen från dessa källor är korrekt. I synnerhet skall påpekas att marknadsprognoser i olika former är förenade med stor osäkerhet och att inga garantier kan lämnas att sådana prognoser kommer att infrias. Bolaget försäkrar att den information från tredje man som förekommer i detta listningsmemorandum, såvitt Bolaget känner till och genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, har återgivits korrekt och att inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Utöver information från utomstående, sammanställer även FrontOffice viss marknadsinformation baserad på branschaktörer och andra aktörer som tillhandahåller analytisk information. FrontOffice interna marknadsundersökningar och bedömningar har ej verifierats av oberoende experter och Bolaget kan inte garantera att en tredje part eller någon av FrontOffice konkurrenter som använder andra metoder för datainsamling, analyser och beräkningar av marknadsdata, kommer att erhålla eller generera samma resultat.

## Definitioner

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges: Med "Bolaget" eller "FrontOffice" avses FrontOffice Nordic AB (publ) med organisationsnummer 556935-4946.

## Övrigt

Varje beslut om att investera i de aktier som erbjuds i detta Bolag skall grunda sig på en bedömning av memorandumet i sin helhet. En investerare som väcker talan vid domstol med anledning av uppgifterna i detta memorandum kan bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av memorandumet. En person får göras ansvarig för uppgifter som ingår i eller saknas i sammanfattningen eller en översättning av den bara om sammanfattningen eller översättningen är vilseledande eller felaktig i förhållande till de andra delarna i memorandumet. Styrelsen, som ansvarar för detta memorandum, har vidtagit rimliga åtgärder för att säkerställa att den information som lämnas enligt dess uppfattning överensstämmer med fakta och att ingenting utelämnats som med sannolikhet kan påverka bedömningen av Bolaget.

## Undantag från prospekt-skyldighet

Detta memorandum har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Detta memorandum skall till stora delar innehålla samma information som ett prospekt som upprättas och granskas av Finansinspektionen när en aktie tas upp till handel på en reglerad marknadsplats.

## Distributionsområde

Erbjudandet enligt detta memorandum riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter prospekt, erbjudandehandlingar, registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras till eller inom något land där distributionen kräver prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot lag eller andra regler. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig.

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i FrontOffice Nordic AB (publ) till aktieägare i dessa länder.

## Uttalanden om framtiden

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

## Styrelsens försäkran

Memorandumet har upprättats av FrontOffice Nordic ABs (publ) styrelse med anledning av den förestående nyemissionen. Styrelsen för FrontOffice 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 faktiska förhållanden och ingenting är utelämnat, som skulle kunna påverka memorandumets innebörd. Bolagets revisorer har inte granskat den information som lämnas i föreliggande memorandum.

Stockholm den 11 november 2015

FrontOffice Nordic AB (publ)

Johan Lund

Tommy Ekholm

Rolf Åbjörnsson

# RISKFAKTORER

---

Ägandet av aktier innebär alltid en risk. Följande riskfaktorer, andra risker och osäkerheter som nämns i detta memorandum kan påverka Bolaget negativt. Riskfaktorerna är inte listade i prioritetsordning. Ytterligare riskfaktorer som är okända i dagsläget kan också ha en stor påverkan på Bolagets verksamhet. En omfattande utvärdering måste därför ta hänsyn till dessa riskfaktorer samt inkludera övrig information som nämns i memorandumet likväl som en generell omvärldsanalys.

I den följande övergripande redogörelsen beskrivs styrelsen och VD:s bedömningar av riskfaktorer som skulle kunna påverka Bolagets verksamhet och framtidsutsikter. Riskfaktorerna är beskrivna utan inbördes rangordning och gör ej anspråk på att vara heltäckande. Utöver de risker som anges bör investerare även noggrant beakta övrig information i detta memorandum.

## BOLAGSRISKER

### Begränsade resurser

FrontOffice är ett litet företag med begränsade resurser främst gällande kapital men även avseende antal personer i ledning och administration. För genomförandet av strategin är det av vikt att resurserna disponeras på ett för Bolaget optimalt sätt. Det finns en risk att Bolagets resurser inte räcker till vilket kan leda till operativt relaterade problem.

### Begränsad historik

FrontOffice är ett relativt nystartat bolag och har således begränsad historik.

### Beroende av nyckelpersoner och medarbetare

FrontOffice baserar i dagsläget sin framgång på ett fåtal personers kunskap, erfarenhet och kreativitet. Bolaget är beroende av att i framtiden kunna finna ytterligare kvalificerade medarbetare för expansion. Bolaget arbetar hårt med att minska beroendet av dessa personer genom införandet av goda dokumentations- och arbetsrutiner.

### Intjäningsförmåga och kapitalbehov

FrontOffice kan i framtiden komma att söka nytt externt kapital i syfte att expandera t ex via förvärv. Det finns inga garantier att det i så fall kan anskaffas på, för aktieägare, fördelaktiga villkor. Ett misslyckande i att generera vinster i tillräcklig omfattning kan därför påverka Bolagets marknadsvärde negativt.

### Försäljningsrisk

Det går inte att med säkerhet fastslå att de framtida tjänster som Bolaget kommer erbjuda marknaden får det positiva mottagande som förespeglas i detta memorandum. Kvantiteten av sålda tjänster kan bli lägre och tiden det tar att etablera sig på marknaden kan vara längre än vad Bolaget i dagens skede har anledning att tro.

### Förvärv

FrontOffice avser att växa delvis genom ett antal förvärv. Dessa förvärv utgör en osäkerhet huruvida man lyckas integrera nyförvärvet enligt plan. Organisatoriska svårigheter ställer höga krav på ledningen och integreringen



av ett nyförvärv visar sig ibland sig svårt att genomföra p.g.a. kulturskillnader kan komma att uppstå. Svårigheterna att genomföra integreringen kan påverka verksamheten samt Bolagets finansiella ställning negativt.

## Finansiering

Det finns ingen garanti för att Bolaget framöver inte kommer vara i behov av finansiering av verksamheten. Det finns inte heller någon garanti för att Bolaget, om ett behov av ytterligare finansiering skulle uppstå, kan åstadkomma en sådan till fördelaktiga villkor för aktieägarna.

## MARKNADSRISKER

### Aktiens likviditet

Aktierna i FrontOffice handlas i dagsläget inte i organiserad form. Styrelsen för FrontOffice avser att ansöka om att lista Bolagets aktier på en lämplig marknadsplats inom en period om tolv till arton månader varför det inte finns någon kurshistorik att ta fasta på vid beslut om köp eller försäljning av aktien. Aktien har inte heller någon större spridning vilket gör att likviditeten, dvs. omsättningen av aktier per dag, kan bli låg. Det finns ingen garanti för att aktierna kan köpas eller säljas till, för innehavaren, acceptabla nivåer vid varje given tidpunkt.

### Kursfall på aktiemarknaden

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

Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska faktorer. FrontOffice aktie kan, som andra aktier, påverkas både positivt och negativt, på ett oförutsägbart sätt.

## Marknaden och konkurrenter

Bolaget är beroende av att en efterfrågan finns för Bolagets tjänster. Efterfrågan på Bolagets rådgivning till företag som genomför rekonstruktioner kan minska i en högkonjunktur. FrontOffice konkurrerar med ett antal aktörer och det är ingen garanti att Bolaget kan vara tillräckligt konkurrenskraftig för att uppnå sina finansiella mål. Konkurrensen kan öka och för att motverka att så sker satsar Bolaget på att löpande förbättra verksamheten och dess effektivitet.

## Legala risker

FrontOffice är ett konsultbolag som erbjuder kvalificerad rådgivning till företag. Det finns alltid en risk att en kund är missnöjd med Bolagets rådgivning och vidtar legala åtgärder mot FrontOffice. Resultatet av en sådan tvist kan komma att medföra en negativ inverkan på FrontOffice resultat och finansiella ställning.

## Politiska risker

Statlig lönegaranti, som utgår till rekonstruktionsbolagets anställda, är en viktig del för att möjliggöra rekonstruktionsprocessen. Om en ändring eller borttagande av lönegarantin genomförs så kan det ha en negativ påverkan på Bolagets verksamhet.

# BAKGRUND OCH MOTIV TILL EMISSIONEN OCH FRAMTIDA KAPITALBEHOV

---

Föreliggande nyemission genomförs i syfte att tillföra Bolaget rörelsekapital, och förstärka den befintliga organisationen. Den största delen av kapitalet kommer att användas till marknadsföringsinsatser som skall göra FrontOffice till en dominerande aktör på marknaden för obeståndshantering. De marknadsföringsinsatser som redan har genomförts har visat sig fungera väl och har givit god avkastning i form om nya affärer till FrontOffice. För att kunna säkerställa att Bolaget kan hantera de affärer som genereras av marknadsföringen kommer Bolaget behöva förstärka organisationen.

I övrigt hänvisas till redogörelsen i detta memorandum, vilket upprättats av styrelsen i FrontOffice Nordic AB (publ) med anledning av förestående emission. Bolagets styrelse, som presenteras på annan plats i dokumentet, är ansvarig för innehållet och försäkras härmed att alla rimliga försiktighetsåtgärder vidtagits för att säkerställa att de uppgifter som presenteras, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dokumentets innebörd. Informationen som ingår i detta memorandum har återgivits korrekt och såvitt styrelsen känner till och försäkras genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje part har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande

## Rörelsekapitalförklaring

FrontOffice har tillräckligt rörelsekapital för att fullfölja alla de förpliktelser och planerade åtaganden som styrelsen har beslutat om eller planerat för under den kommande tolv månadersperioden. Bolaget har i dag en skuld till Bolagets VD (1,2 milj) utöver det är Bolaget skuldfritt och har positivt kassaflöde. Någon rörelsecredit finns inte då det är oerhört viktigt att Bolaget skall vara oberoende från banker och övriga kreditgivare. Alla beslutade investeringar finansieras från Bolagets kassa.

## Framtida kapitalbehov

Styrelsen ser idag inget behov av att ta in ytterligare kapital än det som tas in i denna nyemission då verksamheten genererar ett positivt kassaflöde och det saknas beslut om framtida investeringar. Styrelsen gör emellertid bedömningen att kapitalbehov kan uppstå i framtiden om förvärv inte kan finansieras av Bolagets egna medel.

Användningsområde	Belopp
Marknadsföringsinsatser	1 500 000
Rörelsekapital och förstärkning av den befintliga organisationen	2 000 000
Utveckling av den egna programvaran KROSS	1 000 000
Emissionskostnader	500 000
Summa	5 000 000

Styrelsen för FrontOffice Nordic (publ) är ansvarig för informationen i Memorandumet. Härmed försäkras att, såvitt styrelsen känner till, uppgifterna i Memorandumet är riktiga och överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm i november 2015

Styrelsen i FrontOffice Nordic AB (publ)

### **Inbjudan till teckning av aktier**

Årsstämman i FrontOffice Nordic (publ) den 29 juni 2015 bemyndigade styrelsen att genomföra en nyemission i Bolaget. Spridningen av ägandet sker genom en nyemission av högst 2 000 000 nyemitterade aktier. Under förutsättning att nyemissionen fulltecknas tillförs

FrontOffice Nordic (publ) initialt 5,0 miljoner kronor före avdrag för emissionskostnader.

Nyemissionen genomförs med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Allmänheten i Sverige inbjuds härmed att förvärva aktier i enlighet med villkoren i detta memorandum. Syftet med den nu aktuella nyemissionen är att tillföra Bolaget rörelsekapital, samt att kunna öka marknadsföringsinsatserna samt stärka balansräkningen inför fortsatt organisk expansion och eventuella framtida förvärv.

# VILLKOR OCH ANVISNINGAR

---

## **Erbjudandet**

Erbjudandet omfattar högst 2 000 000 aktier av serie B.

## **Teckningskurs**

Teckningskursen är 2,50 kronor per B-aktie. Courtage utgår ej.

## **Teckningspost**

Minsta teckningspost är 2 000 B-aktier, därefter valfritt antal.

## **Värdering**

27,5 miljoner kronor (pre-money). Styrelsen bedömer att värderingen väl speglar risknivån och potentialen i Bolaget liksom utvecklingen sedan tidigare genomförda emissioner.

## **Anmälan och anmälningssedel**

Anmälningssedeln löper från och med 23 november 2015 till och med den 7 januari 2016. Anmälan skickas till Eminova Fondkommission AB enligt instruktioner nedan och skall vara Eminova tillhanda senast den 7 januari 2016 klockan 15.00 svensk tid. Styrelsen kan besluta om att förlänga anmälningssedeln och senarelägga sista betalning. Den som önskar teckna aktier i FrontOffice skall i anmälningssedeln fylla i det antal aktier som anmälan avser samt ange VP-kontonummer alternativt depånummer (och bank/fondkommissionär) där eventuellt tilldelade aktier skall kontoföras. Notera att det för ISK, IPS och kapitalförsäkringar gäller särskilda regler. Kontakta alltid er förvaltare innan teckning skall ske till dessa typer av depåer. Utöver detta skall personnummer, namn, kontaktuppgifter, ort och datum anges. Anmälningssedeln skall slutligen undertecknas och skickas till Eminova per post, fax eller e-post (inskannad anmälningssedel) enligt:

Eminova Fondkommission AB

Barnhusgatan 16, 4tr.

111 23 Stockholm

E-post: info@eminova.se

Fax: 08-684 211 29

Endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningssedlar gäller den senast inkomna. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på anmälningssedeln förtryckta texten. Anmälan är bindande. Anmälningssedel kommer att finnas tillgänglig på Bolagets hemsida (www.frontofficenordic.se), samt Eminovas hemsida (www.eminova.se) från och med den 23 november 2015.

## **Anmälan om teckning motsvarande € 15 000 eller mer**

Om anmälan avser teckning till ett belopp om € 15 000 (ca 140 000,00 kr) eller mer, ska en kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln. Gäller anmälan en juridisk person ska utöver legitimation även ett giltigt registreringsbevis som visar behöriga firmatecknare medfölja anmälningssedeln.

## **Tilldelning**

Beslut om tilldelning fattas av styrelsen varvid följande skall beaktas vid överteckning;

a) att det är nödvändigt att sprida ägandet i Bolaget inför en framtida listning,

b) att skapa investeringsutrymme för investerare som, enligt styrelsens bedömning, särskilt kan bidra med strategiska värden till Bolaget.

Tilldelning skall således ske enligt följande principer;

I första hand ska styrelsen skapa investeringsutrymme för investerare som enligt styrelsens bedömning kan bidra med strategiska värden till Bolaget. I andra hand ska styrelsen söka en så bred spridning som möjligt och vid eventuell överteckning skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det önskade antalet, dock lägst minsta teckningspost. I den mån detta inte kan ske kan slumpmässigt urval komma att tillämpas.

De som tilldelats aktier kommer att erhålla besked genom att en avräkningsnota skickas ut via post. Det bedöms ske inom en vecka efter anmälningens utgång i samband med offentliggörandet av utfallet av nyemissionen, vilket kommer att ske via pressmeddelande. Intressenter som inte blivit tilldelade några aktier kommer inte att erhålla någon avräkningsnota.

## **Betalning**

Betalning för tilldelade aktier skall ske till fullo kontant i enlighet med anvisningarna på avräkningsnotan. Betalning ska ske senast tre bankdagar efter dagen för avräkningsnotans utfärdande. Om full betalning inte erlagts inom denna tid kan tilldelade aktier överlåtas eller säljas till någon annan som anmält sitt intresse eller av Bolaget utsedd person. Om sådan överlåtelse sker till lägre pris än försäljningspriset skall den som ursprungligen fick tilldelningen svara för mellanskillnaden.

## **Erhållande av aktier**

Sedan betalning erlagts och emissionen registrerats hos Bolagsverket sker en utbokning av aktier till av tecknaren angivet VP-konto eller depå.

## **Rätt till utdelning**

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna registrerats. Eventuell vinstutdelning till innehavare av aktierna kommer att administreras av Euroclear eller, för förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

## **Handel**

Det finns i dagsläget ingen organiserad handel med FrontOffice aktier. Styrelsen för FrontOffice Nordic AB (publ) har emellertid för avsikt att ansöka om att Bolagets aktier upptas till handel på lämplig marknadsplats inom tolv till arton månader.

## **Villkor för erbjudandets genomförande**

Erbjudandet är villkorat av att Bolaget erhåller anmälningar om teckning av lägst 600 000 aktier motsvarande 1,5 Mkr miljoner kronor samt att tillräcklig spridning av ägandet uppnås för att uppfylla marknadsplatsens krav. Erbjudandet är vidare villkorat av att inga omständigheter uppstår som kan medföra att tidpunkten för genomförandet bedöms som olämplig. Sådana omständigheter kan till exempel vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands. Erbjudandet kan sålunda helt eller delvis återkallas. Meddelande härom avses i sådant fall offentliggöras så snart som möjligt genom pressmeddelande.

## Viktig information

- Eminova Fondkommission AB ("Eminova") (556889-7887) är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Eminova har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.
- Finansiella instrument som erbjudandet avser har inte och kommer inte att registreras i något annat land än Sverige. De kommer därför inte att erbjudas till försäljning i något annat land där deltagande skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt eller strider mot lag, förordning eller annan bestämmelse i sådant land.
- Uppdrag genom undertecknad anmälningssedel befullmäktigar Eminova att för undertecknads räkning sälja, köpa eller teckna sig för finansiella instrument enligt villkoren som utformats för erbjudandet.
- Uppdrag genom undertecknad anmälningssedel omfattas inte av den ångerrätt som följer av distans- och hemförsäljningslagen. Tillvägagångssätt och teckningsperiod framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.
- Genom anmälan i detta erbjudande blir undertecknad inte kund hos Eminova. Eminova kommer därför inte att kundkategorisera de som tecknar aktier enligt erbjudandet. Eminova gör inte heller en passandeprövning enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden avseende teckning av värdepapper i erbjudandet.
- I den information som utgivits i samband med erbjudandet framgår de risker som följer med en investering i de finansiella instrument som avses.
- Den som avser teckna finansiella instrument i enlighet med detta erbjudande uppmanas att noga läsa igenom den information som utgivits. Priset för de finansiella instrument som avses framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.
- Kostnader utöver vad som angivits ovan, såsom skatter eller courtage, som kan komma att uppstå i samband med de finansiella instrument som erbjudandet avser, varken påföres av eller erläggs av Eminova.
- Personuppgifter som tecknaren lämnar i samband med anmälan behandlas av Eminova enligt Personuppgiftslagen (1998:204). Behandling av personuppgifter kan även ske hos andra företag som Eminova eller emittenten samarbetar med.
- Eminova ansvarar inte för tekniska fel eller fel i telekommunikations- eller posthantering i samband med teckning genom betalning eller inlämnande av anmälningssedel.
- VP-konto eller depå måste vara öppnat vid tillfället för anmälan.
- Klagomål med anledning av Eminovas hantering av order genom undertecknad anmälningssedel kan insändas per post till Eminovas klagomålsansvarige på adress Eminova Fondkommission AB, Att: Klagomålsansvarig, Barnhusgatan 16, 4 tr, 111 23 Stockholm.
- Vid en eventuell reklamation mot Eminovas utförande av order ska detta ske inom skälig tid. Rätten att kräva ersättning eller att göra andra påföljder kan annars gå förlorad.
- Vid en eventuell tvist med Eminova kan konsumenter vända sig till Allmänna reklamationsnämnden, Box 174, 101 23 Stockholm, telefon 08-508 860 00, [www.arn.se](http://www.arn.se).
- Eminova följer svensk lag och materiell rätt tillämpas på Eminovas erhållna uppdrag. Allmän domstol är behörig domstol.



## FrontOffice - Räddar bra företag som har tillfälliga betalningssvårigheter

Alla bolag kan drabbas av betalningssvårigheter. De kan uppstå när som helst. Det är ofta i grund- en välskötta företag som på grund av oförutsed- da omständigheter hamnar i ekonomiskt trångmål. Betalningssvårigheter kan exempelvis uppstå till följd av en tillfällig nedgång i efterfrågan av bolagets produkter eller tjänster, vid en oväntad kundförlust eller vid alltför snabb tillväxt som leder till att bolaget blir underfinansierat. I dessa situationer är det ofta svårt att få tillgång till finansiering i bank.

En vanlig missuppfattning är att ett aktiebolag skyddar ägarna och styrelsen från personligt betalningsansvar. Detta gör att företag ofta ansöker om konkurs eller söker hjälp genom företagsrekonstruktion alldeles för sent. I praktiken har företrädarna ett personligt betalningsansvar för bolagets förfallna skatter och under vissa förutsättningar även för övriga skulder. Konsekvenserna för företagaren kan bli betydande och hus och hem riskeras.

Styrelseledamöter som däremot har kunskap om det personliga ansvaret kan istället känna sig tvingade att ansöka om konkurs på ett för tidigt stadium, trots att verksamheten fortfarande skulle kunna räddas. Det är följden av hur företrädaransvaret har reglerats i skatteförfarandelagen och aktiebolagslagen.

Vid en för tidig konkursansökan riskeras stora värden att gå förlorade. En konkurs är ofta mycket värdeförstörande eftersom det innebär att verksamheten i regel upphör och att tillgångar behöver säljas skyndsamt och därmed långt under marknadspris. För samhället innebär konkurser stora kostnader eftersom arbetstillfällena går förlorade.

Genom en företagsrekonstruktion är det möjligt att minimera de ekonomiska följd- verkningarna för samtliga inblandade. Rätt genomförd elimineras det personliga betalningsansvaret för bolagets företrädare, fordringsägarna får högre utdelning och staten undviker de stora kostnader som arbetslöshet medför.

Våra klienter behöver ofta hjälp med att se över ekonomi och bolagsstyrning. De flesta av våra konkurrenter är advokatbyråer, men problemen är sällan av juridisk natur. Vår syn är att kunskap inom enbart juridik inte är tillräckligt för att lyckas med en företagsrekonstruktion.

Därför fokuserar vi på att erbjuda våra klienter rådgivning inom entreprenörskap, ekonomi-styrning, marknadsföring, försäljning och finansiering såväl som juridik. En allsidig rådgivning kan ofta ha en avgörande betydelse för om en företagsrekonstruktion ska bli framgångsrik.

En annan viktig faktor för att lyckas med en företagsrekonstruktion är att identifiera de kommande betalningssvårigheterna för att kunna vidta åtgärder i tid. Vi har genom vår tekniska plattform, KROSS, möjlighet att identifiera potentiella klienter på ett tidigt stadium, ofta innan företagen själva inser att de befinner sig i farozonen.

Vår förmåga att nå ut till företag innan det är för sent är av avgörande betydelse för att 65 % av våra företagsrekonstruktioner är framgångsrika, att jämföra med branschsnittet på 18 %.

Vår marknad har stor tillväxtpotential. Under perioden 2005-2015 var antalet konkurser 30 gånger högre än antalet företagsrekonstruktioner. Vår analysmodell indikerar dock att det årligen egentligen är uppemot 20 000 företag i Sverige som skulle kunna vara i behov av en företagsrekonstruktion. FrontOffice målsättning är att genom riktad och kostnadseffektiv marknadsföring nå ut till dessa 20 000 bolag och inleda rekonstruktioner i 100 bolag under 2016. Under 2015 har vi hitintills inlett rekonstruktioner i 50 bolag.

Det är FrontOffice affärsmodell, med tidig identifikation av potentiella klienter och en allsidig och effektiv rekonstruktionsprocess, som kommer att driva marknaden för företagsrekonstruktioner i Sverige.

FrontOffice beräknas omsätta cirka 19 Mkr under 2016, med ett resultat om cirka 3-4 Mkr före skatt. Bolaget har som mål att dela ut minst 50 % av vinsten efter skatt. FrontOffice avser att under det första kvartalet 2016 ansöka om att uppta Bolagets aktie för handel på lämplig marknadsplats.

Genom den nu aktuella spridningsemissionen ges FrontOffice möjligheten att fortsätta växa med målsättning att bli den ledande aktören inom företagsrekonstruktioner i Norden.

Jag vill välkomna Dig som aktieägare i FrontOffice Nordic AB (publ) - det är vi som räddar svenska bolag!

Johan Lund, VD



# FrontOffice Nordic AB

---

## Företagets historia

Verksamheten som i dag bedrivs i FrontOffice Nordic AB och dess dotterbolag har sitt ursprung redan 2007 och växte fram ur en verksamhet som bedrevs av en grupp oberoende konsulter. Under slutet av 2012 startade verksamheten under namnet Svensk Företagsrekonstruktion. I samband med det påbörjades en större marknadsföringsinsats som ledde till en kraftig tillväxt vilket medförde behov av en större organisation både bolagsmässigt samt kapitalmässigt för att stödja den kraftiga tillväxten. Med anledning därav så organiserades verksamheten i dess nuvarande form under slutet av det andra kvartalet 2013.

FrontOffice Nordic AB (publ) bildades 2013 som en reaktion på hur företagsrekonstruktioner traditionellt hanterades av advokatbyråer. Grundarna fann att förfarandet oftast var onödigt kostsamt och genomfördes på ett sätt som ofta inte lyckades lösa problemets kärna – varför de ekonomiska problemen uppstod från första början.

FrontOffice har vuxit snabbt. På tre år har personalstyrkan vuxit från två till 14. Elva av dessa är heltidsanställda i koncernen och tre arbetar som konsulter. Gemensamt för flertalet av dem är att de har erfarenhet som entreprenörer och företagsledare eller har kunskap inom obeståndsrätt.

## Verksamheten

FrontOffice tillhandahåller en helhetservice till företag med tillfälliga finansiella problem. Verksamhetens inriktning består i huvudsak i att hjälpa klienter med att genomföra företagsrekonstruktioner. FrontOffice modell innefattar rådgivning inom entreprenörskap, ekonomistyrning, juridik, marknadsföring och försäljning. Genom att tillhandahålla en bred kompetens blir det möjligt att ta ett helhetsgrepp över klienternas verksamheter som medför att fler företag kan räddas.

Bolagets arbetssätt med en effektiv process möjliggör ofta att ett fast pris kan erbjudas för hela rekonstruktionsarbetet. Kostnaderna för rekonstruktionen kan därför budgeteras och blir förutsägbara. FrontOffice klienter får vidare hjälp att hantera förhandlingar med leverantörer, banker och andra berörda parter. Det avlastar klienterna och skapar förutsättningar för dem att fokusera på sin verksamhet.

Bolagets konkurrenter arbetar i regel på löpande räkning och det är något som kan skapa stor osäkerhet kring rekonstruktionskostnadernas slutliga storlek. Konkurrenternas arbetssätt är inte sällan till stor del fokuserat på att rekonstruera en balansräkning emedan FrontOffice arbetssätt är fokuserat på att rekonstruera en verksamhet.

Klienterna befinner sig inledningsvis i ekonomiskt trångmål. De positiva effekter som företagsrekonstruktion innebär för klienterna medför att det trots detta blir möjligt att finansiera

rekonstruktionskostnaderna och genomföra verksamhetsförändringar. Klienterna får betalningsanstånd för samtliga utestående skulder och behöver inte amortera på lån. Inom ramarna för en företagsrekonstruktion får klienterna hjälp att förhandla om en skuldnedskrivning genom ett ackord. Statlig lönegaranti utgår till klienternas anställda i samband med företagsrekonstruktionens inledande. Sammantaget medför detta att klienternas likviditet förbättras kraftigt.

En av de viktigaste faktorerna för att lyckas med en företagsrekonstruktion är att identifiera de kommande betalningssvårigheterna och vidta åtgärder i tid. FrontOffice tekniska plattform, KROSS, möjliggör identifikation av potentiella klienter på ett tidigt stadium, ofta innan företagen själva inser att de befinner sig i farozonen. Plattformen använder sig av algoritmer för att analysera data från en rad källor i syfte att identifiera presumtiva klienter. FrontOffice förmåga att nå ut till företag innan det är för sent är av avgörande betydelse för att 65 % av företagsrekonstruktionerna är framgångsrika, att jämföra med branschsnittet på 18 %.

FrontOffice har etablerat samarbeten med finansbolag för att hjälpa klienterna med kortsiktiga lån under rekonstruktionen. I nära framtid kommer FrontOffice att lansera en investeringsfond som, under vissa förutsättningar, kommer att kunna tillhandahålla finansiering till företag såväl under som efter genomförd företagsrekonstruktion. Finansieringslösningar är inte sällan av avgörande betydelse för att en rekonstruerad verksamhet ska kunna fortsätta vara livskraftig i ett längre perspektiv.

FrontOffice verksamhet har utformats för att möta klientbolagens samtliga behov och skapar därigenom de bästa möjliga förutsättningarna för att företagen ska kunna räddas. Att fler företag kan räddas innebär i sin tur även att arbetstillfällena kan bevaras och att fordringsägarna får högre utdelning.

## **Marknaden och dess potential**

En förutsättning för att en företagsrekonstruktion ska kunna genomföras i små till medelstora företag är ofta att statlig lönegaranti utgår till bolagens anställda. Bestämmelserna i svensk rätt om lönegaranti och den specialistkunskap i juridik som är nödvändig om en företagsrekonstruktion ska kunna genomföras medför att FrontOffice huvudsakliga geografiska marknad inom närtid utgörs av Sverige.

Styrelsen är emellertid inte främmande för en etablering på de övriga nordiska marknaderna då lagstiftningen i dessa länder liknar varandra. Ytterligare studier om förutsättningarna på nämnda marknader kommer emellertid behöva genomföras innan en expansion skulle vara möjlig.

Styrelsens bedömer att uppemot 20 000 stycken företag i dag i Sverige årligen skulle vara i behov av en företagsrekonstruktion. Av dessa 20 000 företag räknar styrelsen för FrontOffice med att koncernen kommer att kunna inleda 60 företagsrekonstruktioner under 2015, vilket motsvarar en omsättning på mellan tio och elva miljarder kronor. FrontOffice åtar sig successivt uppdrag från allt större klienter, sett till omsättning och antalet anställda. Med större klienter

ökar det genomsnittliga arvudet per klient. Under 2016 bedömer styrelsen att FrontOffice kommer att inleda ca 100 företagsrekonstruktioner, motsvarande en omsättning om 19 - 22 miljoner kronor.

Under de två senaste åren har antalet konkurser och företagsrekonstruktioner minskat i Sverige, på grund av ett allt bättre företagsklimat och en god konjunktur. Trots detta har FrontOffice ökat sin omsättning varje år. Styrelsen gör bedömningen att detta är en stark indikation på att Bolagets processer, IT-stödsystem och affärsmodell har visat sig vara gångbara. I ett försämrat konjunkturläge bedöms efterfrågan på FrontOffice tjänster öka ännu snabbare.

## Konkurrenter

Konkurrenterna består i dag i första hand av advokatbyråer. Konkurrensfördelen som FrontOffice har är framförallt IT-plattformen KROSS med dess stödsystem. FrontOffice har genom sin effektiva marknadsföring ökat antalet möjliga klienter och är på så sätt inte beroende av att enbart ta marknadsandelar från konkurrenterna. Det skall även tilläggas att vi påverkat marknaden positivt vilket tydligast beskrivs genom att flertalet tidigare konkurrenter konverterat till samarbetspartner. Välkända advokatbyråer som inledningsvis såg oss som konkurrenter är nu våra bästa samarbetspartners.

## Utveckling av IT-plattformen KROSS

Uppskattningsvis har 2 Mkr samt sex års utvecklingsarbete investerats i KROSS-plattformen. Utvecklingen av plattformen har skett i samarbete med ett antal ledande advokatbyråer, revisionsbyråer samt genom kontakter med Länsstyrelsen, Skatteverket och Kronofogden.

Det sker en kontinuerlig utveckling av KROSS i dag, med fokus på att integrera systemet med fler IT-plattformar och applikationer. Det finns inga patent för plattformen KROSS, men då utvecklingen har tagit lång tid och utvecklingen av systemet har kunnat göras ytterst kostnads-effektivt gör FrontOffice bedömningen att konkurrenterna eller nya aktörer inom överskådlig tid kommer att kunna utveckla ett konkurrerande system.

## Strategi

FrontOffice strategi består av fem delar:

- effektivisering av rekonstruktionsprocessen genom KROSS
- organisk tillväxt i Sverige genom rekryteringar
- expansion inom Norden genom förvärv
- förmedla finansieringslösningar till rekonstruktionsbolagen
- stärka positionen som en helhetsleverantör av efterfrågade tjänster

Styrelsen i FrontOffice har för avsikt att låta koncernen växa såväl organiskt som genom förvärv. Genom att öppna kontor i andra städer utöver Stockholm kommer det att vara lättare att rekrytera personal som inte är bosatta i Stockholm. Detta kommer även underlätta för FrontOffice att hantera uppdrag på andra orter, även om koncernen redan i dag är verksam över hela Sverige. Styrelsen har även för avsikt att undersöka möjligheterna till förvärv av aktörer i andra Nordiska länder, vilket oftast är det snabbaste sättet att komma in på en ny marknad.

Potentiella uppköpskandidater kan vara mindre bokföringsfirmor eller juristfirmor. Genom sitt huvudkontor kommer FrontOffice tillhandahålla den kompetens som saknas i det lokala bolaget. Målsättningen med förvärven är dels ökad lokal närvaro, förstärka kompetensen i organisationen samt ökad tillväxt.

2015 bildades det helägda dotterbolaget Front Accounting i Sverige AB som tillhandahåller bokföringstjänster med specialistkunskap inom bokföring vid obeståndssituationer. Budgeterad omsättning för 2015 uppgår till cirka 1,5 Mkr under 2015 och för 2016 till 3,5 Mkr, varvid personalstyrkan beräknas behöva öka från dagens två till fyra personer.

Intressebolaget Konkurs punktse Sverige AB äger domännamnet [www.konkurs.se](http://www.konkurs.se) vilket av styrelsen i FrontOffice bedöms ha en solid marknadspotential. Bolaget har emellertid ingen verksamhet idag. Domänen har tidigare använts som en informationstavla för alla konkurser i Sverige.

## **Framtid**

En förutsättning för en lyckad företagsrekonstruktion är tillgång till en fungerande finansiering av klientbolaget, både på kort och lång sikt. FrontOffice kan redan i dag, genom samarbetsavtal tecknade via dotterbolaget Svensk Företagsrekonstruktion, erbjuda bryggglånefinansiering till de bolag som genomgår företagsrekonstruktion.

I nära framtid kommer FrontOffice att erbjuda sina ägare att investera i de klientbolag som har genomgått en företagsrekonstruktion. Styrelsen i FrontOffice vill kunna erbjuda alla delägare möjligheten att även bli delägare i de bolag som söker ny finansiering efter genomgången företagsrekonstruktion. Finansieringen och delägandet är tänkt att verka genom en fondstruktur med en egen styrelse och investeringskommitté. Struktur och kapitalanskaffning till fonden sker under 2016.

# STYRELSE OCH REVISOR

---

## Styrelseledamöter

Styrelsen i FrontOffice Nordic AB består av 3 ledamöter, under ledning av styrelseordförande Tommy Ekholm. Ledamöterna, inklusive deras bolagsengagemang, presenteras nedan.



### Tommy Ekholm

Ordförande (f. 1938), medlem i Advokatsamfundet sedan 1970. Är verksam som advokat och privat investerare. Har tidigare suttit i styrelsen för American Express i Sverige, Polaroid och Nokia. Antal aktier: 200 000 aktier av serie B via bolag.

#### Bolagsengagemang de senaste fem åren

<i>Bolag</i>	<i>Position</i>	<i>Tidsperiod</i>
Advokatfirman Tommy Ekholm AB	ägare	1998-
Ekholm Invest AB	ägare	1985-
Fastighets AB Lärkfast	ordf.	2010-

#### Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

<i>Bolag</i>	<i>Kapital (%)</i>	<i>Röster (%)</i>	<i>Tidsperiod</i>
Advokatfirman Tommy Ekholm AB	100	100	1998-
Ekholm Invest AB	100	100	1985-
Fastighets AB Lärkfast	60	60	2010-



### Rolf Åbjörnsson

Ledamot (f. 1941), Jur kand Stockholms Universitet. Sedan 2012 verksam vid Advokatfirman Nordia KB där han är ansvarig för Nordias Insolvensgrupp. Tidigare verksam vid bland annat Setterwalls Advokatbyrå AB och Advokatfirman Lindahl. Tidigare ledamot i Sveriges Riksdag för Kristdemokraterna, ledamot i Riksdagens justitieutskott samt ledamot och tillika vice ordförande i Riksdagens lagutskott.



## Johan Lund

Ledamot (f. 1976), Grundare och VD för FrontOffice Nordic AB. Har erfarenhet av ett antal turnaround bolag samt startups. Har varit verksam bl a inom IPTV/Video on Demand och tillverkare av utrustning inom VVS industrin. Antal aktier: 2 000 000 A-aktier & 2 490 000 B-aktier privat och via bolag.

### Bolagsengagemang de senaste fem åren

<i>Bolag</i>	<i>Position</i>	<i>Tidsperiod</i>
Front Accounting i Sverige AB	Ledarmot/VD	2015-
Konkurs punktse Sverige AB	Ledarmot	2015-
Skåne Öppna Stadsnät AB	Ledarmot	2015-
FrontOffice Nordic AB (publ)	Ledarmot/VD	2013-
KROSS AB	Ledarmot	2013-
Svensk Företagsrekonstruktion AB	Ledarmot/VD	2013-
PCT Systems AB	Suppleant	2013-
Förvaltab AB	VD	2008-
Dolprop	VD	2006-2012

### Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

<i>Bolag</i>	<i>Kapital (%)</i>	<i>Röster (%)</i>	<i>Tidsperiod</i>
Front Accounting i Sverige AB	(genom FrontOffice)		2015-
Konkurs punktse Sverige AB	(genom FrontOffice)		2015-
KROSS AB	(genom FrontOffice)		2013-
Svensk Företagsrekonstruktion AB	(genom FrontOffice)		2013-
PCT Systems AB	22%		2013
Förvaltab AB	100%		2008-

Samtliga styrelseledamöter nås via Bolagets adress

FrontOffice Nordic AB (publ)

Jakobs Torg 3,

111 52 Stockholm.

## **Tvångslikvidation och konkurs**

Alla styrelseledamöter valdes in till styrelsen på bolagsstämman den 2015-06-29. Ingen styrelseledamot eller medlem av ledningen har något släktskap och, så vitt Bolaget vet, har ingen styrelseledamot eller medlem i ledningen intressen som är i konflikt med Bolaget. Ingen i styrelsen eller ledningen har varit inblandad i en konkurs, likvidation eller varit misstänkt eller fälld för bedrägeri de senast fem åren.

Det har under de senast fem åren inte förekommit några anklagelser eller sanktioner från någon myndighet mot någon styrelseledamot eller medlem i ledningen. Inte heller har någon i styrelsen eller ledningen fått näringsförbud.

## **Revisor**

RMS Minocon AB, med huvudansvarig revisor Henric Larsolle (auktoriserad revisor).

Berga Backe 2

182 53 Danderyd.

Tel: 073 448 9830

# FÖRETAGSLEDNING

---

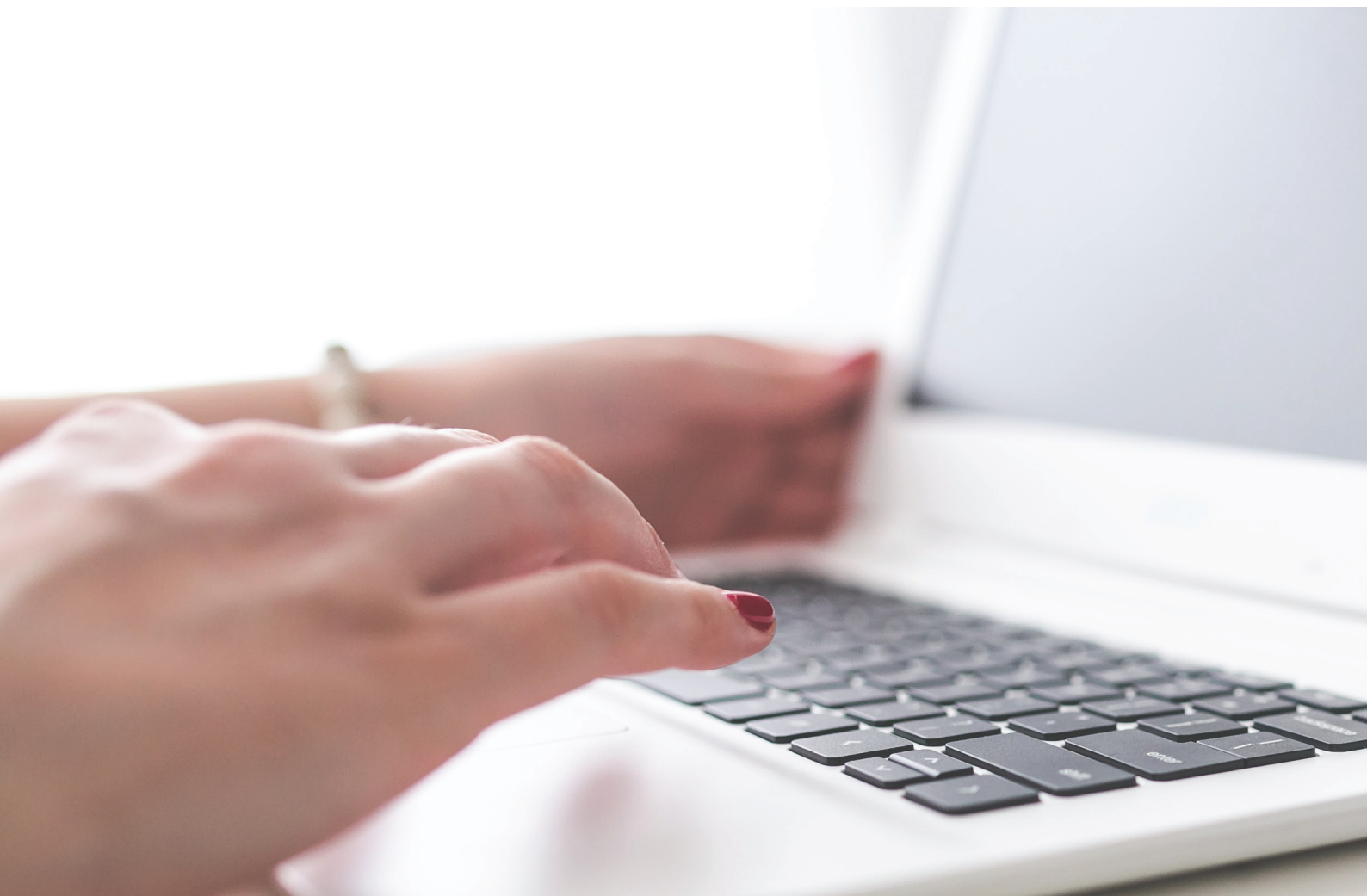
## LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

### **Johan Lund**

Verkställande direktör. Se ovan under Styrelse.

### **Pia Hammargren**

Ekonom (f. 1963). Utbildad vid FEI. Har sedan 1992 drivit redovisningsverksamhet i eget bolag. Auktoriserad redovisningskonsult SRF. Pia ansvarar för verksamheten i dotterbolaget Front Accounting i Sverige AB samt fungerar som koncernens finanschef.  
Antal aktier: 20 000





# BOLAGSSTRUKTUR OCH AKTIEINNEHAV

---

Verksamheten bedrivs huvudsakligen i det helägda dotterbolaget Svensk Företagsrekonstruktion AB. Moderbolaget äger även till 100 % KROSS AB där Bolagets IT-plattform ligger.

## FrontOffice Nordic AB (publ)

ISIN-kod för aktie av serie A	SE0005337912
ISIN-kod för aktie av serie B	SE0005337920
Säte	Stockholm, Stockholms Län
Organisationsnummer	556935-4946
Datum för bolagsbildning	2013-06-27
Datum när Bolaget startade sin verksamhet	2013-08-01
Land för bolagsbildning	Sverige
Hemvist	Stockholm
Juridisk form	Publikt Aktiebolag
Lagstiftning	Svensk rätt och Svenska Aktiebolagslagen
Adress	Jakobs Torg 3, 111 52 Stockholm
Telefon	08-121 38081
Hemsida	<a href="http://www.frontofficenordic.se">www.frontofficenordic.se</a>

## Verksamhet

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att, direkt eller indirekt genom dotterbolag, bedriva konsultverksamhet, utveckling samt försäljning av produkter och tjänster inom områdena redovisning, ekonomi, juridik och finansiering samt därmed förenlig verksamhet.

## Svensk Företagsrekonstruktion AB

Säte	Stockholm, Stockholms Län
Organisationsnummer	556934-2511
Datum för bolagsbildning	2013-06-12
Datum när Bolaget startade sin verksamhet	2013-08-01
Land för bolagsbildning	Sverige
Hemvist	Stockholm
Juridisk form	Aktiebolag
FrontOffice ägarandel	100 %
Lagstiftning	Svensk rätt och Svenska Aktiebolagslagen
Adress	Jakobs Torg 3, 111 52 Stockholm
Telefon	08-121 38081
Hemsida	<a href="http://www.svenskrekonstruktion.se">www.svenskrekonstruktion.se</a>

### Verksamhet:

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att bedriva konsultverksamhet, utveckling, marknadsföring och försäljning av produkter och tjänster inom områdena redovisning, ekonomi, juridik och finansiering samt därmed förenlig verksamhet.

## Konsult Rekonstruktion Operating Support System Nordic KROSS AB

Säte	Stockholm, Stockholms Län
Organisationsnummer	556927-0621
Datum för bolagsbildning	2013-05-22
Datum när Bolaget startade sin verksamhet	2013-05-22
Land för bolagsbildning	Sverige
Hemvist	Stockholm
Juridisk form	Aktiebolag
FrontOffice ägarandel	100 %
Lagstiftning	Svensk rätt och Svenska Aktiebolagslagen
Adress	Jakobs Torg 3, 111 52 Stockholm
Telefon	08-121 38081
Hemsida	

### Verksamhet:

Bolaget skall bedriva mjukvaruprogrammering och licensiering av mjukvara inom ekonomi och juridik.

## Front Accounting i Sverige AB

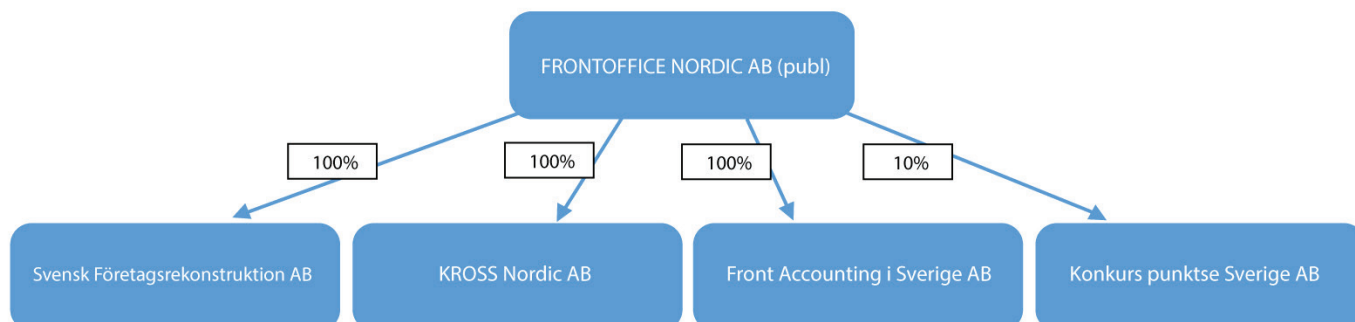
Säte	Stockholm, Stockholms Län
Organisationsnummer	559009-7498
Datum för bolagsbildning	2015-04-02
Datum när Bolaget startade sin verksamhet	2015-04-07
Land för bolagsbildning	Sverige
Hemvist	Stockholm
Juridisk form	Aktiebolag
FrontOffice ägarandel	100 %
Lagstiftning	Svensk rätt och Svenska Aktiebolagslagen
Adress	Jakobs Torg 3, 111 52 Stockholm
Telefon	08-121 38081
Hemsida	

**Verksamhet:** Bolaget skall bedriva konsultverksamhet inom ekonomi och finans samt därmed förenlig verksamhet.

## Konkurs punktse Sverige AB

Säte	Stockholm, Stockholms Län
Organisationsnummer	556976-4136
Datum för bolagsbildning	2014-07-01
Datum när Bolaget startade sin verksamhet	2014-09-19
Land för bolagsbildning	Sverige
Hemvist	Stockholm
Juridisk form	Aktiebolag
FrontOffice ägarandel	10 %
Lagstiftning	Svensk rätt och Svenska Aktiebolagslagen
Adress	Jakobs Torg 3, 111 52 Stockholm
Telefon	08-121 38081
Hemsida	<a href="http://www.konkurs.se">www.konkurs.se</a>

**Verksamhet:** Bolaget skall bedriva rådgivning vid obestånd samt därmed förenlig verksamhet.



# EKONOMI

---

Verksamheten i FrontOffice har i sin nuvarande form bedrivits sedan 2013. Den historiska informationen nedan har granskats av Bolagets revisorer och är upprättade enligt årsredovisningslagen samt uttalanden och allmänna råd från Bokföringsnämnden. När allmänna råd från Bokföringsnämnden saknats har vägledning hämtats från Redovisningsrådets rekommendationer och i tillämpliga fall från uttalanden av FAR SRS.

Följande dokument kan visas upp under den period registreringsdokumentet omfattar med angivande av om det handlar om papperskopia eller elektroniskt format:

- Stiftelseurkund
- Alla rapporter, brev, historisk finansiell information och andra handlingar som utfärdats av sakkunnig på Bolagets begäran och som ingår i eller hänvisas till i registreringsdokumentet
- Historisk finansiell information för Bolaget eller den koncern där Bolaget ingår för de tre senaste räkenskapsåren före det år som omfattas av registreringsdokumentet.

## Kommentarer till finansiell information

Verksamheten i FrontOffice Nordic AB har sedan 2013 utvecklats från att initialt ha varit två personer och en månatlig fakturering på runt 150-200 tkr till att mot slutet av året omfatta 14 medarbetare som har haft en aggregerad månatlig fakturering på strax

under en miljon kronor. Inflödet av kunder har varit tillfredsställande och verksamheten har utvecklats starkt positivt.

Under detta tidsintervall har samtidigt processen runt kundhanteringen effektiviserats så att företaget efterhand har börjat hantera större och mer komplexa kundkategorier än tidigare. Under tiden har koncernen fortsatt höja tjänstekvaliteten mot kunderna så att målet med rekonstruktionen uppnås snabbare och därmed mer kostnadseffektivt. Genom att bry sig om kunderna och sätta sig in i deras situation, har de anställda fått en djupare insikt i kundens omständigheter vilket gjort obeståndshanteringen både smidigare och snabbare.

För att säkerställa detta har företaget en strategisk plan att integrera företagsekonomisk och juridisk kompetens bland medarbetarna. Medarbetarnas kompetens och erfarenhet är den direkt avgörande faktorn för företagets framgångar – att kunna leverera den mest prisvärda och kostnadseffektiva rekonstruktionstjänsten till kunderna. Således arbetar jurister och ekonomer kontinuerligt tillsammans. Dessutom internutbildas koncernens jurister i företagsekonomi liksom de anställda ekonomerna får lära sig mer om obeståndsjuridik.

## Redovisningsprinciper

Räkenskaperna är upprättad i enlighet med BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning, K3.

Bolagets tillgångar och skulder upptas till anskaffningsvärdet respektive nominellt värde om ej annat framgår.

## Tillväxt

FrontOffice mål är att uppnå en omsättnings-tillväxt som överstiger branschens genomsnittliga tillväxt på de marknader där FrontOffice finns representerat.

## Marginal

FrontOffice mål är att varje ny satsning, endera i form av ett verksamhetsområde eller förvärv som lanseras eller sker i framtiden skall redovisa en positiv rörelsemarginal inom en period av 12 till 24 månader efter etableringen.

Det långsiktiga målet är att Bolaget skall uppnå en rörelsemarginal om 20 procent. Tidpunkten för infriandet av detta mål är främst beroende av i vilken takt expansionen fortsätter. Som en följd härav kommer FrontOffice rörelsemarginal under de närmaste åren att understiga det långsiktiga målet. Målet är emellertid att expansionen skall ske med positiv rörelsemarginal i FrontOffice varje verksamhetsår från och med år 2015.

## Soliditet och vinstmarginal

FrontOffice-koncernen soliditet skall långsiktigt överstiga 60 procent. Vidare skall Bolagets vinstmarginal över en konjunkturcykel uppgå till 10 procent.

# FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG

---

Nedanstående tabeller visar historisk finansiell information i sammandrag för Bolaget avseende räkenskapsåren 2013 och 2014 samt den för detta ändamål upprättade delårsrapporten för januari-september 2015 vilken ej har granskats av Bolagets revisor. Informationen är, med undantag för kassaflödesanalysen, hämtad från Bolagets reviderade årsredovisningar och reviderade delårsrapport vilka har upprättats enligt Bokföringsnämndens allmänna råd och den svenska årsredovisningslagen. Kassaflödesanalysen nedan har tagits fram med anledning av upprättandet av Memorandumet. Nedanstående sammandrag av Bolagets räkenskaper bör läsas tillsammans med FrontOffice Nordic AB (publ)s reviderade årsredovisningar med tillhörande noter för räkenskapsåren 2013 och 2014 och detta ändamål upprättade finansiella redovisning för perioden januari-september 2015, vilka har införlivats i Memorandumet genom hänvisning.

Firmanamn:	FrontOffice Nordic AB (publ)
Säte:	Stockholms kommun, Stockholms län
Organisationsnummer:	5569435-4946
Datum för bolagsbildning:	2013-05-27
Nuvarande firmas registreringsdatum:	2013-06-27
Land för bolagsbildning:	Sverige
Juridisk form:	Aktiebolag
Lagstiftning:	Svensk rätt
Kontaktuppgifter:	Jakobs Torg 3, 111 52 Stockholm
Tfn:	08-121 380 81
E-post:	info@frontofficenordic.se
Webbplats:	www.frontofficenordic.se

## **Införlivade dokument avseende fullständig historisk finansiell information**

Fullständig historisk finansiell information införlivas genom hänvisning. I de årsredovisningar som införlivas via hänvisning (se nedan) ingår revisionsberättelser för den via hänvisning införlivade finansiella informationen och redovisningsprinciper:

Bolagets finansiella rapporter har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. Införlivade dokument skall läsas som en del av memorandumet. Via hänvisning införlivade dokument finns tillgängliga på Bolagets kontor: FrontOffice Nordic AB (publ), Jakobs Torg 3, 111 52 Stockholm samt på Bolagets hemsida [www.frontofficenordic.se](http://www.frontofficenordic.se).

### **Årsredovisningar införlivade via hänvisning:**

Årsredovisning 2014 FrontOffice Nordic AB (publ), med org nr 5569435-4946

Årsredovisning 2013 FrontOffice Nordic AB (publ), med org nr 5569435-4946

Följande dokument kan visas upp under den period registreringsdokumentet omfattar med angivande av om det handlar om papperskopia eller elektroniskt format:

- Stiftelseurkund
- Alla rapporter, brev, historisk finansiell information och andra handlingar som utfärdats av sakkunnig på Bolagets begäran och som ingår i eller hänvisas till i registreringsdokumentet
- Historisk finansiell information för Bolaget eller den koncern där Bolaget ingår för de tre senaste räkenskapsåren före det år som omfattas av registreringsdokumentet.

## Resultaträkning

Koncernen (KSEK)	2015-01-01 2015-09-30	2014-01-01 2014-12-31	2013-01-01 2013-12-31
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning	8 049	9 425	2 738
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	53	114
<b>Summa Rörelsens intäkter</b>	<b>8 049</b>	<b>9 478</b>	<b>2 852</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Råvaror och förnödenheter	0	0	0
Övriga externa kostnader	-4 326	-5 476	-1 788
Personalkostnader	-2 934	-4 000	-1 175
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-68	-90	-38
<b>Summa Rörelsens kostnader</b>	<b>-7 327</b>	<b>-9 566</b>	<b>-3 001</b>
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>722</b>	<b>-88</b>	<b>-149</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	81	71	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-20	-20	0
Kursvinster-/förluster	0	0	0
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>783</b>	<b>-37</b>	<b>-149</b>
Skatt på periodens resultat	-32	-32	-50
Uppskjuten skatt	14	15	0
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>765</b>	<b>-55</b>	<b>-199</b>



## Kommentarer till resultaträkningar

Bolaget har i sin nuvarande form varit verksamt sedan 2013. Bolaget har sedan grundandet bedrivit en verksamhet som i sin nuvarande omfattning under 2015 beräknas omsätta cirka 11 Mkr med god lönsamhet. Bolagets IT-plattform fungerar väl och inget ytterligare direkta personalbehov förutses. FrontOffice har under 2015 genomfört ett stort antal kundaktiviteter som bedöms kunna ha goda effekter på Bolagets omsättning under lång tid framöver.

Omsättning såväl som lönsamhet beräknas stiga i snabb takt även under kommande år. Förutom organisk tillväxt kan även förvärv bli aktuella framöver.

## Balansräkning

Koncernen

(KSEK)

2015-09-30

2014-12-31

2013-12-31

### TILLGÅNGAR

Pågående nyemission

#### Immateriella anläggningstillgångar

Goodwill

0

0

Programvara

255

323

413

**Summa Immateriella anläggningstillgångar**

**255**

**323**

**413**

#### Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer

0

0

0

**Summa Materiella anläggningstillgångar**

**0**

**0**

**0**

#### Finansiella anläggningstillgångar

Finansiella tillgångar

332

332

0

**Summa Finansiella anläggningstillgångar**

**332**

**332**

**0**

**Summa Anläggningstillgångar**

**587**

**655**

**413**

#### Omsättningstillgångar

Varulager mm

Förskott

30

66

0

**Summa Varulager**

**30**

**66**

**0**

#### Kortfristiga fordringar

Kundfordringar

2 768

1 176

798

Övriga fordringar

790

315

127

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

85

165

90

**Summa Kortfristiga fordringar**

**3 643**

**1 656**

**1 015**

Kassa, bank

112

212

440

**Summa Omsättningstillgångar**

**3 784**

**1 934**

**1 455**

**SUMMA TILLGÅNGAR**

**4 372**

**2 588**

**1 867**

## Investeringar

Investeringarna liksom verksamheten i övrigt har finansierats genom eget kapital samt överskott i den egna verksamheten.

Under den period som avses i avsnittet "Finansiell information" har investeringarna huvudsakligen avsett den egna IT-plattformen, Kross, som är nyckeln i den verksamhet som bedrivs och genom vilken FrontOffice når sina kunder.

FrontOffice-koncernen har inget bindande åtagande om framtida investeringar, men avser att aktivt söka efter möjliga förvävsobjekt.



## Balansräkning

(KSEK)

2015-09-30

2014-12-31

2013-12-31

### EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER

#### Eget kapital

Eget kapital	1 713	948	935
<b>Summa Eget kapital</b>	<b>1 713</b>	<b>948</b>	<b>935</b>

Uppskjuten skatteskuld

0 0 0

#### Långfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	1 150	600	0
<b>Summa Långfristiga skulder</b>	<b>1 150</b>	<b>600</b>	<b>0</b>

#### Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	0	0	0
Förskott från kunder	16	16	0
Leverantörsskulder	936	149	211
Aktuell skatteskuld	32	82	50
Övriga skulder	246	400	408
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	278	393	263
<b>Summa Kortfristiga skulder</b>	<b>1 509</b>	<b>1 041</b>	<b>932</b>

**SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER**

**4 372 2 588 1 867**

## Nyckeltal

	2015*	2014
Rörelsemarginal (%)	8,97 %	Neg
Soliditet (%)	40 %	37 %
Räntabilitet på eget kapital, %	56,34 %	Neg
Resultat per aktie, kronor	0,07	-0,01
Eget kapital per aktie, kronor	0,16	0,09

\* Avser koncernens legala resultat under perioden 1 januari 2015 till och med 30 september 2015.

## Definitioner nyckeltal

<i>Rörelsemarginal</i>	Rörelseresultat i procent av omsättningen
<i>Soliditet</i>	Eget kapital i procent av balansomslutningen
<i>Räntabilitet på eget kapital</i>	Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital
<i>Resultat per aktie, kronor</i>	Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier
<i>Eget kapital per aktie, kronor</i>	Eget kapital dividerat med antal utestående aktier

## Verbal redogörelse för finansiella resurser

Verksamheten i FrontOffice har bedrivits sedan 2013. Redan för 2013 redovisade FrontOffice större inbetalningar än utbetalningar, främst som en effekt av att koncernen nådde ut med sitt budskap till potentiella kunder som tagit till sig den arbetsmetodik som FrontOffice använder.

Under det tredje kvartalet 2013 genomfördes en mindre nyemission i koncernen, i syfte att öka antalet aktieägare och förbereda FrontOffice på en kommande listning. Emissionen som uppgick till en miljon aktier tillförde koncernen 750 000 kronor före kostnader. Aktierna erbjöds i poster om 5 000 aktier vilket berodde på att FrontOffice i första hand hade för avsikt att attrahera ett större antal aktieägare och inte söka kapital. I samband med detta ökade antalet aktieägare med cirka 70 stycken.

Styrelsen för FrontOffice har valt att ta kostnaderna för utvecklingen av den egna programvaran KROSS, istället för att som många andra kostnadsföra denna och skriva av över flera år. Orsaken är att det skapar en renare resultaträkning och att det har funnits möjligheter att göra detta då den egna verksamheten genererat tillräckliga överskott.

Den befintliga likviditeten är enligt Bolagets bedömning tillräcklig för att täcka Bolagets löpande kostnader under den närmaste tolv månadersperioden samt för att verkställa Bolagets organiska

expansionsplaner. Det är Bolagets bedömning att kapitalet som Bolaget förfogar över skall vara tillräckligt för att Bolaget skall kunna redovisa såväl ett positivt resultat som positivt kassaflöde även i framtiden.

## **Tendensinformation**

Vad gäller de senast mest betydande tendenserna avseende kostnader och försäljning under perioden efter senaste bokslutet följer Bolagets verksamhet fastlagd budget.

## **Utdelningspolitik**

FrontOffice har valt att inte fastställa kvantitativa finansiella mål för FrontOffice framtida resultatutveckling, efter beaktande av Bolagets finanspolicy, har utdelningsbara medel såsom styrelsen bedömer det. Under den period som avses i avsnittet "Finansiell information" har ingen utdelning skett.

## **Personal**

FrontOffice inklusive dotterbolag, förfogade per den 30 september 2015 över en personalstyrka om 14 (11) personer varav 3 (2) kvinnor. Samtliga är baserade i Stockholm. Av personalen är 9 anställda direkt av koncernen, medan övriga har långa konsultuppdrag. Styrelsen består vid tidpunkten av detta memorandum utfärdande av tre (3) medlemmar.

## **Rörelsekapitalförklaring**

Styrelsen bedömer att FrontOffice-koncernen efter den i detta memorandum beskrivna nyemissionen förfogar över ett tillräckligt rörelsekapital för att under den kommande tolv månadersperioden fullgöra Bolagets betalningsförpliktelser när de förfaller till betalning.

## **Framtida kapitalbehov**

Styrelsen för FrontOffice gör bedömningen den nuvarande kassan är tillräcklig för att fullfölja den uppsatta tillväxtplanen. Skulle marknaden komma att avmattas kan Bolaget komma att utvecklas i en långsammare takt än beräknat. Det kan innebära att vissa av aktiviteterna enligt tillväxtplanen kan komma att senareläggas men styrelsen bedömer att det inte skall finnas ett behov av att under den kommande tolv månadersperioden genomföra någon kapitalanskaffning givet att inga större förvärvsmöjligheter uppstår.

## Kassaflödesanalys

(KSEK)

	2015-01-01	2014-01-01	2013-01-01
	2015-09-30	2014-12-31	2013-12-31
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>			
Rörelseresultat	722	81	-149
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	68	90	-69
Erlagd skattekostnad	-19	0	
Erhållen ränta		66	0
Erlagd ränta och valutakursförändringar	61	-20	0
<b>KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITAL</b>	<b>832</b>	<b>216</b>	<b>-217</b>
<b>KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSERESULTAT</b>			
Ökning (-) / minskning (+) varulager	36	0	0
Ökning (-) / minskning (+) av fordringar	-1 986	-867	-434
Ökning (+) / minskning (-) av kortfristiga skulder		136	-267
Ökning (+) / minskning (-) av leverantörsskulder	468	-62	154
Ökning (+) / minskning (-) av lån		0	361
<b>KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>	<b>-650</b>	<b>-578</b>	<b>-404</b>
<b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>			
Förvärv av dotterbolag	0	0	110
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	-250	-450
Återbetald deposition	0	0	0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Erhållna bidrag utvecklingsprojekt (förändring)	0	0	0
<b>KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>	<b>0</b>	<b>-250</b>	<b>-340</b>
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>			
Checkräkningskredit	0	0	0
Lån	550	600	0
Erlagda emissionskostnader	0	0	0
Nyemission	0	0	1 134
<b>KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>	<b>550</b>	<b>600</b>	<b>1 134</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>-100</b>	<b>-228</b>	<b>390</b>
Likvida medel vid periodens början	212	390	0
Likvida medel vid periodens slut	112	161	390

## Nettoskuldsättning

	2015-09-30	2014-12-31
Kassa och bank	112	212
Övriga likvida medel	3 643	1655
<b>Summa likviditet</b>	<b>3 755</b>	<b>1 867</b>
Kortfristiga finansiella fordringar	0	0
Kortfristiga bankkulder	0	0
Kortfristig del av långfristiga skulder	0	0
Andra kortfristiga skulder	0	0
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kortfristig nettoskuldsättning	-1 454	-1 041
Långfristiga (lån från företagsledare)	-1 150	-600
Emitterade obligationer	0	0
Andra långfristiga lån	0	0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>-2 604</b>	<b>-1 641</b>
<b>NETTOSKULDSÄTTNING</b>	<b>1 151</b>	<b>226</b>



## Eget kapital och skulder

	2015-09-30	2014-12-31
Kortfristiga skulder	1 454	2 560
Mot borgen	0	0
Mot säkerhet	0	0
Blancokrediter	0	0
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>1 454</b>	<b>2 560</b>
Långfristiga skulder		
Mot borgen	0	0
Mot säkerhet	1 150	600
Blancokrediter	0	0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>1 150</b>	<b>600</b>
Eget kapital	1 767	948
<b>Summa eget kapital</b>	<b>1 767</b>	<b>948</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>4 371</b>	<b>4 108</b>

## Framtidsutsikter

Nedanstående uttalanden om framtidsutsikter är gjorda av styrelsen för FrontOffice och är baserade på nuvarande och historiska marknadsförhållanden. Ifrågavarande uttalanden är väl underbyggda, men läsaren bör vara väl uppmärksam på att dessa liksom alla framtidsbedömningar är förenade med osäkerhet.

För räkenskapsåret 2015 prognostiserar FrontOffice en omsättning om 11 000 tkr, och 19 000 tkr för räkenskapsåret 2016 beroende på hur pass väl nyrekryteringen av nya medarbetare utvecklas under kommande år. Marginalen förväntas vara fortsatt positiv.

## Kommande finansiella rapporter

Bokslutskommuniké 2015	19 februari 2016
Kvartalsrapport avseende det första kvartalet 2016	20 maj 2016
Halvårsrapport, avseende det första halvåret 2016	19 augusti 2016
Rapport avseende tredje kvartalet 2016	18 november 2016

# REDOVISNINGSG- OCH VÄRDERING- SPRINCIPER

---

## Allmänna upplysningar

Årsredovisningen har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd, rekommendationer samt uttalanden från Bokföringsnämnden. För de fall allmänt råd saknas för en för företaget väsentlig fråga har vägledning hämtats från Redovisningsrådets rekommendationer samt för uttalanden från dess akutgrupp.

Fordringar har värderats till det lägsta av anskaffningsvärdet och det belopp varmed de beräknas bli reglerade. Övriga tillgångar, skulder samt avsättningar har värderats till anskaffningsvärdet om annat ej anges.

Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i finansiella poster.

## Fordringar

Fordringar har upptagits till det belopp med vilket de beräknas inflyta.

## Skatter

Redovisade inkomstskatter innefattar skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år, samt justeringar avseende tidigare års aktuella skatt och förändringar i uppskjuten skatt.

## KONCERNREDOVISNING

### Redovisningsprinciper

Vid upprättande av koncernredovisning har vägledning inhämtats från Redovisningsrådets rekommendation RR 1:00.

Koncernredovisningen omfattar de företag i vilket moderföretaget direkt eller indirekt har inflytande mer än hälften av rösterna för samtliga andelar, eller på annat sätt bestämmande inflytande enligt ÅRL 1:4. Dotterföretagens resultat ingår i koncernens resultat från förvärvstidpunkten fram till och med det att det avyttras.

## Konsolideringsmetod

Koncernredovisningen har upprättats enligt förvärvsmetoden.

Vid förvärvsmetoden betraktas ett företags förvärv av ett dotterbolag som en transaktion varigenom moderbolaget indirekt förvärvar dotterbolagets tillgångar och övertar dess skulder.

# ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

---

## Uppförandekoden

Bolaget tillämpar inte Svensk Kod för Bolagsstyrning då Bolagets aktie inte handlas på en reglerad marknadsplats. Därav följer att Bolaget inte har någon valberedning eller kommitté för att behandla revisions- och ersättningsfrågor. Handhavande av dessa frågor faller på styrelsen kollektivt.

## Ersättning till styrelseledamöterna

Inget styrelsearvode utgår för närvarande till personal som är anställd av Bolaget. Övriga styrelseledamöter får ett styrelsearvode om 75 000 SEK. Förslag till styrelsearvode för nästkommande år kommer att presenteras inför årsstämman 2016.

## Löner för ledning

Bolagets VD uppbär en fast ersättning om 50 000 SEK per månad. Utöver detta äger verkställande direktören rätt till en resultatbaserad bonus som maximalt kan komma att uppgå till 200 000 kronor per år. Bolagets verkställande direktör har rätt till en månatlig bilersättning om 5 000 SEK per månad.

## Ersättning till personal

Ersättningen till bolagens personal är marknadsanpassad. Ett personaloptionsprogram kommer att erbjudas samtlig personal under 2016, både för att attrahera ny personal men även för att motivera nuvarande personalstyrka. Merparten av personalen är redan från start delägare i Bolaget.

## Transaktioner med närstående

Bolaget har i dag skuld till Bolagets VD (1,2 Mkr) utöver det är Bolaget skuldfritt och har positivt kassaflöde. Någon rörelsekredit finns inte då det är oerhört viktigt att Bolaget skall vara oberoende från banker och övriga kreditgivare. Alla beslutade investeringar finansieras från Bolagets kassa.

## Utdelningspolicy

Minst 50 % av vinsten efter skatt kommer att delas ut till aktieägarna i FrontOffice.

## Tvister

FrontOffice är inte involverat i några tvister och känner inte till några krav som kan resultera i någon tvist.

# SKATTEFRÅGOR

Nedan följer en sammanfattning av de skatteregler som enligt nu gällande svensk skattelagstiftning kan aktualiseras vid handel med aktier i Bolaget. Sammanfattningen vänder sig till fysiska och juridiska personer, som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat anges, och är endast avsedd som allmän information. Sammanfattningen inkluderar inte värdepapper som innehas som näringsbetingade andelar eller lagertillgångar i näringsverksamhet eller som innehas av handelsbolag. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild fysisk eller juridisk person beror på dennes specifika situation. Särskilda skattekonsekvenser som inte finns beskrivna nedan kan aktualiseras. Varje aktieägare i Bolaget bör därför rådfråga skatterådgivare beträffande de skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall. Bolaget tar ej på sig ansvaret för att innehålla källskatt.

## Fysiska personer

Kapitalvinster på svenska marknadsanslutna aktier beskattas med 30 procent i inkomstslaget kapital. Uppkommer kapitalförluster på svenska marknadsanslutna aktier beaktas hela förlusten förutsatt att förlusten kan kvittas mot kapitalvinst på aktier och andra aktiebeskattade värdepapper. I andra fall medges avdrag med 70 procent av förlusten i inkomstslaget kapital. Avdraget måste utnyttjas samma år som förlusten uppkommit. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion från skatt på inkomst av tjänst- och näringsverksamhet samt fastighetsskatt. Reduktion medges med 30 procent av underskott upp till 100 000 SEK och därutöver med 21 procent. Utdelning på aktier i svenska marknadsanslutna aktiebolag beskattas med 30 procent i inkomstslaget kapital för personer hemmahörande i Sverige.

## Juridiska personer

Juridiska personer beskattas för utdelningar och kapitalvinster i inkomstslaget näringsverksamhet, med en statlig inkomstskatt om 28 procent. Avdrag för kapitalförlust vid avyttring av aktier som innehas som kapitalplacering får dras av endast mot kapitalvinster vid avyttring av aktier och andra delägarrätter. Kvarstående kapitalförlust får kvittas mot motsvarande kapitalvinster under senare år. Preliminärskatt för utdelning innehålls inte för svenska juridiska personer. Särskilda regler gäller för näringsbetingade andelar.

## Aktieägare som är begränsat skattskyldiga

För aktieägare utan skatterättslig hemvist i Sverige som erhåller utdelning från svensk juridisk person innehålls normalt kupongskatt. Särskilda regler gäller dock för utdelning på näringsbetingade aktier. Skattesatsen är 30 procent. Denna skattesats är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige ingått med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Kupongskatten innehålls

av VPC vid utdelningstillfället. Om aktierna är förvaltarregistrerade svarar förvaltaren för skatteavdraget. Aktieägare och innehavare av teckningsrätter 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 teckningsrätter. Aktieägare eller innehavare av teckningsrätter kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild regel kan fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för kapitalvinstbeskattning vid avyttring av bland annat svenska aktier om de vid något tillfälle under det kalenderår då avyttring skett eller under de föregående tio kalenderåren varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad genom skatteavtal.

## Utdelning

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

För juridiska personers innehav av så kallade kapitalplacersaktier gäller att hela utdelningen utgör skattepliktig inkomst av näringsverksamhet. Skattesatsen är för närvarande 22 procent.

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

## Försäljning av aktier

Genomsnittsmetoden – Vid avyttring av aktier i skall genomsnittsmetoden användas oavsett om säljaren är en fysisk eller en juridisk person. Enligt denna metod skall anskaffningsvärdet för en aktie utgöras av den genomsnittliga anskaffningskostnaden för aktier av samma slag och sort beräknat på grundval av faktiska anskaffningskostnader och hänsyn taget till inträffade förändringar (såsom split eller fondemission) avseende innehavet. Som ett alternativ till genomsnittsmetoden kan ifråga om marknadsnoterade aktier den s.k. schablonregeln användas. Denna regel innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 procent av försäljningspriset efter avdrag.

Privatpersoner – Vid försäljning av aktier beskattas fysiska

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

Juridiska personer – Juridiska personer utom dödsbon beskattas för kapitalvinster i inkomstslaget näringsverksamhet för närvarande till skattesatsen 22 procent. Vinsten beräknas dock enligt vanliga regler.

Kapitalförluster på aktier, som innehas som kapitalplacering, får endast kvittas mot kapitalvinster på aktier och aktierelaterade instrument. Om vissa villkor är uppfyllda kan förlust även kvittas mot kapitalvinster på aktier och aktierelaterade instrument som uppkommit i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger. En inte utnyttjad förlust får utnyttjas mot kapitalvinst på aktier eller aktierelaterade instrument utan begränsning framåt i tiden. För näringsbetingat innehav av noterade aktier gäller för närvarande att ingen avdragsrätt föreligger för förluster samtidigt som vinster ej är skattepliktiga under förutsättning att aktierna inte avyttras inom ett år från det att andelarna blivit näringsbetingade hos innehavaren.

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

## Investeringssparkonto

För fysiska personer som innehar aktierna i Investeringssparkonto utgår ingen reavinstskatt vid försäljning av aktierna. Det föreligger inte heller någon avdragsrätt vid förlust vid försäljning av aktierna. För eventuell utdelning på aktierna erläggs ingen källskatt. All beskattning sker via en avkastningsskatt som baseras på kapitalbasen för kontot, oavsett om det gjorts vinst eller förlust på kontot. Avkastningsskatten är ca 0,5 procent, och betalas varje år.

## Investeraravdrag

Från och med den 1 december 2013 gäller att fysiska personer som förvärvar andelar i ett företag av mindre storlek vid

en nyemission kan få göra avdrag för hälften av betalningen för andelar i inkomstslaget kapital. Avdrag ges med högst 650 000 kronor per person och år, vilket motsvarar förvärv av andelar för 1 300 000 kronor. Avdraget innebär en skattereduktion på 15 procent av investerat belopp. Säljs andelarna inom 5 år blir den skattskyldige återbetalningsskyldig för erhållen skattereduktion. En investering i FrontOffice Nordic AB (publ) ger möjlighet till skattereduktion för personer som är skattskyldig för kapitalvinsten i Sverige.

## Arvs- och gåvobeskattning

Arvs- och gåvobeskattningen är sedan 17 december 2004 slopad, varpå ingen arvs- eller gåvobeskattning utgår vid förvärv av aktier genom arv eller gåva.

## Kupongskatt

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

# AKTIEN OCH AKTIEÄGARE

- Aktiekapitalet skall utgöra lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.
- Antalet aktier skall vara lägst 10 000 000 och högst 40 000 000.
- Det finns i dag 2 000 000 aktier av serie A respektive 9 000 000 aktier av serie B.
- Bolagsordningen tillåter i dag maximalt 8 000 000 aktier av serie A samt 32 000 000 aktier av serie B.
- Registrerat aktiekapital är 550 000 kronor fördelat på 11 000 000 aktier.
- Kvotvärdet är 0,05 kronor.
- Aktierna har emitterats enligt Aktiebolagslagen och är utgivna i svenska kronor.
- Det finns två aktieslag. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat.  
Aktier av serie A, ISIN-kod SE0005337912, berättigar till 10 röster och aktier av serie B, ISIN-kod SE0005337920, berättigar till en röst på bolagsstämman.
- Aktieägare i Bolaget har företrädesrätt vid emission, i proportion och slag, till befintligt innehav.
- Bolagets aktiebok förs av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB), Box 7822, 103 97 Stockholm. Aktieägare i Bolaget erhåller inga fysiska aktiebrev. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom behöriga banker och värdepappersförmedlare. Aktier som nyemitteras kommer att registreras på person i elektroniskt format.

## Aktiekapitalets utveckling

Händelse	Ökn antal aktier	Totalt antal aktier	Ökning kr	Totalt AK	Kvotvärde
2013-06 Bolagets bildande	10 000 000	10 000 000	500 000	500 000	0,05 kronor
2013-10 Ny-emission	1 000 000	11 000 000	50 000	550 000	0,05 kronor

## Aktieägarförteckning

Per den 25 nov 2015 fördelade sig ägandet i FrontOffice enligt följande:

Aktieägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Andel röster	Andel kapital
Förvaltab AB	2 000 000	1 515 000	74,19%	32,08%
Johan Lund		975 000	3,36 %	8,86 %
Medarbetare och styrelse		1 530 000	5,28%	13,91%
Övriga aktieägare		4 980 000	17,17%	45,27%
<b>Summa</b>	<b>2 000 000</b>	<b>9 000 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Tabellen nedan beskriver ägarbilden efter den förestående nyemissionen.

Aktieägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Andel röster	Andel kapital
Förvaltab AB	2 000 000		64,52%	18,18%
Johan Lund		3 225 000	10,40%	24,81%
Medarbetare och styrelse		1 530 000	4,94%	11,77%
Övriga aktieägare		4 245 000	13,69%	32,65%
Förestående nyemission		2 000 000	6,45%	15,38%
<b>Summa</b>	<b>2 000 000</b>	<b>11 000 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## Aktiens spridning

Bolaget har i dagsläget cirka 150 aktieägare. I syfte att ytterligare öka aktiens likviditet har styrelsen för avsikt att genomföra en eller flera ägarspridningar vilket bör tillföra Bolaget ett så pass stort antal aktieägare att en fungerande handel kan uppnås.

## Aktieägaravtal

Det finns så vitt styrelsen känner till inga aktieägaravtal mellan några aktieägare i FrontOffice.

## Bemyndigande

Bolagsstämman har per den 29 juni 2015 gett styrelsen mandat att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier av serie B mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller eljest med villkor enligt 13 kap 7 § aktiebolagslagen, samt emission av konvertibler mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller eljest med villkor enligt 15 kap 5 § aktiebolagslagen. De nya aktierna och konvert-

iblerna skall vid avvikelse från företrädesrätten emitteras till ett belopp som ansluter till aktiekursen vid tiden för genomförandet av nyemissionen, med avdrag för eventuell marknadsmässig rabatt som styrelsen bedömer erfordras.

Skälet till bemyndigandet är att möjliggöra anskaffning av rörelsekapital. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att bredda ägarkretsen. Det totala antalet aktier som skall kunna ges ut med stöd av bemyndigandet får inte överstiga 2 000 000. Det totala antalet konvertibler som skall kunna ges ut med stöd av bemyndigandet får inte överstiga fler konvertibler än som berättigar till konvertering till 2 000 000 aktier. Styrelsen eller den styrelsen därtill förordnar föreslås även äga rätt att vidta de smärre ändringar som kan föranledas av registrering därav, hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

## Utdelning

Alla aktier har lika rätt till utdelning. Eventuell utdelning beslutas av och betalas ut efter ordinarie årsstämma. Utbetalning av eventuell utdelning ombesörjs av Euroclear Sweden AB. Avdrag för preliminär skatt ombesörjs normalt av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Rätt till eventuell utdelning tillfaller den som vid fastställd avstämningsdag har rätt till deltagande i bolagsstämman, d.v.s. var registrerad som ägare i den av Euroclear förda aktieboken. Aktieägare har rätt till andel i överskott vid en eventuell likvidation i förhållande till det antal aktier som innehavaren äger.

I det fall någon aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet mot Bolaget och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning sker via Euroclear på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normal svensk kupongskatt (se s 33, Skattefrågor i Sverige).

## Potentiella intressekonflikter

Ingen av styrelseledamöterna eller ledande befattningshavare har några potentiella intressekonflikter med FrontOffice där privata intressen kan stå i strid med Bolagets. Ingen av styrelseledamöterna, ledande befattningshavare eller revisorer i FrontOffice har eller har haft direkt eller indirekt delaktighet i några affärstransaktioner som är ovanliga till sin karaktär eller i avtalsvillkor med Bolaget.

## Övrig information om aktierna

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



räkenskapsåret. För att ändra aktieägarnas rätt i Bolaget krävs ett bolagsstämmobeslut med kvalificerad majoritet.

## **Optioner**

FrontOffice har inga utestående optioner, konvertibler eller andra aktierelaterade instrument som innebär att antalet befintliga aktier kan komma att förändras.

## **Aktieägartillskott**

Bolaget har inte erhållit något villkorat eller ovillkorat aktieägartillskott.

## **Likviditetsgarant**

FrontOffice har idag inget avtal med någon part om att garantera likviditeten i handeln av aktien.

## **Försäkringar**

FrontOffice har ett försäkringsskydd hos If Skadeförsäkring AB omfattande egendomsförsäkring, avbrottsförsäkring, verksamhets- och produktansvarsförsäkring, rättsskydds-försäkring samt ansvarsförsäkring för styrelseledamöterna.

Styrelsens bedömning är att Bolaget har ett tillfredställande försäkringsskydd av erforderlig omfattning med hänsyn till i verksamheten uppkommande risker. Ingen del i verksamheten inom Bolaget bedöms vara av sådan karaktär att försäkringsskydd inte kan erhållas på rimliga villkor.

## **Immateriella rättigheter**

Bolaget äger samtliga rättigheter och varumärken som används i verksamheten. Bolaget har rätten till domännamnen [www.svenskrekonstruktion.se](http://www.svenskrekonstruktion.se), [www.frontofficenordic.se](http://www.frontofficenordic.se) och [www.konkurs.se](http://www.konkurs.se) vilka används aktivt i verksamheten. Därtill har Bolaget även registrerat ytterligare ett antal domännamn.

Bolaget är inte beroende av patent för sin verksamhet.

## **Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden**

Vare sig FrontOffice eller något av dess dotterbolag är inte part i någon tvist, rättegång eller skiljedomsförfarande. Bolagets styrelse har ej heller kännedom om något som skulle kunna föranleda några skadeståndsanspråk eller kunna föranleda framtida processer.

# BOLAGSORDNING

Bolagsordning i FrontOffice Nordic AB (publ) organisationsnummer 556935-4946, antagen vid Bolagets stiftande 27 maj 2013

## § 1 Firma

Aktiebolagets firma är FrontOffice Nordic AB (publ).

## § 2 Säte

Styrelsen ska ha sitt säte i Stockholm.

## § 3 Verksamhet

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att, direkt eller indirekt genom dotterbolag, bedriva konsultverksamhet, utveckling samt försäljning av produkter och tjänster inom områdena redovisning, ekonomi, juridik och finansiering samt därmed förenlig verksamhet.

## § 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet ska vara lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

## § 5 Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 10 000 000 st och högst 40 000 000 st. Aktierna skall utges i två serier, betecknade serie A och serie B. Antalet aktier av serie A skall utgöra högst 8 000 000 st. och av serie B högst 32 000 000 st. Vid röstning på bolagsstämman skall aktier av serie A medföra 10 röster och aktier av serie B 1 röst.

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

Beslutar Bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier av endast serie A eller

serie B, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

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

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

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

## § 6 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst 3 och högst 6 styrelseledamöter och högst 2 styrelsesuppleanter. Styrelseledamöterna och styrelsesuppleanterna väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

## § 7 Revisorer

För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses 1 auktoriserade revisorer med mandattid enligt aktiebolagslagens huvudregel. Till revisor kan även utses ett registrerat revisionsbolag.

## § 8 Kallelse

Kallelse till årsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar, Bolagets hemsida och radannons med hänvisning om stämman i Svenska Dagbladet.

## § 9 Ärenden på årsstämma

På årsstämman ska följande ärenden behandlas:

1. Val av ordförande vid bolagsstämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av en eller två justeringsmän.
4. Prövande av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen.
7. Beslut om:
8. fastställande av resultaträkningen och balansräkningen,
9. dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen och
10. ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
11. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna.
12. Val till styrelsen och i förekommande fall av revisorer.
13. Annat ärende, som ska tas upp på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

## § 10 Avstämningsförbehåll

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, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

## § 11 Omvandlingsförbehåll

Aktie av serie A skall kunna omvandlas till aktie av serie B. Ägare till aktie av serie A äger under varje år, rätt att påfordra att hela eller del av innehavet av aktier av serie A omvandlas till aktie av serie B. Begäran om omvandling skall göras skriftligen till Bolagets. Därvid skall anges

- (i) det antal aktier av serie A som önskas omvandlade eller
- (ii) den andel av det totala antalet röster i Bolaget som aktieägaren önskar att inneha efter att omvandling skett av samtliga aktier av serie A som anmälts för omvandling.

Vid anmälan enligt (ii) ovan skall aktieägaren även ange sitt totala innehav av aktier av serie A och serie B vid tidpunkten för begäran.

## § 12 Räkenskapsår

Aktiebolagets räkenskapsår ska vara kalenderår.

# FRONTOFFICE

**Adress:**

FrontOffice Nordic AB (publ)

Jakobs Torg 3

111 52 Stockholm

T: 08-121 380 81

F: 08-121 380 89

E: [info@frontofficenordic.se](mailto:info@frontofficenordic.se)