

Inbjudan till förvärv av aktier i B3IT Management AB (publ)



Nasdaq First North Premier är en alternativ marknadsplats som drivs av Nasdaqs olika börser. Den har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag på First North Premier regleras av First North Premiers regler och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad. En placering i ett bolag som handlas på First North Premier är mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag. Samtliga bolag vars aktier är upptagna till handel på First North Premier har en Certified Adviser som övervakar att regelverket efterlevs. Det är Nasdaq Stockholm AB som godkänner ansökan om upptagande till handel på First North Premier.

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Detta prospekt ("Prospektet") har upprättats inför inbjudan till förvärv och noteringen på Nasdaq First North Premier av aktier i B3IT Management AB (publ) ("Bolaget" eller "B3IT"). Swedbank AB är Global Coordinator och Sole Bookrunner i anslutning till Erbjudandet.

Prospektet är upprättat i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument samt Kommissionens förordning (EG) nr 809/2004 om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG. All information som lämnas i Prospektet bör noggrant övervägas, i synnerhet med avseende på de förhållanden som framgår i avsnittet "Riskfaktorer" och som beskriver vissa risker som en investering i Bolagets aktier kan innebära.

Erbjudandet riktar sig inte till allmänheten eller institutionella investerare i något annat land än Sverige och ej heller till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Prospektet får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras i USA, Kanada, Australien, Japan eller annat land där sådan åtgärd förutsätter registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna är riktiga eller fullständiga. Prospektet finns tillgängligt på Bolagets huvudkontor och hemsida (www.b3it.se) och Swedbanks hemsida (www.swedbank.se/prospekt).

Styrelsen i Bolaget är ansvarig för Prospektet. Information om styrelsen återfinns i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer". Förutom vad som anges i avsnittet "Utvald finansiell information" har ingen information som ingår i eller hänvisas till i detta Prospekt granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Stabiliseringsliknande åtgärder

I anslutning till Erbjudandet kan Swedbank utföra transaktioner med syfte att stödja marknadspriset på aktierna på nivåer över dem som annars kan råda på den öppna marknaden. Sådan stabiliseringsliknande transaktion kan utföras på Nasdaq First North Premier, OTC-marknad eller annat sätt, vid valfri tidpunkt under perioden som inleds den första dagen som handel i aktierna sker på Nasdaq First North Premier och med avslutning senast 30 kalenderdagar därefter. Swedbank är emellertid inte förpliktade att genomföra några stabiliseringsliknande åtgärder och det finns ingen garanti för att stabiliseringsliknande åtgärder kommer att genomföras.

En stabiliseringsliknande åtgärd, om sådan genomförs, kan upphöra när som helst utan föregående meddelande. Under inga omständigheter kommer transaktioner göras på nivåer ovanför priset i Erbjudandet. Inom en vecka efter stabiliseringsperiodens slut ska Swedbank offentliggöra huruvida stabiliseringsliknande åtgärder har skett eller inte, datum då de stabiliseringsliknande åtgärder påbörjades, datum då en stabiliseringsliknande åtgärd senast ägde rum och prisintervallet där stabiliseringsliknande åtgärder genomfördes för vart och ett av de datum då stabiliseringsliknande transaktioner har genomförts.

Framåtriktade uttalanden

Bolaget uppmärksammar läsare på att framåtriktade uttalanden inte utgör garantier för framtida resultat, att uttalandena baseras på ett antal antaganden och att B3IT:s faktiska verksamhet, resultat, finansiella ställning och utvecklingen av den bransch i vilken B3IT verkar väsentligen kan avvika från (och vara sämre än) det som gjorts gällande i eller antytts av de framåtriktade uttalandena som återfinns i Prospektet. Läsare uppmanas att inte utan vidare förlita sig på sådana framåtriktade uttalanden, vilka endast avser förhållanden per datumet för Prospektet. För en mer utförlig redogörelse av de faktorer som kan påverka B3IT:s framtida resultat och den bransch i vilken B3IT verkar uppmanas potentiella investerare att läsa hela Prospektet, inklusive avsnitten "Riskfaktorer", "Marknadsöversikt", "Verksamhetsbeskrivning" och "Operationell och finansiell översikt". Mot bakgrund av dessa antaganden, osäkerheter och risker är det möjligt att de framåtriktade händelserna som beskrivs i Prospektet inte kommer att inträffa. Utöver vad som kan krävas av tillämplig lag eller NASDAQ First North Nordics regelverk friskriver sig Bolaget uttryckligen från samtliga skyldigheter och åtaganden att uppdatera de framåtriktade uttalandena som återfinns i Prospektet för att reflektera förändringar i dess förväntningar, eller förändring av händelser, förhållanden eller omständigheter på vilka sådana uttalanden är baserade. Samtliga efterföljande skriftliga och muntliga framåtriktade uttalanden som hänförs till Bolaget, eller personer som företräder Bolaget, görs helt med förbehåll för de antaganden, osäkerheter och risker som omnämns ovan och som återfinns på andra ställen i Prospektet, inklusive de som återfinns under avsnittet "Riskfaktorer". Bolaget har inte kontrollerat siffror, marknadsdata eller annan information som tredje part har använt eller redovisat i studier, varför sådan information bör läsas med detta i åtanke. Ingen sådan tredje part har, såvitt styrelsen känner till, väsentliga intressen i Bolaget. Informationen som ingår i Prospektet har återgivits korrekt i förhållande till källan för informationen och, såvitt styrelsen i Bolaget känner till, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Viss finansiell och annan information som återfinns i ett antal tabeller i detta Prospekt har avrundats för att underlätta för läsaren. Därför kan summan av siffrorna i en tabell skilja sig från den totala summa som anges i tabellen.

Bransch- och marknadsinformation

Informationen i Prospektet har tillhandahållits av Bolaget och andra källor som identifieras i Prospektet. Prospektet innehåller information om B3IT:s marknader, marknadsstorlek, marknadsandelar, marknadsställning och annan marknadsinformation hänförlig till B3IT:s verksamhet och marknad. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor, däribland statistik och information från externa bransch- eller marknadsrapporter, marknadsundersökningar, offentligt tillgänglig information samt kommersiella publikationer. Sådan information som kommer från tredje man har återgivits korrekt och inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande såvitt B3IT känner till. Bransch- och marknadspubliceringar anger generellt att informationen i publikationen har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men B3IT har inte på egen hand verifierat den marknadsinformation som finns i Prospektet och som har hämtats från eller härrör ur dessa marknadspubliceringar. Marknadsinformation och marknadsstatistik är till sin natur framåtblickande, föremål för osäkerhet, kan komma att tolkas subjektivt och reflekterar inte nödvändigtvis faktiska eller framtida marknadsförhållanden. Sådan information och statistik är baserad på marknadsundersökningar, vilka i sin tur är baserade på urval och subjektiva tolkningar och bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter, tjänster och transaktioner som borde omfattas av den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna. Följaktligen bör potentiella investerare vara uppmärksamma på att den finansiella informationen, marknadsinformationen samt de prognoser och uppskattningar av marknadsinformationen som görs i Prospektet inte nödvändigtvis utgör tillförlitliga indikatorer på B3IT:s framtida resultat.

Innehåll

SAMMANFATTNING	2	AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	65
RISKFaktorER	14	STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISORER	68
INBJUDAN TILL FÖRVÄRV AV AKTIER I B3IT MANAGEMENT AB (PUBL)	19	BOLAGSSTYRNING	75
BAKGRUND OCH MOTIV	20	BOLAGSORDNING	81
VD HAR ORDET	21	LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION	82
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	22	SKATTEFRÅGOR I SVERIGE	87
MARKNADSÖVERSIKT	27	HISTORISK FINANSIELL INFORMATION	F-1
HISTORIK	34	REVISORSRAPPORT AVSEENDE HISTORISK FINANSIELL INFORMATION	F-33
VERKSAMHETSBEKRIVNING	36	ORDLISTA	90
UTVALD FINANSIELL INFORMATION	50	ADRESSER	93
OPERATIONELL OCH FINANSIELL ÖVERSIKT	56		
EGET KAPITAL, SKULDSÄTTNING OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION	63		

Erbjudandet i sammandrag

Mellan 3 106 012 och 3 217 123 aktier erbjuds till försäljning i Erbjudandet.

Erbjudandepris:	45–50 SEK per aktie
Anmälningstid för erbjudandet till allmänheten:	27 maj – 9 juni 2016
Anmälningstid för det institutionella erbjudandet:	27 maj – 10 juni 2016
Förväntat datum för notering på Nasdaq First North Premier:	13 juni 2016
Likviddag:	15 juni 2016

ÖVRIG INFORMATION

Handelsplats	Nasdaq First North Premier
Kortnamn på Nasdaq First North Premier	B3IT
ISIN	SE0008347660

PRELIMINÄR FINANSIELL KALENDER

24 augusti 2016	Kvartalsrapport Q2 2016
9 november	Kvartalsrapport Q3 2016
Maj 2017	Planerad månad för årsstämma 2017

VIKTIG INFORMATION RÖRANDE MÖJLIGHETEN ATT SÄLJA TILLDELADE AKTIER

Tilldelning beräknas ske omkring den 13 juni 2016. Snarast därefter kommer avräkningsnota att sändas ut till dem som erhållit tilldelning. Efter det att betalning för tilldelade aktier hanterats kommer betalda aktier att överföras till av förvärvaren anvisad värdepappersdepå, VP-konto, investeringssparkonto eller servicekonto. Den tid som erfordras för överföring av betalning samt överföring av betalda aktier till förvärvarna av aktier i B3IT, medför att dessa förvärvare inte kommer att ha förvärvade aktier tillgängliga i anvisad värdepappersdepå, på VP-konto, investeringssparkonto eller servicekonto förrän tidigast den 16 juni 2016. Se vidare avsnittet ”Villkor och anvisningar”.

Handel i B3IT:s aktie på Nasdaq First North Premier beräknas komma att påbörjas omkring den 13 juni 2016. Det förhållandet att aktier inte finns tillgängliga i förvärvarens värdepappersdepå, på VP-konto, investeringssparkonto eller servicekonto förrän tidigast den 16 juni 2016, kan innebära att förvärvaren inte har möjlighet att sälja dessa aktier över börsen från och med den dag då handeln i aktien påbörjats utan först när aktierna finns tillgängliga i värdepappersdepån, på VP-kontot, investeringsspar-kontot eller servicekontot. Se vidare avsnittet ”Villkor och anvisningar”.

Sammanfattning

Sammanfattningar består av informationskrav uppställda i "Punkter". Punkterna är numrerade i avsnitten A–E (A.1–E.7).

Denna sammanfattning innehåller alla de punkter som krävs i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent. Eftersom vissa punkter inte är tillämpliga för alla typer av prospekt kan det dock finnas luckor i punkternas numrering.

Även om det krävs att en punkt inkluderas i sammanfattningen för aktuella värdepapper och emittent, är det möjligt att ingen relevant information kan ges rörande punkten. Informationen har då ersatts med en kort beskrivning av punkten tillsammans med angivelsen "ej tillämplig".

Avsnitt A – Introduktion och varningar

A.1	<i>Introduktion och varningar</i>	Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut att investera i B3IT ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida, inklusive eventuella tillägg till Prospektet. Om yrkande avseende uppgifterna i Prospektet anförs vid domstol kan den investerare som är kårande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i B3IT.
A.2	<i>Samtycke till användning av Prospektet.</i>	Ej tillämplig. B3IT samtycker inte till att Prospektet används av finansiella mellanhandlare för efterföljande återförsäljning eller placering av de värdepapper som omfattas av Prospektet.

Avsnitt B – Emittent och eventuell garantigivare

B.1	<i>Firma och handelsbeteckning</i>	B3IT Management AB (publ), organisationsnummer 556606-3300. Bolagets aktie kommer att handlas på Nasdaq First North Premier under kortnamnet B3IT vilket är Bolagets handelsbeteckning.
B.2	<i>Säte, bolagsform etc</i>	B3IT är ett svenskt publikt bolag med säte i Stockholms kommun. Bolaget har bildats enligt svensk rätt och dess organisationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551) ("Aktiebolagslagen").
B.3	<i>Beskrivning av emittentens verksamhet</i>	B3IT är ett snabbväxande konsultföretag med över 320 medarbetare, dedikerad sin vision att vara Sveriges bästa konsultbolag – för dess kunder, medarbetare och ägare. B3IT hjälper företag och förvaltningar att dels effektivisera sin IT-verksamhet genom att utveckla teknik, processer, strategi och organisation, dels förbättra sin affärsverksamhet med hjälp av smarta IT-lösningar. Med fokus på marknadens mest krävande kunder erbjuder Bolaget specialistkompetens inom flera olika områden. B3IT verkar antingen under eget projektansvar eller som lednings-/expertförstärkning i uppdragsgivarens organisation. B3IT rekryterar erfarna medarbetare, typiskt sett med minst tio års erfarenhet. Det betyder att varje ny medarbetare bidrar med kompetens, erfarenhet, ambitioner och nätverk. I mars 2016 utsågs B3IT till Sveriges tredje bästa arbetsplats i kategorin företag med över 250 anställda (oavsett bransch) när Great Place To Work ("GPTW") utsåg "Sveriges Bästa Arbetsplatser 2016". Omsättningen 2015 var 382,5 MSEK. Kontor finns i Stockholm, Borlänge, Sundsvall, Göteborg, Malmö och Örebro. Under de första tio åren har B3IT erhållit flera utmärkelser: DI Gasell-företag fem år i rad, 2009–2013, och Ahrens tillväxtlista "Snabbväxarna" 2011–2013.

B.4a	<i>Beskrivning av betydande trender inom branschen</i>	<p>Bolaget påverkas av trender och tendenser inom den bransch, IT- och management-konsulttjänster i Sverige, vilken Bolaget verkar.</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ svårigheter, framförallt för mindre och medelstora företag, att hantera tillfälliga belastningstoppar och att hitta rätt kompetens leder till att IT-tjänster outsourcas till konsulter; ■ kostnadspress uppstår då det i en komplex IT-miljö ofta finns rationaliseringspotential i form av konsolidering, standardisering, modernisering eller effektivare IT-sourcing; ■ bolagens verksamhetsprocesser digitaliseras i allt högre takt utöver redan digitaliserade stödprocesser vilket bland annat innebär att IT får en allt mer central roll i svenska verksamheter. Detta leder även till att verksamheten successivt får ett allt större inflytande över IT-projekten och att en allt större andel av IT-inköpen hanteras direkt av verksamheten och inte av IT-avdelningarna; ■ förändrade regelverk driver förändringen i många branscher, det gäller inte minst inom bank, finans och försäkring där anpassning till dessa regelverk kräver förändringar både i verksamhetsprocesser och i IT-system; ■ i spåren av digitaliseringen uppstår enorma datamängder. I takt med att företag inser värdepotentialen i stora datamängder ökar behoven av rätt analysverktyg; ■ behovet av digitalisering är en av de starkaste drivkrafterna på IT-marknaden. Produkter och tjänster innehåller allt mer IT, vilket driver efterfrågan på integrationstjänster, som ses som den för närvarande absolut viktigaste trenden; ■ många större verksamheter centraliserar idag inköpsbesluten av konsulttjänster och använder mera strukturerade inköpsprocesser för att förenkla leverantörsrelationerna. Genom användande av ramavtal, konsultmäklare och single sourcingavtal ökar kontrollen över konsultinköpen och leder till en ökad prispress på leverantörerna; ■ "Internet of things" (IoT) är ett samlingsbegrepp för den utveckling som innebär att såväl fordon, maskiner, kläder och hushållsapparater som människor och andra varor förses med små processorer och sensorer vilket möjliggör invecklade relationer mellan datakällor.
B.5	<i>Koncern</i>	<p>Bolaget är moderbolag i koncernen ("Koncernen") som per dagen för detta Prospekt består av Bolaget och 15 hel- och delägda dotterbolag ("Dotterbolagen").</p>
B.6	<i>Större aktieägare</i>	<p>Per dagen för detta Prospekt har Bolaget cirka 31 aktieägare varav de tio största ägarna äger cirka 93 procent av aktiekapitalet och cirka 93 procent av rösterna. Samtliga Bolagets utgivna aktier har samma röstvärde.</p> <p>Följande aktieägare är anmälningspliktiga (siffran inom parentes anger förväntad ägarandel vid fulltecknat Erbjudande inklusive Övertilldelningsoption):</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ B3 Intressenter AB äger 20,85 (4,0) procent av samtliga utestående aktier; ■ Sven Uthorn AB äger 21,25 (13,7) procent av samtliga utestående aktier; ■ Claes Wiberg AB äger 21,25 (11,8) procent av samtliga utestående aktier; ■ Nosnam AB äger 8,16 (5,6) procent av samtliga utestående aktier; ■ Håkan Lindberg Intressenter AB äger 5,78 (2,5) procent av samtliga utestående aktier; och ■ Tommy Sarenbrant AB äger 6,12 (3,9) procent av samtliga utestående aktier. <p>Swedbank Robur och Danske Capital ("Cornerstone Investors") har åtagit sig att i Erbjudandet förvärva aktier motsvarande 9,0 respektive 5,0 procent av det totala antalet aktier i Bolaget efter Erbjudandets genomförande.</p>
B.7	<i>Finansiell information i sammandrag</i>	<p>Den finansiella informationen har hämtats från Bolagets konsoliderade finansiella rapporter för räkenskapsåren 2015, 2014 och 2013 samt från delårsrapporten för det första kvartalet 2016, som även innehåller jämförelsesiffror för motsvarande period 2015. De konsoliderade finansiella rapporterna för 2015 (inklusive jämförelsetal för 2014 enligt IFRS), 2014 och 2013 har reviderats av B3IT:s revisor. Delårsrapporten för det första kvartalet 2016 har översiktligt granskats av Bolagets revisor. Räkenskaperna för 2015 har upprättats i enlighet med IFRS. För räkenskapsåret 2013 tillämpade Bolaget årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd RR1:00. För räkenskapsåret 2014 tillämpade Bolaget årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd 2012:1 (K3).</p>

B.7, forts.	Koncernens resultaträkning i sammandrag						
		EJ REVIDERAD	EJ REVIDERAD	REVIDERAD	REVIDERAD	REVIDERAD	REVIDERAD
		2016	2015	2015	2014	2014	2013
	(BELOPP I MSEK)	1 JAN– 31 MARS (IFRS)	1 JAN– 31 MARS (IFRS)	1 JAN– 31 DEC (IFRS)	1 JAN– 31 DEC (IFRS)	1 JAN– 31 DEC (BFNAR 2012:1 K3)	1 JAN– 31 DEC (BFNAR RR1:00)
	RÖRELSENS INTÄKTER						
Nettoomsättning	112,3	92,7	382,5	310,9	310,9	227,8	
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0	0,1	0,0	–	–	
	RÖRELSENS KOSTNADER						
Uppdragsspecifika externa kostnader	–15,1	–17,0	–62,2	–44,6	–44,6	–34,4	
Övriga externa kostnader	–10,1	–6,6	–31,6	–25,0	–29,1	–22,8	
Personalkostnader	–73,7	–58,1	–251,2	–212,8	–212,8	–163,5	
Av- och nedskrivningar	–1,4	–1,0	–4,6	–3,3	–5,2	–2,2	
Övriga rörelsekostnader	0,0	0,0	0,1	0,0	–0,1	–	
Rörelseresultat	12,0	10,0	33,1	25,1	19,0	5,0	
	RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER						
Finansiella intäkter	0,0	0,0	0,2	0,2	0,2	0,1	
Finansiella kostnader	–0,2	–0,2	–1,1	–1,2	–0,7	–0,8	
Resultat efter finansiella poster	11,8	9,8	32,1	24,0	18,5	4,3	
Koncernbidrag till moderbolag	0,0	0,0	0,0	–0,4	–0,4	–0,5	
Resultat före skatt	11,8	9,8	32,1	23,6	18,1	3,8	
Skatt på periodens resultat	–2,7	–2,4	–8,5	–5,7	–5,9	–3,2	
Innehav utan bestämmande inflytande	–	–	–	–	–	–0,8	
Periodens resultat	9,1	7,4	23,7	18,0	12,2	–0,2	
Hänförligt till Moderbolagets aktieägare	7,0	5,4	19,0	14,4	10,2	–0,2	
Innehav utan bestämmande inflytande	2,1	2,0	4,7	3,5	2,0	–	
	RESULTAT PER AKTIE						
Vägt genomsnittligt antal aktier, st	5 250 000	5 250 000 ¹⁾	105 000	105 000	105 000	105 000	
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK ²⁾	1,33	1,02	3,62	2,75	1,93	–0,04	
	1) Jämförelsetal omräknats med hänsyn till genomförd aktiesplit 50:1						
	2) Jämförelsetal omräknade med hänsyn till genomförd aktiesplit 50:1, hänförligt till moderbolagets aktieägare						

B.7, forts.	Koncernens balansräkning i sammandrag						
		EJ REVIDERAD 2016	EJ REVIDERAD 2015	REVIDERAD 2015	REVIDERAD 2014	REVIDERAD 2014 31 DEC (BFNAR 2012:1 K3)	REVIDERAD 2013 31 DEC (BFNAR RR1:00)
	(BELOPP I MSEK)	31 MARS (IFRS)	31 MARS (IFRS)	31 DEC (IFRS)	31 DEC (IFRS)		
	TILLGÅNGAR						
	Anläggningstillgångar						
	Immateriella						
	anläggningstillgångar	35,0	24,2	35,0	24,2	19,2	17,2
	Materiella						
	anläggningstillgångar	19,7	14,1	19,2	13,8	–	–
	Maskiner och andra tekniska anläggningar	–	–	–	–	0,0	0,0
	Inventarier, verktyg och installationer	–	–	–	–	0,8	0,9
	Uppskjutna skattefordringar	1,8	1,7	2,0	1,7	1,2	1,1
	Finansiella						
	anläggningstillgångar	0,7	0,7	0,6	0,6	5,1	4,2
	Summa anläggningstillgångar	57,2	40,7	56,9	40,4	26,3	23,5
	Omsättningstillgångar						
	Kundfordringar	–	–	96,4	83,7	83,7	69,5
	Fordringar hos						
	koncernföretag	–	–	9,0	9,0	9,0	8,1
	Aktuella skattefordringar	–	–	5,0	6,4	6,4	2,6
	Övriga fordringar	–	–	1,2	0,3	0,3	1,4
	Förutbetalda kostnader och uppskjutna intäkter	–	–	5,2	3,7	3,7	3,2
	Kortfristiga placeringar	–	–	–	–	–	0,0
	Omsättningstillgångar						
	exklusive likvida medel	128,3	112,4	–	–	–	–
	Likvida medel	2,3	0,5	5,9	0,3	0,3	4,0
	Summa omsättningstillgångar	130,6	112,9	122,7	103,4	103,4	88,7
	Summa tillgångar	187,8	153,6	179,6	143,8	129,7	112,2
	EGET KAPITAL OCH SKULDER						
	Eget kapital	48,2	40,1	39,6	34,9	28,4	9,2
	Minoritetsintresse	–	–	–	–	–	5,0
	Uppskjutna skatteskulder	3,1	3,3	3,0	3,3	3,3	2,5
	Avsättningar	–	–	–	–	4,5	0,2
	Långfristiga räntebärande skulder						
		14,6	9,6	15,1	9,5	1,7	3,3
	Övriga långfristiga skulder	8,5	1,5	8,5	0,1	–	3,5
	Kortfristiga räntebärande skulder						
		14,3	10,0	10,2	8,7	4,5	14,6
	Övriga kortfristiga skulder	99,1	89,1	103,2	87,4	87,4	73,8
	Summa eget kapital och skulder	187,8	153,6	179,6	143,8	129,7	112,2

B.7,
forts.**Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag**

	EJ		EJ		REVIDERAD		REVIDERAD	
	REVIDERAD 2016	REVIDERAD 2015	REVIDERAD 2015	REVIDERAD 2014	REVIDERAD 2014	REVIDERAD 2013	1 JAN – 31 DEC (BFNAR 2012:1 K3)	1 JAN – 31 DEC (BFNAR RR1:00)
(BELOPP I MSEK)	1 JAN – 31 MARS (IFRS)	1 JAN – 31 MARS (IFRS)	1 JAN – 31 DEC (IFRS)	1 JAN – 31 DEC (IFRS)	1 JAN – 31 DEC (IFRS)	1 JAN – 31 DEC (IFRS)	1 JAN – 31 DEC (IFRS)	1 JAN – 31 DEC (IFRS)
Den löpande verksamheten								
Rörelseresultat*	12,0	10,0	33,1	25,1	18,5	4,3		
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	1,5	1,0	4,2	4,0	6,5	3,1		
Erhållen ränta	0,0	0,0	0,2	0,2	–	–		
Erlagd ränta	–0,2	–0,2	–1,1	–1,2	–	–		
Betald inkomstskatt	–6,3	–3,0	–7,9	–8,7	–8,7	–8,6		
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	7,0	7,8	28,5	19,3	16,3	–1,3		
Förändring rörelsekapital	–8,5	–6,8	–4,6	–0,9	–1,3	–4,7		
Kassaflöde från den löpande verksamheten	–1,5	1,0	23,9	18,4	15,0	–5,9		
Kassaflöde från investeringsverksamheten	–3,3	–1,3	–14,5	–9,8	–2,4	–6,3		
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1,2	0,5	–3,8	–12,3	–16,3	6,0		
Periodens kassaflöde	–3,6	0,2	5,6	–3,7	–3,7	–6,3		
Likvida medel vid periodens början	5,9	0,3	0,3	4,0	4,0	10,3		
Likvida medel vid periodens slut	2,3	0,5	5,9	0,3	0,3	4,0		

* Avser för 2014–2013 (BFNAR) Resultat efter finansiella poster

Nyckeltal

Bolaget bedömer att de nyckeltal som presenteras nedan och som inte är definierade enligt IFRS bidrar till en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender. Dessa nyckeltal har, om inget annat anges, inte reviderats och ska inte betraktas för sig själva eller som ett alternativ till prestationsnyckeltal som har framtagits i enlighet med IFRS. Bolaget har redovisat dessa nyckeltal i de ekonomiska rapporter som Bolaget offentliggjort historiskt och avser att göra så i framtiden.

	1 JAN – 31 MARS 2016	1 JAN – 31 MARS 2015	1 JAN – 31 DEC 2015	1 JAN – 31 DEC 2014	1 JAN – 31 DEC 2013
MSEK OM INGET ANNAT ANGES					
Nettoomsättning ¹⁾	112,3	92,7	382,5	310,9	227,8
Omsättningstillväxt, procent	21,1	23,8	23,0	36,5	7,4 ²⁾
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	13,4	11,0	37,6	28,4	7,1
Rörelsemarginal före av- och nedskrivningar (EBITDA), procent	11,9	11,9	9,8	9,1	3,1
Rörelseresultat (EBIT)	12,0	10,0	33,1	25,1	5,0
Rörelsemarginal (EBIT), procent	10,7	10,8	8,7	8,1	2,2
Soliditet, procent	25,7	26,1	22,0	24,3	12,7
Avkastning på eget kapital, procent	20,7	19,7	63,5	64,7	3,8
Genomsnittligt antal anställda	313	257	276	249	193
Antal anställda vid periodens slut ³⁾	318	262	307	251	231
Antal medarbetare vid periodens slut	332	271	322	258	232
Balansomslutning ⁴⁾	187,8	153,6	179,6	143,8	112,2

1) Nyckeltalet är definierat enligt IFRS

2) Då räkenskapsåret 2012 inte motsvarar perioden 1 januari – 31 december har underlag för att beräkna omsättningstillväxten för 2013 hämtats delvis ur Bolagets interna redovisningssystem. Omsättningen för perioden 1 januari - 31 december 2012 uppgick till 212,2 MSEK

3) Bolaget har två kategorier anställda, konsulter och icke-konsulter (ledning och administration). Antalet icke-konsulter uppgick 31 december 2013 till 29 stycken, 31 december 2014 var motsvarande siffra 33 stycken, och 31 december 2015 uppgick antalet icke-konsulter till 40.

4) Nyckeltalet är definierat enligt IFRS

B.7, forts.		<p>Definitioner av nyckeltal</p> <p>Nettoomsättning: Bolagets intäkter under perioden. Nettoomsättning värderas till verkliga värdet av det som erhållits eller kommer att erhållas, med avdrag för rabatter.</p> <p>Genomsnittligt antal anställda: Summan av antalet anställda vid periodens ingång och antalet anställda vid periodens utgång delat på två.</p> <p>Antal anställda vid periodens slut: Antalet anställda vid periodens utgång.</p> <p>Antal medarbetare vid periodens slut: Antalet anställda och antalet associerade konsulter (som endast arbetar åt B3IT) vid periodens utgång.</p> <p>Balansomslutning: Summan av bolagets tillgångar i balansräkningen.</p> <p>Omsättningstillväxt: Den procentuella förändringen av nettoomsättning den gångna perioden jämfört samma period föregående år.</p> <p>Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA): Periodens rörelseresultat före avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar.</p> <p>Rörelsemarginal före av- och nedskrivningar: EBITDA i förhållande till nettoomsättning för samma period.</p> <p>Rörelseresultat (EBIT): Periodens resultat före skatt, räntekostnader, ränteintäkter samt resultat från andelar i intressebolag.</p> <p>Rörelsemarginal (EBIT): Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättning för samma period.</p> <p>Soliditet: Utgående eget kapital inklusive minoritetsintresse i procent av balansomslutningen (se härledning nedan).</p> <p>Avkastning på eget kapital: Resultat efter skatt i procent av genomsnittligt eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande (se härledning nedan).</p> <p>Härledning av vissa nyckeltal</p> <table border="1" data-bbox="470 974 1436 1400"> <thead> <tr> <th></th> <th>1 JAN– 31 MARS</th> <th>1 JAN– 31 MARS</th> <th>1 JAN– 31 DEC</th> <th>1 JAN– 31 DEC</th> <th>1 JAN– 31 DEC</th> </tr> <tr> <th></th> <th>2016 (IFRS)</th> <th>2015 (IFRS)</th> <th>2015 (IFRS)</th> <th>2014 (IFRS)</th> <th>2014 (BFNAR RR1:00)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>MSEK OM INGET ANNAT ANGES</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Eget kapital</td> <td>48,2</td> <td>40,1</td> <td>39,6</td> <td>34,9</td> <td>9,2</td> </tr> <tr> <td>Minoritetsintressen</td> <td>–</td> <td>–</td> <td>–</td> <td>–</td> <td>5,0</td> </tr> <tr> <td>Balansomslutning</td> <td>187,8</td> <td>153,6</td> <td>179,6</td> <td>143,8</td> <td>112,2</td> </tr> <tr> <td>Soliditet</td> <td>25,7%</td> <td>26,1%</td> <td>22,0%</td> <td>24,3%</td> <td>12,7%</td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat</td> <td>9,1</td> <td>7,4</td> <td>23,7</td> <td>18,0</td> <td>0,6</td> </tr> <tr> <td>Eget kapital ingående balans</td> <td>39,6</td> <td>34,9</td> <td>34,9</td> <td>20,7</td> <td>17,8</td> </tr> <tr> <td>Eget kapital utgående balans</td> <td>48,2</td> <td>40,1</td> <td>39,6</td> <td>34,9</td> <td>14,2</td> </tr> <tr> <td>Genomsnittligt eget kapital</td> <td>43,9</td> <td>37,5</td> <td>37,3</td> <td>27,8</td> <td>16,0</td> </tr> <tr> <td>Avkastning på eget kapital</td> <td>20,7%</td> <td>19,7%</td> <td>63,5%</td> <td>64,7%</td> <td>3,8%</td> </tr> </tbody> </table>		1 JAN– 31 MARS	1 JAN– 31 MARS	1 JAN– 31 DEC	1 JAN– 31 DEC	1 JAN– 31 DEC		2016 (IFRS)	2015 (IFRS)	2015 (IFRS)	2014 (IFRS)	2014 (BFNAR RR1:00)	MSEK OM INGET ANNAT ANGES						Eget kapital	48,2	40,1	39,6	34,9	9,2	Minoritetsintressen	–	–	–	–	5,0	Balansomslutning	187,8	153,6	179,6	143,8	112,2	Soliditet	25,7%	26,1%	22,0%	24,3%	12,7%	Periodens resultat	9,1	7,4	23,7	18,0	0,6	Eget kapital ingående balans	39,6	34,9	34,9	20,7	17,8	Eget kapital utgående balans	48,2	40,1	39,6	34,9	14,2	Genomsnittligt eget kapital	43,9	37,5	37,3	27,8	16,0	Avkastning på eget kapital	20,7%	19,7%	63,5%	64,7%	3,8%
	1 JAN– 31 MARS	1 JAN– 31 MARS	1 JAN– 31 DEC	1 JAN– 31 DEC	1 JAN– 31 DEC																																																																					
	2016 (IFRS)	2015 (IFRS)	2015 (IFRS)	2014 (IFRS)	2014 (BFNAR RR1:00)																																																																					
MSEK OM INGET ANNAT ANGES																																																																										
Eget kapital	48,2	40,1	39,6	34,9	9,2																																																																					
Minoritetsintressen	–	–	–	–	5,0																																																																					
Balansomslutning	187,8	153,6	179,6	143,8	112,2																																																																					
Soliditet	25,7%	26,1%	22,0%	24,3%	12,7%																																																																					
Periodens resultat	9,1	7,4	23,7	18,0	0,6																																																																					
Eget kapital ingående balans	39,6	34,9	34,9	20,7	17,8																																																																					
Eget kapital utgående balans	48,2	40,1	39,6	34,9	14,2																																																																					
Genomsnittligt eget kapital	43,9	37,5	37,3	27,8	16,0																																																																					
Avkastning på eget kapital	20,7%	19,7%	63,5%	64,7%	3,8%																																																																					
B.8	<i>Utvald proforma-redovisning</i>	Ej tillämplig. Bolaget har inte upprättat någon proformaredovisning.																																																																								
B.9	<i>Resultatprognos</i>	Ej tillämplig. B3IT avger ingen resultatprognos.																																																																								
B.10	<i>Revisions-anmärkning</i>	Ej tillämplig. Inga anmärkningar har lämnats.																																																																								
B.11	<i>Otillräckligt rörelsekapital</i>	Ej tillämplig. Bolagets bedömning är att det befintliga rörelsekapitalet räcker för att täcka behoven under den kommande tolv månadersperioden.																																																																								

Avsnitt C – Värdepapper

C.1	<i>Värdepapper som erbjuds</i>	Erbjudandet omfattar aktier i B3IT Management AB (publ) med ISIN SE0008347660.
C.2	<i>Denominering</i>	Aktierna är denominerade i SEK.
C.3	<i>Totalt antal aktier i Bolaget</i>	B3IT:s registrerade aktiekapital uppgår per dagen för Prospektet, det vill säga före Erbjudandet, till SEK 629 487,60 fördelat på 6 294 876 aktier, var och en med ett kvotvärde om 0,1 SEK. Efter genomförandet av Erbjudandet kommer, förutsatt att erbjudandet fulltecknas, Bolagets aktiekapital uppgå till mellan 729 487,6–740 598,7 SEK, fördelat på 7 294 876–7 405 987 aktier, var och en med ett kvotvärde om 0,1 SEK.

C.4	<i>Rättigheter som sammanhänger med värdepapprena</i>	Varje aktie medför en (1) röst på bolagsstämma. Varje röstberättigad får, vid bolagsstämma, rösta för det fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier utan begränsning i rösträtten. Samtliga aktier är fritt överlåtbara och ger lika rätt till andel i B3IT:s tillgångar, vinst, utdelning och eventuellt överskott vid likvidation. Aktierna som tecknas genom Erbjudandet kommer medföra rätt till utdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter noteringen av aktierna. Rätt till utdelning kommer tillfalla personer registrerade som ägare i den av Euroclear Sweden AB ("Euroclear") förda aktieboken på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen. Aktieägarna har företrädesrätt vid teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibler såvida bolagsstämman, eller styrelsen efter bolagsstämmans bemyndigande, inte beslutar om apportemission eller nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Bolaget har endast gett ut aktier av ett slag.
C.5	<i>Inskränkningar i den fria överlåtbarheten</i>	Ej tillämplig. De aktier som omfattas av Erbjudandet är fritt överlåtbara.
C.6	<i>Upptagande till handel</i>	B3IT:s styrelse har ansökt om notering av aktierna i Bolaget på Nasdaq First North Premier. Handeln beräknas påbörjas den 13 juni 2016.
C.7	<i>Utdelningspolicy</i>	B3IT:s styrelse har antagit en utdelningspolicy, att årligen dela ut två tredjedelar av Bolagets resultat efter skatt hänförligt till aktieägarna i B3IT Management AB, dock med beaktande av Bolagets behov av kapital för att hantera förändringar i rörelsekapital, samt för investeringar, främst förvärv.

Avsnitt D – Risker

D.1	<i>Huvudsakliga bransch- och verksamhetsrelaterade risker</i>	<p>B3IT:s verksamhet är förenad med risker specifika för emittenten och branschen. Nedan redogörs för ett antal risker som B3IT bedömer kan få väsentlig negativ betydelse för Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ B3IT:s tjänster är <i>konjunkturberoende och efterfrågan</i> på B3IT:s tjänster kan förväntas skifta i olika konjunkturlägen. ■ En <i>ökad konkurrens</i> skulle kunna leda till att B3IT förlorar arbetstillfällena, tvingas prissätta sina uppdrag till mindre fördelaktiga villkor eller kan på annat sätt ha negativ inverkan på B3IT:s verksamhet, finansiella ställning och lönsamhet i framtiden, då detta kan medföra försämrad omsättning och lägre marginaler för B3IT. ■ En faktor som har betydande inverkan på B3IT:s nettoresultat är timarvodet på Bolagets konsulttjänster och <i>Debiteringsgraden</i>. En minskad Debiteringsgrad och lägre timarvoden kan leda till negativa effekter på B3IT:s omsättning, resultat och finansiella ställning. ■ <i>Förläggning</i> av delar eller hela projekt i låglöneländer ("Offshoring"), är en etablerad leveransmodell och flera stora kunder har en tydlig strategi att förlägga delar av utvecklingen i låglöneländer. Ökade krav på Offshoring från kunderna skulle kunna påverka B3IT:s framtida tillväxt, resultat och finansiella ställning negativt. ■ <i>I kontrakts- och avtalsvillkor</i> i samband med erhållande av uppdragsavtal ikläder sig företag inom Koncernen ett ansvar för att genomföra ett, utifrån vissa villkor och förutsättningar, definierat uppdrag. I händelse av att B3IT inte kan uppfylla sådant åtagande eller om B3IT eller dess anställda grovt åsidosätter i avtal uppställda regelverk kan Bolaget utsättas för betydande, och i extrema fall obegränsade skadeståndsanspråk, vilket skulle kunna påverka B3IT negativt. För en begränsad del av Bolagets åtaganden, åtar sig Bolaget uppdrag med avtalat fast pris. Ett fastprisuppdrag kan innebära en ökad risk om tiden för uppdragets fullgörande missbedöms, vilket för Bolagets del kan innebära minskade marginaler eller förluster. ■ En inte obetydlig del av Bolagets försäljning sker till offentligt styrda organ vilka omfattas av lag (2007:1091) om <i>offentlig upphandling ("LOU")</i>. Upphandlingsprocesser i enlighet med LOU är ofta tidskrävande, och det är svårt att förutse hur lång tid en upphandlingsprocess tar, vilket innebär att Bolaget tvingas prioritera vilka upphandlingar Bolaget ska delta i. Vidare kan det uppställas krav i offentliga upphandlingar avseende anbudsgivares storlek och omsättning vilket exkluderar Bolaget från att delta i upphandlingen och förändrad lagstiftning eller ändringar i tillämpning av aktuell lagstiftning kan komma att exkludera Bolaget från ytterligare upphandlingar. Om Bolaget inte kan delta i tillräckligt stort antal upphandlingar, eller om fel upphandling prioriteras av Bolaget föreligger risk för att Bolagets affärsmöjligheter inom offentlig sektor påverkas negativt vilken kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, tillväxt, resultat och finansiella ställning.
-----	---	---

<p>D.1, forts.</p>		<ul style="list-style-type: none"> ■ Bolagets viktigaste tillgång är <i>medarbetarna</i>. Det finns en risk att B3IT kan komma att misslyckas med att behålla och/eller rekrytera kvalificerade medarbetare, inklusive ledningspersoner. Risker hänförliga till tillgången på kvalificerade medarbetare kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, tillväxt, finansiella resultat och lönsamhet. ■ <i>Förvärvsrisik</i> innebär risk för att de förvärv av aktier eller rörelser som B3IT gör inte medför de finansiella, strategiska eller verksamhetsmässiga fördelar som förväntats och att genom förvärven erhållen goodwill kan komma att behöva justeras i framtiden. Sådana förvärv kan således få en väsentligt negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning eller resultat. ■ Bolaget är moderbolag i en koncern med både hel- och <i>delägda Dotterbolag</i>, av vilka Bolagets resultat är beroende. Då Bolaget inte fullt ut kan kontrollera utvecklingen av de delägda Dotterbolagen finns risk att nödvändiga förändringar inte kan genomföras eller beslut fattas. Denna avsaknad av bestämmanderätt skulle kunna ha en negativ inverkan på B3IT:s verksamhet, finansiella resultat och lönsamhet. ■ Den snabba <i>tekniska utvecklingen</i> inom IT-branschen ställer höga krav på B3IT i egenskap av IT-konsultbolag. Risk föreligger att Bolaget inte förmår att anpassa och utveckla sitt erbjudande i takt med utvecklingen, vilket kan medföra negativa effekter på B3IT:s omsättning och lönsamhet.
<p>D.3</p>	<p><i>Huvudsakliga risker med aktien och Erbjudandet</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> ■ B3IT:s notering av dess aktier på First North Premier innebär att Bolagets aktier utsätts för <i>aktiemarknadsrisk</i> och <i>volatilitet</i>. Marknadspriser och handeln i Bolagets aktier kan bli föremål för betydande kursförändringar till följd av en rad marknadsmässiga och externa faktorer. Även om Bolagets verksamhet utvecklas positivt kan investerare göra en förlust vid avyttring av aktierna. ■ <i>Aktieägare med betydande innehav</i> kan starkt komma att påverka Bolaget avseende bland annat sådana angelägenheter som är föremål för bolagsstämma, eller förhindra att B3IT förvärvas genom ett offentligt uppköpserbjudande. ■ <i>Framtida utdelning</i>. Risk föreligger att Bolaget inte kan genomföra aktieutdelning i enlighet med antagen utdelningspolicy, vidare kan utdelningspolicyn behöva revideras. Bägge dessa situationer kan komma att påverka såväl aktiekursen som värdet av investerarens innehav negativt. ■ Det har inte förekommit någon organiserad handel i Bolagets aktier före Erbjudandet, varför B3IT inte kan uttala sig om att investerarnas intresse för B3IT kommer leda till aktiv handel och <i>likviditet i aktien</i>. ■ <i>Befintliga aktieägares framtida försäljning av aktier kan få kursen för aktierna att sjunka</i>, särskilt försäljningar från personer inom Bolaget i ledande ställning, större aktieägare eller när ett större antal aktier säljs. ■ Cornerstone Investors åtaganden att förvärva aktier i Erbjudandet är inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, varför det finns en risk för att Cornerstone Investors inte kommer att kunna infria sina åtaganden. Cornerstone Investors åtaganden är vidare förenade med vissa villkor avseende bland annat att en viss spridning av Bolagets aktier uppnås i samband med Erbjudandet. För det fall något av dessa villkor inte uppfylls finns det en risk för att Cornerstone Investors inte uppfyller sina åtaganden, vilket skulle kunna få en negativ effekt på Erbjudandets genomförande. ■ <i>Utspädning</i>. Ett antal av Bolagets Dotterbolag ägs inte till hundra procent av Bolaget. För att reglera ägandet i dessa Dotterbolag har Bolaget ingått aktieägaravtal med respektive minoritetsägare. Dessa avtal reglerar typiska aktieägaravtalsfrågor som styrelsesammansättning, utdelningspolitik, samt ger minoritetsägarna vissa vetorättigheter. Aktieägaravtalen avseende vissa av dessa Dotterbolag innehåller även en rätt för Bolaget och respektive minoritetsägare att påkalla inbyte av aktierna i Dotterbolaget gentemot nyemitterade aktier i Bolaget. Inbytet kommer att baseras på en överenskommen värderingsmodell av Bolagets och Dotterbolagets aktier. Vid påkallande av rätt till inbyte kommer en utspädning ske av Bolagets aktie. I aktieägaravtalen anges inte något maximalt antal för hur många aktier som Bolaget kan behöva emittera. Det medför att utspädningseffekten inte går att fastställa innan det är känt hur det delägda Dotterbolaget utvecklats resultatmässigt i förhållande till hela Koncernens motsvarande resultatutveckling. Det är vidare inte uteslutet att Bolaget av olika anledningar i framtiden kan komma att genomföra nyemissioner av ytterligare aktier eller ge ut teckningsoptioner och/eller konvertibler. En sådan åtgärd kan komma att späda ut innehavet för befintliga aktieägare och negativt påverka marknadspriset för Bolagets aktie.

Avsnitt E – Erbjudande

E.1	<i>Emissionsbelopp och emissionskostnader</i>	Bolagets intäkter vid ett fulltecknat Erbjudande uppgår till 50 MSEK före emissionskostnader. B3IT:s totala kostnader för noteringen på Nasdaq First North Premier och för Erbjudandet uppskattas till cirka 9,3 MSEK, varav cirka 0,9 MSEK har belastat resultatet för första kvartalet 2016.
E.2a	<i>Motiv och användning av emissionslikviden</i>	<p>De Säljande Huvudaktieägarna¹⁾, med stöd av B3IT:s styrelse, bedömer att det är rätt tidpunkt att stärka B3IT:s varumärke genom att notera Bolagets aktier. Bolaget har etablerat en stabil plattform för framtida tillväxt och de Säljande Huvudaktieägarna, med stöd av B3IT:s styrelse bedömer att en noterad miljö skulle ha en positiv inverkan på Bolagets igenkänningsgrad, verksamhet och profil gentemot investerare, kunder, potentiella medarbetare och samarbetspartners. Det ger vidare Bolagets medarbetare möjligheten att investera i Bolaget och på så sätt skapa ytterligare incitament för medarbetare till att högre prestera och ger även Bolaget tillgång till den svenska och internationella kapitalmarknaden.</p> <p>Bolaget avser främst att använda nettolikviden till förvärv.</p> <p>1) B3 Intressenter AB, Claes Wiberg AB, Sven Uthorn AB, Nosnam AB, Tommy Sarenbrant AB och Håkan Lindberg Intressenter AB.</p>
E.3	<i>Erbjudandets former och villkor</i>	<p>Erbjudandet</p> <p>Erbjudandet omfattar mellan 3 106 012 och 3 217 123 aktier och är uppdelat i två delar:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Erbjudandet till allmänheten²⁾ ■ Det institutionella erbjudandet³⁾ <p>Erbjudandet består av totalt högst 3 217 123 aktier, varav högst 1 111 111 nyemitterade aktier⁴⁾ och högst 2 106 012 utgörs av befintliga aktier som erbjuds av de befintliga aktieägare som säljer aktier i emissionen ("Säljande Aktieägarna"). Av dessa befintliga aktier erbjuds 1 860 619 aktier av Bolagets Säljande Huvudaktieägare, och 245 393 aktier erbjuds av övriga Säljande Aktieägare. Utöver de Säljande Huvudaktieägarna utgörs de Säljande Aktieägarna av 12 befintliga aktieägare som erbjuder att sälja mellan 2 000–51 632 aktier till försäljning inom ramen för Erbjudandet. Utfallet av Erbjudandet beräknas offentliggöras genom pressmeddelande omkring den 13 juni 2016.</p> <p>Övertilldelningsoption</p> <p>B3 Intressenter AB har förbundit sig att, på begäran av Swedbank, sälja ytterligare högst 321 712 aktier, motsvarande högst 10,0 procent av totala antalet aktier i Erbjudandet, för att täcka eventuell övertilldelning i samband med Erbjudandet. Utnyttjas Övertilldelningsoptionen till fullo omfattar Erbjudandet högst 3 538 835 aktier, motsvarande högst 47,8 procent av totalt antal aktier i B3IT räknat efter full anslutning i Erbjudandet.</p> <p>Fördelning av aktier</p> <p>Fördelning av aktier till respektive del av Erbjudandet kommer att ske med beaktande av efterfrågan. Fördelningen kommer att beslutas av styrelsen för B3IT i samråd med Swedbank.</p> <p>Anbudsförfarande</p> <p>För att uppnå en marknadsmässig prissättning av ErbjudandepriSET kommer institutionella investerare i Sverige och internationellt ges möjlighet att delta i ett särskilt anbuds-förfarande genom att lämna in intresseanmälningar. Anbudsförfarandet pågår under perioden 27 maj 2016–10 juni 2016. Det slutliga ErbjudandepriSET för samtliga aktier i Erbjudandet kommer att fastställas av styrelsen i samråd med Swedbank, baserat på den orderbok som byggs i detta anbudsförfarande. Anbudsförfarandet för institutionella investerare kan komma att förkortas eller förlängas. Meddelande om sådan eventuell justering offentliggörs av Bolaget genom pressmeddelande via en eller flera internationella nyhetsbyråer.</p> <p>ErbjudandepriSET</p> <p>ErbjudandepriSET förväntas komma att fastställas inom intervallet 45–50 SEK per aktie och förväntas offentliggöras omkring den 13 juni genom pressmeddelande. Prisintervallet har fastställts av styrelsen för B3IT och de Säljande Huvudaktieägarna i samråd med Swedbank baserat på ett bedömt investeringsintresse från institutionella investerare. FörsäljningspriSET i erbjudandet till allmänheten kommer dock inte att överstiga 50 SEK per aktie. Courtage utgår ej.</p> <p>2) Till allmänheten räknas privatpersoner och juridiska personer som anmäler sig för förvärv av högst 20 000 aktier.</p> <p>3) Till institutionella investerare räknas privatpersoner och juridiska personer som anmäler sig för förvärv av fler än 20 000 aktier.</p> <p>4) Bolagets avsikt är att genom Nyemissionen erhålla en emissionslikvid om MSEK 50 varför antalet emitterade aktier kommer bestämmas utifrån erhållet pris per aktie. Antalet nyemitterade aktier kommer att vara inom intervallet 1 000 000 - 1 111 111 st.</p>

<p>E.3, forts.</p>	<p>Anmälan <i>Erbjudandet till allmänheten</i> Anmälan om förvärv av aktier inom ramen för erbjudandet till allmänheten ska ske under perioden 27 maj–9 juni 2016. Anmälan ska avse lägst 200 aktier och högst 20 000 aktier, i jämna poster om 50 aktier.⁵⁾ Anmälan ska göras på särskild anmälningsedel som kan erhållas från Swedbanks kontor samt beställas från B3IT. Anmälningssedeln finns även tillgänglig på B3IT:s hemsida (www.b3it.se), samt Swedbanks hemsida (www.swedbank.se/prospekt). Anmälan måste ha inkommit till Swedbank senast klockan 17.00 den 9 juni 2016. För sent inkommen anmälan liksom ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text. Endast en anmälan per person får göras och endast den anmälan som sist kommit Swedbank tillhanda beaktas. Anmälningar aggregeras därmed inte. Observera att anmälan är bindande. Den som anmäler sig för förvärv av aktier måste antingen ha ett VP-konto, servicekonto eller värdepappersdepå hos ett valfritt värdepappersinstitut eller ha ett VP-konto, servicekonto eller värdepappersdepå alternativt investeringssparkonto hos Swedbank eller sparbanker. Den som har ett konto eller depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto eller inom ramen för en kapitalförsäkring, måste kontrollera med den bank eller det institut som för kontot om detta är möjligt att använda. Anmälan ska göras via den bank eller institut som för kontot. Anmälan ska annars göras via den särskilt upprättade anmälningssedeln och lämnas till något av Swedbanks eller sparbankers kontor i Sverige för registrering alternativt skickas till:</p> <p style="padding-left: 40px;">Swedbank AB (publ) Emissioner S85 105 34 Stockholm</p> <p>Kunder i Swedbank eller sparbanker kan även anmäla sig via Internetbanken, Mobilbanken, Telefonbanken (personlig service), sin rådgivare eller sin personliga mäklare. För kunder med ett investeringssparkonto hos Swedbank eller sparbanker är det Swedbank och sparbankerna, om anmälan resulterar i tilldelning av aktier, som förvärvar ett motsvarande antal aktier som tilldelningen avser och som därefter vidareförsäljer dessa till kunden till Erbjudandepriiset. Styrelsen förbehåller sig rätten att förlänga anmälningsperioden. Sådan eventuell förlängning kommer att offentliggöras före anmälningsperiodens utgång.</p> <p>Det institutionella erbjudandet Anmälan om förvärv av aktier inom ramen för det institutionella erbjudandet ska ske under perioden 27 maj–10 juni 2016. Anmälan ska ske till Swedbank i enlighet med särskilda instruktioner och omfatta fler än 20 000 aktier. Anmälan måste vara Swedbank tillhanda innan klockan 17.00 den 10 juni 2016. Styrelsen förbehåller sig rätten att förkorta eller förlänga anmälningsperioden. Sådan förkortning eller förlängning kommer att offentliggöras före anmälningsperiodens utgång. Swedbank Robur och Danske Capital (Cornerstone Investors) har, förenat med vissa villkor avseende bland annat att en viss spridning av Bolagets aktier uppnås i samband med Erbjudandet, åtagit sig att förvärva 656 539–666 539 respektive 364 744–370 299 aktier i Erbjudandet, motsvarande totalt 14,0 procent av aktierna och rösterna i Bolaget.</p> <p>Tilldelning Beslut om tilldelning av aktier fattas av styrelsen för B3IT, efter samråd med Swedbank, varvid målet kommer att vara att uppnå en stark institutionell ägarbas och en bred spridning av aktierna bland allmänheten, för att möjliggöra en regelbunden och likvid handel med B3IT:s aktier på Nasdaq First North Premier.</p> <p><i>Erbjudandet till allmänheten</i> Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inges. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att ske med ett lägre antal aktier än anmälan avser, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval. Tilldelning till dem som erhåller aktier kommer i första hand ske så att ett visst antal aktier tilldelas per anmälan. Detta antal kan vara lägre än det lägsta antal som en anmälan enligt villkoren måste uppgå till. Tilldelning härutöver sker med viss, för alla lika, procentuell andel av det överskjutande antal aktier som anmälan avser och kommer endast att ske i jämna poster om 50 aktier. Härutöver kan anställda i Bolaget samt kunder i Swedbank komma att särskilt beaktas vid tilldelning. Tilldelning kan ske till anställda i Swedbank, dock utan att dessa prioriteras. Tilldelningen sker i sådant fall i enlighet med Svenska Fondhandlareföreningens regler och Finansinspektionens föreskrifter.</p> <p><small>5) Den som anmäler sig för förvärv av fler än 20 000 aktier ska kontakta Swedbank i enlighet med vad som anges under rubriken "Anmälan – Erbjudandet till institutionella investerare".</small></p>
---------------------------	---

<p>E.3, forts.</p>		<p><i>Det institutionella erbjudandet</i> Vid beslut om tilldelning av aktier inom ramen för erbjudandet till institutionella investerare i Sverige och internationellt kommer som ovan nämnts eftersträvas att B3IT får en stark institutionell ägarbas. Fördelning bland de institutioner som lämnat intresseanmälan sker helt diskretionärt. Cornerstone Investors är emellertid garanterade tilldelning i enlighet med sina respektive åtaganden.</p> <p>Besked om tilldelning och likvid <i>Erbjudandet till allmänheten</i> Tilldelning beräknas ske omkring den 13 juni 2016. Snarast därefter kommer avräkningsnota att sändas ut till dem som erhållit tilldelning. Den som inte tilldelats aktier får inget meddelande.</p> <p><i>Betalning</i> Förvärvade och tilldelade aktier ska betalas kontant enligt instruktioner på avräkningsnotan, dock senast Swedbank tillhanda klockan 16.00 den 15 juni 2016.</p> <p><i>Betalning av tilldelade aktier för kunder i Swedbank eller sparbanker som angivit ett likvidkonto hos Swedbank eller sparbanker i sin anmälan</i> För de förvärvare som angivit ett likvidkonto hos Swedbank eller sparbanker i sin anmälan ska likvida medel för betalning av tilldelade aktier finnas disponibelt på kontot senast på likviddagen den 15 juni 2016 klockan 01.00. I det fall förvärvaren önskar kunna handla med sina aktier första handelsdagen ska VP-konto, servicekonto, eller värdepappersdepå eller investeringssparkonto som angivits i anmälan vara registrerat hos Swedbank eller sparbanker och likvida medel för betalning av tilldelade aktier finnas disponibelt på kontot senast på tilldelningsdagen den 13 juni 2016 klockan 01.00. En reservering av likvid på förvärvarens likvidkonto kommer att göras och förvärvarens tilldelade aktier blir tillgängliga för handel. Bankdagen efter tilldelningsdagen kommer den reserverade likviden att debiteras kontot. Detta för att möjliggöra att tilldelade aktier finns tillgängliga på förvärvarens VP-konto, servicekonto eller värdepappersdepå alternativt investeringssparkonto den 15 juni 2016.</p> <p><i>Det institutionella erbjudandet</i> Institutionella investerare beräknas omkring den 13 juni 2016 i särskild ordning erhålla besked om tilldelning, varefter avräkningsnotor utsänds. Full betalning för tilldelade aktier ska erläggas kontant senast den 15 juni 2016.</p>
<p>E.4</p>	<p><i>Intressen som har betydelse för erbjudandet</i></p>	<p>Säljande Huvudaktieägare samt Säljande Aktieägare, av vilka vissa är styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Bolaget, har beslutat att erbjuda delar av sitt innehav i Bolaget till försäljning. Swedbank är Global Coordinator och Sole Bookrunner i Erbjudandet. Swedbank tillhandahåller finansiell rådgivning och andra tjänster till B3IT och Säljande Aktieägare i samband med Erbjudandet. Swedbank äger inga aktier i B3IT och har, utöver på förhand avtalad ersättning för sina tjänster, inga andra ekonomiska intressen i B3IT.</p>

E.5	<i>Namn på säljande aktieägare, och Lock-up avtal</i>	<p>Erbjudandet är villkorat av att Bolaget gentemot Swedbank åtar sig bland annat att, med vissa undantag, under en period av 180 dagar från första dagen för handel i Bolagets aktier på Nasdaq First North Premier, inte utan skriftligt medgivande från Swedbank, besluta eller föreslå bolagsstämma att besluta om ökning av aktiekapitalet genom emission av aktier eller andra finansiella instrument. Erbjudandet är vidare villkorat av att personer angivna i tabellen nedan, av vilka vissa har erhållit aktier i Bolaget vid påkallande av inbytesklausuler under aktieägaravtal rörande vissa av Dotterbolagen omkring den 12 juni 2016 ingår ett placeringsavtal och därunder gentemot Swedbank åtar sig att inte (utanför Erbjudandet) sälja aktier i Bolaget under den tid som anges i tabellen, åtagandet omfattar även aktier som respektive person tecknar i Erbjudandet. Åtagandet gäller inte i det fall ett offentligt uppköpserbjudande riktas till samtliga aktieägare i Bolaget.</p> <table border="1" data-bbox="470 571 1436 1265"> <thead> <tr> <th data-bbox="470 571 790 660">SÄLJANDE AKTIEÄGARE</th> <th data-bbox="790 571 1308 660">ANTAL AKTIER SOM SÄLJS (VID FULLTECKNAT ERBJUDANDE INKLUSIVE ÖVERTILDELNINGSOPTIONEN)</th> <th data-bbox="1308 571 1436 660">LOCK-UP PERIOD (MÅNADER)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>P-O Lisén</td><td>38 578</td><td>12</td></tr> <tr><td>Jonas Elgquist</td><td>51 632</td><td>12</td></tr> <tr><td>PLINI AB</td><td>50 000</td><td>12</td></tr> <tr><td>White Monkey AB</td><td>26 977</td><td>12</td></tr> <tr><td>Dan Hallin</td><td>6 803</td><td>12</td></tr> <tr><td>Grundbulten 16529 u.n.t. SH</td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Kompassen AB</td><td>30 690</td><td>12</td></tr> <tr><td>Åsa Österlund Trudesson</td><td>4 141</td><td>6</td></tr> <tr><td>Grundbulten 16525 AB unä H</td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Bartels AB</td><td>14 386</td><td>6</td></tr> <tr><td>Per Lemon</td><td>2 000</td><td>6</td></tr> <tr><td>Andgate AB</td><td>7 764</td><td>6</td></tr> <tr><td>Christer Fallström</td><td>2 071</td><td>6</td></tr> <tr><td>Håkan Bergström</td><td>10 351</td><td>6</td></tr> <tr><td>B3 Intressenter AB</td><td>987 829–998 940¹⁾</td><td>12</td></tr> <tr><td>Claes Wiberg AB</td><td>468 113</td><td>12</td></tr> <tr><td>Sven Uthorn AB</td><td>334 367</td><td>12</td></tr> <tr><td>Nosnam AB</td><td>102 717</td><td>12</td></tr> <tr><td>Tommy Sarenbrant AB</td><td>96 298</td><td>12</td></tr> <tr><td>Håkan Lindberg Intressenter AB</td><td>181 896</td><td>12</td></tr> </tbody> </table> <p data-bbox="470 1265 1436 1299">1) Varav Övertilldelningsoptionen utgör 310 601–321 712 aktier.</p>	SÄLJANDE AKTIEÄGARE	ANTAL AKTIER SOM SÄLJS (VID FULLTECKNAT ERBJUDANDE INKLUSIVE ÖVERTILDELNINGSOPTIONEN)	LOCK-UP PERIOD (MÅNADER)	P-O Lisén	38 578	12	Jonas Elgquist	51 632	12	PLINI AB	50 000	12	White Monkey AB	26 977	12	Dan Hallin	6 803	12	Grundbulten 16529 u.n.t. SH			Kompassen AB	30 690	12	Åsa Österlund Trudesson	4 141	6	Grundbulten 16525 AB unä H			Bartels AB	14 386	6	Per Lemon	2 000	6	Andgate AB	7 764	6	Christer Fallström	2 071	6	Håkan Bergström	10 351	6	B3 Intressenter AB	987 829–998 940 ¹⁾	12	Claes Wiberg AB	468 113	12	Sven Uthorn AB	334 367	12	Nosnam AB	102 717	12	Tommy Sarenbrant AB	96 298	12	Håkan Lindberg Intressenter AB	181 896	12
SÄLJANDE AKTIEÄGARE	ANTAL AKTIER SOM SÄLJS (VID FULLTECKNAT ERBJUDANDE INKLUSIVE ÖVERTILDELNINGSOPTIONEN)	LOCK-UP PERIOD (MÅNADER)																																																															
P-O Lisén	38 578	12																																																															
Jonas Elgquist	51 632	12																																																															
PLINI AB	50 000	12																																																															
White Monkey AB	26 977	12																																																															
Dan Hallin	6 803	12																																																															
Grundbulten 16529 u.n.t. SH																																																																	
Kompassen AB	30 690	12																																																															
Åsa Österlund Trudesson	4 141	6																																																															
Grundbulten 16525 AB unä H																																																																	
Bartels AB	14 386	6																																																															
Per Lemon	2 000	6																																																															
Andgate AB	7 764	6																																																															
Christer Fallström	2 071	6																																																															
Håkan Bergström	10 351	6																																																															
B3 Intressenter AB	987 829–998 940 ¹⁾	12																																																															
Claes Wiberg AB	468 113	12																																																															
Sven Uthorn AB	334 367	12																																																															
Nosnam AB	102 717	12																																																															
Tommy Sarenbrant AB	96 298	12																																																															
Håkan Lindberg Intressenter AB	181 896	12																																																															
E.6	<i>Utspädningseffekt</i>	Om samtliga 1 111 111 nyemitterade aktier tecknas, medför det en utspädningseffekt om 17,7 procent för befintliga aktieägare räknat på antalet utestående aktier i Bolaget per dagen för detta Prospekt. Om samtliga 1 111 111 nyemitterade aktier tecknas kommer dessa utgöra 15,0 procent av Bolagets totala antal aktier efter Erbjudandet.																																																															
E.7	<i>Kostnader som åläggs investerare</i>	Ej tillämplig. Courtage utgår ej.																																																															

Riskfaktorer

En investering i aktier är alltid förenad med risk och i detta avseende utgör B3IT inget undantag. Potentiella investerare bör noga överväga all information som lämnas i Prospektet och i synnerhet utvärdera de specifika faktorer som nämns nedan och som beskriver vissa risker som en investering i Bolaget innebär. Var och en av nedanstående risker och övriga risker och osäkerheter som nämns i Prospektet kan, om de inträffar, ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, resultat, finansiella ställning och framtidsutsikter, eller medföra att värdet på Bolagets aktier minskar, vilket kan leda till att investerare förlorar hela eller delar av sitt investerade kapital. Riskerna och osäkerheterna som beskrivs nedan är inte ordnade efter betydelse och utgör inte heller de enda risker och osäkerheter som B3IT ställs inför. Ytterligare risker och osäkerhetsfaktorer som Bolaget för närvarande inte känner till eller inte bedömer som väsentliga kan också komma att utvecklas till faktorer som kan komma att ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, resultat, finansiella ställning eller framtidsutsikter. Utöver vad som anges nedan känner Bolaget vid tipunkten för detta Prospekt inte till några tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets affärsutsikter.

Bransch- och verksamhetsrelaterade risker

EFTERFRÅGAN OCH KONJUNKTUR

Bolagets tjänster är konjunkturberoende och efterfrågan på B3IT:s tjänster kan förväntas skifta i olika konjunkturlägen. En svagare konjunkturutveckling kan således påverka framtidsutsikterna för B3IT med kort varsel, och ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och lönsamhet i framtiden.

KONKURRENS

B3IT konkurrerar med såväl stora multinationella IT- och managementkonsultföretag som regionala företag med Norden eller Sverige som hemmamarknad. De multinationella konkurrenterna verkar framförallt på marknaden för de allra största kunderna och då i samband med stora IT-projekt. De regionala och lokala konkurrenterna är mest aktiva med avseende på övriga kunder inom det privata näringslivet och inom offentlig sektor. Konkurrens kan medföra försämrade omsättning och lägre marginaler för B3IT, att Bolaget förlorar affärstillfällen, tvingas prissätta sina uppdrag till mindre fördelaktiga villkor eller på annat sätt ha negativ inverkan på B3IT:s verksamhet, finansiella ställning och lönsamhet i framtiden.

DEBITERINGSGRAD OCH TIMARVODEN

En faktor som har betydande inverkan på Bolagets nettoresultat är timarvodet på Bolagets konsulttjänster och Debiteringsgraden hos Bolagets konsulter. För den del av försäljningen som är knuten till kunder med ramavtal är eventuella prisförändringar beroende av omförhandlingar

av dessa ramavtal. B3IT:s resultat är beroende av försäljningen av konsulttimmar varför det är av stor vikt att upprätthålla både Debiteringsgrad och timarvoden. Priserna pressas av en ökad konkurrens från konsultmäklare, Offshore-leverantörer och traditionella leverantörer. Även förändrade inköpsprocesser, med fokus på hantering av leverantörsrelationer påverkar. En minskad Debiteringsgrad och generellt lägre timarvoden kan leda till negativa effekter på Bolagets omsättning, resultat och finansiella ställning.

KREDITRISK

Kreditrisk innebär risk för att motparten i en transaktion inte fullgör sina förpliktelser enligt avtalet och att eventuella säkerheter inte täcker Bolagets fordran. Konkernens kreditrisk består främst i kreditexponering mot Konkernens kunder. Även likvida medel samt andra tillgodohavanden hos bank eller finansinstitut skapar en kreditrisk. I händelse av bristande fullgörelse från kundens sida, kan B3IT drabbas av en kreditförlust. Sådana kreditförluster kan leda till en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

FÖRMÅGA ATT HANTERA TILLVÄXT

B3IT har historiskt haft en god tillväxt och har som ambition att fortsätta växa, vilket medför ett antal risker som delvis är svåra att förutse. Tillväxt kan medföra att såväl verksamhetens komplexitet som ledningens ansvar ökar, vilket ökar bördan på Bolagets ledning och operativa resurser. Detta kan i sin tur leda till organisatoriska problem såsom svårigheter att rekrytera kompetent personal och anlita samarbetspartners med tillräcklig branschfarenhet. Vidare kan befintliga lokaler och befintliga kon-

troll-, styr-, ekonomi-, redovisnings- och informations-system och andra tekniska lösningar komma att visa sig otillräckliga för en fortsatt tillväxt och ytterligare investeringar inom dessa områden kan därför bli nödvändiga. En ökad tillväxt kan även innebära en kapitalrisk för B3IT beroende av de behov och krav som bland annat ägare och finansiärer ställer på Bolaget. Om B3IT visar sig oförmöget att kontrollera eller tillgodose en fortsatt tillväxt på ett effektivt sätt kan detta komma att få en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

EXTERNA RISKER

Med extern risk avses risker för förluster som uppstår till följd av Bolagets relation med omvärlden och uppkommer exempelvis genom brottsliga och illojala handlingar utförda av utomstående, exempelvis genom bedrägerier eller störningar i samhällets infrastruktur som el, tele, vatten och bredband eller katastrofer. Sådana externa risker kan vara allvarliga för B3IT:s verksamhet och kan leda till väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

OFFSHORING

Att delar eller hela projekt förläggs i låglöneländer ("Offshoring"), är en etablerad leveransmodell och flera stora kunder har en tydlig strategi att förlägga delar av utvecklingen i låglöneländer. I större systemutvecklings- och implementeringsprojekt ställer ibland kunderna även krav på ett inslag av offshoreleverans. Ökade krav från kunderna att förlägga delar av eller hela projekt i låglöneländer skulle kunna påverka Bolagets framtida tillväxt, resultat och finansiella ställning negativt.

KONTRAKTS- OCH AVTALSVILLKOR

I samband med erhållande av uppdragsavtal ikläder sig B3IT (eller annat bolag inom Koncernen) ett ansvar för att genomföra ett, utifrån vissa villkor och förutsättningar, definierat uppdrag. I händelse av att sådana åtaganden inte uppfylls eller om Bolaget eller dess anställda grovt åsidosätter vad som följer av avtalen kan Bolaget utsättas för betydande, och i extrema fall obegränsade skadeståndsanspråk, vilket skulle kunna påverka B3IT negativt.

För en begränsad del av Bolagets åtaganden, åtar sig Bolaget uppdrag med avtalat fast pris. I sådana uppdrag garanterar B3IT leverans av en lösning eller tjänst till ett i förväg avtalat pris. Ofta kan konsulten därvid dra fördel av tidigare erfarenheter som kommer kunden till del samtidigt som konsulten har god möjlighet att bedöma tids- och resursåtgång. Dock kan ett fastprisuppdrag innebära en ökad risk om tiden för uppdragets fullgörande missbedöms vilket för Bolagets del kan innebära minskade marginaler eller förluster.

OFFENTLIG UPPHANDLING

En inte obetydlig del av Bolagets försäljning sker till offentligt styrda organ vilka omfattas av lag (2007:1091) om offentlig upphandling ("LOU"). Upphandlingsprocesser i enlighet med LOU är ofta tidskrävande, och det är svårt att förutse hur lång tid en upphandlingsprocess tar,

vilket innebär att Bolaget tvingas prioritera vilka upphandlingar Bolaget ska delta i. Vidare kan det uppställas krav i offentliga upphandlingar avseende anbudsgivares storlek och omsättning vilket exkluderar Bolaget från att delta i upphandlingen och förändrad lagstiftning eller ändringar i tillämpning av aktuell lagstiftning kan komma att exkludera Bolaget från att delta i vissa upphandlingar. Om Bolaget inte kan delta i tillräckligt stort antal upphandlingar, eller om fel upphandling prioriteras av Bolaget föreligger risk för att Bolagets affärsmöjligheter inom offentlig sektor påverkas negativt vilken kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, tillväxt, resultat och finansiella ställning.

I de fall Bolaget inte deltagit, alternativt deltagit men inte vunnit en upphandling, är Bolaget, för att göra affärer med aktuell kund, hänvisat att leverera genom annan part som vunnit ramavtal, dock med risk för marginalerosion eller att man inte får tillgång till hela förfrågningsflödet.

Upphandlingsunderlaget och upphandlingsprocessen skiljer sig vidare åt vid olika upphandlingar vilket fördyrar Bolagets deltagande i upphandlingar, och det kan föreligga skillnader mellan upphandlingsunderlag och uppdragets verkliga omfattning vilket försvårar Bolagets prissättning och planering, och riskerar därför att negativt påverka Bolagets resultat.

Även i det fall Bolaget vinner en upphandling, gäller i regel att upphandlingen överklagas, ofta i flera instanser. Detta innebär att Bolaget under pågående överprövning ej kan erhålla avrop under det vunna ramavtalet. Därutöver gäller i flertalet fall att avrop under vunnit ramavtal ska konkurrensutsättas mot leverantörer som har motsvarande ramavtal innan tilldelning av avrop sker från den upphandlande enheten. Detta innebär att Bolaget inte nödvändigtvis erhåller uppdrag som omfattas av vunna ramavtal. Det kan således vara svårt att bedöma omfattningen av antalet uppdrag som kommer att utföras enligt respektive ramavtal. För det fall Bolaget inte erhåller ramavtal eller avrop under ramavtal föreligger risk att Bolagets resultat försämras eller inte utvecklas enligt plan.

KUNDER

B3IT bedömer för närvarande att Bolaget inte är beroende av någon enskild kund eller specifikt branschsegment. Förlust av en större kund, en snäv kundbas eller ett ökat beroende av enskilda kunder skulle dock kunna medföra en negativ påverkan på Bolagets omsättning och resultat.

RÄNTERISK

Ränterisk syftar på risken för att marknadsvärdet på B3IT:s tillgångar och skulder förändras samt att Bolagets intäkter och kostnader påverkas till följd av förändringar i det allmänna ränteläget. Koncernens räntebärande tillgångar är placerade kortsiktigt hos större affärsbanker. Koncernen har också upplåning i svenska kronor till rörlig ränta. För det fall ränteläget för Bolaget försämras riskerar detta ha en negativ inverkan på Bolagets omsättning, resultat och finansiella ställning.

VALUTARISK

Valutarisken innebär risk för att valutakursförändringar påverkar koncernens resultat negativt. Fluktuationer i valutor kan komma att ha en negativ inverkan på Bolagets omsättning, resultat och finansiella ställning.

LIKVIDITETS- OCH FINANSIERINGSRISK

Likviditets- och finansieringsrisk avser risken att B3IT inte kan låna erforderliga medel till en skälig kostnad eller avyttra tillgångar till ett rimligt pris för att infria sina betalningsförpliktelser vid respektive förfallotidpunkt. Likviditets- och finansieringsrisk kan också uttryckas som risk för brist på finansiering till skäliga villkor eller svårigheter med kapitalförsörjningen. För det fall likviditet- och finansieringsrisk skulle infrias riskerar detta att ha en negativ inverkan på Bolagets omsättning, resultat och finansiella ställning.

MEDARBETARE OCH REKRYTERING

Bolagets viktigaste tillgång är medarbetarna. B3IT är beroende av att kunna behålla, utveckla samt rekrytera kvalificerade medarbetare inklusive ledningspersoner. Det är därför centralt att Bolaget uppfattas som en attraktiv arbetsplats som erbjuder konkurrenskraftiga anställningsvillkor. Det finns en risk att B3IT inte lyckas med sitt arbete att uppfattas som en attraktiv arbetsplats, vilket skulle kunna leda till att kvalificerade medarbetare inte kan behållas eller rekryteras. En risk finns alltid att kvalificerade medarbetare lämnar Bolaget och går till konkurrenter, kunder eller startar egen verksamhet. Risken förstärks av att dessa medarbetare, som känner företaget väl, även kan ta med sig andra kvalificerade medarbetare. En sådan situation skulle kunna innebära framtida intäktsbortfall men även svårigheter för B3IT att fullfölja pågående uppdrag och därmed förorsakas kostnader. Risker hänförliga till tillgången på kvalificerade medarbetare kan således ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, tillväxt, finansiella resultat och lönsamhet.

FÖRVÄRVSRISK

Förvärvsrisk innebär risk för att de förvärv av aktier eller rörelse som B3IT gör inte medför de finansiella, strategiska eller verksamhetsmässiga fördelar som förväntats och att genom förvärven erhållen goodwill kan komma att behöva justeras i framtiden. Sådana förvärv kan således få en väsentligt negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

DELÄGDA DOTTERBOLAG

Bolaget är moderbolag i en koncern bestående av 15 hel- och delägda Dotterbolag. Bolaget har ingått aktieägaravtal med minoritetsägarna till de olika Dotterbolagen vilka inte ägs till hundra procent av Bolaget. Dessa avtal innehåller bland annat sedvanliga överlåtelseförbehåll för minoritetsägare, och i vissa fall för Bolaget, avseende aktierna i respektive Dotterbolag och rätt för minoritetsägare att nominera representanter i respektive Dotterbolags styrelse. Bolagets utveckling är beroende av utvecklingen i de olika Dotterbolagen (både hel- och delägda)

och då Bolaget inte har ensam beslutanderätt avseende de delägda Dotterbolagen finns risk att Bolaget inte kan genomföra nödvändiga verksamhetsutvecklingar i dessa eller vidta andra enligt Bolaget nödvändiga åtgärder. En sådan situation skulle då kunna få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, tillväxt, finansiella resultat och lönsamhet.

TEKNISK UTVECKLING

Den snabba tekniska utvecklingen inom IT-branschen innebär att produkter och standarder har en begränsad livslängd. B3IT är i egenskap av IT-konsultbolag beroende av att Bolagets anställda noggrant följer den tekniska utvecklingen och har tillgång till moderna hjälpmedel i syfte att framgångsrikt kunna anpassa och utveckla sitt och Bolagets erbjudande. Det finns en risk att Bolaget inte förmår anpassa och utveckla sitt erbjudande för att möta efterfrågan från kunder och/eller samarbetspartners, vilket i sin tur skulle kunna medföra negativa effekter på B3IT:s omsättning och lönsamhet.

KRAV OCH TVISTER

Som ett led i den normala affärsverksamheten kan B3IT bli inblandad i tvister och Bolaget är exponerat mot risker förknippade med att kunder, leverantörer, samarbetspartners eller andra parter vidtar rättsliga åtgärder mot Bolaget. Större och komplicerade tvister kan vara kostsamma, tids- och resurskrävande och kan komma att störa den normala affärsverksamheten. Resultatet av tvister kan vidare få en väsentlig negativ effekt på B3IT:s verksamhet, finansiella ställning och resultat.

SKATTERISKER

Även om Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med Bolagets tolkning av tillämpliga lagar och regler på skatteområdet finns det en risk att Bolagets tolkning är felaktig eller att sådana regler ändras med eventuell retroaktiv verkan. Vidare kan framtida förändringar i tillämpliga lagar och regler påverka förutsättningarna för Bolagets verksamhet. Det finns en risk att skattesatser förändras i framtiden eller att andra regelförändringar sker som påverkar Bolagets verksamhet. Skulle någon av de ovan beskrivna riskerna realiseras kan detta leda till en ökad skattkostnad, inklusive skattetillägg och ränta, som har en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker med aktien och Erbjudandet

AKTIEMARKNADSRISKER OCH VOLATILITET

Aktiemarknaden är föremål för betydande volatilitet avseende pris och omsättningsvolym. Marknadspriser och handeln i Bolagets aktier kan bli föremål för betydande kursförändringar till följd av det ekonomiska klimatet, det allmänna aktiemarknadsklimatet, marknadsräntan, kapitalflöden, politisk osäkerhet eller marknadsbeteenden samt ändrade uppfattningar på marknaden avseende B3IT:s verksamhet, framtidsutsikter eller finansiella ställning. Även om Bolagets verksamhet utvecklas positivt kan således investerare göra en förlust vid avyttring av aktierna.

AKTIEÄGARE MED BETYDANDE INNEHAV

De Säljande Huvudaktieägarna, vilka kommer vara fortsatt stora ägare i Bolaget, kan starkt komma att påverka Bolaget avseende bland annat sådana angelägenheter som är föremål för omröstning på bolagsstämma, exempelvis styrelseval. De Säljande Huvudaktieägarna har också möjlighet att förhindra att B3IT förvärvas genom ett offentligt uppköpserbjudande, eller att vidta andra åtgärder som kan komma att påverka aktiekursen negativt.

FRAMTIDA UTDELNING

Eventuella framtida utdelningar och storleken på sådana utdelningar är beroende av Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, kassaflöden, rörelsekapitalbehov, investeringsbehov och andra faktorer. Bolaget har antagit en utdelningspolicy innebärande att årligen dela ut två tredjedelar av Bolagets resultat efter skatt hänförligt till aktieägarna i B3IT Management AB, dock med beaktande av Bolagets behov av kapital för att hantera förändringar i rörelsekapital samt för investeringar, främst förvärv, det går dock inte att förutse huruvida Bolaget kommer att kunna genomföra utdelning i enlighet med denna policy. Beroende på den framtida utvecklingen i Bolaget kan policyn komma att revideras. Risk föreligger således för att Bolaget inte kan genomföra aktieutdelning i enlighet med antagen utdelningspolicy, vidare kan utdelningspolicyn behöva revideras. Bägge dessa situationer kan komma att påverka såväl aktiekursen som värdet av investerarens innehav negativt.

LIKVIDITET I AKTIEN

B3IT har ansökt om notering av aktierna på Nasdaq First North Premier. Det har inte förekommit någon organiserad handel i Bolagets aktier före Erbjudandet. B3IT kan inte uttala sig om investerarnas intresse för B3IT kommer att leda till aktiv handel i aktien eller att handeln i aktierna kommer att fungera tillfredställande framgent. Om en aktiv och likvid handel inte kan uppnås eller inte blir varaktig kan det innebära svårigheter för aktieägarna att sälja sina aktier.

BOLAGETS AKTIEKURS

Värdepappershandel är alltid förknippad med risk och risktagande. Eftersom en aktieinvestering både kan stiga och sjunka i värde är det inte säkert att en investerare kan komma att få tillbaka det investerade kapitalet. Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer, varav en del är bolagsspecifika och andra är knutna till aktiemarknaden som helhet. Det är inte möjligt för ett enskilt bolag att kontrollera alla de faktorer som kan komma att påverka priset på dess aktie.

VALUTAKURSDIFFERENSER

Aktier kommer endast att noteras i SEK och eventuella utdelningar kommer att utbetalas i SEK. Det innebär att aktieägare utanför Sverige kan få en negativ effekt på värdet av innehav och utdelningar när dessa omvandlas till andra valutor om SEK minskar i värde mot den aktuella valutatan.

AKTIEÄGARE I USA ELLER ANDRA LÄNDER UTANFÖR SVERIGE KAN EVENTUELLT INTE DELTA I EVENTUELLA FRAMTIDA KONTANTEMISSIONER

Om Bolaget emitterar nya aktier genom en kontantemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till antalet aktier som innehas före emissionen. Aktieägare i vissa länder kan dock vara föremål för begränsningar som gör att de inte kan delta i sådana företrädesemissioner, eller att delta på annat sätt försvåras eller begränsas. Exempelvis kan aktieägare i USA vara förhindrade att utöva sådan företrädesrätt om aktierna och teckningsrätterna inte är registrerade enligt den amerikanska lagen Securities Act of 1933 ("Securities Act") och om inget undantag från registreringskraven enligt Securities Act är tillämpligt. Aktieägare i andra jurisdiktioner utanför Sverige kan påverkas på motsvarande sätt om teckningsrätterna eller de nya aktierna inte är registrerade eller godkända av behöriga myndigheter i dessa jurisdiktioner. B3IT har ingen skyldighet (eller avsikt) att ansöka om registrering enligt Securities Act eller att ansöka om motsvarande godkännanden enligt lagstiftningen i någon annan jurisdiktion utanför Sverige med avseende på sådana teckningsrätter och aktier och att göra detta i framtiden kan vara opraktiskt och kostsamt. I den utsträckning som Bolagets aktieägare i jurisdiktioner utanför Sverige inte kan utöva sina rättigheter att teckna nya aktier i eventuella företrädesrättsemissioner kommer deras proportionella ägande i Bolaget att minska.

BEFINTLIGA AKTIEÄGARES FRAMTIDA FÖRSÄLJNING AV AKTIER KAN FÅ KURSEN FÖR AKTIERNA ATT SJUNKA

Kursen för aktierna i B3IT kan sjunka om det sker omfattande försäljning av aktier i Bolaget, särskilt försäljningar från Bolagets styrelseledamöter, ledande befattningshavare och större aktieägare eller när ett större antal aktier säljs. Framtida försäljningar av stora mängder av aktier av de Säljande Huvudaktieägarna, eller uppfattningen om att sådan försäljning kommer att ske, kan få kursen för aktierna i B3IT att sjunka.

TECKNINGSÅTAGANDEN

Cornerstone Investors åtaganden att förvärva aktier i Erbjudandet är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, varför det finns en risk för att Cornerstone Investors inte kommer att kunna infria sina åtaganden. Cornerstone Investors åtaganden är vidare förenade med vissa villkor avseende bland annat att en viss spridning av Bolagets aktier uppnås i samband med Erbjudandet. För det fall något av dessa villkor inte uppfylls finns det en risk för att Cornerstone Investors inte uppfyller sina åtaganden, vilket skulle kunna få en negativ effekt på Erbjudandets genomförande.

UTSPÄDNING

Ett antal av Bolagets Dotterbolag ägs inte till hundra procent av Bolaget. För att reglera ägandet i dessa Dotterbolag har Bolaget ingått aktieägaravtal med respektive minoritetsägare. Dessa avtal reglerar typiska aktieägaravtalsfrågor som styrelsesammansättning, utdelningspolitik, samt ger minoritetsägarna vissa vetorättigheter. Vissa av aktieägaravtalen innehåller även en rätt för Bolaget och respektive minoritetsägare att påkalla inbyte av aktierna i Dotterbolaget gentemot nyemitterade aktier i Bolaget. Inbytet kommer att baseras på en överenskommen värderingsmodell av Bolagets och Dotterbolagets aktier. Vid påkallande av rätt till inbyte kommer en utspädning ske av aktierna i Bolaget. I aktieägaravtalen anges inte något maximalt antal för hur många aktier som Bolaget kan behöva emittera. Det medför att utspädningseffekten inte går att fastställa innan det är känt hur det delägda Dotterbolaget utvecklats resultatmässigt i förhållande till hela Koncernens motsvarande resultatutveckling. Det är vidare inte uteslutet att Bolaget även av andra anledningar i framtiden kan komma att genomföra nyemissioner av aktier eller ge ut teckningsoptioner och/eller konvertibler. Sådana åtgärder kan komma att späda ut innehavet för befintliga aktieägare och negativt påverka marknadspriset för Bolagets aktier.

Inbjudan till förvärv av aktier i B3IT Management AB (publ)

B3IT och de Säljande Huvudaktieägarna¹⁾ har, i syfte att främja fortsatt tillväxt och utveckling, beslutat att genomföra en ägarspridning av Bolagets aktie genom en kombinerad nyemission och försäljning av befintliga aktier. Mot denna bakgrund har Bolagets styrelse ansökt om notering av aktierna på Nasdaq First North Premier och beslutat att i samband därmed genomföra ett Erbjudande bestående av två delar: dels (i) ett erbjudande till allmänheten i Sverige, dels (ii) ett erbjudande till institutionella investerare i Sverige och internationellt.

Investerare inbjuds härmed att teckna högst 1 111 111 nyemitterade aktier²⁾ samt förvärva högst 2 106 012 av befintliga aktier som erbjuds av de Säljande Huvudaktieägarna samt övriga säljande aktieägare³⁾ genom en kombinerad nyemission i enlighet med villkoren i Prospektet. Erbjudandet omfattar således högst 3 217 123 aktier, motsvarande 43,4 procent av totalt antal aktier och röster i Bolaget räknat efter full anslutning till Erbjudandet. De Säljande Huvudaktieägarna samt personer i Bolagets styrelse och koncernledning har, med vissa förbehåll, förbundit sig att inte sälja aktier eller ingå andra transaktioner med liknande effekt i Bolaget under en viss period efter det att handel på Nasdaq First North Premier har inletts.⁴⁾

Erbjudandepriiset kommer att fastställas genom ett anbudsförfarande av de Säljande Huvudaktieägarna i konsultation med Swedbank och förväntas fastställas inom intervallet 45–50 SEK per aktie (**”Erbjudandepriiset”**). Det slutliga Erbjudandepriiset för samtliga aktier i Erbjudandet kommer att fastställas av styrelsen i samråd med Swedbank. Erbjudandepriiset till allmänheten kommer inte överstiga 50 SEK per aktie. Erbjudandepriiset förväntas offentliggöras omkring den 13 juni 2016. Courtaget utgår ej.

Styrelsen för B3IT avser att, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 4 maj 2016, besluta om en ökning av aktiekapitalet med högst 111 111,1 SEK från 629 487,6 SEK till 740 598,7 SEK genom nyemission av högst 1 111 111 aktier. B3IT kommer vid ett fulltecknat Erbjudande att tillföras kapital om cirka 50,0 MSEK före emissionskostnader⁵⁾. Följaktligen förväntar sig B3IT att genom Erbjudandet erhålla en nettolikvid uppgående till ca 40,7 MSEK. B3IT avser främst att använda nettolikviden till förvärv. Rätt att teckna de nyemitterade aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma allmänheten i Sverige och institutionella investerare i Sverige samt internationellt. Om samtliga 1 111 111 nyemitterade aktier tecknas, medför det en utspädningseffekt om 17,7 procent för befintliga aktieägare räknat på antalet utestående aktier i Bolaget per dagen för detta Prospekt. Utöver detta har B3 Intressenter AB förbundit sig att, på begäran av Swedbank, sälja ytterligare högst 321 712 aktier, motsvarande högst 10,0 procent av totala antalet aktier i Erbjudandet, för att täcka eventuell övertilldelning i samband med Erbjudandet (**”Övertilldelningsoptionen”**). Övertilldelningsoptionen kan utnyttjas under 30 dagar från första dagen för handel i B3IT:s aktie. Utnyttjas Övertilldelningsoptionen till fullo omfattar Erbjudandet högst 3 538 835 aktier, motsvarande högst 47,8 procent av totalt antal aktier i B3IT räknat efter full anslutning i Erbjudandet. Swedbank Robur och Danske Capital (Cornerstone Investors) har åtagit sig att, innan den första handelsdagen i Bolagets aktier, förvärva aktier i Erbjudandet, motsvarande 9,0 respektive 5,0 procent av aktierna och rösterna i Bolaget efter Erbjudandet. Det totala värdet av Erbjudandet uppgår till cirka 144,8–155,3 MSEK (cirka 159,2–170,8 MSEK om Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo).

Efter genomförandet av Erbjudandet kommer De Säljande Huvudaktieägarna att fortsatt inneha cirka 41,4–46,5 procent av aktierna i Bolaget, beroende på Erbjudandepriiset, huruvida Erbjudandet tecknas fullt ut, huruvida Övertilldelningsoptionen utnyttjas och huruvida Erbjudandet utökas till fullo. De Säljande Huvudaktieägarna kommer, med vissa undantag, att åta sig att inte avyttra sina resterande aktier under en period om 12 månader efter den första dagen av handel.

Stockholm 26 maj 2016

B3IT Management AB (publ)
Styrelsen

- 1) Bolagets avsikt är att genom Nyemissionen erhålla en emissionslikvid om 50 MSEK varför antalet emitterade aktier kommer bestämmas utifrån erhållet pris per aktie. Antalet nyemitterade aktier kommer att vara inom intervallet 1 000 000–1 111 111 st.
- 2) B3 Intressenter AB, Claes Wiberg AB, Sven Uthorn AB, Nosnam AB, Tommy Sarenbrant AB och Håkan Lindberg Intressenter AB.
- 3) Övriga Säljande Aktieägarna är vissa anställda i B3IT och dess Dotterbolag, se avsnittet *”Legala frågor och övrig information – Säljande Aktieägare och avtal om placering av aktier”*.
- 4) För information om övriga Säljande Aktieägare, se avsnittet *”Legala frågor och övrig information – Säljande Aktieägare och avtal om placering av aktier”*.
- 5) Kostnaderna i samband med Erbjudandet beräknas uppgå till cirka 9,3 MSEK.

Bakgrund och motiv

B3IT är ett av Sveriges snabbast växande konsultföretag med seniora konsulter inom IT och Management. Bolaget hjälper företag och förvaltningar att effektivisera sin IT-verksamhet genom att utveckla teknik, processer, strategi och organisation samt förbättra sin affärsverksamhet med hjälp av smarta IT-lösningar. B3IT är ett bolag med en stark företagskultur som främjar entreprenörskap och erbjuder Bolagets konsulter stora möjligheter att utvecklas. Bolaget har bland annat fem DI Gasell-utmärkelser och har uppnått toppresultat i medarbetarundersökningen GPTW (Great Place To Work), senast under 2016 då Bolaget kom på tredje plats i kategorin större företag med över 250 anställda oavsett bransch när GPTW utsåg "Sveriges Bästa Arbetsplatser 2016". B3IT hade per den 31 mars 2016 332 medarbetare och omsättningen under 2015 uppgick till 382,5 MSEK. Kontor finns i Stockholm, Borlänge, Sundsvall, Göteborg, Malmö och Örebro.

Bolaget har uppvisat lönsamhet varje kvartal sedan det grundades 2003 och har samtidigt vuxit från en omsättning om 13,2 MSEK under tolv månadersperioden som slutade den 31 augusti 2005 till 382,5 MSEK under 2015. Detta motsvarar en årlig genomsnittlig tillväxt på 38,5 procent (CAGR). Bolaget har historiskt genomfört fem framgångsrika förvärv av betydande storlek och därmed påvisat sin förmåga att växa genom förvärv och integrera externa kompletterande verksamheter. Viktiga faktorer som beaktas vid sådana förvärv är en överlappande företagskultur samt ett kompletterande tjänsteutbud.

De Säljande Huvudaktieägarna, med stöd av B3IT:s styrelse, bedömer att det är rätt tidpunkt att stärka B3IT:s varumärke genom att notera Bolagets aktier på Nasdaq First North Premier. Bolaget har etablerat en stabil plattform för framtida tillväxt och de Säljande Huvudaktieägarna med stöd av B3IT:s styrelse bedömer att en noterad miljö skulle ha en positiv inverkan på Bolagets igenkänningsgrad, verksamhet och profil gentemot investerare, kunder, potentiella medarbetare och samarbetspartners. Det ger vidare Bolagets medarbetare möjligheten att investera i Bolaget och på så sätt skapa ytterligare incitament för medarbetare till att högprestera och ger även Bolaget tillgång till den svenska och internationella kapitalmarknaden. Vidare är det B3IT:s styrelses målsättning att ansöka om notering på Nasdaq Stockholm inom 12 månader efter att noteringen på Nasdaq First North Premier fullföljts.

Styrelsen för Bolaget är ansvarig för innehållet i detta Prospekt. Styrelsen för Bolaget försäkrar härmed att styrelsen har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka Prospektets innebörd.

Stockholm 26 maj 2016

B3IT Management AB (publ)
Styrelsen

Vd har ordet

B3IT startade 2003 med ambitionen att bli Sveriges bästa IT-konsultbolag, för våra medarbetare och för våra kunder.

Som IT- och managementkonsulter verkar vi på en marknad bestående av företag och organisationer i ständig förändring där uppdragsgivare tar vår hjälp med att utveckla sin verksamhet och sina affärer med hjälp av IT. Vi verkar i en bransch där teknologin erbjuder ständigt nya möjligheter – både till innovation och effektivisering.

I en marknad där förmåga att driva förändring med hjälp av IT är avgörande för konkurrenskraft och effektivitet, bidrar våra idag över 300 konsulter med specialistkompetens, gedigen erfarenhet, vilja, attityd och förmåga att åstadkomma resultat. Och inte minst: helhetssyn och förståelse för sambandet mellan teknik, affärsprocesser och människor.

B3IT har valt att växa och utvecklas som bolag därför att vi ser att våra kunder behöver oss. Men också för att även erfarna konsulter behöver ett sammanhang. Då konkurrensen om de bästa konsulterna på arbetsmarknaden är hård, strävar B3IT efter en organisation som dels ger konsulter möjligheter att vinna intressanta uppdrag och att utvecklas i sin profession, dels ett socialt sammanhang som ger stor individuell frihet. Ett kvitto på att vi lyckas i vår strävan att vara en bra arbetsplats fick vi genom toppresultat i GPTW:s årliga medarbetarundersökning, vilket placerade oss topp tre bland företag med mer än 250 anställda, i tävlingen om Sveriges Bästa Arbetsplatser 2016.

Sedan starten har Bolaget en obruten linje av tolv tillväxtår både sett till omsättning och antal medarbetare. Med Q1 2016 stänger vi vårt 50:e kvartal i rad med lönsamhet.

Bolaget vill nu fortsätta utveckla verksamheten och stärka erbjudandet med och för marknadens bästa konsulter. Inför nästa etapp tar vi nu ett viktigt steg genom en notering på First North North Premier och breddat ägande i Bolaget. Med detta vill vi bjuda in våra medarbetare, nya entreprenörer och externa investerare att vara med på vår fortsatta resa.



Sven Uthorn

Stockholm, 26 maj 2016

Sven Uthorn
Verkställande direktör

Villkor och anvisningar

I syfte att underlätta beskrivningen av Erbjudandet görs i detta avsnitt ingen åtskillnad mellan de nyemitterade aktierna och de aktier som erbjuds till försäljning av befintliga aktieägare.

Erbjudandet

Erbjudandet omfattar mellan 3 106 012 och 3 217 123 aktier och är uppdelat i två delar:¹⁾

- Erbjudandet till allmänheten²⁾
- Det institutionella erbjudandet³⁾

Erbjudandet består av totalt högst 3 217 123 aktier, varav högst 1 111 111 nyemitterade aktier⁴⁾ och högst 2 106 012 utgörs av befintliga aktier som erbjuds av de befintliga aktieägare som säljer aktier i emissionen ("Säljande Aktieägarna"). Av dessa befintliga aktier erbjuds 1 860 619 aktier av Bolagets Säljande Huvudaktieägare, och 245 393 aktier erbjuds av övriga Säljande Aktieägare. Utöver de Säljande Huvudaktieägarna utgörs de Säljande Aktieägarna av 12 befintliga aktieägare som erbjuder att sälja mellan 2 000–51 632 aktier till försäljning inom ramen för Erbjudandet. Utfallet av Erbjudandet beräknas offentliggöras genom pressmeddelande omkring den 13 juni 2016.

Övertilldelningsoption

B3 Intressenter AB har förbundit sig att, på begäran av Swedbank, sälja ytterligare högst 321 712 aktier, motsvarande högst 10,0 procent av det totala antalet aktier i Erbjudandet, för att täcka eventuell övertilldelning i samband med Erbjudandet. Utnyttjas Övertilldelningsoptionen till fullo omfattar Erbjudandet högst 3 538 835 aktier, motsvarande högst 47,8 procent av totalt antal aktier i B3IT räknat efter full anslutning i Erbjudandet.

Fördelning av aktier

Fördelning av aktier till respektive del av Erbjudandet kommer att ske med beaktande av efterfrågan. Fördelningen kommer att beslutas av styrelsen för B3IT i samråd med Swedbank.

Anbudsförfarande

För att uppnå en marknadsmässig prissättning av Erbjudandepriset kommer institutionella investerare i Sverige och internationellt ges möjlighet att delta i ett särskilt anbudsförfarande genom att lämna in intresseanmälningar. Anbudsförfarandet pågår under perioden 27 maj 2016–10 juni 2016. Det slutliga Erbjudandepriset för

samtliga aktier i Erbjudandet kommer att fastställas av styrelsen i samråd med Swedbank, baserat på den orderbok som byggs i detta anbudsförfarande. Anbudsförfarandet för institutionella investerare kan komma att förkortas eller förlängas. Meddelande om sådan eventuell justering offentliggörs av Bolaget genom pressmeddelande via en eller flera internationella nyhetsbyråer. Se vidare under rubriken nedan "Anmälan – Det institutionella erbjudandet".

Erbjudandepris

Erbjudandepriset förväntas komma att fastställas inom intervallet 45–50 SEK per aktie och förväntas offentliggöras omkring den 13 juni genom pressmeddelande. Prisintervallet har fastställts av styrelsen för B3IT och de Säljande Huvudaktieägarna, vilka är formellt ansvariga för prisets fastställande, i samråd med Swedbank baserat på ett bedömt investeringsintresse från institutionella investerare. Försäljningspriset i erbjudandet till allmänheten kommer dock inte att överstiga 50 SEK per aktie. Courtaget utgår ej.

Anmälan

ERBJUDANDET TILL ALLMÄNHETEN

Anmälan om förvärv av aktier inom ramen för erbjudandet till allmänheten ska ske under perioden 27 maj–9 juni 2016. Anmälan ska avse lägst 200 aktier och högst 20 000 aktier, i jämna poster om 50 aktier.⁵⁾ Anmälan ska göras på särskild anmälningssedel som kan erhållas från Swedbanks kontor samt beställas från B3IT. Anmälningssedeln finns även tillgänglig på B3IT:s hemsida (www.b3it.se), samt Swedbanks hemsida (www.swedbank.se/prospekt). Anmälan måste ha inkommit till Swedbank senast klockan 17.00 den 9 juni 2016. För sent inkommen anmälan liksom ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text. Endast en anmälan per person får göras och endast den anmälan som sist kommit Swedbank tillhanda beaktas. Anmälningar aggregeras därmed inte. Observera att anmälan är bindande. Den som anmäler sig för förvärv av aktier måste antingen ha ett VP-konto, servicekonto eller värdepappersdepå hos ett valfritt värdepappersinstitut eller ha ett VP-konto, servicekonto eller värdepappersdepå alternativt investeringssparkonto hos Swedbank eller sparbanker. Den som har ett konto eller depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto eller inom ramen för en kapitalförsäkring, måste kontrollera

- 1) Bolagets avsikt är att genom Nyemissionen erhålla en emissionslikvid om 50 MSEK varför antalet emitterade aktier kommer bestämmas utifrån erhållet pris per aktie. Antalet nyemitterade aktier kommer att vara inom intervallet 1 000 000–1 111 111 st.
- 2) Till allmänheten räknas privatpersoner och juridiska personer som anmäler sig för förvärv av högst 20 000 aktier.
- 3) Till institutionella investerare räknas privatpersoner och juridiska personer som anmäler sig för förvärv av fler än 20 000 aktier.
- 4) Bolagets avsikt är att genom Nyemissionen erhålla en emissionslikvid om 50 MSEK varför antalet emitterade aktier kommer bestämmas utifrån erhållet pris per aktie. Antalet nyemitterade aktier kommer att vara inom intervallet 1 000 000–1 111 111 st.
- 5) Den som anmäler sig för förvärv av fler än 20 000 aktier ska kontakta Swedbank i enlighet med vad som anges under rubriken "Anmälan – Det institutionella erbjudandet".

med den bank eller det institut som för kontot om detta är möjligt att använda. Anmälan ska göras via den bank eller institut som för kontot. Anmälan ska annars göras via den särskilt upprättade anmälningssedeln och lämnas till något av Swedbanks eller sparbankers kontor i Sverige för registrering alternativt skickas till:

Swedbank AB (publ)
Emissioner S85
105 34 Stockholm

Kunder i Swedbank eller sparbanker kan även anmäla sig via Internetbanken, Mobilbanken, Telefonbanken (personlig service), sin rådgivare eller sin personliga mäklare. För kunder med ett investeringssparkonto hos Swedbank eller sparbanker är det Swedbank och sparbankerna, om anmälan resulterar i tilldelning av aktier, som förvärvar ett motsvarande antal aktier som tilldelningen avser och som därefter vidareförsäljer dessa till kunden till Erbjudandepriiset. Styrelsen förbehåller sig rätten att förlänga anmälningstiden. Sådan eventuell förlängning kommer att offentliggöras före anmälningstidens utgång.

DET INSTITUTIONELLA ERBJUDANDET

Anmälan om förvärv av aktier inom ramen för det institutionella erbjudandet ska ske under perioden 27 maj – 10 juni 2016. Anmälan ska ske till Swedbank i enlighet med särskilda instruktioner och omfatta fler än 20 000 aktier. Anmälan måste vara Swedbank tillhanda innan klockan 17.00 den 10 juni 2016. Styrelsen förbehåller sig rätten att förkorta eller förlänga anmälningstiden. Sådan förkortning eller förlängning kommer att offentliggöras före anmälningstidens utgång.

Tilldelning

Beslut om tilldelning av aktier fattas av styrelsen för B3IT, efter samråd med Swedbank, varvid målet kommer att vara att uppnå en stark institutionell ägarbas och en bred spridning av aktierna bland allmänheten, för att möjliggöra en regelbunden och likvid handel med B3IT:s aktier på Nasdaq First North Premier.

ERBJUDANDET TILL ALLMÄNHETEN

Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningstiden anmälan inges. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att ske med ett lägre antal aktier än anmälan avser, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval. Tilldelning till dem som erhåller aktier kommer i första hand ske så att ett visst antal aktier tilldelas per anmälan. Detta antal kan vara lägre än det lägsta antal som en anmälan enligt villkoren måste uppgå till. Tilldelning härutöver sker med viss, för alla lika, procentuell andel av det överskjutande antal aktier som anmälan avser och kommer endast att ske i jämna poster om 50 aktier. Härutöver kan anställda i Bolaget samt kunder i Swedbank komma att särskilt beaktas vid tilldelning. Tilldelning kan ske till anställda i Swedbank, dock utan att dessa prioriteras. Tilldelningen sker i sådant fall i enlighet med Svenska Fondhandlareförbundets regler och Finansinspektionens föreskrifter.

DET INSTITUTIONELLA ERBJUDANDET

Vid beslut om tilldelning av aktier inom ramen för erbjudandet till institutionella investerare i Sverige och internationellt kommer som ovan nämnts att eftersträvas att B3IT får en stark institutionell ägarbas. Fördelning bland de institutioner som lämnat intresseanmälan sker helt diskretionärt. Cornerstone Investors är emellertid garanterade tilldelning i enlighet med sina respektive åtaganden.

Besked om tilldelning och likvid

ERBJUDANDET TILL ALLMÄNHETEN

Tilldelning beräknas ske omkring den 13 juni 2016. Snarast därefter kommer avräkningsnota att sändas ut till dem som erhållit tilldelning. Den som inte tilldelats aktier får inget meddelande.

BETALNING

Förvärvade och tilldelade aktier ska betalas kontant enligt instruktioner på avräkningsnotan, dock senast Swedbank tillhanda klockan 16.00 den 15 juni 2016.

BETALNING AV TILLDELADE AKTIER FÖR KUNDER I SWEDBANK ELLER SPARBANKER SOM ANGIVIT ETT LIKVIDKONTO HOS SWEDBANK ELLER SPARBANKER I SIN ANMÄLAN

För de förvärvare som angivit ett likvidkonto hos Swedbank eller sparbanker i sin anmälan ska likvida medel för betalning av tilldelade aktier finnas disponibelt på kontot senast på likviddagen den 15 juni 2016 klockan 01.00. I det fall förvärvaren önskar kunna handla med sina aktier första handelsdagen ska VP-konto, servicekonto, eller värdepappersdepå eller investeringssparkonto ("Värdepappersförvaret") som angivits i anmälan vara registrerat hos Swedbank eller sparbanker och likvida medel för betalning av tilldelade aktier finnas disponibelt på kontot senast på tilldelningsdagen den 13 juni 2016 klockan 01.00. En reservering av likvid på förvärvarens likvidkonto kommer att göras och förvärvarens tilldelade aktier blir tillgängliga för handel. Bankdagen efter tilldelningsdagen kommer den reserverade likviden att debiteras kontot. Detta för att möjliggöra att tilldelade aktier finns tillgängliga på förvärvarens VP-konto, servicekonto eller värdepappersdepå alternativt investeringssparkonto den 15 juni 2016.

DET INSTITUTIONELLA ERBJUDANDET

Institutionella investerare beräknas omkring den 13 juni 2016 i särskild ordning erhålla besked om tilldelning, varefter avräkningsnotor utsänds. Full betalning för tilldelade aktier ska erläggas kontant senast den 15 juni 2016.

BRISTANDE OCH FELAKTIG BETALNING

Observera att om full betalning inte görs i rätt tid, kan tilldelade aktier komma att tilldelas annan eller säljas. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse understiga

Erbjudandepriiset kan den som erhöill tilldelning av aktier i Erbjudandet få svara för mellanskillnaden. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp.

Registrering och redovisning av tilldelade och betalade aktier

Registrering hos Euroclear av tilldelade och betalade aktier beräknas för såväl allmänheten som för institutionella investerare ske omkring den 15 juni 2016, varefter Euroclear sänder ut en VP-avi som utvisar det antal aktier i B3IT som har registrerats på mottagarens VP-konto eller servicekonto. Avisering till aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat sker i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Offentliggörande av utfallet av Erbjudandet

Utfallet av Erbjudandet beräknas offentliggöras genom pressmeddelande omkring den 13 juni 2016. Samtliga pressmeddelanden med anledning av Erbjudandet kommer att finnas tillgängliga på B3IT:s hemsida (www.b3it.se).

Notering, handel i B3IT:s aktier

Nasdaq Stockholm har beslutat att godkänna B3IT:s ansökan om upptagande av Bolagets aktier till handel på Nasdaq First North Premier på sedvanliga villkor, däribland att spridningskravet för Bolagets aktier uppfylls senast på noteringsdagen. Under förutsättning att ansökan godkänns beräknas handeln påbörjas omkring den 13 juni 2016. Efter det att betalning för tilldelade aktier inom ramen för erbjudandet till allmänheten hanterats av Swedbank, kommer betalade aktier att överföras till av förvärvaren anvisat Värdepappersförvar. Den tid som erfordras för överföring av betalning samt överföring av betalade aktier till sådan förvärvare medför att denne inte kommer att ha sådana aktier tillgängliga på Värdepappersförvaret förrän omkring den 16 juni 2016. Det förhållandet att aktier inte finns tillgängliga förrän omkring den 16 juni 2016 kan innebära att förvärvaren inte har möjlighet att sälja dessa aktier på den första handelsdagen, utan först när aktierna finns tillgängliga i Värdepappersförvaret. Detta gäller dock inte om Värdepappersförvaret och likvidkontot som angivits i anmälan är registrerat hos Swedbank eller sparbanker. Se vidare under rubriken ovan *”Betalning av tilldelade aktier för kunder i Swedbank eller sparbanker som angivit ett likvidkonto hos Swedbank eller sparbanker i sin anmälan”*. Vidare kommer handeln inte att påbörjas före villkoren för Erbjudandets fullföljande uppfyllts, se rubriken nedan *”Villkor för Erbjudandets fullföljande”*. Handeln kommer att vara villkorad av att villkoren uppfylls och Erbjudandet kan därmed komma att inte fullföljas förrän detta har skett. Om Erbjudandet inte fullföljs, ska eventuella levererade aktier återlämnas och eventuella betalningar återgå.

REGISTRERING AV NYEMISSIONEN HOS BOLAGSVERKET

Styrelsen kommer, med stöd av bemyndigande lämnat vid årsstämma i Bolaget den 4 maj 2016, den 12 juni 2016 besluta om nyemission av högst 1 111 111 aktier i samband med Erbjudandet enligt detta Prospekt för registrering hos Bolagsverket senast den 14 juni 2016.

Utspädningseffekt

Bolaget har per dagen för Prospektet totalt 6 294 876 utestående aktier. Erbjudandet omfattar högst 1 111 111 nyemitterade aktier vilket medför att antalet utestående aktier kan komma att öka till högst 7 405 987. Om samtliga nyemitterade aktier som erbjuds tecknas, medför det en utspädningseffekt om 17,7 procent för befintliga aktieägare räknat på antalet utestående aktier i Bolaget per dagen för detta Prospekt. Om samtliga 1 111 111 nyemitterade aktier tecknas kommer dessa utgöra 15,0 procent av Bolagets totala antal aktier efter Erbjudandet.

Stabiliseringsliknande åtgärder

I samband med Erbjudandet kan Swedbank komma att genomföra transaktioner på Nasdaq First North Premier som stabiliserar aktiens marknadspris eller håller detta pris på en nivå som avviker från vad som annars skulle gälla på marknaden. Se vidare avsnittet *”Legala frågor och övrig information – Stabiliseringsliknande åtgärder”*.

Rätt till utdelning

Aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter likviddagen för aktier erhållna genom tilldelning i Erbjudandet. Eventuell utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Betalning av utdelning ombesörjs av Euroclear eller förvaltarregistrerade innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillfaller den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen var registrerad som ägare i den av Euroclear förda aktieboken. Beträffande avdrag för svensk preliminärskatt, se avsnittet *”Skattefrågor i Sverige”*. Se även avsnittet *”Aktiekapital och ägarförhållanden”*.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Erbjudandet är villkorat av (i) att B3IT, de Säljande Huvudaktieägarna och Swedbank träffar avtal om placering av aktier (**”Placeringsavtalet”**) i B3IT omkring den 12 juni 2016, (ii) att vissa villkor i Placeringsavtalet uppfylls och (iii) att Placeringsavtalet inte sägs upp samt (iv) att intresset för Erbjudandet enligt Swedbanks bedömning är tillräckligt stort för att en ändamålsenlig handel i aktien ska kunna uppnås. Se vidare avsnittet *”Legala frågor och övrig information – Säljande aktieägare och avtal om placering av aktier”*. Om Erbjudandet återkallas kommer detta att offentliggöras via pressmeddelande senast på morgonen den 13 juni 2016 och inkomna anmälningar kommer att bortses från samt eventuell inbetald likvid kommer att återbetalas till det konto från vilket inbetalning av likvid gjordes ifrån.

Prospekt och anmälningssedel

Prospekt och anmälningssedel kan erhållas från B3IT och Swedbank. Prospekt och anmälningssedel finns även tillgängliga på B3IT:s hemsida (www.b3it.se) samt Swedbanks hemsida (www.swedbank.se/prospekt).

Information om behandling av personuppgifter

Den som förvärvar aktier i Erbjudandet kommer att lämna uppgifter till Swedbank. Personuppgifter som lämnats till Swedbankkoncernen kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang i koncernen. Även personuppgifter som inhämtas från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Swedbankkoncernen samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Swedbanks kontor, vilka också tar emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Swedbank genom en automatisk datakörning hos Euroclear.

Övrig information

Swedbank bistår Bolaget med vissa administrativa tjänster kring Erbjudandet. Att Swedbank är finansiell rådgivare innebär inte i sig att banken betraktar den som anmält sig i Erbjudandet som kund hos banken. Förvärvaren betraktas som kund hos banken endast om den har erhållit råd från banken om placeringen eller annars har blivit kontaktad av banken individuellt angående placeringen, eller om den redan har ett existerande kundförhållande till banken. Följden av att banken inte betraktar förvärvaren som kund för placeringen är att reglerna om skydd för investerare i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden inte kommer att tillämpas på placeringen. Detta innebär bland annat att varken så kallad kundkategorisering eller så kallad passandebedömning kommer att ske beträffande placeringen. Förvärvaren ansvarar därmed själv för att denna har tillräckliga erfarenheter och kunskaper för att förstå de risker som är förenade med placeringen.



B3 - bra, bättre, bäst

Marknadsöversikt

Nedan följer en beskrivning över den marknad inom vilken B3IT är verksam. B3IT har använt sig av både externa och interna källor för att göra en samlad bedömning av Bolagets marknadsposition och marknadens utveckling. Bolaget känner inte till någon enskild tillgänglig marknadsstatistik som ger en fullständig och relevant bild av B3IT:s marknad. Därav är det svårt att beräkna marknadsandelar på ett tillförlitligt sätt. B3IT:s externa källor är framförallt fakta från oberoende undersökningsinstitut och övrig tillgänglig branschstatistik. Bolaget anser att dessa marknadspubliceringar, undersökningar och prognoser är tillförlitliga, Bolaget har dock inte verifierat informationen. Prognoser och framåtriktade uttalanden i detta avsnitt utgör därmed ingen garanti för framtida resultat och faktiska händelser och omständigheterna kan komma att skilja sig väsentligt från nuvarande förväntningar. Ett antal faktorer skulle kunna orsaka eller bidra till sådana skillnader. Se "Viktig information till investerare – Framåtriktade uttalanden" och "Riskfaktorer". De källor som Bolaget hänvisar till nedan finns tillgängliga för granskning hos Bolaget i pappersform. Information från tredje man har återgivits korrekt i Prospektet och inga uppgifter har, såvitt Bolaget känner till, utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

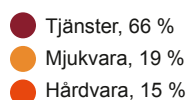
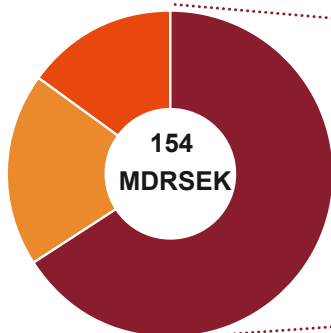
Översikt

B3IT verkar på den svenska marknaden för IT- och managementkonsulttjänster. Bolaget levererar specialistkompetens, projektåtaganden och funktionsåtaganden till huvudsakligen stora företag, myndigheter och organisationer med stort IT-behov och komplexa IT-miljöer. Med fokus på komplexa projekt inom flera olika branscher erbjuder B3IT kompetens inom 14 specialistområden som Databaser, Bank, finans och försäkring, Business Intelligence, Digitala kanaler, Drift och förvaltning, Healthcare/E-hälsa, Information Management, Infrastruktur och Cloud, IT-ledning och styrning, Networks, Sourcing, Systemutveckling, Telecom Management samt Test och

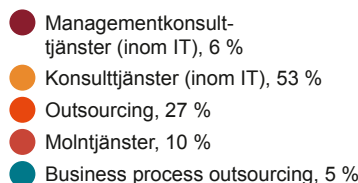
kvalitet (se även avsnittet "Verksamhetsbeskrivning"). Bolaget har en väldiversifierad kundbas med kunder inom såväl den privata som den offentliga sektorn. Den största delen av omsättningen genereras från myndigheter, sjukvård, bank, finans och försäkring, telekom, handel och industri.

Efterfrågan på konsulttjänster inom B3IT:s specialistområden har varit mycket god sedan Bolagets start 2003. Den snabba teknikutvecklingen och förändringstrycket medför att de flesta större organisationer har ett kontinuerligt behov av att ta in specialistkompetens för kortare eller längre uppdrag som ofta handlar om att genomföra olika typer av förändrings- eller utvecklingsprojekt.

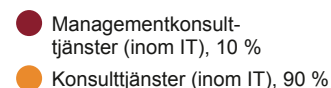
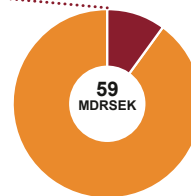
IT-marknaden 2016



IT-tjänstemarknaden 2016



B3IT:s adresserbara marknad 2016



Källa: Radar Ecosystem: IT-Radar 2016, Utveckling, prioriteringar och trender. Bolagets bedömning avseende B3IT:s adresserbara marknad 2016

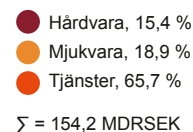
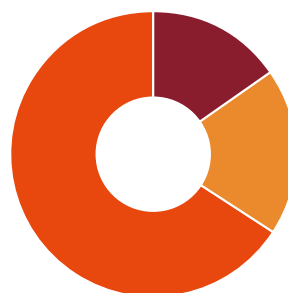
Den svenska IT-marknaden¹⁾

Den svenska IT-marknaden utgörs av IT-komponenterna mjukvara, hårdvara och tjänster där tjänstesegmentet är det klart största.

Marknadsstorlek och marknadstillväxt²⁾

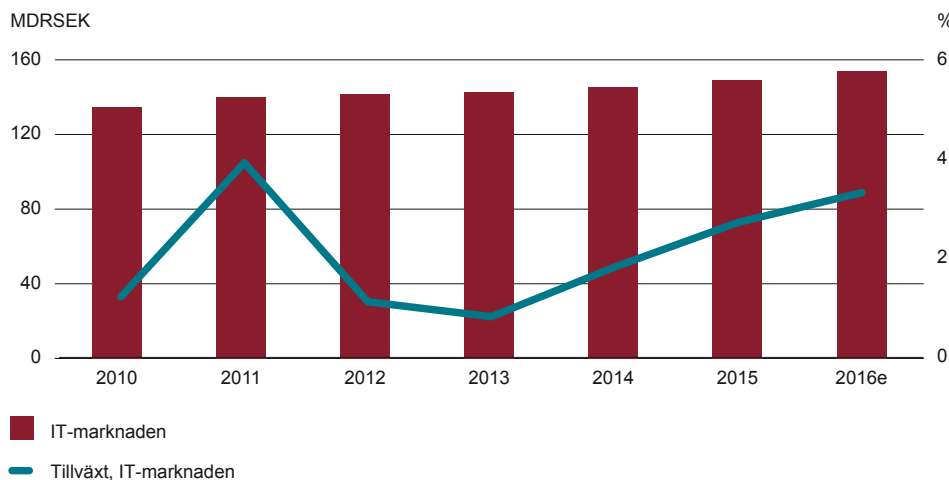
Den totala IT-marknaden i Sverige bedöms under 2016 uppgå till drygt 154 MDRSEK, vilket är en ökning med 3,3 procent jämfört med föregående år då den uppgick till 149,3 MDRSEK. Marknaden har växt med en genomsnittlig årlig tillväxttakt (CAGR) om 2,1 procent mellan åren 2010–2015.

IT-komponenter, estimerat värde 2106



Källa: Radar Ecosystem: IT-Radar 2016, Utveckling, prioriteringar och trender

IT-marknaden i Sverige, värde och tillväxt



Källa: Radar Ecosystem: IT-Radar 2016, Utveckling, prioriteringar och trender

1) Radar Ecosystem, 2016

2) Radar Ecosystem: IT-Radar 2016, Utveckling, prioriteringar och trender

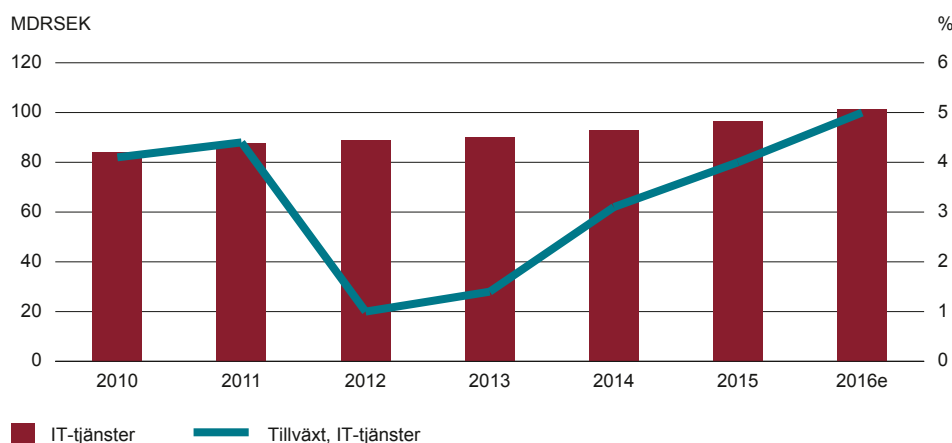
Den svenska marknaden för IT-konsulttjänster³⁾

B3IT är verksam inom tjänstesegmentet av IT-marknaden, vilket kan delas upp i managementkonsulttjänster, konsulttjänster, outsourcing, molntjänster och Business Process Outsourcing ("BPO"). Under 2016 förväntas cirka 66 procent av den totala IT-marknaden utgöras av IT-tjänster. Kraven på ständig förnyelse och bättre effektivitet leder till att IT-tjänster får en allt mer central roll i svenska verksamheter. Digitalisering av verksamheten är ett av de viktigaste strategiska områdena för dagens IT-investeringar. Många stödprocesser som redan är digitaliserade behöver också förnyas och integreras med andra delar av verksamheten. För att genomföra alla dessa projekt krävs i allmänhet hjälp av olika specialistkonsulter.

MARKNADSSTORLEK OCH MARKNADSTILLVÄXT⁴⁾

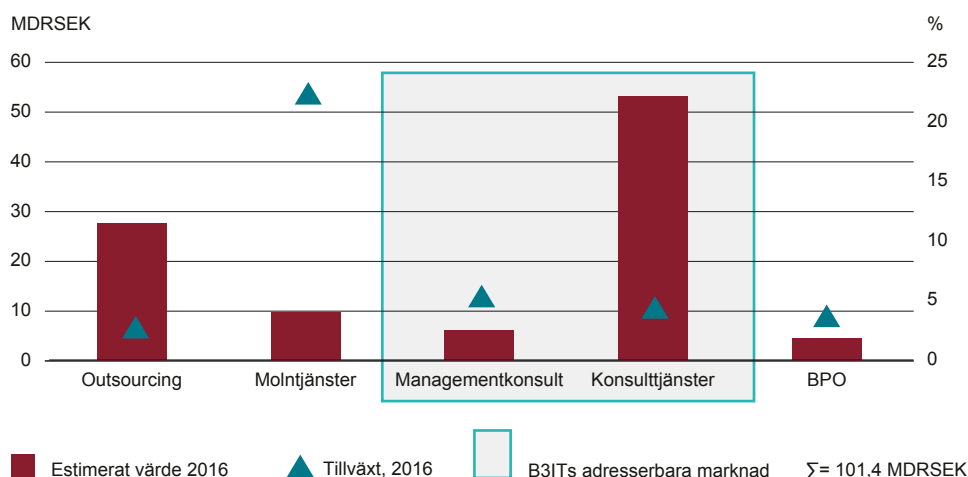
Värdet på marknaden för IT-tjänster beräknas växa med 5,0 procent under 2016 till ett totalt värde om 101,4 MDRSEK. Starkast tillväxt återfinns under segmentet molntjänster som förväntas växa med 21,6 procent under 2016. Mellan åren 2010–2015 växte marknaden för IT-tjänster med en genomsnittlig årlig tillväxt (CAGR) om 2,8 procent. Det största segmentet inom IT-tjänster är konsulttjänster som bedöms uppgå till drygt 52 procent av det totala värdet av IT-tjänster under 2016. Inom marknaden för konsulttjänster förväntas tillväxten vara som starkast inom verksamhetsnära områden såsom projektledning och arkitektur med en uppskattad tillväxt om 5,5 procent vardera under 2016.

Marknaden för IT-tjänster, värde och tillväxt



Källa: Radar Ecosystem: IT-Radar 2016, Utveckling, prioriteringar och trender, Radar Ecosystem: IT-Radar 2015, Utveckling, prioriteringar och trender

Segment inom IT-tjänster, värde och tillväxt

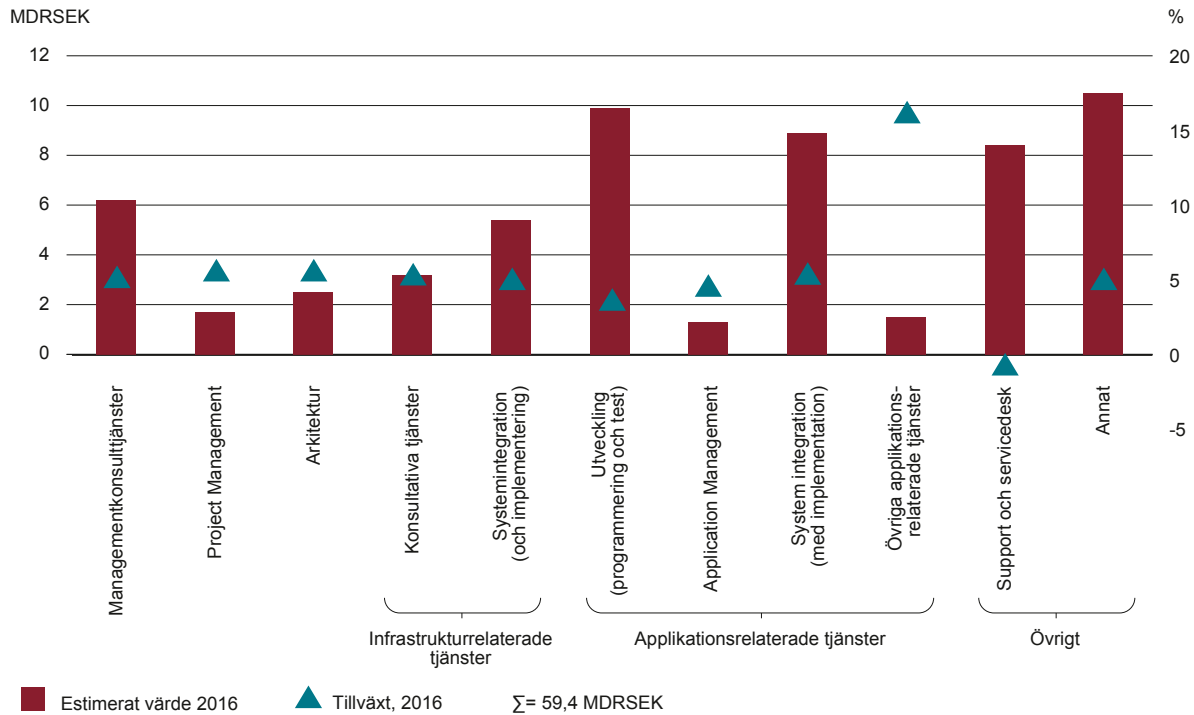


Källa: Radars Ecosystem: IT-Radar 2016, Utveckling, prioriteringar och trender

3) Radar Ecosystem: IT-Radar 2016, Utveckling, prioriteringar och trender

4) Radar Ecosystem, 2016

Marknaden för IT-konsulttjänster, värde och tillväxt



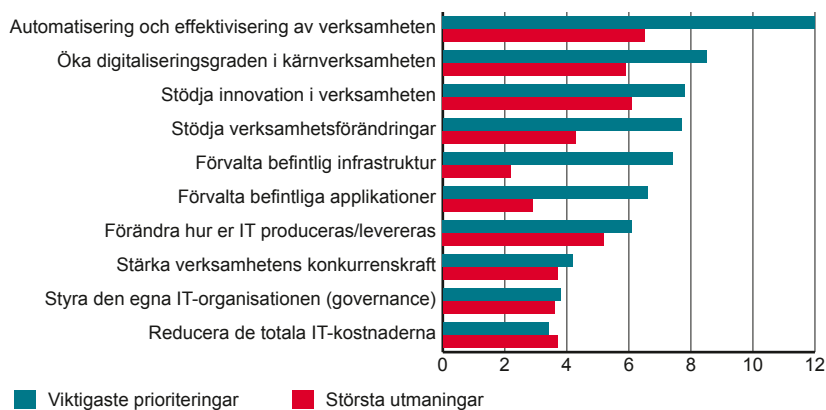
Övriga applikationsrelaterade tjänster är en sammanslagning av tidigare kategorier, varvid värde och tillväxt är missvisande.
 Källa: Radar Ecosystem: IT-Radar 2016, Utveckling, prioriteringar och trender
 B3IT erbjuder tjänster inom samtliga undersegment till konsultmarknaden för IT-konsulttjänster förutom support och servicedesk.

UTMANINGAR OCH PRIORITERINGAR⁵⁾

IT-organisationernas primära fokus och viktigaste prioriteringar bedöms i stor utsträckning påverkas av konjunkturen, tillsammans med svenska verksamheters behov av att stärka sin konkurrenskraft. 2016 uppskattas 11 procent av IT-organisationernas fokus ligga på att reducera IT-kostnader, vilket är en minskning med 6 procentenheter

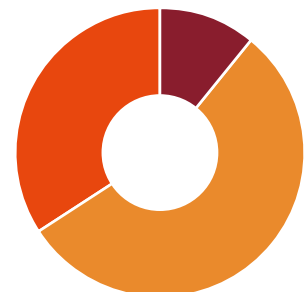
jämfört med 2015. Samtidigt förflyttas fokus mot att effektivisera och utveckla IT-leveransen. Grafen som visar IT-organisationernas viktigaste prioriteringar under 2016 domineras av behovet att effektiviseras, utvecklas och förändras, vilket är i linje med förväntningarna i tider av ekonomisk tillväxt då expansion och produktivitet normalt har en hög prioritet vid investeringsbeslut.

IT-organisationernas viktigaste prioriteringar och största utmaningar 2016



Källa: Radar Ecosystem: IT-Radar 2016, Utveckling, prioriteringar och trender

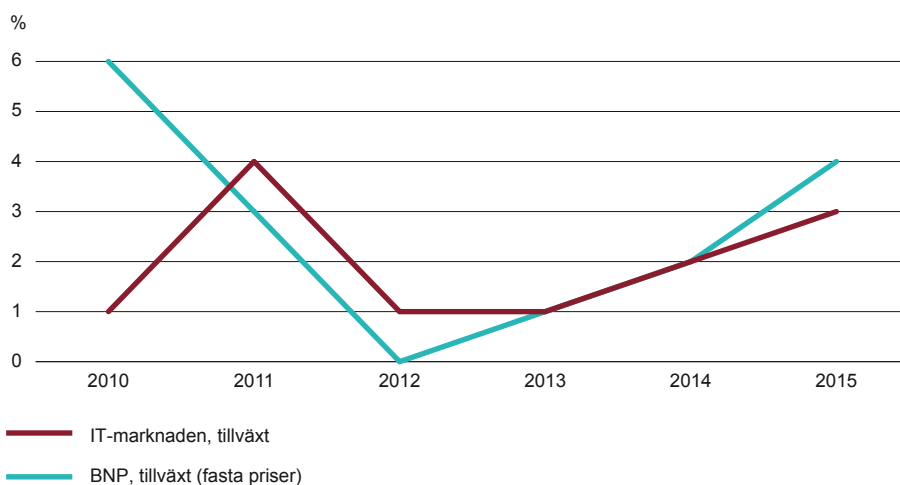
IT-organisationernas primära fokus 2016



● Kostnadsreducering, 11 %
 ● Effektivisering, 55 %
 ● Innovation och transformation, 34 %

5) Radar Ecosystem: IT-Radar 2016, Utveckling, prioriteringar och trender

Tillväxt i BNP och på IT-marknaden



Källa: SCB, Radar Ecosystem: IT-Radar 2016, Utveckling, prioriteringar och trender, Radar Ecosystem: IT-Radar 2015, Utveckling, prioriteringar och trender

Drivkrafter på marknaden

MAKROEKONOMISKA TRENDER OCH DRIVKRAFTER

BNP-utveckling

BNP anses vara en indikator på den ekonomiska aktiviteten i ett land och IT-investeringarna bedöms vara starkt kopplade till utvecklingen av BNP. Som illustreras i grafen ovan har utvecklingen på IT-marknaden följt BNP-tillväxten ganska väl under perioden 2010–2015⁶⁾. Därutöver framgår även i grafen att, för tidsperioden, så har IT-marknaden haft en stabilare utveckling med lägre årsvisa variationer än BNP-tillväxten.

GENERELLA TRENDER OCH DRIVKRAFTER

Outsourcing⁷⁾

Anledningen till att svenska verksamheter väljer att anlita konsulter är i de flesta fall tillfälliga belastningar och svårigheten i att få tag på kompetens. Speciellt för små och medelstora organisationer är det ett mycket stort bekymmer att få fatt i rätt kompetens då kompetensprofilerna för denna typ av organisationer är bredare. Det är en stor utmaning att ersätta en person som slutat eftersom det ofta är flera olika kompetensområden personen ska hantera. Många anger just detta som ett huvudskäl till att funktioner outsourcas.

Kostnadspress

Det är Bolagets bedömning att det ofta finns en rationaliseringspotential i form av konsolidering, standardisering, modernisering eller effektivare IT-sourcing i en komplex IT-miljö. Detta innebär att många företag opererar under en stark kostnadspress. Att modernisera eller effektivisera är det högst prioriterade inom IT-organisationerna 2016.

Verksamhetsdrivna IT-investeringar⁸⁾

IT får en allt mer central roll i svenska verksamheter. Bolagets verksamhetsprocesser digitaliseras i allt högre takt utöver redan digitaliserade stödprocesser. Digitalisering av verksamheten är också bland de viktigaste strategiska områdena för IT-investeringar tillsammans med systemutveckling. För att verksamheterna ska kunna möta efterfrågan på systemutveckling krävs ett ökat nyttjande av externa resurser. Ökad organisatorisk flexibilitet, kompetensbrist och ett strategiskt val att ha en viss konsultbeläggning spår på behovet.

Regelverk

Det är Bolagets bedömning att regelverk driver förändringen inom många branscher, det gäller inte minst inom bank, finans och försäkring där anpassning till regelverk kräver förändringar både i verksamhetsprocesser och i IT-system.

Big data⁹⁾

Allt större mängder ostrukturerad data genereras idag via vår digitala livsstil med mobiler, applikationer, sociala nätverk och lojalitetsprogram, och där olika typer av sensorer byggs in i allt fler produkter. Genererad data kan utnyttjas för att bygga en ständigt bättre bild av våra intressen och vanor och även ligga till grund för helt nya affärsmodeller som ofta både bygger på och utnyttjar den kommunikativa kraften i sociala media.

Digitalisering¹⁰⁾

Digitaliseringstrycket står i centrum för de trender som påverkar svenska verksamheter mest under de kommande åren, både inom privat och inom offentlig sektor. IT är en viktig möjliggörare för både innovation – nya tjänster och affärsmodeller – och för effektivare arbetssätt. Behovet av integration med befintliga system samt det faktum

6) SCB, 2016

7) Radar Ecosystem, 2015

8) Radar Ecosystem: IT-Radar 2016, Utveckling, prioriteringar och trender

9) Bolagets bedömning

10) Radar Ecosystem: IT-Radar 2016, Utveckling, prioriteringar och trender

att så gott som alla nya produkter och tjänster innehåller allt mer IT, driver upp efterfrågan på framförallt system-utveckling och integrationstjänster, vilket i sin tur leder till ett ökat behov av IT-konsulttjänster.

Cloud¹¹⁾

Allt fler företag är idag på väg att överge sin egen infrastruktur och istället förlita sig på olika molntjänster, både för IT och kommunikation. Det ger en mera flexibel och skalbar lösning med lägre kostnader, snabbare tillgång till nya tjänster och väsentligt enklare underhåll. Framtidens IT-avdelningar ser också helt annorlunda ut med en moln-baserad IT-miljö. De centrala arbetsuppgifterna blir nu att förnya och anpassa IT-stödet till verksamhetens behov, istället för att domineras av driftsfrågor.

Mobile¹²⁾

”Mobile first”, vilket innebär att nättjänster utvecklas för att i första hand tillhandahållas för mobila enheter, håller snabbt på att utvecklas till ”mobile only” med fokus på en allt bättre användarupplevelse. I stora delar av världen är mobilen redan den självklara plattformen för olika nät-tjänster och ofta är det den enda klient man använder. När en stor del av befolkningen är ständigt uppkopplad suddas många traditionella gränser ut, såsom gränser mellan olika typer av erbjudanden och konkurrenser, mellan fritid och arbetstid samt mellan lokala och globala aktörer.

Analytics¹³⁾

Moderna analysverktyg kan idag inkludera en mångfald av både interna och externa datakällor, vilket gör dem betydligt mer kraftfulla. Samtidigt har verktygen blivit enklare att hantera och resultatet kan också lättare tolkas med hjälp av visualisering. Därmed breddas också användningen av Business Intelligence-verktygen som nu kan bli ett strategiskt verktyg i många delar av verksamheten.

Ändrade inköpsmönster¹⁴⁾

Många större verksamheter centraliserar idag inköpsbesluten av konsulttjänster och använder mer strukturerade inköpsprocesser för att förenkla leverantörsrelationerna. Med hjälp av ramavtal, konsultmäklare och single sourcing-avtal formaliseras konsultinköpen vilket medför en ökad prispress på leverantörerna:

- Cirka 20 procent av värdet på konsultmarknaden hanteras genom ramavtal
- Cirka nio procent av konsultmarknaden hanteras i dag genom mäklare
- Sourcing-trenden förstärks och andelen externt inköpt IT ökar på bekostnad av interna kostnader

En annan viktig trend är att verksamheten successivt får ett allt större inflytande över IT-projekten och att en allt större andel av IT-inköpen hanteras direkt av verksamheten och inte av IT-avdelningarna.

11) Bolagets bedömning

12) Bolagets bedömning

13) Radar Ecosystem: IT-Radar 2015, Utveckling, prioriteringar och trender

14) Radar Ecosystem: IT-Radar 2016, Utveckling, prioriteringar och trender

15) Gartner (November 2015)

Internet of Things (IoT)

”Internet of Things” (IoT) är ett samlingsbegrepp för den utveckling som innebär att såväl fordon, maskiner, kläder och hushållsapparater som människor och andra varelser förses med små processorer och sensorer som kopplas ihop med nätverk. Oavsett om det är maskiner på en tillverkningslinje, internetbaserade apparater i händerna på slutanvändarna eller en hälso-monitor fastspänd på patienter, möjliggör detta informationsöverföring mellan datakällor. Undersökningsföretaget Gartner förutspår att 6,4 miljarder anslutna enheter kommer att vara i bruk i hela världen år 2016, en ökning med 30 procent från 2015, och kommer att nå 20,8 miljarder år 2020. År 2016 kommer 5,5 miljoner nya enheter att kopplas upp varje dag¹⁵⁾. Det ger stora mängder tidigare otillgänglig information som leder till värdefull insikt i beteende och användning, samtidigt som det ger komplexa nya tjänster, skapar många nya digitala affärsmöjligheter, men också innebär stora utmaningar för IT-säkerhet och hantering.

BRANSCHSPECIFIKA TRENDER OCH DRIVKRAFTER

Offentlig sektor¹⁶⁾

Bolaget anser att utveckling inom offentlig sektor är en viktig faktor som styr efterfrågan på Bolagets tjänster då en betydande andel av intäkterna genereras inom offentlig sektor. Inom offentlig sektor är effektivitetsvinster inom kommunala verksamheter högt prioriterat. Regeringen i Sverige har beslutat att ta digitaliseringen av det offentliga Sverige till nästa nivå genom olika initiativ, vilket kommer vara en drivande faktor för digitaliseringsinvesteringar framöver.

Industri¹⁷⁾

Inom industrin återfinns framför allt stora effektivitets- och produktivitetsvinster genom nya informations- och kommunikationstekniker. De viktigaste prioriteringarna handlar om automatisering för att öka effektivitet och produktivitet samt om att stödja innovation med hjälp av ny teknik.

Bank och finans¹⁸⁾

Inom bank och finanssektorn prioriteras fortsatt kostnadsreduktion genom effektivisering. Ny teknik och nya tjänster förändrar förutsättningarna allt snabbare. Det handlar bland annat om att förekomsten av betalningsaktörer som inte är banker leder till förändringsprocesser inom exempelvis mobila betalningar, baserat på kundkrav på snabbare och billigare låne- och betalningsmöjligheter, samt ett ökat fokus på risk och styrning på grund av internationella krav och regleringar. Prioriteringarna är därmed framförallt förvaltning av existerande applikationer, verksamhetsförändringar och digitalisering av kundrelationer.

16) Radar Ecosystem: IT-Radar 2016, Utveckling, prioriteringar och trender

17) Radar Ecosystem: IT-Radar 2016, Utveckling, prioriteringar och trender

18) Radar Ecosystem: IT-Radar 2016, Utveckling, prioriteringar och trender

Handel¹⁹⁾

Digitalisering är den trend som idag har störst påverkan på handeln i Sverige. En stor del av satsningarna handlar om att utveckla kundupplevelsen och att effektivisera säljprocessen. De digitala betalningsströmmarna växer snabbt och väntas öka runt 15 procent per år de närmaste åren. Handeln står nu inför stora utmaningar med ”multi-channel” där kunderna har kontakt både fysiskt och digitalt under hela köpprocessen och där kundupplevelsen förstärks genom IoT och geo-location, både utomhus och i butik.

Hälsovård²⁰⁾

Hälsovården förväntas bli enklare, effektivare och även billigare genom den innovation och förändring som ny teknik skapar. Hälsovården kommer till och med att kunna bli hälsoinriktad snarare än sjukvårdsinriktad, affärsmodellen kan alltså vändas till att hålla människor hälsosamma snarare än att få betalt för att vårda redan sjuka.

KONKURRENSSITUATION

Den svenska konsultmarknaden är synnerligen fragmenterad. Enligt IT&Telekomföretagen uppgick antalet IT-konsulter år 2014 till cirka 45 000 personer, och enligt samma källa hade endast 3 procent av IT-företagen 20 eller fler anställda 2014.²¹⁾ Enligt Creditsafe finns det 8 470 aktiebolag i Sverige i kategorin ”Datakonsulter” varav 292 med mer än 20 anställda.²²⁾

Marknaden för B3IT:s tjänster är mogen och konkurrensutsatt. På marknaden verkar stora internationella aktörer såsom Accenture, CGI och Capgemini, medelstora nordiska aktörer såsom Tieto, Evry och HiQ, mindre nischade regionala aktörer såsom Acando, Addnode, Cybercom, Softronic och Avega, ett stort antal mindre specialistbolag samt konsultmäklare såsom eWork och ZeroChaos. Konkurrensbilden som B3IT möter varierar från fall till fall beroende på vilken typ av uppdrag och kompetens som efterfrågas. Konsultmäklare bidrar generellt till ökad konkurrens om konsultuppdragen, samtidigt som de bidrar med ytterligare försäljningskanaler för IT-konsulterna.

Bland de konkurrenter som Bolaget möter i upphandlingar kan följande börsnoterade företag nämnas: Acando, Addnode, Avega, HiQ, Knowit, och Softronic. B3IT konkurrerar med dessa bolag både på uppdrags- och kompetensmarknaden, men B3IT har en mer markerad profil genom att man primärt rekryterar seniora konsulter, med flera års branschfarenhet.

Acando²³⁾

Acando är ett svenskt konsultföretag inom management och IT. Företaget är främst verksamt i Sverige, Norge och Tyskland och erbjuder tjänster inom tjänstesegmenten

management, enterprise, digital och application management. Acando grundades 1999, har sitt huvudkontor i Stockholm och omsatte 2 115 MSEK 2015. Företaget är noterat på Nasdaq Stockholm.

Addnode Group²⁴⁾

Addnode Group är ett IT-bolag med Norden, Tyskland och Storbritannien som marknad. Företaget säljer och levererar verksamhetskritiska IT-lösningar inom verksamhetsområdena design management, product lifecycle management, process management och content management. Företaget grundades 2003, har sitt huvudkontor i Stockholm och omsatte 1 901 MSEK 2015. Företaget är noterat på Nasdaq Stockholm.

Avega Group²⁵⁾

Avega Group är ett konsultföretag inom IT och verksamhetsutveckling. Företagets specialistområden är Oracle Solutions, business productivity, program- och projektledning, kravhantering och test, strategisk arkitektur, business intelligence, Enterprise web, SAP, strategi och förändringsledning, systemarkitektur, effektiva utvecklingsprocesser, systemutveckling, strategisk förvaltningsstyrning, infrastruktur och Microsoft Dynamics. Företaget grundades 2000, har sitt huvudkontor i Stockholm och omsatte 423 MSEK 2015. Företaget är noterat på Nasdaq Stockholm.

HiQ International²⁶⁾

HiQ International är ett IT- och managementkonsultbolag specialiserat på högteknologiska lösningar inom kommunikation och mjukvaruutveckling. Företaget har Norden som hemmamarknad. HiQ grundades 1995, har sitt huvudkontor i Stockholm och omsatte 1 508 MSEK 2015. Företaget är noterat på Nasdaq Stockholm.

Knowit²⁷⁾

Knowit är ett konsultbolag verksamt inom IT-konsulttjänster, managementkonsulting, design och kommunikationstjänster. Företaget har verksamhet i Sverige och största kunderna återfinns inom offentlig sektor, handel, samt bank, finans och försäkring. Företaget grundades 1990, har sitt huvudkontor i Stockholm och omsatte 2 206 MSEK 2015. Företaget är noterat på Nasdaq Stockholm.

Softronic²⁸⁾

Softronic är ett svenskt IT- och managementbolag. Företaget specialitet är att effektivisera processflöden inom försäljning, administration, R&D, produktion distribution och eftermarknad. Företaget grundades 1984, har sitt huvudkontor i Stockholm och omsatte 602 MSEK 2015. Företaget är noterat på Nasdaq Stockholm.

19) Radar Ecosystem: IT-Radar 2016, Utveckling, prioriteringar och trender

20) Radars Ecosystem: IT-Radar 2016, Utveckling, prioriteringar och trender

21) IT&Telekomföretagen, 2014

22) <http://www.creditsafe.se>

23) Acandos årsredovisning 2015, <http://www.acando.se>

24) Addnode Groups årsredovisning 2015

25) Avega Groups bokslutskommuniké 2015, <http://www.avegagroup.se>

26) HiQ Internationals årsredovisning 2015

27) Knowits årsredovisning 2015

28) Softronics bokslutskommuniké 2015 och årsredovisning 2014

Historik

November 2003

B3IT grundas med affärsidén att hjälpa företag och organisationer att effektivisera sin IT. Det första kontoret etablerades i Solna. De allra första uppdragen genomförs under vintern 03/04, framförallt inom IT-Management med fokus på kostnadseffektivisering av IT-miljöer. Initialt bemannas vunna uppdrag med en kombination av Bolagets grundare och underkonsulter ur deras personliga nätverk. Bolaget är självfinansierat och lönsamt från start.

2004/2005

Med en växande affärsvolym börjar Bolaget anställa egna konsulter. B3IT etablerar en specialistgrupp av seniora konsulter med fokus på databaser, IT-arkitektur och systemutveckling. Bolagets första filialkontor utanför Stockholmsområdet öppnar i Sundsvall. Alla telekomrelaterade uppdrag samlas i ett nytt Dotterbolag, B3IT Telecom AB (nuvarande B3IT Connect AB). B3IT:s huvudkontor flyttas till Kista.

2005/2006

B3IT expanderar nu snabbt både i antalet medarbetare och via nätverket av underkonsulter. Bolagets omsättning mer än fördubblas, under god lönsamhet. Ett nytt affärsområde etableras: IT i världen.

2006/2007

B3IT fortsätter växa och påbörjar en expansion på Göteborgsmarknaden med etablering av B3IT Väst AB. Samtidigt förstärks tjänsteerbjudandet kring Oracle och Bolaget uppnår status som Certified Advantage Partner. B3IT tecknar ett ramavtal med Bolagsverket.

2007/2008

Genom Swedish Consulting Group tecknar B3IT ramavtal med Verva mot offentlig sektor. B3IT får ett antal nya förvaltningsuppdrag kring databaser och egenutvecklad programvara. Under året etableras ett nytt Dotterbolag, B3 Business Logic AB, med inriktning mot BPM och IT-integration.

2008/2009

I en svagare marknad håller B3IT igen på rekrytering, men ökar trots detta antalet medarbetare. Omsättningen ökar men i och med ett större inslag av underkonsulter sjunker Bolagets marginal.

2009/2010

Baserat på de senaste årens framgångar utnämns B3IT till "Superföretag" i Veckans Affärer och får sin första utmärkelse som DI-Gasell.

Trots ett konjunktursvagt år växer B3IT ytterligare. På grund av svag utveckling, avvecklas B3 Business Logic

AB som Dotterbolag, och verksamheten integreras i B3IT. Bolaget förvärvar rörelsen i Colosseum Consulting AB för att stärka numerär och tjänsteerbjudande i B3IT:s Oracle-verksamhet.

Bolaget sätter verksamhetssystemet "B3 – bra bättre bäst", och genomgår certifiering enligt ISO 9001:2008. För att anpassa B3IT för fortsatt hög tillväxt med bibehållen småföretagskänsla, ombildas affärsområdena till Dotterbolag med hög specialisering och delegerat affärsansvar. Nytt affärssystem implementeras för att säkerställa effektiva processer och god kontroll i ett snabbväxande B3IT.

2010/2011

I början av 2011 omstruktureras ägandet i B3IT och ägarbolaget B3 Intressenter AB bildas, med två av de tre ursprungliga grundarna och ytterligare fyra personer ur ledningen som delägare. I samband med detta etablerades Bolagets nuvarande operativa modell och koncernstruktur.

Verksamheten breddas med nyetablerade Dotterbolag i Örebro och Borlänge, samtidigt etableras de nya specialistområdena IT-infrastruktur samt Test- och Kvalitetsledning. Bolaget får sin andra Gasell-utmärkelse av Dagens Industri och tecknar ramavtal med bland andra Trafikverket och Transportstyrelsen.

2011/2012

Verksamheten utökas med affärsområdet M2M i Dotterbolaget B3IT Connect & Compute AB. B3IT får sin tredje DI-Gasell utmärkelse. Närvaron på Göteborgsmarknaden ökar genom förvärvet av Castra Group som omvandlas till B3IT Göteborg AB. Bolaget tecknar ramavtal med Stockholms läns landsting och Arbetsförmedlingen. Vidare professionaliserar styrelsearbetet i Bolaget, och styrelsen förstärks med tre externa ledamöter och det sker förstärkningar av bolagsintern struktur rörande bland annat ekonomisystem.

2012

Bolaget ändrar verksamhetsår till att sammanfalla med kalenderår. B3IT får sin fjärde DI-Gasell utmärkelse, och tecknar ramavtal med CSN och Statens tjänstepensionsverk. Nya specialistområdet Digitala Kanaler etableras. Koncernledningen förstärks genom anställningen av en CFO.

2013

B3IT firar tio-årsjubileum. Under ett relativt konjunktursvagt 2013 ökar antalet medarbetare, resultatet tyngs dock av lägre Beläggningsgrad. På grund av svag utveckling avvecklas B3IT Connect Compute AB och B3IT Q Test och Kvalitetsledning AB. Mot slutet av året förvärvas D11 Consulting AB med 20 medarbetare, som konsolideras i B3IT-

koncernen från 1 januari 2014. B3IT får sin femte DIGasell i rad och sluter nya ramavtal med SKL Commentus, samt blir Guld-partner till Microsoft både inom Application Development och Data Platform. Verksamheten kring systemutveckling och databas delas upp i Dotterbolagen B3IT Innovation AB och B3IT Connexions AB. Under året etableras även Infrastruktur & Moln som nytt specialistområde i B3IT Summit AB. För att höja B3IT:s profil och underlätta kundarbetet flyttas huvudkontoret från Kista till centrala Stockholm.

2014

Nya specialistområdet Financial Consulting etableras, med inriktning Bank, finans och försäkring. Samarbetet med både Oracle och Microsoft fördjupas. Bolaget har ramavtal med sammantaget ett tjugotal större företag och förvaltningar. B3IT förvärvar verksamheten i Platon Solutions, och startar med det som bas ett nytt specialistbolag med inriktning på Business Intelligence; B3IT Insight AB. B3IT börjar arbeta med GPTW för att följa upp medarbetarnöjdhet och för att skapa underlag för att utveckla Bolaget som arbetsplats.

2015

B3IT tecknar ramavtal med bland andra Svenska Spel, Riksgälden och Stockholms Stad. Genom förvärv av Visab Holding AB (nuvarande B3 Visab Holding AB) förstärker B3IT närvaron inom Bank, finans och försäkring betydligt, vid en tidpunkt då den branschens konsultbehov växer kraftigt. Vidare förstärker Bolaget koncernledningen med ny COO. Bolaget deltar för andra gången i GPTW, och uppnår toppresultat vad gäller medarbetarnöjdhet. Arbete inleds för att förbereda B3IT för börsnotering, med syfte att därigenom lägga grund för Bolagets fortsatta expansion.

2016, fram till dagen för Prospektet

B3IT kom på tredjeplats i kategorin större företag med över 250 anställda oavsett bransch då GPTW utsåg Sveriges bästa arbetsplatser. B3IT sluter nya ramavtal med två befintliga kunder; Stockholms läns landsting (SLL) respektive Försäkringskassan. Bolaget får vidare förnyat förtroende och är en av vinnarna i Statens Tjänstepensionsverks upphandling.

Verksamhetsbeskrivning

Introduktion till B3IT

Sedan Bolagets grundande 2003 har B3IT fått flera utmärkelser: DI Gasell-företag fem år i rad, 2009–2013, och Ahrens Tillväxtlista ”Snabbväxarna” 2011–2013.

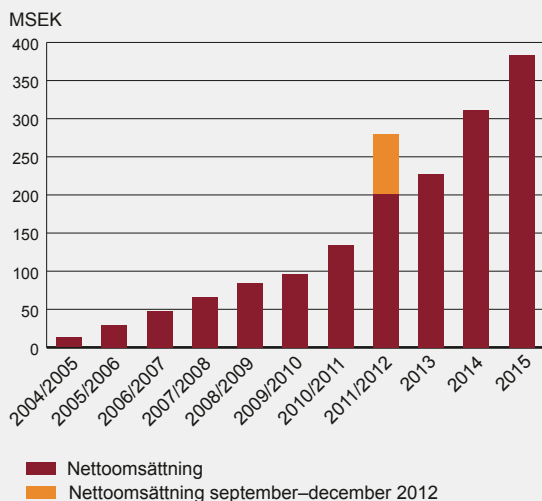
Bolaget strävar efter att bygga upp en stark företagskultur som främjar entreprenörskap och där konsulterna får stora möjligheter att utvecklas. B3IT hjälper företag och förvaltningar att effektivisera sin IT-verksamhet genom att utveckla teknik, processer, strategi och organisation samt förbättra sin affärsverksamhet med hjälp av smarta IT-lösningar.

Med fokus på marknads mest krävande kunder erbjuder B3IT specialistkompetens inom områden som Information Management, Systemutveckling, Databaser,

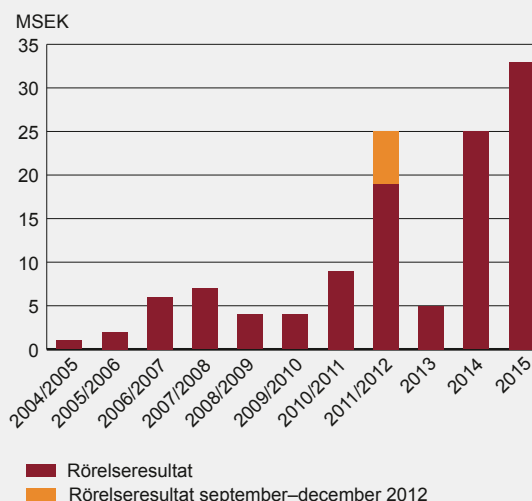
Telekom Management, Healthcare/E-hälsa, Infrastruktur och Cloud, Test- och kvalitet samt Digitala kanaler. B3IT verkar antingen under eget projektansvar eller som lednings/expertförstärkning i uppdragsgivarens organisation.

B3IT har fokus på att rekrytera erfarna medarbetare, typiskt sett med minst tio års erfarenhet. Det betyder att varje ny medarbetare bidrar med kompetens, erfarenhet, ambitioner och nätverk. Per den 31 december 2015 hade Bolaget över 320 medarbetare och omsatte under året 382,5 MSEK med ett rörelseresultat (EBIT) om 33,1 MSEK, vilket motsvarade en EBIT-marginal om 8,7 procent. B3IT har sitt huvudkontor i Stockholm och lokala kontor i Borlänge, Sundsvall, Göteborg, Malmö och Örebro.

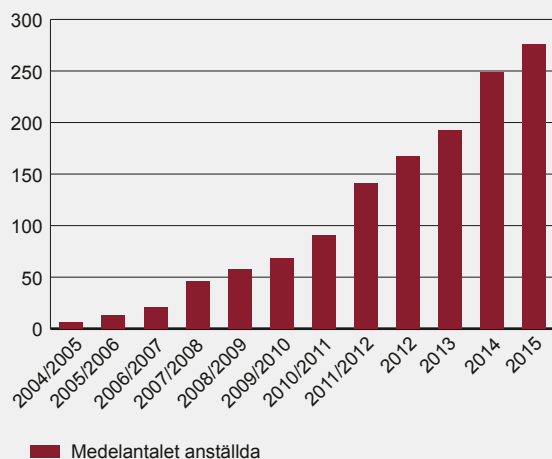
Historisk översikt över nettoomsättning



Historisk översikt över rörelseresultat



Historisk översikt över medelantalet anställda



Bolaget ändrade 2013 räkenskapsåret från redovisningsperioden 1 september – 31 augusti till redovisningsperioden kalenderår. På grund av detta byte av räkenskapsår visas Bolagets omsättning avseende 2011/2012 för 16 månader (1 september 2011 – 31 december 2012) i graferna ovan. 2004/2005 – 2013 avser redovisningsprincipen Bokföringsnämndens allmänna råd. 2015 och 2014 avser redovisningsprincipen IFRS. Det redovisade rörelseresultatet har påverkats av planenlig avskrivning av goodwill under åren 2009/2010 – 2013. Under perioden 2011/2012 uppgick avskrivning av goodwill till 0,9 MSEK. Under perioden september – december 2012 uppgick avskrivning av goodwill till 0,9 MSEK. För 2013 uppgick avskrivningar av goodwill till 2,1 MSEK. Digrammet ovan har inte justerats för avskrivningar av goodwill.

Affärsidé, vision, strategi och mål

AFFÄRSIDÉ

B3IT erbjuder kvalificerade konsulttjänster inom IT och Management till Sveriges mest kvalificerade och krävande kunder. Bolaget hjälper till att förbättra strategi, processer, teknik och organisation på ett sätt som ger snabba och tydliga resultat för både verksamhet och IT. Bolaget skapar en miljö som uppmuntrar entreprenörskap och där seniora konsulter ständigt får möjlighet att utvecklas.

VISION

B3IT:s vision är att vara Sveriges bästa konsultbolag – för kunder, medarbetare och ägare.

STRATEGI

Tillväxtstrategi för utveckling

B3IT har en stark plattform för fortsatt tillväxt, såväl organiskt som genom förvärv. Sedan starten 2003 har Bolaget visat organisk tillväxt under samtliga tolv år sedan starten och har framgångsrikt genomfört flera förvärv. Därtill har Bolaget också uppvisat positivt resultat under samtliga 50 kvartal sedan starten 2003.

Bolaget bedömer att tillväxten huvudsakligen kommer att genereras i tre led; via organisk tillväxt i befintliga enheter, via nya affärsenheter skapade genom nyetableringar och selektiva förvärv, samt via fördjupade relationer med existerande kunder, och därigenom höja förädlingsvärdet hos varje kund.

Organisk tillväxt inom befintliga affärsenheter¹⁾

B3IT driver för närvarande sin operativa verksamhet genom dess dotterbolag, vilka är i varierande storlek och mognadsgrad: samtliga bedöms ha en god utvecklingspotential. Genom att dessa affärsenheter växer i intäkter och leveranskapacitet, bidrar de till att koncernens tillväxtmål kan mötas. Samtidigt utvinns skalfördelar, genom att små affärsenheter når effektiv storlek, och kostnader för ledning och overhead fördelas på en större volym, vilket har en gynnsam påverkan på rörelsemarginaler.

Tillväxten och den ökade leveranskapacitet den medför, ökar också B3IT:s relevans som leverantör och partner, sett ur kundernas synvinkel.

Nya affärsenheter genom etablering och förvärv

Förutom att växa och förädla befintliga affärsenheter, beaktar B3IT ständigt möjligheterna att expandera med nya affärsenheter. Detta kan ske genom

- Rekrytering av entreprenörer med förutsättningar att starta nya B3IT-bolag, få igång affärer och rekrytering, antingen inom nya specialismråden, eller på för B3IT nya geografiska marknader
- Förvärv av nya bolag. B3IT utvärderar löpande möjligheter till förvärv av andra konsultbolag, med företagskulturell matchning, och med potential att stärka B3IT i kapacitet, kompetens eller tjänsteutbud. B3IT:s organisationsstruktur och arbetssätt är väl anpassade för att kunna integrera nya enheter.

Förädling av befintliga tjänster och åtaganden

B3IT har en för sin storlek väldigt bred kundbas, med över 200 aktiva företagskunder i Sverige. Eftersom många av dem återfinns på listan över Sveriges största konsultköpare, finns en betydande potential för B3IT att fördjupa kundrelationer, fylla dem med ett större affärsinnehåll, och ta större åtaganden i form av förädlade tjänster. Detta bedöms kunna bidra till större nytta för kund, hög återköpsfrekvens, successivt högre säljeffektivitet och därmed högre lönsamhet för Bolaget.

Strategi för spridning av branschrisk

För att sprida riskerna och öka affärsmöjligheterna håller B3IT en medvetet bred branschspridning med en stor andel i icke cykliska branscher. Vidare besitter flertalet av B3IT:s konsulter specialistkompetens som inte är knuten till en speciell bransch. Därigenom uppnår Bolaget en god beredskap att möta fluktuerande efterfrågan i de branscher Bolaget verkar i.

Tillväxt i tre dimensioner



1) Organisk tillväxt definieras som en ökning i Bolagets omsättning som inte tillkommit genom förvärv.

Försäljningsstrategi

B3IT ska ha hög säljkapacitet i ledningen och bredd genom multipla säljkanaler: främst direktförsäljning men även via partnerföretag, ramavtalspartners samt konsultförmedlare. Bolaget ska utnyttja möjligheten till merförsäljning och korsförsäljning hos befintliga kunder genom personliga nätverk.

Medarbetarstrategi

B3IT ser som sitt primära ansvar gentemot sina medarbetare att skapa tillgång till intressanta och utvecklande uppdrag, att erbjuda medarbetarna en bra och professionell utveckling, samt att erbjuda medarbetarna en attraktiv ersättningsmodell. Därutöver satsar B3IT aktivt på att bygga en stark företagskultur, och att bygga stolthet, tillhörighet och lojalitet inom Bolaget.

Kommunikationsstrategi

Som grund för kommunikationsarbetet har Bolaget tagit fram en tydlig varumärkesplattform som bygger på fyra kärnvärden:

- **Kompetens:** B3IT rekryterar huvudsakligen seniora konsulter med spetskompetens inom olika specialistområden
- **Erfarenhet:** B3IT:s konsulter har en gedigen erfarenhet av att genomföra kvalificerade förändrings- och utvecklingsprojekt i krävande miljöer.
- **Företagskultur:** B3IT vill vara en attraktiv arbetsgivare och arbetar aktivt för att bygga en stark företagskultur med fokus på entreprenörskap och wellness.
- **Framgång:** B3IT vill växa med kvalitet och har vunnit utmärkelsen DI Gasell fem år i rad samt fått toppresultat i den oberoende medarbetarundersökningen GPTW.

Strategi för kostnadseffektivitet

Nyckeln till successivt allt bättre lönsamhet är att säkerställa att Bolagets intäkter växer fortare än dess kostnader. B3IT eftersträvar alltid en kostnadseffektivitet – därav en koncentration av koncerngemensamma funktioner i moderbolaget. Målsättningen är att successivt uppnå skalfördelar genom att denna overheadkostnad fördelas över en allt större volym.

MÅL

Utvecklingsmål

B3IT:s övergripande målsättning är att fortsätta utvecklas snabbt som bolag med bibehållen hög kvalitet, sett både ur kundernas och ur de enskilda medarbetarnas perspektiv. Tillväxten ska primärt vara organisk, men även med kompletterande förvärv.

Finansiella mål

Styrelsen har fastlagt en övergripande målsättning för de närmaste åren att, med 2015 som bas öka vinst per aktie i Bolaget med cirka 20 procent per år, och bedömer att detta ska åstadkommas genom:

- Tillväxt – en organisk tillväxt på cirka 15 procent per år, samt därutöver tillkommande förvärv;

- Rörelsemarginal (EBIT) – bedöms fortlöpande komma att ligga i intervallet 9–12 procent;
- Skuldsättning – nettoskulden som andel av EBITA ska långsiktigt understiga 1,5;
- Utdelning – Bolaget ska årligen dela ut två tredjedelar av Bolagets resultat efter skatt hänförligt till aktieägarna i B3IT Management AB, dock med beaktande av Bolagets behov av kapital för att hantera förändringar i rörelsekapital, samt för investeringar, främst förvärv.

Medarbetarmål

Att medarbetarna fortsatt uppfattar B3IT som en av de mest attraktiva arbetsgivarna i branschen är avgörande för Bolagets förmåga att attrahera och behålla branschens bästa konsulter. För att mäta och styra arbetet med att utveckla B3IT som arbetsplats har Bolaget sedan 2014 årligen gjort en undersökning med hjälp av GPTW (www.greatplacetowork.se). Det är en standardiserad metod att mäta hur medarbetarna uppfattar företaget och ger en bild av hur nöjda de är, vad de tycker är bra och vad som kan förbättras. Resultatet jämförs också med verksamheter i samma bransch och med de totalt 20 bästa, oberoende av bransch. Undersökningen ger samtidigt konstruktiv återkoppling till förbättringsområden. B3IT har för avsikt att fortsatt genomföra undersökningen årligen som en del av det fortsatta lednings- och HR-arbetet, och med målsättningen att bibehålla eller förbättra den höga nivån.

Kommunikationsmål

Målet för kommunikationsarbetet är att stärka B3IT:s varumärke genom att öka kännedomen om B3IT och ladda varumärket med rätt innehåll så att Bolaget blir attraktivt för kunder, medarbetare och investerare.

Styrkor och konkurrensfördelar

B3IT anser sig ha ett antal viktiga styrkor och konkurrensfördelar, som gör att Bolaget minimerar risker och har en god position för att genomföra sin strategi och uppnå sina finansiella mål.

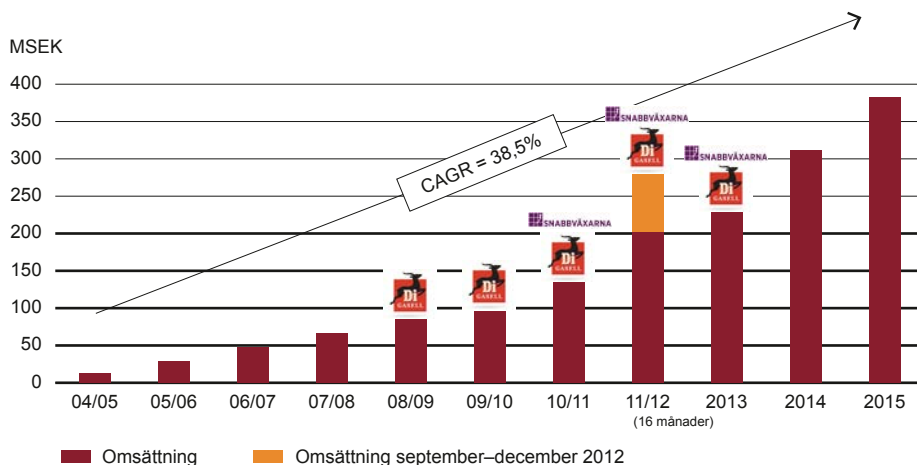
- 1) Lång historik av stark tillväxt under lönsamhet
- 2) Fokus mot erfarna konsulter med i snitt 19 års bransch erfarenhet
- 3) Erbjuder premiumtjänster inom IT och Management
- 4) Bred kundbas i många branscher
- 5) Stark företagskultur med mycket hög nöjdhet bland medarbetarna
- 6) Framgångsrik rekryteringsmodell
- 7) Entreprenörorienterad organisationsmodell
- 8) Attraktiv ersättningsmodell
- 9) Flexibel försäljningsmodell
- 10) Beprövad förvärvsmodell
- 11) Stabil plattform för fortsatt tillväxt

1. LÅNG HISTORIK AV STARK TILLVÄXT UNDER LÖNSAMHET

2015 var såväl omsättnings- som lönsamhetsmässigt det hittills starkaste året i B3IT:s historia med en omsättning om 382,5 MSEK och ett rörelseresultat om 33,1 MSEK,

2. FOKUS MOT ERFARNA KONSULTER MED I SNITT 19 ÅRS BRANSCHERFARENHET

Lång historik av stark tillväxt



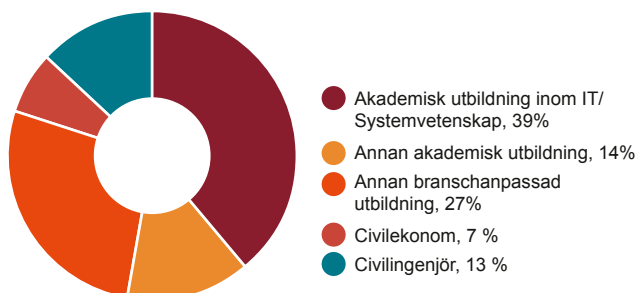
Bolaget ändrade 2013 räkenskapsåret från redovisningsperioden 1 september – 31 augusti till redovisningsperioden kalenderår. På grund av detta byte av räkenskapsår visas Bolagets omsättning avseende 2011/2012 för 16 månader i grafen ovan. 2004/2005 – 2013 avser redovisningsprincipen Bokföringsnämndens allmänna råd, 2014 och 2015 avser redovisningsprincipen IFRS. Vid beräkning av genomsnittlig årlig tillväxt (CAGR) i grafen ovan avses perioden 31 augusti 2005 – 31 december 2015.

vilka båda utgör väsentliga förbättringar mot föregående år (310,9 MSEK respektive 25,1 MSEK). Tillväxt har sedan Bolagets bildande 2003 varit prioriterat i den övergripande strategin och har generellt haft företräde framför att kortsiktigt optimera resultatet. Bakomliggande orsak till denna prioritering är fyrfaldig. Först och främst är tillväxt en bekräftelse på att B3IT är en attraktiv arbetsgivare som förmår att attrahera nya medarbetare samt klarar att sälja in nya uppdrag, båda kärnprocesser i Bolagets verksamhet. För det andra, en högre leveranskapacitet gör B3IT, i Bolagets mening, än mer relevant för kunderna då fler konsulter och kompetensområden innebär en ökad förmåga att axla kundernas förtroenden samt leverera ett tydligt kundvärde. För det tredje innebär tillväxt en spridning av Bolagets gemensamma kostnadsbas över en större volym, vilket långsiktigt borgar för god och uthållig lönsamhet. Det fjärde och sista skälet är att tillväxt utgör en katalysator för entreprenörskap och engagemang; nyckelord för en konsultverksamhet där utveckling av humankapitalet är avgörande för Bolagets framtid.

Bolagets strategi har inneburit att B3IT uppvisat en omsättningstillväxt om 38,5 procent per år sedan räkenskapsåret som avslutades 31 augusti 2005 (CAGR), då Bolaget passerat den initiala uppstartfasen, fram till och med räkenskapsåret 2015 (se graf ovan). Även under åren 2009–2010 samt 2012–2013, under en generellt svagare konjunktur, lyckades Bolaget exekvera på sin tillväxtstrategi och uppnå goda tillväxttal. Bolagets starka tillväxt har också inneburit att Bolaget erhållit ett antal prestigefyllda utmärkelser såsom DI Gasell-priset fem år i rad under perioden 2009–2013, och Snabbväxarna år 2011–2013.

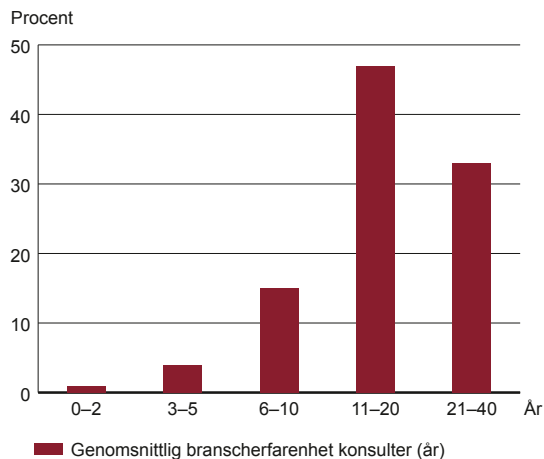
B3IT:s tillväxt har skett under stabil och ökande lönsamhet från dess att Bolaget bildades. Förutom åren 2009–2010 samt 2012–2013 har Bolaget successivt ökat sin lönsamhet varje verksamhetsår och uppnådde under 2015 en EBIT-marginal om 8,7 procent, motsvarande siffrorna 2014 var 8,1 procent. B3IT är ett företag vars strategi och varumärke baseras på att stor erfarenhet ger hög kompetens, kvalitet och kundnöjdhet. Denna strategi har resulterat i att B3IT i sin

Utbildningsnivå

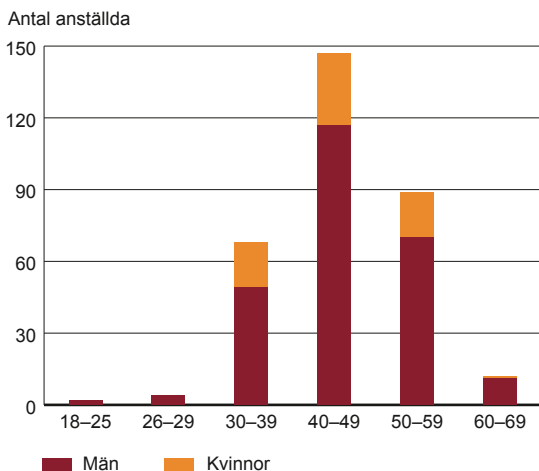


Källa: Bolagets interna system, data per 2015-12-31.

Relevant branscherfarenhet



Åldersstruktur



Källa: Bolagets interna system, data per 2015-12-31.

rekrytering har ett fokus mot erfarna konsulter med lång branscherfarenhet, bevisad kompetens och hög leveransförmåga, vilket Bolaget anser medföra ett högre levererat kundvärde. Ett högt kundvärde innebär dels att konsultens timpris kan ligga i den övre nivån, dels att B3IT:s konsulter oftast inte berörs när kunder behöver genomföra kostnadsbesparingsåtgärder.

Per den 31 december 2015 hade Bolagets 322 medarbetare i genomsnitt 19 års relevant branscherfarenhet. Med den höga koncentrationen av kompetens och erfarenhet som B3IT innehar, blir detta också ett attraktionsvärde för nya medarbetare, och inte minst för yngre medarbetare som söker sig ett professionellt sammanhang att verka och utvecklas i. Även om B3IT kommer att ha ett fortsatt fokus på att kunna differentiera sitt erbjudande med erfarenhet, avser Bolaget att successivt även komplettera personalstyrkan med yngre konsulter med förutsättningar att utvecklas och kunskaper inom bland annat nya applikationsområden. Det ökar Bolagets rekryteringsbas samtidigt som Bolaget ökar förmågan att tillsätta team med optimal sammansättning för Bolagets uppdrag.

3. ERBJUDER PREMIUMTJÄNSTER INOM IT OCH MANAGEMENT

Att nyttiggöra teknologi och omsätta den i affärs- och verksamhetsutveckling kräver kunskap och erfarenhet. Såväl inom teknologi som inom verksamhetsprocesser, organisation och människor – och deras inbördes samspel. I detta gränsland mellan ”IT” och ”verksamhet” arbetar B3IT:s konsulter i olika roller, som exempelvis rådgivare, utredare, kravanalytiker, arkitekter, projekt- och förändringsledare, testledare eller upphandlare. Bolagets målsättning och strategi är att tillföra kunden specialistkompetens, erfarenhet och en förmåga att driva förändring i alla faser, från idé till analys och strategi, hela vägen till genomförande och förvaltning.

B3IT anser att Bolaget skiljer sig från många av sina konkurrenter, vilka fokuserar på antingen teknikorierade konsulttjänster eller renodlade konsulttjänster inom management. Med sin bredd och erfarenhet kan B3IT

skapa högre värde för kund, genom att driva förändringsarbetet från idé hela vägen till genomförande, både i verksamheten och i IT-miljön.

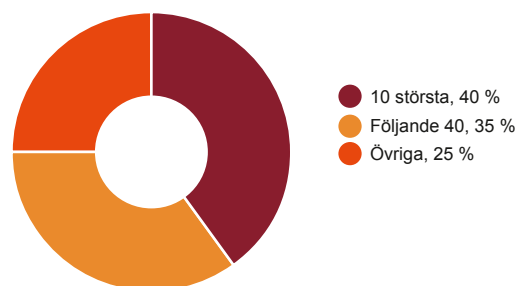
Med sin strategiska position verkar B3IT:s konsulter mestadels i roller som är svåra att rationalisera bort till skillnad från att driva renodlade affärsutvecklings- och verksamhetsutvecklingsprojekt, uppgifter som kunden ofta väljer att tilldela egna resurser, och till skillnad från att tillhandahålla renodlade tekniktjänster, vilka på sikt riskerar att ersättas med automatisering eller att tjänsten utlokaliseras till låglöneländer (så kallad Offshoring).

4. BRED KUNDBAS I MÅNGA BRANSCHER

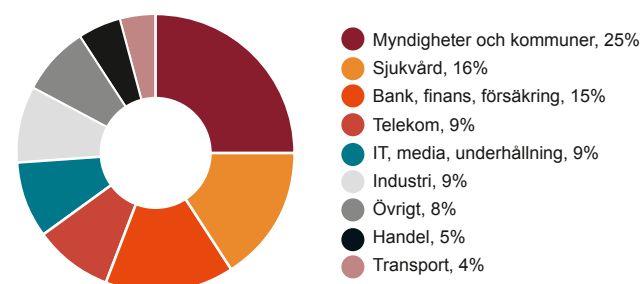
B3IT hade vid utgången av 2015 över 200 kunder av vilka ingen enskild kund representerade mer än nio procent av Bolagets samlade omsättning under 2015.

Bolagets tio största slutkunder under 2015 har varit Stockholms läns landsting, Försäkringskassan, Ericsson, SF Bio, Trafikverket, H&M, Transportstyrelsen, IF IT, Bolagsverket och Volvo IT. Under 2015 representerade dessa kunder tillsammans 40 procent av B3IT:s omsättning; följande 40 största slutkunder representerar ytterligare 35 procent av omsättningen, och resten är fördelad på över 150 olika slutkunder.

Intäkter per kundsegment 2015



Intäkter per bransch 2015



Som framgår av ovanstående diagram är över 50 procent av B3IT:s omsättning relaterad till branscher med lågt eller måttligt konjunkturberoende. Därutöver utgör intäkter från egna ramavtal drygt 20 procent av Bolagets omsättning vilket ger en hög stabilitet i intjäningen. Sammantaget är det Bolagets bedömning att bredden i såväl kundbas som branschspridning, ger Bolaget en hög motståndskraft mot en generell konjunkturförsvagning och mot en nedgång i en enskild bransch.

5. STARK FÖRETAGSKULTUR MED MYCKET HÖG NÖJDHET BLAND MEDARBETARNA

Humankapitalet är B3IT:s viktigaste tillgång. Bolagets ambition sedan grundandet har varit att bygga ett bolag med en platt organisation och stark företagskultur som främjar entreprenörskap och där konsulterna får stora möjligheter att utvecklas både professionellt och som människor. Denna ambition är grundad i insikten att arbetet inte är allt. De sociala och fysiska dimensionerna är lika viktiga. Wellness, eller välmående, är ett tema som ger flera positiva effekter och B3IT uppmuntrar och understödjer gemensamma aktiviteter utanför arbetstid där medarbetarna får möjlighet att umgås, nätverka och må bättre. För att ta vara på medarbetarnas mentala driv ges inspiration och möjlighet till såväl personlig som professionell utveckling. Wellness-aktiviteter omfattar bland annat tennis, löpning, simning och inte minst tävlingen Ironman, där Bolaget ställde upp med 18 deltagare år 2015. Av bolagets över 300 anställda är det minst hälften som deltagit i någon av aktiviteterna.

Den 16 mars 2016 korades B3IT till Sveriges tredje bästa arbetsplats i kategorin företag med över 250 anställda, oavsett bransch, när Great Place To Work ("GPTW") utsåg "Sveriges Bästa Arbetsplatser 2016". Enligt Bolagets medarbetarundersökning, gjord med hjälp av GPTW 2015, instämmer 97 procent (motsvarande siffra för B3IT 2014 var 93 procent) av medarbetarna som svarat på undersökningen med: "Allt sammantaget, skulle jag säga att B3IT är en mycket bra arbetsplats".¹⁾

6. FRAMGÅNGSRIK REKRYTERINGSMODELL

B3IT:s ambition sedan grundandet har varit att bygga ett bolag med en stark företagskultur som ger konsulterna en hög grad av självbestämmande, något som är en viktig

del i det löpande rekryteringsarbetet av erfarna konsulter. Rekrytering sker företrädesvis genom de egna nätverken, vilket dels ger en mer effektiv sökprocess, dels gör att Bolaget når de kandidater som besitter relevant kompetens och erfarenhet. De gemensamma kontaktytorna gör även att Bolaget får aktuella referenser på potentiella medarbetare som kvalitetssäkrar rekryteringsprocessen. Sammantaget medför det att Bolaget inte är beroende av externa rekryteringsföretag och undviker de normalt förhållandevis höga rekryteringskostnaderna för organisk tillväxt.

7. ENTREPRENÖRSORIENTERAD ORGANISATIONSSTRUKTUR

B3IT levererar kundlösningar genom en organisation som Bolaget anser optimerar affärsskapande genom en tydlig koppling till resultat. Rent praktiskt drivs Bolaget i en platt organisation, med Dotterbolag där entreprenöriellt drivna medarbetare i viss utsträckning är delägare. Dotterbolagen är relativt självständiga men samverkande. Samtliga bolag inom Koncernen har en tydlig inriktning mot endera sitt specifika kompetensområde eller mot en lokal geografisk marknad.

Inom givna ramar, som budget, affärsplan och koncerngemensamma styrdokument, har bolagen inom Koncernen stor frihet att utveckla sin respektive affär, sitt erbjudande, och driva sin rekrytering. Med Dotterbolag anser Bolaget sig ha skapat en tydlighet, och identitet samt kunnat bibehålla det lilla företagens snabbhet och marknadsnärhet.

Kommunikativt marknadsförs alla bolag under det gemensamma varumärket B3IT. I sammanhang då det enskilda Dotterbolagets specialistprofil är väsentligt, används dess sub-brand ("undervarumärke", som exempelvis Visab Consulting AB).

DOTTERBOLAG ²⁾	FOKUSOMRÅDE	OMSÄTTNING 2015 (MSEK) ³⁾
B3IT Connect AB	Telecom Management, Networks, Customer experience	53,5
B3IT Connexions AB	Digitala kanaler, Webb, Systemutveckling, Databaser	67,7
B3IT D11 Consulting AB	Teknisk projektledning, arkitektur	32,2
B3IT Dalarna AB	Systemutveckling, IT Management	9,4
B3IT Göteborg AB	Systemutveckling, Infrastruktur, Projektledning	15,1
B3IT Healthcare AB	Healthcare/E-hälsa	28,4
B3IT Innovation AB	Systemutveckling, Databaser	52,9
B3IT Insight AB	Business Intelligence, data warehouse, Big Data	18,0 ⁴⁾
B3IT Ledning AB	IT Management, Sourcing	17,9
B3IT Norr AB	Business Intelligence, Databaser, Testledning, Systemutveckling	44,4
B3IT Summit AB	Infrastruktur och Cloud, IT-säkerhet	13,2
B3IT Örebro AB	Testledning, Systemutveckling	14,7
B3 Financial Consulting AB ⁵⁾	Projektledning, kravanalys m m	–
B3 Visab Holding AB ⁶⁾	Information Management, Projektledning	38,8

1) Great Place To Work, 2015 och 2016

2) Av de i listan angivna Dotterbolagen är följande Dotterbolag av väsentlig betydelse för bedömningen av B3IT:s tillgångar och skulder, finansiella ställning eller resultat: B3IT Connect AB, B3IT Connexions AB, B3IT Innovation AB, B3IT Norr AB, B3IT D11 Consulting AB och B3 Visab Holding AB.

3) Källa: Respektive Dotterbolags årsredovisning. Redovisning för samtliga dotterbolag som har redovisat omsättning för 2015 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3)

4) Avser perioden 2014-11-13 – 2015-12-31

5) Bolagets verksamhet startade 1 januari 2016

6) Inkluderar B3 Visab Consulting AB, helägt dotterbolag till B3 Visab Holding AB

Summan av Dotterbolagens omsättning avviker mot nettoomsättningen i Bolagets årsredovisning 2015. Detta beror på att omsättning för Dotterbolagen redovisas brutto, utan avdrag för koncernintern försäljning. Vidare har 20 procent av aktierna i B3X Infosec AB (under namnändring från B3IT Väst AB), vilket per den 31 december 2015 utgjorde ett Dotterbolag till Bolaget, sålts under 2016. Detta innebär att B3X Infosec AB numer utgör ett intressebolag till Bolaget. B3X Infosec AB:s omsättning för 2015 uppgick till 5,4 MSEK.

För information om Bolagets ägarandel i respektive Dotterbolag vid dagen för detta Prospekt samt vid genomfört Erbjudande, se avsnittet, ”*Legala frågor och övrig information*”.

8. ATTRAKTIV ERSÄTTNINGSMODELL

B3IT tillämpar en ersättningsmodell avsedd att attrahera skickliga och erfarna konsulter.

Bolagets ersättningsmodell bygger på tre grundprinciper:

- 1) Linjär intjäning – Konsultens ersättning står i direkt proportion till intäkter som genereras i konsultuppdrag som denne utför. Vidare ökas konsultens ersättning för det fall konsulten bidrar i försäljningsarbetet. Detta ger den enskilde starka incitament att hålla hög Debiteringsgrad, att hålla sin kompetens uppdaterad för att kvalificera för välbetalda uppdrag, och att bidra till att identifiera nya affärsmöjligheter.
- 2) Grundtrygghet – Även under perioder av låg eller ingen Beläggning uppbär konsulten en garanterad månadsersättning. Med detta erbjuder B3IT en eko-

nomisk grundtrygghet som många enmanskonsulter saknar och som så kallade nätverksföretag och konsultmäklare inte erbjuder.

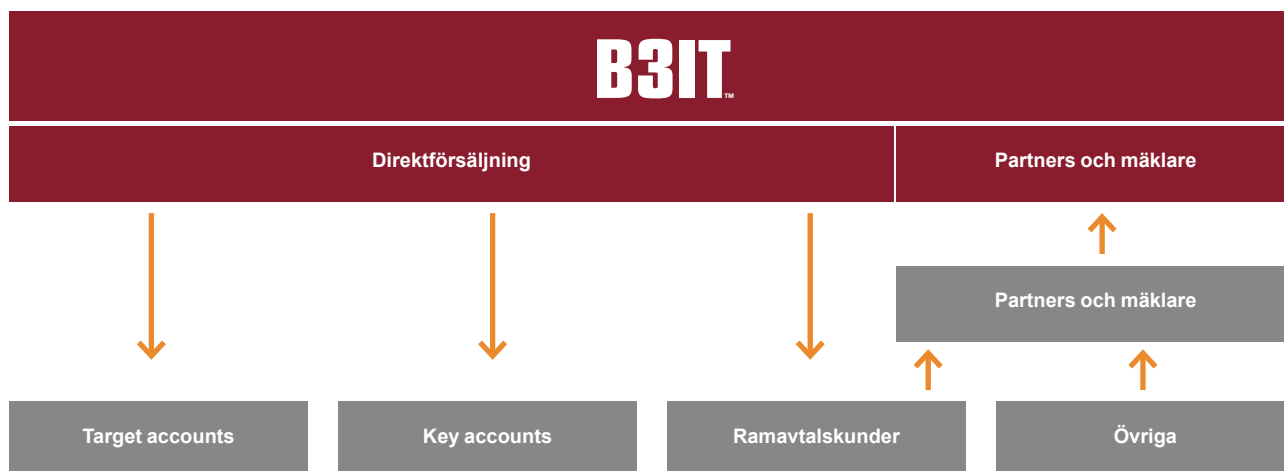
- 3) Mesta möjliga frihet – Varje enskild konsult har en stor frihet att förfoga över sina intjänade medel, att styra över hur den ska fördelas på lön, pension, förmåner, utbildning, hjälpmedel i tjänsten etc, i förhållande till egna preferenser, utifrån exempelvis livssituation. Vidare har konsulten stor frihet att påverka till exempel arbetstid och semesteruttag under förutsättning att det går att matcha mot uppdragsgivarens behov från tid till annan.

B3IT bedömer att Bolagets ersättningsmodell är särskilt attraktiv för seniora konsulter, vilka Bolaget har som primär strategi att rekrytera. Vidare blir B3IT mer resistent mot prisfluktuationer och konjunktursvängningar då en stor del av kostnadsmassan står i proportion till intäkterna. Ersättningsmodellen är således även en strategisk fördel för Bolaget då kostnadsstrukturen till stor del blir rörlig.

Det är Bolagets uppfattning att B3IT är mer resistent mot den marginalerosion som följer då en successiv lönestegring i branschen inte matchas av förhöjda marknadspriser på konsulttjänster, ett fenomen som enligt Bolaget karakteriserar många traditionella konsultföretag med fasta löner.

Vidare bedömer B3IT att modellen bidrar till en bra samarbetskultur. Bolaget och den enskilde konsulten har det gemensamma intresset av att hålla Debiteringsgraden hög och att hitta till välbetalda uppdrag, samtidigt som risken för lägre Beläggning delas. Kopplingen mellan intjäning och ersättning bidrar även till att organisationen präglas av entreprenörskap.

9. FLEXIBEL FÖRSÄLJNINGSMODELL



B3IT:s försäljningsmodell är i hög grad anpassad för att möta varierande behov och inköpsmönster hos kunderna.

Direktförsäljning

Bolagets uppfattning är att många av de största och mest IT-intensiva organisationerna har valt att strukturera sin konsultförsörjning genom ramavtalsupphandlingar, varvid inköp koncentreras till ett begränsat antal utvalda leverantörer. Det gäller både privat och, i än högre grad, offentlig sektor.

B3IT:s strävan är att erhålla konsultuppdrag i direkt dialog med kund, och en av de primära uppgifterna för Bolagets försäljningsfunktion är att utveckla kontakter och relationer med våra viktigaste kunder (”key accounts”), samt att utveckla nya kundrelationer i Bolagets prioriterade kundsegment (”target accounts”).

Som följd av Bolagets direktbearbetning av ”key accounts” och ”target accounts”, genereras uppdrag. Dessa utförs antingen under ramavtal som sluts direkt

med kunden, eller – baserat på kundens preferenser – genom avrop på annan parts ramavtal (så kallade ”utpekingsaffärer”) i de fall B3IT saknar egna ramavtal.

Ramavtalskunder

I takt med att B3IT vuxit, har förutsättningarna att vinna egna ramavtal successivt ökat. Med en växande portfölj av egna ramavtal, ökar inflödet av avropsförfrågningar från ramavtalskunderna. Konkurrensbilden är då oftast begränsad till övriga ramavtalsparter. Enligt Bolagets bedömning har B3IT varit speciellt framgångsrika i vunna upphandlingar inom offentlig sektor. Detta har möjliggjorts genom etablering av en central specialistenhet för att hantera upphandlingar inom offentlig sektor och genom att knyta upp de allianser med underkonsulter som ofta behövs för att vinna upphandlingar. Till följd av detta arbete har B3IT för närvarande ramavtal med bland andra Arbetsförmedlingen, SSAB, Stockholms stad, SBAB Bank AB, Svenska Spel och Finansinspektionen.

Genom strategiska samarbeten och en position som partner till andra leverantörer har Bolaget också tillgång till ett antal ytterligare slutkunder och ramavtal, som till exempel; Sollentuna kommun, Nordea Bank AB (publ), Swedavia AB, och Åklagarmyndigheten.

Indirekt försäljning

Utöver Bolagets direktförsäljning och utförande av uppdrag under ramavtal beskrivet ovan får Bolaget ett inflöde av uppdrag, från andra aktörer på marknaden. Dessa uppdrag erhålls dels från företag som Bolaget betraktar som samarbetspartners, dels från en växande skara konsultmäklare på marknaden. Försäljning via konsultmäklare fungerar som en kompletterande försäljningskanal för Bolaget, som innebär en breddad kundbas och möjliggör för Bolaget att minimera tiden innan en nyanställd kan sysselsättas, samt kortare tid mellan uppdrag för Bolagets konsulter.

Flexibilitet att anpassa sig efter aktuella inköpsmönster hos kunderna, och vana vid att hantera flera olika försäljningskanaler är och har i Bolagets mening varit avgörande för B3IT:s tillväxtambitioner.

10. BEPRÖVAD FÖRVÄRVSMODELL

Bolaget utvärderar kontinuerligt potentiella förvärv utifrån parametrar såsom resultatgenerering, geografisk expansion, leveranskapacitet och kompetensutveckling. Tack vare B3IT:s starka finansiella ställning har Bolaget möjligheten att växa genom noga utvalda förvärv av bolag som är verksamma inom närliggande geografiska marknader eller tjänsteområden. I syfte att skapa en balanserad riskdelning med säljande enhet och ledning har historiska förvärv genomförts med starkt incitamentsbaserade betalningsstrukturer. Se vidare under rubriken ”Förvärv” under Operationell och Finansiell översikt på sidan 60. Fem betydande förvärv har genomförts, se nedan.

11. STABIL PLATTFORM FÖR FORTSATT TILLVÄXT

B3IT:s adresserbara marknad, bestående av IT- och managementkonsulttjänster, ges för 2016 ett estimerat värde om 59,4 MDRSEK. IT-konsulttjänster utgör 53,2 MDRSEK med en uppskattad tillväxt om 4,0 procent för 2016.¹⁾ B3IT:s organiska tillväxt 2015 var 14,0 procent, samtidigt som tillväxttakten för konsulttjänster på Bolagets marknad samma år uppgavs bli 1,1 procent.²⁾ Sett till B3IT:s årsomsättning om 382,5 MSEK för 2015 gör Bolaget bedömningen att det finns goda förutsättningar för fortsatt stark omsättningstillväxt de kommande åren.

B3IT:s bedömning, mycket tack vare bland annat sin historik, är att Bolaget står på en stabil grund med seniora konsulter, stabilitet i kundbas och etablerade IT- och verksamhetsnära tjänster. Grunden borgar för att kunna möta olika utmaningar framåt, exempelvis inom Bank och finans, där nya regelverk, ny teknik och nya tjänster förändrar förutsättningarna allt snabbare, och marknadstrender som digitalisering, där IT är en viktig möjliggörare för såväl innovation som effektivare arbetsätt. B3IT har en samlad styrka i bland annat den entreprenöriella inriktningen, sin tillväxtstrategi och att successivt komplettera sitt seniora team med yngre konsulter efter behov, för att skapa team med optimal sammansättning. Detta ger Bolaget förutsättningar för fortsatt snabb utveckling och möjlighet att konkurrenskraftigt möta även framtida förändringar.

Colosseum Consulting (inkrämsoförvärv)

B3IT Innovation AB
Förvärvsår: 2010
Verksamhetsfokus:
Oracle-orienterad utveckling och databashantering
Omsättning: 17,9 MSEK (2008)
Rational: Stärkte B3IT:s existerande Oracle- och Java-verksamhet

Castra Group (aktieförvärv)

B3IT Göteborg AB
Förvärvsår: 2011
Verksamhetsfokus:
System- och infrastrukturutveckling samt projektledning
Omsättning: 11,5 MSEK (2011)
Rational: Stärkte B3IT:s verksamhet i Göteborgs-regionen

B3IT D11 Consulting AB (aktieförvärv)

B3IT D11 Consulting AB
Förvärvsår: 2013
Verksamhetsfokus:
Teknisk projektledning, arkitektur och utveckling
Omsättning: 26,6 MSEK (2013)
Rational: Förstärkning inom viktiga kompetensområden

Platon Solutions (inkrämsoförvärv)

B3IT Insight AB
Förvärvsår: 2014
Verksamhetsfokus:
BI-lösningar, affärsanalyser, datalager och ”Big Data”
Omsättning: 12,5 MSEK (2013/2014)
Rational: Utgör kärnan i nytt specialistbolag inom Business Intelligence

Visab Holding AB (aktieförvärv)

B3 Visab Holding AB
Förvärvsår: 2015
Verksamhetsfokus:
Information Management och verksamhetsutveckling inom finansbranschen
Omsättning: 41,5 MSEK (2014)
Rational: Utgör kärnan i nytt specialistbolag inom Bank/Finans/Försäkring

1) Radar Ecosystem Specialists 2016

2) Radar Ecosystem Specialists 2015

B3IT:s erbjudande

B3IT:s verksamhet är uppbyggd kring 14 specialistområden. Inom vart och ett av Bolagets specialistområden verkar Bolagets konsulter inom flera olika branscher som rådgivare, samarbetspartner samt tjänsteleverantör och kombinerar spetskompetens med gedigen erfarenhet.

UPPDRAGSTYPER

B3IT levererar huvudsakligen konsulttjänster i tre olika typer av uppdrag:

Specialistuppdrag

B3IT tillhandahåller specialistresurser, som typiskt verkar i roller i uppdragsgivarens organisation, exempelvis som utredare, rådgivare, projekt- eller förändringsledare, arkitekt eller i olika tekniska expertroller.

Projektåtaganden

Vid ett projektåtagande tar B3IT tar övergripande ansvar för att genomföra projekt ”ax till limpa”. Det kan handla om utredningsprojekt, utveckling, transformation, upphandling med mera. Projekt bemannas ofta med ett konsultteam, med olika roller i olika faser – från tidigt idé- och analysarbete, till strategival och framtagning av ”business case”, handfast genomförande, test- och verifiering, implementering och överlämning till förvaltning.

Funktionsåtaganden

Vid funktionsåtaganden tar Bolaget ansvar för att upprätthålla en funktion med en viss servicenivå. Styrande för uppdraget är avtalad funktionsspecifikation och därtill relaterat Service Level Agreement (”SLA”). Uppdrags-typer förekommer framförallt i drift- och förvaltningsåtaganden kring egenutvecklad applikationsprogramvara samt affärskritiska databaser.

B3IT agerar inte som leverantör av IT-drift i traditionell bemärkelse. I de fall Bolaget tagit förvaltningsansvar för applikationer och databaser, så ansvarar alltid annan part – kunden eller dennes outsourcingleverantör – för driften av den fysiska IT-miljön.

DEBITERINGSMODELLER

Flertalet uppdrag – både vad avser specialistuppdrag och projektåtaganden – debiteras oftast mot rak timtaxa. I projektåtaganden förekommer även andra debiteringsmodeller, till exempel med betalning i avtalade trancher vid delleveranser eller uppnådda milstolpar i respektive projekt.

Även fastprisåtaganden förekommer, om än i liten skala. I dessa uppdrag debiterar B3IT en riskpremie, och reserverar medel i en riskpott, att använda för det fall arbetet blir mer omfattande än förutsett.

I vissa specialistuppdrag, ofta av utredningskaraktär, används en så kallad ”timebox”, vilket innebär att arbetsinsatsen är kvantifierad i tid och pengar, och den ramen får sedan styra bredd och djup i utredningen.

I funktionsåtagandeuppdrag, där B3IT löpande har ansvar för att upprätthålla en funktion med en viss servicegrad, debiteras normalt ett fast månadsarvode, som kan kombineras med timdebitering vid tillkommande arbete.

SPECIALISTOMRÅDEN

Bank, finans och försäkring

B3IT leder och genomför förändringsprojekt och hjälper företag inom finansbranschen att lyckas med sina strategiska mål. Genom att kombinera Bolagets IT-kompetens med verksamhetskompetens bidrar B3IT med den struktur som krävs för att kunden ska kunna utveckla sin affär på ett effektivt och hållbart sätt, med avseende på affärsprocesser, information och teknologi. Följande kompetensområden finns inom Bank, finans och försäkring:

- Program-, projekt- och förändringsledning
- Strategisk rådgivning
- Informationsarkitektur och modellering
- Verksamhets- och processutveckling
- Kravanalys
- Enterprisearkitektur och IT-arkitektur
- Upphandling och implementering av finssystem
- Outsourcing till tjänsteleverantörer
- Business analysis, processer och krav
- Implementering av IT-miljöer drivna av förändringar av finansiella regelverk

Business Intelligence

Kundanpassade Business Intelligence-lösningar. Bolaget har kopplat samman sitt stora kunnande inom de ledande databasmiljöerna med möjligheten att bygga färdiga BI-, Datawarehouse- och BigData-lösningar. Inom specialistområde Business Intelligence erbjuder B3IT följande kompetensområden:

- Data Warehouse
- Business Intelligence
- Big Data
- Master Data Management
- Data Governance

Databaser

B3IT anser sig vara en av Sveriges främsta aktörer inom databashantering, både ur ett tekniskt perspektiv och sett till kundernas affärsbehov. Bolagets konsulter hanterar ett flertal av marknadens databaser och har erfarenheten och kunskapen för att kunden ska kunna dra nytta av dess investeringar på bästa sätt. Inom specialistområde Databaser erbjuder B3IT följande kompetensområden:

- Cloud
- Databasutveckling
- Modellering
- Performance tuning
- DBA
- Backup
- Högtillgänglighetslösningar
- Övervakning
- Migrering
- Licensanalys
- Databaskonsolidering
- Säkerhet

Digitala kanaler

Kompleta lösningar för externa webbplatser och intranät, med full integration mot sociala medier, mobila lösningar och e-handel. Uppdragen omfattar strategi, design, implementering och förvaltning för att realisera kundernas närvaro på den digitala arenan. Inom specialistområdet Digitala kanaler erbjuder B3IT följande kompetensområden:

- EPiServer
- SharePoint
- Frontend-utveckling
- Responsiv Design
- Integration
- E-handel

Drift och förvaltning

B3IT anser sig ha en gedigen erfarenhet av drift och förvaltning av både applikationer och databaser, och erbjuder drift och förvaltning av samtliga plattformar. Som del av B3IT:s erbjudande inom Drift och förvaltning erbjuds en proaktiv tjänst med rätt kompetens som tillser att driften och förvaltningen är rätt bemannad, dygnet runt, året runt. Kompetensområden inom Drift och förvaltning är:

- Oracle
- Java
- SQL Server
- .Net
- SharePoint
- EPiServer

Healthcare/E-hälsa

Verksamhetsutveckling inom vård och omsorg. Inom specialistområdet Healthcare/E-hälsa erbjuder Bolaget tjänster riktade mot utveckling av vård och omsorg genom att skapa förutsättningar för väl fungerande processer med hjälp av IT. Bolaget har flertalet konsulter med bakgrund inom vården som kan branschen och tror på IT:s möjligheter att göra nytta. Kompetensområden inom Healthcare/E-hälsa är:

- Verksamhetsutveckling
- Mätbarhet och kvalitetsuppföljning
- E-Hälsa; hur vård och omsorg kan förbättras med hjälp av e-tjänster
- Upphandling och implementering av nya lösningar, som journalsystem

Information Management

Utveckling av informationshantering och digitala affärsprocesser främst inom bank, försäkring och kapitalmarknad. Med ett ingenjörsmässigt och pragmatiskt angreppssätt stödjer Bolaget affären genom att etablera nya strukturer och arbetssätt för en långsiktigt hållbar informationsförsörjning. Information Management är av stort värde för alla företag där konkurrenskraften är starkt kopplad till förmågan att hantera sin informationsförsörjning. Inom specialistområdet Information Management erbjuder B3IT följande kompetensområden:

- Information Management
- Informationsarkitektur
- Metadataarkitektur

Infrastruktur och Cloud

Oavsett om det gäller förflyttning till molnet, konsolidering eller migrering av befintliga IT-miljöer, leder eller stöttar B3IT:s konsulter utvecklingsprojekt vilket innefattar kravställande, riskanalys, proof of concept, utveckling, testning, produktion och förvaltning. Kompetensområden inom Infrastruktur och Cloud är:

- Server- och lagringslösningar
- Backup
- Förflyttning till molnet
- Konsolidering
- Licenshantering
- Migrering till ny systemmiljö
- Klientarbetsplatser

IT-ledning och styrning (IT-Management)

Inom specialistområdet IT-ledning och styrning hjälper B3IT sina kunder att effektivisera verksamheten och utveckla nya affärsmöjligheter med hjälp av IT. B3IT:s konsulter bistår med verksamhetsutveckling, IT-governance och IT-strategier, projekt- och förändringsledning, upphandlingsstöd och leverantörsstyrning samt interim management. Inom IT-ledning och styrning erbjuder Bolaget följande kompetensområden:

- Verksamhetsutveckling
- IT-governance
- IT-strategier
- Projekt-, program- och förändringsledning
- Förvaltningsetablering och förvaltningsledning
- Sourcing, upphandlingsstöd och leverantörsstyrning
- Interim Management
- Projektkontor och Portföljstyrning

Networks

B3IT:s seniora konsulter eftersträvar att tillse att kundens nätverk möter både dagens och morgondagens behov. B3IT erbjuder teknikerna, arkitekterna, utredarna, projektledarna och kravställarna hög kompetens inom nätverk och nätverkssäkerhet. Inom Networks finns följande kompetensområden:

- LAN, WAN och trådlösa nätverk
- Design och arkitektur
- Säkra mobila lösningar och VPN-lösningar
- IP-Management
- IP-telefoni
- Säker internet access
- Intrångsskydd
- PKI och identitetsinfrastruktur
- Denial of Service-skydd DOS/DDOS
- Upphandling av tjänster och produkter
- Serviceavtalshandling och/eller effektivisering

Sourcing

Sourcingtjänsten vänder sig till CIO:er och verksamhetschefer som vill få en effektivare upphandling av IT och telekomtjänster, med ett långsiktigt partnerskap, bättre kostnadskontroll och en tydlig uppföljning av åtaganden från olika underleverantörer. Kompetensområden inom Sourcing är:

- Upphandlingsstöd – hela vägen från förstudie till avtal och uppföljning
- Transition och transformation – B3IT leder arbetet där IT-miljön förändras enligt nya avtal eller flyttas till nya leverantörer
- Leverantörsstyrning – B3IT definierar till exempel vilken organisation och styrmodell som behövs och utvecklar nya samarbetsformer

Systemutveckling

Arkitektur och integration av it-system med agila metoder. Bolagets seniora konsulter tar ofta rollen som arkitekt eller lead developer. B3IT har en nära relation med Microsoft och Oracle (se under rubriken "Samarbetspartners" nedan). Många av Bolagets konsulter är certifierade inom bland annat Java och .Net. Inom specialistområdet Systemutveckling finns följande kompetensområden:

- Integration
- Arkitektur
- Frontend-utveckling
- Mobilitet/Apputveckling
- Webb
- Agil utveckling
- Testdriven utveckling
- Continuous Integration
- Molnbaserad utveckling

Telecom Management

Bolaget agerar som oberoende rådgivare och anser sig behärska hela kedjan inom Telecom Management från analys till upphandling, implementering och förvaltning. B3IT:s konsulter leder förändringsarbete och processutveckling inom contact centers, datakommunikation, fast och mobil telefoni samt unified communications. Kompetensområden inom Telecom Management är:

- Verksamhetsutveckling
- Förstudie
- Upphandling
- Implementering av upphandlad lösning
- Projektledning
- Säkerhet och sårbarhetsanalys
- Kravanalys
- UCC
- Customer experience
- Contact centers

Test och kvalitet

Professionell testning lägger grunden för kvalitet. B3IT:s erfarna testledare har arbetat som systemutvecklare och programmerare. Som del av B3IT:s erbjudande leder och följer Bolaget testarbetet i nära dialog med utvecklingsteamerna hos kunderna. Bolaget genomför kravinsamling och tester inom alla testnivåer och testtyper. Inom specialistområdet Test och kvalitet finns följande kompetensområden:

- Testautomatisering
- Testledning
- Prestandatester
- Användartester
- Förvaltningstester

Kunder, affärsmodell och försäljningsmodell

KUNDER

De tio största slutkunderna under 2015 har varit Stockholms läns landsting, Försäkringskassan, Ericsson, SF Bio, Trafikverket, H&M, Transportstyrelsen, IF IT, Bolagsverket och Volvo IT. Tillsammans representerar de 40 procent av B3IT:s omsättning.

Se ytterligare beskrivning under rubriken "Bred kundbas i många branscher" på sidan 40.

AFFÄRSMODELL

B3IT har ett strategiskt fokus som renodlat konsultföretag. Det betyder bland annat att Bolaget inte utvecklar produkter, eller gör sig beroende av underleverantörer. Däremot arbetar Bolaget med paketerade konsulttjänster såsom specialistuppdrag, projektåtaganden och funktionsåtaganden, vidare beskrivit i under rubriken "B3IT:s erbjudande" på sidan 44.

FÖRSÄLJNINGSMODELL

B3IT:s försäljningsmodell är anpassad för att möta varierande behov från kunder. Flexibilitet att anpassa sig efter aktuella inköpsmönster hos kunderna och vana vid att hantera multipla säljkanaler är avgörande för B3IT:s tillväxtambitioner. Försäljningsmodellen inkluderar direktförsäljning, ramavtalskunder och indirekt försäljning och beskrivs vidare under rubriken "Flexibel försäljningsmodell" på sidan 42.

Samarbetspartners

B3IT är ett renodlat konsultföretag och därmed anser sig Bolaget i hög grad vara oberoende gentemot de stora teknikleverantörerna. Samtidigt har Bolaget ett nära samarbete med företag som Microsoft och Oracle, dels när det gäller certifiering av de egna konsulterna inom olika teknikområden, dels genom att Bolaget bygger färdiga kundlösningar baserat på de ledande databasplattformarna. Samarbetet ger även Bolaget möjlighet att återförsälja programvaruprodukter till slutkund. Vidare samarbetar B3IT med ett antal större outsourcingleverantörer, där dessa behöver tillgång till spetskompetens för att fullgöra sina leveransåtaganden eller möta andra konsultbehov hos sina slutkunder. Detta breddar B3IT:s tillgängliga marknad, och skapar nya vägar ut till kund.

EXEMPEL PÅ KUNDUPPDRAG

Bolaget har ständigt pågående uppdrag inom olika branscher, för små och stora kunder med varierande behov och förutsättningar. Nedan presenteras två processer som exemplifierar historiskt framgångsrika projekt. Exempelen är representativa, men inte uttömmande då Bolagets uppdrag, och uppdragsgivare har stora inbördes variationer.



If Skadeförsäkring AB

B3IT har hjälpt If skadeförsäkring AB att planera och utföra en komplett migrering av ett av kundens viktigaste skadeförsäkringssystem från Oracle till Microsoft SQL-plattformen. Systemet används dagligen av ca 200 användare i Skandinavien och Europa.

Ett team från B3IT bemannat av projektledare och databasexperter drev tillsammans med If arbetet hela vägen från förstudie till leverans.

Genom migreringen har kunden minskat sina licenskostnader, konsoliderat sig enligt vald plattformstrategi samt fått bättre förutsättningar att ta tillvara på och nyttja sin befintliga kompetens. Bolaget har vidare tillsett att If fått kunskaper om hur systemet testas ur ett verksamhetsperspektiv, vilket öppnar för framtida vidareutveckling och förvaltning.

Uppdraget påbörjades som en förstudie där B3IT gjorde en grundlig undersökning för att utröna förutsättningarna för en flytt av skadeförsäkringssystemet från Oracle till Microsoft SQL Server. Under förstudien genomfördes bland annat en Proof of Concept som i sin tur ledde till att Bolaget lämnade en rekommendation till If, med förslag på resurser och tillvägagångssätt.

På grund av systemets komplexitet, med mycket affärslogik skrivet i databasen, lades stor vikt vid att bemanna projektet med rätt kompetens samt ett tätt samarbete med kundens interna resurser. Migreringen genomfördes dessutom parallellt med If:s löpande förvaltning varför gemensam planering tillsammans med If och den dagliga verksamheten var nödvändigt.

Uppdraget omfattade en migrering av den kompletta databasen och dess omfattande affärslogik, anpassning av dataaccess-lagret för att skapa kompatibilitet med tillhörande klient, samt anpassningar av integrationer mot kringliggande system.

Totalt migrerades enbart i databasen ca 2 000 Stored Procedures och 200 000 rader kod. Ett utmanande och spännande projekt som ställde höga krav på kunskap om både Oracle och Microsoft SQL, och där Bolagets kompetens och erfarenhet som leverantör kom till stor användning i planeringen av arbetet men också när det gällde att hitta lösningar för skillnader mellan de olika plattformarna.



SAS Contact Centers

B3IT har varit projektledare för införandet av en ny Cloud-baserad lösning för SAS Contact Centers. Den nya lösningen används av 500 agenter i fyra länder fördelat på tio sajter som betjänar 30 länder i Europa, USA och Australien.

Målet för projektet var att få sänkta kostnader och tidsramen var offensiv, med krav på delleverans av driftklar lösning inom endast fyra månader.

I ett första steg tog Bolaget fram en pilotinstallation och därefter påbörjades omgående migreringen från den tidigare lösningen.

För att snabba upp införandet genomfördes ett antal work-shops där B3IT samlade in input och skapade delaktighet i kundens organisation. Systemet konfigurerades löpande, och utbildningen av användarna samt tester skedde parallellt.

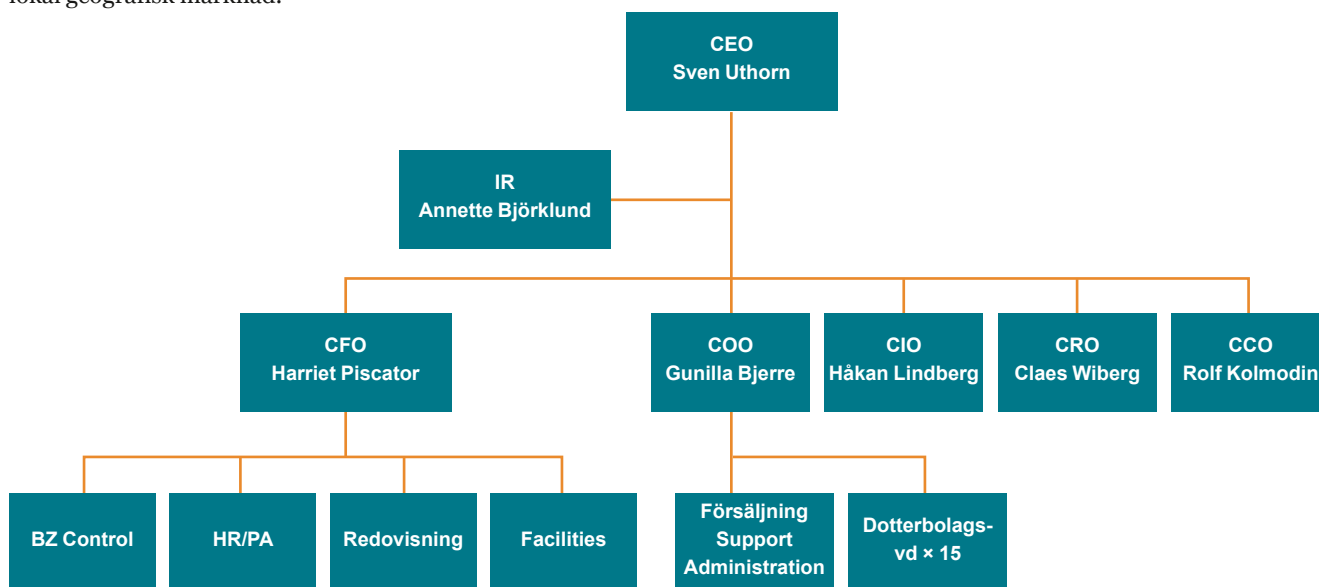
Projektet styrdes helt med agila metoder vilket möjliggjordes av korta beslutsvägar internt och en nära dialog med kundens verksamhet, IT-avdelning och systemleverantören. Därigenom fick Bolaget en kontinuerlig feedback under hela projektet och lade grunden för ett gott samarbete inför den fortsatta utvecklingen.

Efter fem månader fanns den cloud-baserade lösningen på plats på tio sajter och kunden har redan kunnat se att det nya systemet leder till väsentligt lägre kostnader för contact center-verksamheten.

I nästa steg kommer systemet möjliggöra integration med kundens CRM-verktyg och chat-funktion samt erbjuda passagerarna möjlighet till självservice vid enkla ärenden.

Organisation och Koncern

B3IT levererar kundlösningar i en organisation som enligt Bolaget optimerar affärsskapande genom att det finns en tydlig koppling till resultat i varje enskild enhet. Organisationen bygger på en bolagsstruktur med samverkande Dotterbolag där entreprenöriellt drivna medarbetare är delägare i viss utsträckning. Samtliga Dotterbolag har en tydlig inriktning mot endera ett specialismråde eller en lokal geografisk marknad.



Med Dotterbolagen upplever Bolaget att det skapas tydlighet och identitet gentemot kunder och medarbetare, samtidigt som Bolaget drar nytta av det lilla företags snabbhet och marknadsnärhet. För att nå skalfördelar och uppnå effektivitet finns koncerngemensamma funktioner inom ekonomi och administration, kommunikation och marknadsföring, IT, samt HR samlade i moderbolaget B3IT Management AB.

Inom givna ramar, som budget, affärsplan och koncerngemensamma styrdokument har bolagen i Koncernen stor frihet att utveckla sin respektive affär, sitt erbjudande, och att rekrytera utifrån sin behovsanalys. Vid utförande av Bolagets uppdrag byggs team av konsulter utifrån uppdragets karaktär och beställarens kravbild. Uppdragen bemannas antingen med konsulter från Dotterbolagen med en lokal geografisk inriktning, med konsulter från de specialismrådesbaserade Dotterbolagen eller med en mix av konsulter från både lokala Dotterbolag och specialistbolag. Kommunikativt marknadsförs alla bolag under det gemensamma varumärket B3IT.

Genom Bolagets sätt att bemanna sina uppdrag uppnås synergier mellan Bolagets lokala geografiska förankring och Bolagets olika specialistkompetenser. Synergier uppstår vidare vid utbyten av affärsmöjligheter mellan de olika bolagen i Koncernen, eller andra utbyten såsom kunskapsutbyte, informationsutbyte kring kunder samt samarbete i att hålla gemensamma arrangemang. Genom tydliga principer för marknadsföring och kundkontakter minimeras risken för konkurrens mellan Koncernens olika bolag. Se koncernskiss på nästa sida.

För information om Bolagets ägarandelar per dagen för detta Prospekt, och de aktieägaravtal som Bolaget ingått med minoritetsägarna till Dotterbolagen (inkluderande information om aktieinbyte avseende aktierna i Dotterbolagen), se avsnittet "Legala frågor och övrig information".

Medarbetare

B3IT är ett företag vars varumärke bygger på erfarenhet. Konsulterna har kompetens och erfarenhet, mögnaden

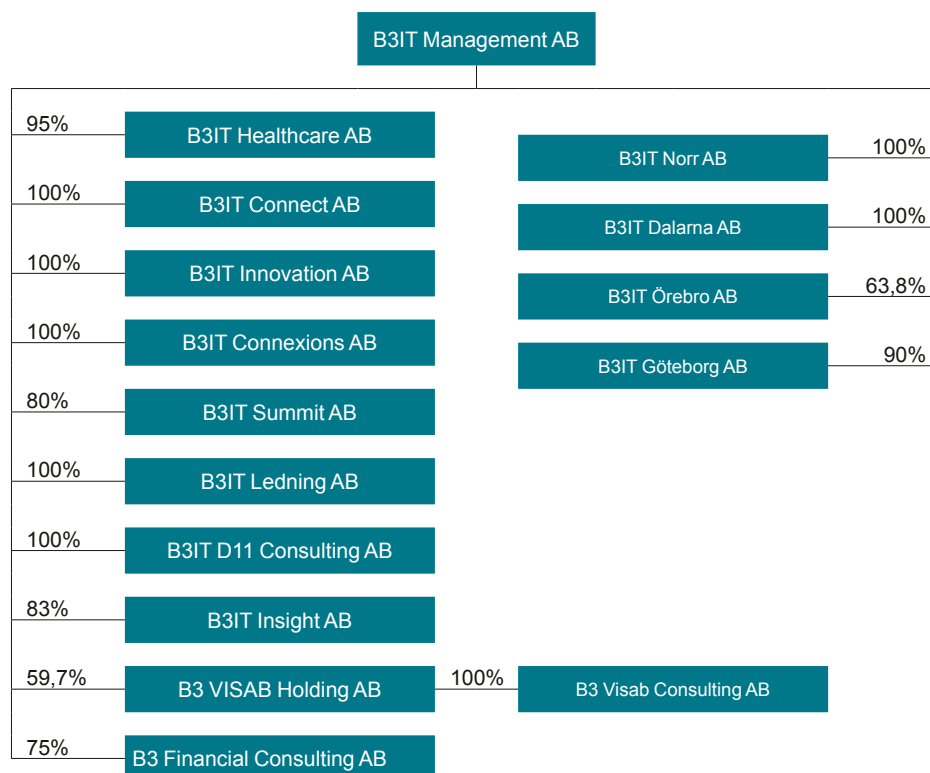
att visa respekt inför uppgiften och samtidigt rådgivarens integritet att tala om när man ser en annan lösning.

Som del i Bolagets varumärke rekryterar B3IT huvudsakligen seniora konsulter och Bolagets erbjudande är starkt kopplat till kompetensen och hängivenheten hos dess medarbetare.

Bolagets inriktning mot erfarna och hängivna konsulter ställer höga krav på B3IT som arbetsplats då Bolaget uppfattar konkurrensen om de bästa konsulterna som hård. Bolaget har därför en ersättningsmodell som bygger på principen att varje enskild konsult erbjuds en grundtrygghet genom en fast lön men att konsulterna därutöver har möjlighet att påverka sin ersättning genom att konsultens ersättning är direkt kopplad till dess intjänande. Se vidare under tidigare rubrik "En attraktiv ersättningsmodell" på sidan 42.

Under 2014 genomförde Bolaget för första gången en medarbetarundersökning med hjälp av Great Place To Work ("GPTW"). Undersökningen omfattade medarbetarna vid bolag inom Koncernen. GPTW är en standardiserad metod att mäta hur medarbetarna uppfattar företaget och ger en bild av hur nöjda medarbetarna är, vad de tycker är bra och vad som kan förbättras.

Medarbetarundersökningen genomfördes även 2015. Enligt vad som redovisades i undersökningen instämde i snitt 97 procent, mot 93 procent 2014, av medarbetarna hos B3IT i påståendet "allt sammantaget, skulle jag säga att B3IT är en mycket bra arbetsplats". Bolagets resultat är högre än snittet hos IT-konsultbolagen (91 procent), samt högre än snittet bland de 20 bästa bolagen i Sverige med fler än 250 medarbetare, oavsett bransch, där snittet var 95 procent. I mars 2016 utsågs B3IT till Sveriges tredje bästa arbetsplats i kategorin företag med över 250



anställda (oavsett bransch) när GPTW utsåg ”Sveriges Bästa Arbetsplatser 2016”. Jonas Elgquist, vd på B3IT Connexions AB, utnämndes samtidigt till Sveriges mest inspirerande ledare 2016.⁹⁾

Resultaten i GPTW baseras dels på resultaten av medarbetarundersökningen, dels på GPTW:s bedömning av hur Bolaget bedriver sitt utvecklingsarbete kring arbetsplats och företagskultur. Undersökningen ger samtidigt Bolaget konstruktiv återkoppling till förbättringsområden och B3IT har för avsikt att genomföra undersökningen årligen som uppföljning av det fortsatta lednings- och HR-arbetet.

Uppförandekod och CSR

B3IT har varit verksam som konsultbolag i över tio år och strävar efter att agera som ett ansvarsfullt bolag. I Bolagets uppförandekod beskriver B3IT de krav Bolaget har på sitt eget agerande och uppförande.

B3IT arbetar aktivt för att säkerställa att Bolagets verksamhet utgår från *kundorientering, skickliga medarbetare* och *ett engagerat ledarskap*. Arbetet bedrivs utifrån fastslagna principer och mål avseende kodex, miljö, jämställdhet, arbetsmiljö, korruption, CSR och kommunikation, och är föremål för kontinuerlig uppföljning.

Att agera ansvarsfullt är en förutsättning för att B3IT ska kunna leva upp till målsättningen Sveriges bästa konsultbolag. Därför prioriterar Bolaget att vara ett etiskt och transparent bolag som på olika sätt bidrar till en hållbar samhällsutveckling. Ansvarstagandet utgår från tre perspektiv där det finns olika behov och krav; Kundperspektivet, Medarbetarperspektivet och Ägarperspektivet.

Kundperspektivet

- Möta kunders behov av att inkludera hållbarhet i affären
- Uppfylla kraven i offentliga upphandlingar kring hållbarhetsarbete och CSR

Medarbetarperspektivet

- Tillmötesgå befintliga och potentiella medarbetares vilja att arbeta i ett bolag som bidrar till en bra samhällsutveckling.
- Bibehålla medarbetarnas stolthet över hur B3IT bidrar i samhället.
- Uppfylla medarbetarnas önskemål om att få möjlighet att personligen engagera sig i hållbarhetsfrågor.

Ägarperspektivet

- Möta upp mot såväl befintliga som kommande lagkrav och önskemål, både interna och externa

B3IT:s ansvarstagande innebär även ett medvetet arbete för att minimera Bolagets negativa miljöpåverkan och syftar till att främja Bolagets möjligheter till att bidra positivt, både på organisations- och medarbetarnivå. De stora miljövinsterna med B3IT:s verksamhet uppstår när kunderna får hjälp att effektivisera och modernisera sin verksamhet. Det kan handla om alltifrån energibesparingar till mer hållbara processer.

Bolaget ser många fördelar med att aktivt arbeta med ansvarstagande. Förutom den positiva påverkan på människor och miljö, ger arbetet förbättrad konkurrenskraft, mot såväl kund som befintliga och nya medarbetare, och positiv påverkan på B3IT som varumärke.

9) Great Place To Work, 2016

Utväld finansiell information

I nedanstående avsnitt redovisas B3IT:s historiska finansiella information i sammandrag för helåren 2013, 2014 och 2015 samt för delårsperioden 1 januari till mars 2016 (inklusive jämförelsesiffror för motsvarande period 2015). Informationen för helåren 2013, 2014 och 2015 är hämtade från i) Bolagets reviderade konsoliderade finansiella rapporter för 2013 och 2014 som införlivats genom hänvisning och således utgör en del av Prospektet och ii) från Bolagets reviderade konsoliderade finansiella rapporter för 2015, med 2014 som jämförelseår, som finns på sidan F-1–F-18 i detta Prospekt. Informationen för delårsperioden 1 januari till mars 2016 är hämtade från Bolagets översiktligt granskade delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2016. Prospektet innehåller vissa nyckeltal som inte har definierats enligt IFRS inklusive men inte enbart nyckeltal som "Avkastning på eget kapital" och "Soliditet". Bolaget bedömer att dessa nyckeltal ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender. Bolaget har redovisat dessa nyckeltal i de ekonomiska rapporter som Bolaget offentliggjort historiskt och avser att göra så i framtiden. Dessa nyckeltal har, om inget annat anges, inte reviderats och ska inte betraktas för sig själva eller som ett alternativ till prestationsnyckeltal som har framtagits i enlighet med IFRS. För räkenskapsåret 2013 tillämpar Bolaget årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd RR1:00. För räkenskapsåret 2014 tillämpar Bolaget årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd 2012:1 (K3). Införandet av de nya rekommendationerna mellan 2013 och 2014 har inneburit ett byte av redovisningsprinciper, vilket har påverkat Bolagets resultat- och balansräkning. Vid införandet av BFNAR 2012:1 (K3) har årets resultat ökat med 0,8 MSEK, motsvarande minoritetens andel i årets resultat enligt RR1:00, vilket således är ett resultat av ändrad uppställningsform till följd av byte av principer. Goodwill och minoritetsintresse har vidare ökat med 6,1 MSEK vid tillämpning av enhetsmetoden vid beräkning av goodwill i samband med byte av redovisningsprinciper. Från och med räkenskapsåret 2015 tillämpar Bolaget International Financial Reporting Standards såsom de antagits av EU ("IFRS"). Införandet av IFRS har påverkat Bolagets resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys. Skillnaden mellan åren avser främst goodwill, uppskjuten skattefordran, finansiell leasing och kapitalförsäkringar. Mer information om vilka effekter konverteringen till IFRS har för påverkan på resultaträkning, balansräkning och kassaflödesanalys finns under not 31 på sidan F-17 i detta Prospekt. Delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2016 är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och har granskats översiktligt av Bolagets revisorer. För att underlätta jämförelsen mellan åren presenteras jämförelsesiffror för 2014 både enligt BFNAR och enligt IFRS. Information i detta avsnitt bör läsas tillsammans med avsnitten "Operationell och finansiell översikt", "Eget kapital, skuldsättning och annan finansiell information" samt (i) Bolagets reviderade konsoliderade finansiella rapporter för räkenskapsåren 2013 och 2014, som har införlivats genom hänvisning och således utgör en del av Prospektet, och (ii) Bolagets reviderade konsoliderade finansiella rapporter för räkenskapsåret 2015, med 2014 som jämförelseår, som finns på sidan F-1–F-18 i detta Prospekt och (iii) Bolagets översiktligt granskade historiska finansiella information för perioden 1 januari – 31 mars 2016 med tillhörande jämförelsesiffror för motsvarande period 2015 som finns på sidan F-19–F-31 i detta Prospekt. Utöver vad som framgår av i) Revisionsberättelserna för räkenskapsåren 2013 och 2014 som införlivats via hänvisning och ii) Revisorsrapport avseende historisk finansiell information som finns på sidan F-33 i prospektet samt iii) Granskningsrapport över finansiell delårsinformation som finns på sidan F-32 i prospektet har ingen information i prospektet reviderats eller översiktligt granskats av revisor.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

	EJ REVIDERAD 2016 1 JAN – 31 MARS (IFRS)	EJ REVIDERAD 2015 1 JAN – 31 MARS (IFRS)	REVIDERAD 2015 1 JAN – 31 DEC (IFRS)	REVIDERAD 2014 1 JAN – 31 DEC (IFRS)	REVIDERAD 2014 1 JAN – 31 DEC (BFNAR 2012:1 K3)	REVIDERAD 2013 1 JAN – 31 DEC (BFNAR RR1:00)
(BELOPP I MSEK)						
RÖRELSENS INTÄKTER						
Nettoomsättning	112,3	92,7	382,5	310,9	310,9	227,8
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0	0,1	0,0	–	–
RÖRELSENS KOSTNADER						
Uppdragsspecifika externa kostnader	–15,1	–17,0	–62,2	–44,6	–44,6	–34,4
Övriga externa kostnader	–10,1	–6,6	–31,6	–25,0	–29,1	–22,8
Personalkostnader	–73,7	–58,1	–251,2	–212,8	–212,8	–163,5
Av- och nedskrivningar	–1,4	–1,0	–4,6	–3,3	–5,2	–2,2
Övriga rörelsekostnader	0,0	0,0	0,1	0,0	–0,1	–
Rörelseresultat	12,0	10,0	33,1	25,1	19,0	5,0
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER						
Finansiella intäkter	0,0	0,0	0,2	0,2	0,2	0,1
Finansiella kostnader	–0,2	–0,2	–1,1	–1,2	–0,7	–0,8
Resultat efter finansiella poster	11,8	9,8	32,1	24,0	18,5	4,3
Koncernbidrag till moderbolag	0,0	0,0	0,0	–0,4	–0,4	–0,5
Resultat före skatt	11,8	9,8	32,1	23,6	18,1	3,8
Skatt på periodens resultat	–2,7	–2,4	–8,5	–5,7	–5,9	–3,2
Innehav utan bestämmande inflytande	–	–	–	–	–	–0,8
Periodens resultat	9,1	7,4	23,7	18,0	12,2	–0,2
Hänförligt till						
Moderbolagets aktieägare	7,0	5,4	19,0	14,4	10,2	–0,2
Innehav utan bestämmande inflytande	2,1	2,0	4,7	3,5	2,0	–
RESULTAT PER AKTIE						
Vägt genomsnittligt antal aktier, st	5 250 000	5 250 000 ¹⁾	105 000	105 000	105 000	105 000
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK ²⁾	1,33	1,02	3,62	2,75	1,93	–0,04

1) Jämförelsetal omräknats med hänsyn till genomförd aktiesplit 50:1

2) Jämförelsetal omräknade med hänsyn till genomförd aktiesplit 50:1, hänförligt till moderbolagets aktieägare

Koncernens balansräkning i sammandrag

	EJ REVIDERAD 2016	EJ REVIDERAD 2015	REVIDERAD 2015	REVIDERAD 2014	REVIDERAD 2014	REVIDERAD 2013
(BELOPP I MSEK)	31 MARS (IFRS)	31 MARS (IFRS)	31 DECEMBER (IFRS)	31 DECEMBER (IFRS)	31 DECEMBER (BFNAR 2012:1 K3)	31 DECEMBER (BFNAR RR1:00)
TILLGÅNGAR						
Anläggningstillgångar						
Immateriella anläggningstillgångar	35,0	24,2	35,0	24,2	19,2	17,2
Materiella anläggningstillgångar	19,7	14,1	19,2	13,8	–	–
Maskiner och andra tekniska anläggningar	–	–	–	–	0,0	0,0
Inventarier, verktyg och installationer	–	–	–	–	0,8	0,9
Uppskjutna skattefordringar	1,8	1,7	2,0	1,7	1,2	1,1
Finansiella anläggningstillgångar	0,7	0,7	0,6	0,6	5,1	4,2
Summa anläggningstillgångar	57,2	40,7	56,9	40,4	26,3	23,5
Omsättningstillgångar						
Kundfordringar	–	–	96,4	83,7	83,7	69,5
Fordringar hos koncernföretag	–	–	9,0	9,0	9,0	8,1
Aktuella skattefordringar	–	–	5,0	6,4	6,4	2,6
Övriga fordringar	–	–	1,2	0,3	0,3	1,4
Förutbetalda kostnader och uppskjutna intäkter	–	–	5,2	3,7	3,7	3,2
Kortfristiga placeringar	–	–	–	–	–	0,0
Omsättningstillgångar exklusive likvida medel	128,3	112,4	–	–	–	–
Likvida medel	2,3	0,5	5,9	0,3	0,3	4,0
Summa omsättningstillgångar	130,6	112,9	122,7	103,4	103,4	88,7
Summa tillgångar	187,8	153,6	179,6	143,8	129,7	112,2
EGET KAPITAL OCH SKULDER						
Eget kapital	48,2	40,1	39,6	34,9	28,4	9,2
Minoritetsintresse	–	–	–	–	–	5,0
Uppskjutna skatteskulder	3,1	3,3	3,0	3,3	3,3	2,5
Avsättningar	–	–	–	–	4,5	0,2
Långfristiga räntebärande skulder	14,6	9,6	15,1	9,5	1,7	3,3
Övriga långfristiga skulder	8,5	1,5	8,5	0,1	–	3,5
Kortfristiga räntebärande skulder	14,3	10,0	10,2	8,7	4,5	14,6
Övriga kortfristiga skulder	99,1	89,1	103,2	87,4	87,4	73,8
Summa eget kapital och skulder	187,8	153,6	179,6	143,8	129,7	112,2

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

(BELOPP I MSEK)	EJ REVIDERAD	EJ REVIDERAD	REVIDERAD	REVIDERAD	REVIDERAD	REVIDERAD
	2016	2015	2015	2014	2014	2013
	1 JAN –	1 JAN –	1 JAN – 31 DEC	1 JAN – 31 DEC	1 JAN – 31 DEC	1 JAN – 31 DEC
	31 MARS	31 MARS	(IFRS)	(IFRS)	(BFNAR 2012:1	(BFNAR
	(IFRS)	(IFRS)			K3)	RR1:00)
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat	12,0	10,0	33,1	25,1	18,5*	4,3*
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	1,5	1,0	4,2	4,0	6,5	3,1
Erhållen ränta	0,0	0,0	0,2	0,2	–	–
Erlagd ränta	–0,2	–0,2	–1,1	–1,2	–	–
Betald inkomstskatt	–6,3	–3,0	–7,9	–8,7	–8,7	–8,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	7,0	7,8	28,5	19,3	16,3	–1,3
Förändring rörelsekapital	–8,5	–6,8	–4,6	–0,9	–1,3	–4,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	–1,5	1,0	23,9	18,4	15,0	–5,9
Kassaflöde från investeringsverksamheten	–3,3	–1,3	–14,5	–9,8	–2,4	–6,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1,2	0,5	–3,8	–12,3	–16,3	6,0
Periodens kassaflöde	–3,6	0,2	5,6	–3,7	–3,7	–6,3
Likvida medel vid periodens början	5,9	0,3	0,3	4,0	4,0	10,3
Likvida medel vid periodens slut	2,3	0,5	5,9	0,3	0,3	4,0

* Avser för 2014–2013 (BFNAR) Resultat efter finansiella poster

Nyckeltal

Notera att nyckeltalen i tabellen inte är reviderade eller definierade enligt IFRS om inget annat anges.

MSEK OM INGET ANNAT ANGES	1 JAN –	1 JAN–	1 JAN–	1 JAN–	1 JAN–
	31 MARS	31 MARS	31 DEC	31 DEC	31 DEC
	2016	2015	2015	2014	2013
Nettoomsättning ¹⁾	112,3	92,7	382,5	310,9	227,8
Omsättningstillväxt, procent	21,1	23,8	23,0	36,5	7,4 ²⁾
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	13,4	11,0	37,6	28,4	7,1
Rörelsemarginal före av- och nedskrivningar (EBITDA), procent	11,9	11,9	9,8	9,1	3,1
Rörelseresultat (EBIT)	12,0	10,0	33,1	25,1	5,0
Rörelsemarginal (EBIT), procent	10,7	10,8	8,7	8,1	2,2
Soliditet, procent	25,7	26,1	22,0	24,3	12,7
Avkastning på eget kapital, procent	20,7	19,7	63,5	64,7	3,8
Genomsnittligt antal anställda	313	257	276	249	193
Antal anställda vid periodens slut ³⁾	318	262	307	251	231
Antal medarbetare vid periodens slut	332	271	322	258	232
Balansomslutning ⁴⁾	187,8	153,6	179,6	143,8	112,2

1) Nyckeltalet är definierat enligt IFRS

2) Då räkenskapsåret 2012 inte motsvarar perioden 1 januari – 31 december har underlag för att beräkna omsättningstillväxten för 2013 hämtats delvis ur Bolagets interna redovisningsystem. Omsättningen för perioden 1 januari – 31 december 2012 uppgår till 212,2 MSEK

3) Bolaget har två kategorier anställda, konsulter och icke-konsulter (ledning och administration). Antalet icke-konsulter uppgick 31 december 2013 till 29 stycken, 31 december 2014 var motsvarande siffra 33 stycken, och 31 december 2015 uppgick antalet icke-konsulter till 40.

4) Nyckeltalet är definierat enligt IFRS

DEFINITIONER AV NYCKELTAL

Nettoomsättning: Bolagets intäkter under perioden. Nettoomsättning värderas till verkliga värdet av det som erhållits eller kommer att erhållas, med avdrag för rabatter.

Genomsnittligt antal anställda: Summan av antalet anställda vid periodens ingång och antalet anställda vid periodens utgång delat på två.

Antal anställda vid periodens slut: Antalet anställda vid periodens utgång.

Antal medarbetare vid periodens slut: Antalet anställda och antalet associerade konsulter (som endast arbetar åt B3IT) vid periodens utgång.

Balansomslutning: Summan av bolagets tillgångar i balansräkningen.

Omsättningstillväxt: Den procentuella förändringen av nettoomsättning den gångna perioden jämfört samma period föregående år.

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA): Periodens rörelseresultat före avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar.

Rörelsemarginal före av- och nedskrivningar: EBITDA i förhållande till nettoomsättning för samma period.

Rörelseresultat (EBIT): Periodens resultat före skatt, räntekostnader, ränteintäkter samt resultat från andelar i intressebolag.

Rörelsemarginal (EBIT): Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättning för samma period.

Soliditet: Utgående eget kapital inklusive minoritetsintresse i procent av balansomslutningen (se härledning på nästa sida).

Avkastning på eget kapital: Resultat efter skatt i procent av genomsnittligt eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande (se härledning på nästa sida).

Härledning av vissa nyckeltal

	1 JAN– 31 MARS	1 JAN– 31 MARS	1 JAN– 31 DEC	1 JAN– 31 DEC	1 JAN– 31 DEC
MSEK OM INGET ANNAT ANGES	2016 (IFRS)	2015 (IFRS)	2015 (IFRS)	2014 (IFRS)	2013 (BFNAR RR1:00)
Eget kapital	48,2	40,1	39,6	34,9	9,2
Minoritetsintressen	–	–	–	–	5,0
Balansomslutning	187,8	153,6	179,6	143,8	112,2
Soliditet	25,7%	26,1%	22,0%	24,3%	12,7%
Periodens resultat	9,1	7,4	23,7	18,0	0,6
Eget kapital ingående balans	39,6	34,9	34,9	20,7	17,8
Eget kapital utgående balans	48,2	40,1	39,6	34,9	14,2
Genomsnittligt eget kapital	43,9	37,5	37,3	27,8	16,0
Avkastning på eget kapital	20,7%	19,7%	63,5%	64,7%	3,8%

Operationell och finansiell översikt

Den information som presenteras nedan bör läsas tillsammans med avsnittet ”Utvald finansiell information” och den finansiella information som hänvisas därtill. Informationen nedan innehåller framåtblickande uttalanden som omfattas av diverse risker och osäkerheter. Bolagets verkliga resultat kan skilja sig väsentligt från de som förutspås i dessa framåtblickande uttalanden på grund av många olika faktorer, däribland, men inte begränsat till, de som beskrivs i avsnittet ”Viktig information till investerare – Framåtriktade uttalanden” och på annan plats i Prospektet, såsom de som beskrivs i avsnittet ”Riskfaktorer”.

Översikt

B3IT är ett av Sveriges snabbast växande konsultbolag med inriktning på seniora konsulter, med typiskt sett minst tio års erfarenhet, inom IT och Management. B3IT hjälper företag och förvaltningar att effektivisera sin IT-verksamhet genom att utveckla teknik, processer, strategi och organisation samt förbättra sin affärsverksamhet med hjälp av smartare IT-lösningar. Bolaget strävar efter att bygga en stark företagskultur som främjar entreprenörskap och som bidrar med stora möjligheter för konsulterna att utvecklas. Bolaget hade per den 31 mars 2016 332 medarbetare och omsättningen under 2015 uppgick till 382,5 MSEK.

Viktiga faktorer som påverkar bolagets resultat

B3IT bedömer att följande faktorer är de som i störst utsträckning påverkar Bolagets resultat:

- Efterfrågan på B3IT:s tjänster
- Operationell effektivitet
- Konkurrenssituation
- Förmågan att rekrytera rätt kompetens
- Licensförsäljning

EFTERFRÅGAN PÅ B3IT:S TJÄNSTER

En av de underliggande drivkrafterna för efterfrågan på B3IT:s tjänster är den generella utvecklingen på marknaden för IT-tjänster. Efterfrågan på IT-tjänster påverkas av ett antal direkta och indirekta marknadskrafter och trender. B3IT:s operativa och finansiella resultat påverkas av de ekonomiska förhållanden och affärsvillkor som råder i Sverige. Indirekt påverkan kommer därmed framförallt från den generella BNP-utvecklingen med tillhörande konjunktursvägningar och dess påverkan på investeringar i utvecklingsprojekt där IT är en viktig del. På grund av den ofta verksamhetskritiska prägeln på tjänsterna har IT-sektorn dock historisk haft en viss motståndskraft i konjunkturförsvagningar och påverkats mindre än den generella konjunkturen.

Direkt påverkan kommer från ett antal underliggande marknadstrender. Genom såväl offentlig förvaltning som i privat sektor pågår en trend mot digitalisering där IT är en viktig möjliggörare för såväl innovation – nya tjänster och affärsmodeller – som effektivare arbetssätt och därmed

kostnadsbesparingar. I spåren av digitaliseringen uppstår även enorma datamängder. Rätt strukturerad och använd blir dessa data en värdefull källa till information och underlag för affärsbeslut, produkt- och tjänsteutveckling samt bedömning av risker. I en komplex IT-miljö finns ofta en rationaliseringspotential i form av konsolidering, standardisering, modernisering eller effektivare IT-sourcing. Hos många aktörer, såsom inom bank, finans och försäkring, återfinns ett förändringstryck till följd av nya regelverk. Anpassning till dessa regelverk kräver stora förändringar av såväl verksamhetsprocesser som IT-system. Se vidare avsnittet ”Marknadsöversikt”.

OPERATIONELL EFFEKTIVITET

Det är strategiskt viktigt för Bolaget att ha värdeskapande processer och därmed en konkurrenskraftig och effektiv tjänsteproduktion. Bolaget har genom införandet av den decentraliserade operativa modellen som infördes 2010 utvecklat såväl organisation som processer och flöden på Dotterbolagsnivå vilket säkerställer att både Dotterbolagsledning och konsulter är nära affären och känner en direkt påverkan mellan deras egen prestation och B3IT:s utveckling. För att vara effektiva i sin affär strävar Bolaget efter att vid varje given tidpunkt ha så hög Beläggning som möjligt. Bolagets operationella effektivitet och konkurrenskraft ökar i takt med att Bolaget växer då overheadkostnader i B3IT för funktioner såsom ekonomi, administration och HR i proportion till rörliga kostnader minskar, vilket kan driva rörelsemarginalen.

KONKURRENSSITUATION

Försäljning av B3IT:s tjänster sker uteslutande i Sverige där Bolaget har en etablerad och stark ställning men alltså inte innehar B3IT endast drygt en halv procent av Bolagets adresserbara marknad.¹⁾ Konsultbranschen i Sverige avseende IT-tjänster är fragmenterad med en handfull större aktörer och hundratals mindre bolag. Detta konkurrensspektrum omfattar allt från enmansbolag till koncerner med tusentals anställda. B3IT har genom sitt fokus på erfarna konsulter byggt en position framförallt i premiumsegmentet omfattande mer komplexa projekt-

¹⁾ Baserat på den svenska marknaden för konsulttjänster inom IT och Management år 2016 om 59 MDRSEK. Källa: Radar, 2016.

åtaganden. I detta segment har Bolaget, enligt ledningen, en konkurrenskraftig position och ett högt anseende bland kunderna.

FÖRMÅGAN ATT REKRYTERA RÄTT KOMPETENS

Humankapitalet är B3IT:s viktigaste tillgång och Bolagets förmåga att attrahera erfarna och kompetenta konsulter är avgörande för fortsatt tillväxt. B3IT konkurrerar här med såväl etablerade konsultorganisationer som med alternativet att den enskilda konsulten bedriver sin verksamhet i egen firma. Rekrytering kan ske från konkurrenter inom IT- och managementkonsultbranschen där B3IT:s decentraliserade organisationsmodell och incitamentsbaserade kompensationsstruktur är en konkurrensfördel. Även erfarna personer, generellt i chefsposition, som är etablerade i linjeorganisationer kan vara intressanta för Bolaget att rekrytera.

LICENSFÖRSÄLJNING

I anslutning till en del av Bolagets kunduppdrag förekommer att slutkunder väljer att köpa programvarulicenser från Bolaget, vars avtal med samarbetspartners som Oracle och Microsoft ger Bolaget möjlighet till sådan återförsäljning. Dessa affärer kan ge Bolaget betydande intäktsstillskott av engångskaraktär, om än till relativt låga marginaler.

FÖRKLARING AV POSTER SOM PÅVERKAR RESULTATET

Nettoomsättning

Bolagets nettoomsättning består av fakturering till kund för konsulttjänster. Intäkter värderas till verkliga värdet av det som erhållits eller kommer att erhållas, minskat med rabatter. Bolagets debiteringsmodell bygger på olika typer av kundåtaganden:

- Det stora flertalet uppdrag – både vad avser specialistuppdrag och projektåtaganden – debiteras oftast mot rak timtaxa.
- Även fastprisåtaganden förekommer, om än i liten skala. I dessa uppdrag debiterar B3IT en riskpremie, och avsätter medel i en riskpott, att använda för det fall arbetet blir mer omfattande än förutsett.
- I projektåtaganden förekommer även andra debiteringsmodeller, t. ex. med betalning i avtalade trancher vid delleveranser eller uppnådda milstolpar i respektive projekt.
- I vissa specialistuppdrag, ofta av utredningskaraktär, används en så kallad "timebox", vilket innebär att arbetsinsatsen är kvantifierad i tid och pengar, och den ramen får sedan styra bredd och djup i utredningen.
- I funktionsåtagandeuppdrag, där B3IT löpande har ansvar för att upprätthålla en funktion med en viss servicegrad, debiteras normalt ett fast månadsarvode, som kan kombineras med timdebitering vid tillkommande arbete.

Uppdragsspecifika externa kostnader

Uppdragsspecifika externa kostnader består av personalkostnader och andra kostnader för projekt där till exempel underkonsulter har kontrakterats, vilka används vid brist på befintlig personal eller som en extraresurs inom områden där kompletterande kunskap efterfrågas. I kostnadsposten kan även licenskostnader ingå i de fall Bolaget säljer licenser till kund.

Övriga externa kostnader

Övriga rörelsekostnader består bland annat av kostnader för IT, utbildning, hyra, marknadsföring och administration.

Personalkostnader

Personalkostnader består av kostnader i form av löner, sociala avgifter, pensionskostnader samt andra ersättningar för Bolagets medarbetare.

Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

Avskrivning av materiella anläggningstillgångar sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod eftersom det återspeglar den förväntade förbrukningen av tillgångens framtida ekonomiska fördelar. Vid varje balansdag bedöms om det finns någon indikation på att en tillgångs värde är lägre än dess redovisade värde. Om en sådan indikation finns, beräknas tillgångens återvinningsvärde, varpå avskrivning sker på mellanskillnaden. Materiella tillgångar består generellt av finansiell leasing (huvudsakligen billeasing) och inventarier. Immateriella anläggningstillgångar består generellt av goodwill som uppkommer när anskaffningsvärdet vid förvärv av andelar i dotterföretag överstiger det i förvärvsanalysen fastställda värdet på det förvärvade bolaget.

Ränteintäkter och liknande resultatposter

Finansiella intäkter består främst av ränteintäkter på banktillgodohavanden.

Räntekostnader och liknande resultatposter

Finansiella kostnader består främst av räntekostnader på upplåning samt räntekostnader på finansiell leasing och checkräkningskredit.

Skatt på årets resultat

Skatt på årets resultat består av aktuell och uppskjuten skatt. Då B3IT betalar sin skatt i Sverige påverkas Bolagets vägda genomsnittliga skattesats av bolagsskattesatsen i Sverige, vilken för närvarande uppgår till 22,0 procent.

JÄMFÖRELSE MELLAN PERIODEN 1 JANUARI – 31 MARS 2016 OCH 1 JANUARI – 31 MARS 2015²⁾

Nettoomsättning

Omsättningen för de tre månader som avslutades den 31 mars 2016 uppgick till 112,3 MSEK, vilket innebär en ökning om 21,1 procent jämfört med motsvarande period 2015 då nettoomsättningen uppgick till 92,7 MSEK. Den ökade nettoomsättningen berodde främst på förvärvet av B3 Visab Holding AB samt positiv nettorekrytering i kombination med god beläggning, minskade licensintäkter har påverkat omsättningen i motsatt riktning.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna för de tre månader som avslutades 31 mars 2016 uppgick till 100,3 MSEK, vilket är en ökning med 21,3 procent jämfört med motsvarande period 2015 då rörelsekostnaderna uppgick till 82,7 MSEK. Ökningen i rörelsekostnader kan främst härledas till ökade övriga externa kostnader och ökade personalkostnader till följd av ett ökat antal medarbetare. Personalkostnaderna för de tre månader som avslutades 31 mars 2016 uppgick till 73,7 MSEK, vilket är en ökning med 26,9 procent jämfört med motsvarande period 2015 då personalkostnaderna uppgick till 58,1 MSEK. Ökningen i personalkostnader kan främst härledas till ett ökat antal medarbetare. Uppdragsspecifika externa kostnader för de tre månader som avslutades 31 mars 2016 uppgick till 15,1 MSEK, vilket är en minskning med 11,2 procent jämfört med motsvarande period 2015 då uppdragsspecifika externa kostnader uppgick till 17,0 MSEK. Minskningen i dessa kostnader kan främst härledas till minskade kostnader i samband med försäljning av programlicenser som uppgick till 0,3 MSEK under perioden, att jämföra med 5,3 MSEK under motsvarande period föregående år. Övriga externa kostnader och övriga rörelsekostnader för de tre månader som avslutades 31 mars 2016 uppgick till 10,1 MSEK, vilket är en ökning med 53,0 procent jämfört med motsvarande period 2015 då övriga externa kostnader och övriga rörelsekostnader uppgick till 6,6 MSEK. Ökningen i dessa kostnader kan främst härledas till fler medarbetare samt ökade kostnader av engångskaraktär i samband med noteringsprocessen om cirka 0,9 MSEK. Kostnaderna för av- och nedskrivningar för de tre månader som avslutades 31 mars 2016 uppgick till 1,4 MSEK, vilket är en ökning med 40,0 procent jämfört med de tre månader som avslutades 31 mars 2015 då kostnaderna för av- och nedskrivningar uppgick till 1,0 MSEK. Ökningen av dessa kostnader berodde främst på ökad billeasing.

Medarbetare

Antalet medarbetare vid periodens utgång uppgick till 332, vilket är en ökning med 61 medarbetare jämfört med 31 mars 2015 då antalet medarbetare uppgick till 271. Ökningen i antalet medarbetare är främst hänförlig

till dels rekrytering av nya medarbetare, dels förvärvet av Visab Holding AB, vilket per 1 juni 2015 tillförde 25 medarbetare.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet (EBIT) ökade med 20,0 procent till 12,0 MSEK under de tre månader som avslutades 31 mars 2016 jämfört med 10,0 MSEK under de tre månader som avslutades 31 mars 2015. Rörelsemarginalen försämrades från 10,8 procent till 10,7 procent.

Periodens resultat

Periodens resultat ökade med 23,0 procent till 9,1 MSEK under de tre månader som avslutades den 31 mars 2016 jämfört med 7,4 MSEK under de tre månader som avslutades den 31 mars 2015. Av periodens resultat för de tre månader som avslutades 31 mars 2016 var 7,0 MSEK hänförligt till moderbolagets aktieägare jämfört med motsvarande period 2015 då 5,4 MSEK av årets resultat var hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Kassaflöde

Nettokassaflödet från den löpande verksamheten var -1,5 MSEK under de tre månader som avslutades den 31 mars 2016 jämfört med 1,0 MSEK under de tre månader som avslutades den 31 mars 2015. Denna minskning av kassaflöde från den löpande verksamheten berodde främst på fyllnadsinbetalning för preliminär skatt om cirka 2,5 MSEK samt en något högre kapitalbindning till följd av periodens ökade fakturering. Nettokassaflödet från investeringsverksamhet gav upphov till ett utflöde om 3,3 MSEK under de tre månader som avslutades den 31 mars 2016 jämfört med ett utflöde om 1,3 MSEK under de tre månader som avslutades den 31 mars 2015. Detta ökade utflöde från investeringsverksamheten berodde främst på billeasing. Nettokassaflödet från finansieringsverksamheten gav upphov till ett inflöde om 1,2 MSEK under de tre månader som avslutades den 31 mars 2016 jämfört med ett inflöde om 0,5 MSEK under de tre månader som avslutades den 31 mars 2015. Detta ökade inflöde från finansieringsverksamheten berodde främst på utnyttjande av checkräkningskredit i samband med ökad kapitalbindning.

JÄMFÖRELSE MELLAN RÄKENSKAPSÅREN 2015 OCH 2014

För att undvika jämförelsestörande effekter i anledning av byte av redovisningsprinciper redovisas siffror för jämförelse mellan 2014 och 2015 enligt IFRS. För mer information om byte av redovisningsprinciper, läs ingressen till avsnittet "Utvald finansiell information" som finns på sidan 50.

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade med 23,0 procent till 382,5 MSEK 2015 jämfört med 310,9 MSEK 2014. Ökningen i nettoomsättningen berodde främst på positiv nettorekrytering, ökad Beläggning samt förvärvet av B3 Visab Holding AB.

2) Perioderna avser IFRS

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna för 2015 uppgick till 349,5 MSEK, vilket är en ökning med 22,3 procent jämfört med 2014 då rörelsekostnaderna uppgick till 285,8 MSEK. Ökningen i rörelsekostnader kan främst härledas till en ökning i antal medarbetare, kostnader som uppstod i samband med integrering av B3 Visab Holding AB samt nedskrivning i kundprojekt om 1,7 MSEK. Personalkostnaderna för 2015 uppgick till 251,2 MSEK, vilket är en ökning med 18,0 procent jämfört med 2014 då personalkostnaderna uppgick till 212,8 MSEK. Ökningen i personalkostnader kan främst härledas till stark nettorekrytering under året. Uppdragsspecifika externa kostnader för 2015 uppgick till 62,2 MSEK, vilket är en ökning med 39,5 procent jämfört med 2014 då uppdragsspecifika externa kostnader uppgick till 44,6 MSEK. Ökningen i dessa kostnader kan främst härledas till att Bolaget har underkontrakterat externa konsulter för att tillgodose ökad efterfrågan samt ökade kostnader för licenser. Övriga externa kostnader och övriga rörelsekostnader för 2015 uppgick till 31,5 MSEK, vilket är en ökning med 26,0 procent jämfört med 2014 då övriga externa kostnader och övriga rörelsekostnader uppgick till 25,0 MSEK. Ökningen av övriga externa kostnader och övriga rörelsekostnader är främst hänförlig till en ökning av kostnader för lokaler samt ökade resekostnader. Kostnaderna för av- och nedskrivningar för 2015 uppgick till 4,6 MSEK, vilket är en ökning med 39,5 procent jämfört med 2014 då kostnaderna för av- och nedskrivningar uppgick till 3,3 MSEK. Ökningen av dessa kostnader berodde på ökade avskrivningar av inventarier och fordon, främst på grund av ett ökat antal medarbetare som leasar fordon.

Medarbetare

Antalet medarbetare per 31 december 2015 uppgick till 322, vilket är en ökning med 64 medarbetare jämfört med 31 december 2014 då antalet medarbetare uppgick till 258. Ökningen i antalet medarbetare är främst hänförlig till dels rekrytering av nya medarbetare, dels förvärvet av B3 Visab Holding AB, vilket tillförde 25 medarbetare.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet (EBIT) ökade med 31,9 procent till 33,1 MSEK 2015 jämfört med 25,1 MSEK 2014. Rörelsemarginalen förbättrades från 8,1 procent 2014 till 8,7 procent 2015, vilket i huvudsak är hänförligt till att andelen fasta kostnader i förhållande till omsättningen har minskat under perioden, främst till följd av omsättningstillväxten.

Årets resultat

Årets resultat 2015 ökade med 31,7 procent till 23,7 MSEK jämfört med 18,0 MSEK under 2014. Av årets resultat 2015 var 19,0 MSEK hänförligt till moderbolagets aktieägare, jämfört 2014 då 14,4 MSEK av årets resultat var hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Kassaflöde

Nettokassaflödet från den löpande verksamheten var 23,9 MSEK under räkenskapsåret 2015 jämfört med

18,4 MSEK under räkenskapsåret 2014. Denna ökning av kassaflöde från den löpande verksamheten berodde främst på ett högre rörelseresultat. Kassaflödet från investeringsverksamhet gav upphov till ett utflöde om 14,5 MSEK under räkenskapsåret 2015 jämfört med ett utflöde om 9,8 MSEK under räkenskapsåret 2014. Detta ökade utflöde från investeringsverksamheten berodde främst på förvärv av B3 Visab Holding AB. Övriga investeringar avser i allt väsentligt billeasing. Nettokassaflödet från finansieringsverksamheten gav upphov till ett utflöde om 3,8 MSEK under räkenskapsåret 2015 jämfört med ett utflöde om 12,3 MSEK under räkenskapsåret 2014. Detta minskade utflöde från finansieringsverksamheten berodde främst på ökad upplåning från kreditinstitut. Utdelning till aktieägare om 10,0 MSEK jämfört med 3,0 MSEK året innan har verkat i motsatt riktning.

JÄMFÖRELSE MELLAN RÄKENSKAPSÅREN 2014 OCH 2013

För att undvika jämförelsestörande effekter i anledning av byte av redovisningsprinciper redovisas siffror för jämförelse mellan 2013 och 2014 enligt Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3). För mer information om byte av redovisningsprinciper, läs ingressen till avsnittet "Utvald finansiell information" som finns på sidan 50.

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade med 36,5 procent till 310,9 MSEK 2014 jämfört med 227,8 MSEK 2013. Ökningen i nettoomsättningen berodde främst på nettorekrytering och god beläggning samt förvärven av D11 Consulting Group AB och rörelsen i Platon AB.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna för 2014 uppgick till 291,9 MSEK, vilket är en ökning med 31 procent jämfört med 2013 då rörelsekostnaderna uppgick till 222,8 MSEK. Ökningen i rörelsekostnader kan främst härledas till ökade kostnader för personal, vilket är drivet av en ökning i antalet medarbetare. Personalkostnaderna för 2014 uppgick till 212,8 MSEK, vilket är en ökning med 30,2 procent jämfört med 2013 då personalkostnaderna uppgick till 163,5 MSEK. Ökningen i personalkostnader kan främst härledas till en ökning av antalet medarbetare, delvis till följd av förvärven av D11 Consulting Group AB och rörelsen i Platon AB. Uppdragsspecifika externa kostnader för 2014 uppgick till 44,6 MSEK, vilket är en ökning med 29,7 procent jämfört med 2013 då uppdragsspecifika externa kostnader uppgick till 34,4 MSEK. Ökningen i dessa kostnader kan främst härledas till att Bolaget har underkontrakterat externa konsulter för att tillgodose ökad efterfrågan. Övriga externa kostnader och övriga rörelsekostnader för 2014 uppgick till 29,2 MSEK, vilket är en ökning med 28,1 procent jämfört med 2013 då övriga externa kostnader och övriga rörelsekostnader uppgick till 22,8 MSEK. Ökningen av övriga externa kostnader och övriga rörelsekostnader är främst hänförlig till ökade kostnader för lokaler samt ökade resekostnader. Kostnaderna för av- och nedskrivningar för 2014 uppgick till 5,2 MSEK,

vilket är en ökning med 136,4 procent jämfört med 2013 då kostnaderna för av- och nedskrivningar uppgick till 2,2 MSEK. Ökningen av dessa kostnader berodde främst på ökade avskrivningar av goodwill.

Medarbetare

Antalet medarbetare per 31 december 2014 uppgick till 258, vilket är en ökning med 26 medarbetare jämfört med 31 december 2013 då antalet medarbetare uppgick till 232. Ökningen i antalet medarbetare är hänförlig till nettorekrytering samt förvärv.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet (EBIT) ökade med 280 procent till 19,0 MSEK 2014 jämfört med 5,0 MSEK 2013. Rörelsemarginalen förbättrades från 2,2 procent 2013 till 6,1 procent 2014, vilket i huvudsak är hänförligt till att beläggningen var bättre 2014 än 2013, främst på grund av gynnsammare ekonomiskt klimat, men även på grund av att medarbetare som tillkommer via förvärv oftast redan är belagda, till skillnad från nyrekryterade.

Årets resultat

Årets resultat 2014 var 12,2 MSEK jämfört med 0,6 MSEK under 2013. Av årets resultat 2014 var 10,2 MSEK hänförligt till moderbolagets aktieägare, jämfört med 2013 då -0,2 MSEK av årets resultat för hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Kassaflöde

Nettokassaflödet från den löpande verksamheten var 15,0 MSEK under räkenskapsåret 2014 jämfört med ett utflöde om 5,9 MSEK under räkenskapsåret 2013. Denna ökning av kassaflöde från den löpande verksamheten berodde främst på ett högre resultat efter finansiella poster samt att kassaflödet för 2013 minskade på grund av en högre

betald skatt i förhållande till resultat efter finansiella poster och ökning i rörelsekapital. Nettokassaflödet från investeringsverksamhet gav upphov till ett utflöde om 2,4 MSEK under räkenskapsåret 2014 jämfört med ett utflöde om 6,3 MSEK under räkenskapsåret 2013. Detta minskade utflöde från investeringsverksamheten berodde främst på att kassaflöde hänförligt till förvärv av dotterbolag var lägre 2014. Nettokassaflödet från finansieringsverksamheten gav upphov till ett utflöde om 16,3 MSEK under räkenskapsåret 2014 jämfört med ett inflöde om 6,0 MSEK under räkenskapsåret 2013. Detta ökade utflöde från finansieringsverksamheten är främst hänförligt till större amorteringar av skulder 2014.

INVESTERINGAR

Bolagets investeringar utgörs främst av förvärv och leasade fordon. Under perioden 1 januari 2013–31 mars 2016 har B3IT förvärvat tre bolag, vilket har gett upphov till goodwill om totalt 23,2 MSEK, för mer information, se rubriken *Förvärv* nedan. Investeringar i materiella anläggningstillgångar för samma period motsvarar 25,9 MSEK och utgörs främst av leasade fordon samt investeringar i kontorsinventarier. Finansiering av framtida förvärv genomförs i en kombination av upplåning, egna medel och nyemitterade aktier. Framtida investeringar i leasade fordon finansieras via upplåning i kreditinstitut. Bolaget har inte gjort några klara åtaganden om framtida investeringar utöver Bolagets åtagande att (i) växla in minoritetsägarnas aktier i vissa Dotterbolag mot nyemitterade aktier i B3IT i enlighet med aktieägaravtal samt (ii) förvärva minoritetsägarnas aktier i B3 Visab Holding AB mot kontant betalning enligt värdering i aktieägaravtal. För mer information om inväxling och förvärv av aktier i vissa Dotterbolag, se avsnittet *Närmare om rätten för Bolaget respektive minoritetsägare att påkalla inbyte av aktier* på sidan 85.

	1 JANUARI – 31 MARS		HELÅR		
	IFRS		IFRS	IFRS	BFNAR
	2016	2015	2015	2014	2013
Investeringar i materiella tillgångar (MSEK)	-2,8	-1,6	-13,3	-8,6	-1,2
Investeringar i immateriella tillgångar (MSEK)	0,0	0,0	-10,8	-1,3	-11,1
Total investering i materiella och immateriella anläggningstillgångar (MSEK)	-2,8	-1,6	-24,1	-9,7	-12,3
Total investering som andel av nettoomsättningen (procent)	2,5	1,7	6,3	3,1	5,4

ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar

De materiella anläggningstillgångarnas bokförda värde uppgick till 19,7 MSEK per 31 mars 2016. Posten utgörs huvudsakligen av fordonleasing och kontorsinventarier.

Immateriella anläggningstillgångar

De immateriella tillgångarnas bokförda värde uppgick till 35,0 MSEK per 31 mars 2016. De immateriella tillgångarna utgörs huvudsakligen av goodwill som uppstått i samband med förvärv.

FÖRVÄRV

I tillägg till B3IT:s strategi för organisk omsättningstillväxt, utvärderar Bolaget löpande potentiella förvärvsmöjligheter. B3IT:s förvärvsstrategi är selektiv och inriktad på

bolag med kompletterande kompetensbas eller geografisk exponering med inriktning på områden som B3IT bedömer som långsiktigt kommersiellt intressanta. Förvärvet måste därutöver representera värdeskapande utöver vad en egen nyetablering kan åstadkomma och målbolaget måste ha en entreprenörorienterad företagskultur likartad B3IT:s. Från det att Bolaget bildades har fem förvärv av betydande storlek genomförts, se vidare rubriken ”Beprövad förvärvsmodell” under Verksamhetsbeskrivning på sidan 43.

KÄNSLIGHETSANALYS

Allmänt påverkas bolagets intjäningsförmåga och finansiella ställning av kundernas efterfrågan, förmågan att behålla och rekrytera kompetenta medarbetare, integration av nya tjänster och i förekommande fall rörelseförvärv samt risker förknippade med enskilda kunder och aktuella uppdrag. Bolagets finansiella risker är främst relaterade till förändringar i kundernas betalningsförmåga, möjligheten till upplåning och dess räntenivåer. Redogörelsen nedan baseras på uppskattade transaktioner i befintlig verksamhet men gör inte anspråk på att vara heltäckande. Inte heller är påverkansfaktorerna upptagna i rangordning.

PAVERKAN	FÖRÄNDRING	FÖRÄNDRING INTÄKTER MSEK/ÅR	FÖRÄNDRING RESULTAT MSEK/ÅR
Antal konsulter	+/- 1 st.	1,3	0,4
Timpris	+/- 1 %	3,2	1,1
Debiteringsgrad	+/- 1 %	3,7	1,2
Antal debiterbara dagar	+/- 1 st.	1,4	0,5
Nedskrivning av goodwill	1 %	–	0,4
Räntor	+/- 1 %	–	0,3

SÄSONGSVARIATIONER

Bolagets omsättning och resultat har en viss övervikt mot årets sista kvartal under perioden 2013–2015. Tredje kvartalet är typiskt sett Bolagets svagaste försäljningsmässigt, vilket till stor del är drivet av den naturliga nedgången i samband med semesterperioden i juli–augusti.

MINORITETSINTRESSEN OCH RÄTT TILL UTDELNING

Till följd av B3IT:s ägarstruktur, se sid 82 i avsnitt ”Legala frågor och övrig information”, tillfaller en andel av B3IT:s vinst efter skatt minoritetsägarna i B3IT:s Dotterbolag. Minoritetsägarnas andel av vinst efter skatt för år 2015 uppgick till 4,7 MSEK av total vinst efter skatt om 23,7 MSEK. I och med ägarförändringen som beslutades på årsstämman den 4 maj 2016 har B3IT blivit ägare till samtliga aktier i följande Dotterbolag: B3IT Ledning AB, B3IT Connect AB, B3IT Connexions AB, B3IT Innovation AB, B3IT Norr AB, B3IT Dalarna AB, B3IT D11 Consulting AB. Denna ägarförändring kommer väsentligen minska minoritetens andel av B3IT:s vinst efter skatt.

FINANSIELL RISKHANTERING

I en konsultbaserad verksamhet är de finansiella riskerna begränsade. B3IT:s övergripande policy för den finansiella riskhanteringen är att vid varje given tidpunkt begränsa de negativa effekterna på Bolagets verksamhet, resultat och balansräkning. Bolagets finanspolicy fastställs årligen av styrelsen och reglerar hur de finansiella riskerna ska hanteras samt vilka finansiella instrument som får användas.

Bolagets huvudsakliga finansiella riskexponering avser kreditrisk, likviditetsrisk, finansieringsrisk och ränterisk. Avseende balansräkningen kan värderingen av goodwill utgöra en risk.

Kreditrisken är risken för att motparten i en transaktion inte fullgör sina förpliktelser enligt avtalet och att eventuella säkerheter inte täcker Bolagets fordran. För sådana kommersiella motparter som Bolaget har en större exponering mot sker en individuell kreditbedömning. Den största delen av Bolagets kunder faktureras på löpande räkning och kundfordringar följs upp var 14:e dag. Bolagets placeringar av likvida medel regleras av bolagets finanspolicy där det framgår att dessa ska placeras till låg risk till namngivna större affärsbanker.

Likviditetsrisken är risken för att Bolaget inte kan möta givna kortfristiga betalningsåtaganden. Bolagets finanspolicy föreskriver en definierad likviditetsreserv för att säkerställa kortsiktiga betalningsåtaganden. För att tillgodose detta har Bolaget en checkräkningskredit och bekräftade kreditfaciliteter.

Risken för felaktig värdering av tillgångar, speciellt goodwill, i balansräkningen är att eget kapital måste skrivas ner. Dessa värderingar granskas regelbundet och påverkas av förändringar av den allmänna räntenivån, marknadens riskpremium och Dotterbolagens vinstgenereringsförmåga.

Ränterisken är risken för att förändringar i marknadsräntor påverkar kassaflödet, resultatet eller det verkliga värdet på finansiella tillgångar och skulder. Bolagets målsättning är att nettoskulden som andel av EBITA långsiktigt ska understiga 1,5.

Beräffande valutarisk har Bolaget för närvarande verksamhet endast i Sverige. Faktureringen sker i svenska kronor och endast undantagsvis i utländsk valuta.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE SAMT FÖRÄNDRINGAR AVSEENDE B3IT:S FINANSIELLA SITUATION OCH RÖRELSE- RESULTAT EFTER DEN 31 MARS 2016

Bolaget beslutade på årsstämma den 4 maj 2016 om utdelning till aktieägarna om ca 3,24 SEK per aktie, totalt 17 MSEK.

Bolaget beslutade vidare på årsstämma den 4 maj 2016 om apportemission i enlighet med förpliktelser under ingångna apportavtal (för vidare information se avsnittet *Legala frågor och övrig information – Apportavtal*). Genom denna apportemission blev Bolaget ägare till samtliga aktier i B3IT Ledning AB, B3IT Connect AB, B3IT Connexions AB, B3IT Innovations AB, B3IT Norr AB, B3IT Dalarna AB och B3IT D11 Consulting AB. Vederlaget för aktierna i nämnda Dotterbolag var nyemitterade aktier i B3IT.

På årstämman bemyndigade bolagsstämman vidare Bolagets styrelse att besluta om nyemission av aktier med anledning av Erbjudandet samt i syfte att underlätta för förvärv av bolag (aktier eller rörelse) (för vidare information se avsnittet *Aktier och aktiekapital – Bemyndiganden*).

Bolagets fordran om MSEK 10 mot B3 Intressenter AB har återbetalats den 20 maj 2016.

B3IT får vidare förnyat förtroende och är en av vinnarna i Statens Tjänstepensionsverks upphandling.

Bolaget betalar tilläggsköpeskilling för förvärvet av B3IT D11 Consulting AB om SEK 3 110 900 kronor.

Eget kapital, skuldsättning och annan finansiell information

Tabellerna i detta avsnitt redovisar B3IT:s kapitalstruktur på koncernnivå per den 31 mars 2016. För information om Bolagets aktiekapital och aktier se vidare avsnitt "Aktiekapital och ägarförhållanden". Följande information bör läsas i anslutning till avsnittet "Utvald finansiell information" och "Operationell och finansiell översikt" som återfinns på annan plats i detta Prospekt.

KAPITALISERING¹⁾

Nedan redovisas B3IT:s kapitalisering per den 31 mars 2016.

MSEK	31 MARS 2016
Kortfristiga räntebärande skulder	
Mot borgen	0
Mot säkerhet	3,2
Utan garanti/borgen eller annan säkerhet	11,1
Summa kortfristiga räntebärande skulder	14,3
Långfristiga räntebärande skulder	
Mot borgen	0
Mot säkerhet	0
Utan garanti/borgen eller annan säkerhet	14,6
Summa långfristiga räntebärande skulder	14,6
Eget kapital	
Aktiekapital	0,5
Övrigt tillskjutet kapital	0
Andra reserver	0
Balanserad vinst eller förlust	47,7
Summa eget kapital	48,2

NETTOSKULDSÄTTNING²⁾

Nedan redovisas B3IT:s nettoskuldsättning per den 31 mars 2016.

MSEK	31 MARS 2016
(A) Kassa	0
(B) Likvida medel	2,3
(C) Lätt realiserbara värdepapper	0
(D) Likviditet (A) + (B) + (C)	2,3
(E) Kortfristiga finansiella fordringar	0
(F) Kortfristiga banklån	14,3
(G) Kortfristig del av långfristiga skulder	0
(H) Andra kortfristiga skulder	0
(I) Kortfristiga räntebärande skulder (F) + (G) + (H)	14,3
(J) Netto kortfristig skuldsättning (I) – (E) – (D)	12,0
(K) Långfristiga banklån	14,6
(L) Emitterade obligationer	0
(M) Andra långfristiga lån	0
(N) Långfristiga räntebärande skulder (K) + (L) + (M)	14,6
(O) Nettoskuldsättning (J) + (N)	26,6

Kapitalstruktur i samband med noteringen

Per den 31 mars 2016 uppgick Bolagets nettoskuldsättningsgrad till 0,8x 12 månaders rullande EBITA³⁾. Bolagets målsättning är att nettoskulden som andel av EBITA långsiktigt skall understiga 1,5. De räntebärande skulderna uppgick per den 31 mars 2016 till 28,9 MSEK, samtidigt som Bolagets nettoskuldsättning uppgick till 26,6 MSEK.

Nettoskuldsättning beräknas som kortfristiga räntebärande skulder plus långfristiga räntebärande skulder minus likvida medel. I posten omsättningstillgångar exklusive likvida medel ligger en fordran på koncernens moderbolag, B3 Intressenter AB, som per den 31 mars 2016 uppgick till 10,0 MSEK (som inte har inkluderats i nettoskuldsättningen till följd av att den inte är ränte-

1) Nedbrytningen av "Kortfristiga räntebärande skulder" och "Långfristiga räntebärande skulder", är hämtad från Bolagets interna redovisningssystem, summan av "Kortfristiga räntebärande skulder" och "Långfristiga räntebärande skulder" är hämtad från Bolagets rapport avseende första kvartalet 2016.

2) Uppgift avseende "Likvida medel", "Kortfristiga räntebärande skulder", och "Långfristiga räntebärande skulder", återfinns i Bolagets rapport avseende första kvartalet 2016. Nedbrytning av dessa uppgifter är hämtad från Bolagets interna redovisningssystem.

3) Resultat före ränta, skatter och nedskrivningar (EBITA).

bärande). Denna fordran har till fullo reglerats efter den 31 mars 2016, vilket allt annat lika, har ökat Bolagets kassa och därmed minskat bolagets netto räntebärande skulder med motsvarande belopp. I samband med Erbjudandet kommer Bolagets nettoskuldsättning att minska till följd av erhållandet av emissionslikviden från Nyemissionen. Vidare beslutades på årsstämman den 4 maj 2016 om en utdelning om 17 MSEK, vilket kommer ha en negativ påverkan på Bolagets nettoskuld.

Under förutsättning att (i) Nyemissionen hade fulltecknats, (ii) emissionslikviden, före avdrag för kostnader i samband med Erbjudandet, hade erhållits per den 31 mars 2016, (iii) ovan beskriven utdelningen hade skett per den 31 mars 2016 och att (iv) ovan beskriven fordran hade reglerats per den 31 mars 2016, skulle Bolagets nettoskuldsättning per den 31 mars 2016 ha minskat från 26,6 MSEK till en nettokassa om 16,4 MSEK. För vidare information, se ”Väsentliga händelser samt förändringar avseende B3IT:s finansiella situation och rörelseresultat efter den 31 mars 2016”.

Rörelsekapital

Styrelsen bedömer att det befintliga rörelsekapitalet är tillräckligt för den kommande tolv månadersperioden. Per den 31 mars 2016 uppgick B3IT:s likvida medel till 2,3 MSEK. Per den 31 mars 2016 hade Bolaget en checkräkningskredit som uppgick till 15,0 MSEK, varav 11,8 MSEK var utnyttjad.

Aktiekapital och ägarförhållanden

Aktier och aktiekapital

B3IT:s registrerade aktiekapital uppgår per dagen för Prospektet, det vill säga före Erbjudandet, till SEK 629 487,60 fördelat på 6 294 876 aktier, var och en med ett kvotvärde om 0,1 SEK. Efter genomförandet av Erbjudandet kommer, förutsatt att Erbjudandet fulltecknas, Bolagets aktiekapital uppgå till 740 598,70 SEK, fördelat på 7 495 987 aktier, var och en med ett kvotvärde om 0,1 SEK.

Varje aktie medför en (1) röst på bolagsstämma. Varje röstberättigad får, vid bolagsstämma, rösta för det fulla antalet av denne på den avstämningsdag som infaller fem vardagar innan stämman ägda aktier utan begränsning i rösträtten. Samtliga utgivna aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara och ger lika rätt till andel i B3IT:s tillgångar, vinst, utdelning och eventuellt överskott vid likvidation.

Aktierna som tecknas genom Erbjudandet kommer medföra rätt till utdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter noteringen av aktierna. Rätt till utdelning kommer till-

falla personer registrerade som ägare i den av Euroclear Sweden AB ("Euroclear") förda aktieboken på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen. Aktieägarna har företrädesrätt vid teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibler såvida bolagsstämman, eller styrelsen efter bolagsstämmans bemyndigande, inte beslutar om apportemission eller nyemission med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Bolaget har endast gett ut aktier av ett slag. Några fasta datum för utdelning föreligger inte. Bolagsordningen innehåller inte bestämmelser om konvertering och inlösen.

Aktiekapitalets utveckling

Per den 31 december 2015 hade Bolaget 105 000 emitterade aktier (varav samtliga var fullt betalda) med ett kvotvärde om 0,1 SEK. Inga förändringar av Bolagets aktiekapital skedde under 2015.

Aktiekapitalets utveckling sedan 31 mars 2001, då Bolaget bildades, fram till registreringen av aktierna utgivna i enlighet med Erbjudandet, framgår av tabell nedan:

REGISTRERAT	HÄNDELSE	FÖRÄNDRING ANTAL AKTIER	TOTALT ANTAL AKTIER	FÖRÄNDRAT BELOPP (SEK)	TOTALT AKTIEKAPITAL EFTER ÄNDRING (SEK)	KVOTVÄRDE (SEK)
Juni 2016 ¹⁾	Spridningsemission	1 111 111 ²⁾	7 405 987 ²⁾	111 111,10 ²⁾	740 598,70 ²⁾	0,1
2016-05-11	Nyemission	1 044 876	6 294 876	104 487,60	629 487,60	0,1
2016-03-29	Fondemission och split	5 145 000	5 250 000	420 000	525 000	0,1
2003-11-04	Nyemission	5 000	105 000	5 000	105 000	1
2001-01-31	Nybildning	100 000	100 000	100 000	100 000	1

1. Beräknat datum

2. Styrelsen kommer, med stöd av bemyndigande lämnat vid årsstämma i Bolaget den 4 maj 2016, besluta om nyemission av högst 1 111 111 aktier i samband med Erbjudandet enligt detta Prospekt. Aktiekapitalets förändring har angivits som om samtliga dessa aktier emitteras. Aktierna kommer av emissionstekniska skäl att tecknas av Swedbank för de teckningsberättigades räkning i enlighet med detta Prospekt. De aktier som omfattas av Erbjudandet kommer därvid att emitteras till en kurs om 0,1 kronor per aktie (kvotvärdet) varefter Swedbank, för de teckningsberättigades räkning, kommer att lämna ett kapitaltillskott till Bolaget med ett belopp som motsvarar skillnaden mellan det slutligen fastställda erbjudandepriiset och teckningskursen om 0,1 kronor per aktie.

Utdelning

UTDELNINGSPOLICY

B3IT:s styrelse har antagit en utdelningspolicy innebärande att Bolaget årligen ska dela ut två tredjedelar av Bolagets resultat efter skatt hänförligt till aktieägarna i B3IT Management AB, dock med beaktande av Bolagets behov av kapital för att hantera förändringar i rörelsekapital, samt för investeringar, främst förvärv.

UTDELNINGAR

Bolagets beslutade och genomförda utdelningar för räkenskapsåren 2013–2015 framgår av tabell nedan:

ÅR	UTDELNING (SEK)	UTDELNING PER AKTIE (SEK)	UTDELNING PER AKTIE BERÄKNAT PÅ ANTALET AKTIER PER DAGEN FÖR DETTA PROSPEKT (SEK)	UTDELNING PER AKTIE BERÄKNAT PÅ ANTALET AKTIER VID GENOMFÖRT ERBJUDANDE (SEK) ¹⁾
2013	3 000 000	28,57	0,48	0,41
2014	10 000 000	95,24	1,59	1,35
2015	17 000 000 ²⁾	3,24	2,70	2,30

1) Beräknat på en Nyemission om 1 111 111 stycken aktier

2) Beslutad på årsstämman 4 maj 2016

LEGALA OCH REGULATORISKA KRAV

Beslut om vinstutdelningar och andra värdeöverföringar från svenska aktiebolag fattas av bolagsstämman. Det belopp som finns tillgängligt för utdelning till aktieägarna bestäms utifrån Bolagets senast fastställda balansräkning, på icke konsoliderad basis. Utdelning eller andra värdeöverföringar får endast ske i den mån fritt eget kapital finns tillgängligt, innebärande att det efter utdelningen måste finnas full täckning för Bolagets bundna egna kapital (det vill säga att det bokförda värdet av Bolagets tillgångar ska uppgå till minst det bundna egna kapitalet tillsammans med eventuella avsättningar och skulder efter utdelningen). Bundet eget kapital innefattar, till exempel, B3IT:s aktiekapital och dess reservfond. Vidare, utöver kravet på full täckning för Bolagets bundna egna kapital, får utdelning eller andra värdeöverföringar endast ske i den mån det framstår som lämpligt med hänsyn till: (i) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker förknippade med B3IT och, om tillämpligt, Koncernen, ställer på storleken av det egna kapitalet; och (ii) Bolagets och, om tillämpligt, Koncernens, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning till ett större belopp än vad styrelsen har föreslagit eller godkänt. Enligt Aktiebolagslagen har minoritetsaktieägare som tillsammans äger minst tio procent av samtliga aktier i Bolaget rätt att begära att utdelning (till samtliga aktieägare) av Bolagets vinst ska ske. Efter en sådan begäran är årsstämman tvungen att besluta om utdelning av 50 procent av vad som återstår av årets vinst enligt den fastställda balansräkningen sedan avdrag har gjorts för: (i) balanserad förlust som överstiger fria fonder; (ii) belopp som enligt lag eller bolagsordning ska avsättas till bundet eget kapital; och (iii) belopp som enligt bolagsordningen ska användas för något annat ändamål än utdelning till aktieägarna. Bolagsstämman är emellertid inte skyldig att besluta om högre utdelning än fem procent av B3IT:s egna kapital. Vidare får bolagsstämman inte besluta om utdelning i den mån det inte kommer att finnas full täckning för B3IT:s bundna egna kapital eller om utdelningen står i strid med försiktighetsregeln som beskrivits ovan.

Bemyndiganden

NYEMISSION I SAMBAND MED ERBJUDANDET

Bolagets styrelse bemyndigades på årsstämman den 4 maj 2016 att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktie-

ägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier. Bemyndigandet får endast utnyttjas för emission(er) av aktier i samband med Erbjudandet.

NYEMISSION FÖR FÖRVÄRV

I syfte att underlätta för förvärv av bolag (aktier eller rörelse) bemyndigades styrelsen på årsstämman den 4 maj 2016 vidare att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om nyemission av aktier motsvarande en ökning om högst tio procent av aktiekapitalet efter genomförd(a) emission(er) i samband med Erbjudandet. För att kunna erlagga betalning med nya aktier i bolaget, ska emission kunna göras med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med bestämmelse om apport eller kvittning eller annat villkor som avses i 13 kap. 5 § första stycket 6 aktiebolagslagen. Bemyndigandet ska dock inte innefatta rätt för styrelsen att besluta om kontant nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Utestående optioner

Med undantag från vad som följer nedan finns, vid dagen för detta Prospekt, inga utestående konvertibla skuldebrev, teckningsoptioner eller andra finansiella instrument som, om de utnyttjas, skulle kunna medföra en utspädningseffekt för Bolagets aktieägare.

Bolaget har ingått aktieägaravtal med minoritetsägarna till de Dotterbolag som inte ägs till 100 procent av Bolaget. I vissa av dessa avtal finns en rättighet för Bolaget och respektive minoritetsägare att påkalla ett aktiebyte avseende nyemitterade aktier i Bolaget mot aktierna i Dotterbolaget. Vid Bolagets eller minoritetsägars påkallande av denna rätt uppstår en utspädningseffekt för Bolagets aktieägare, se avsnittet "Legalfrågor och övrig information – Aktieägaravtal rörande vissa Dotterbolag".

Vissa av B3IT:s externa styrelseledamöter och nyckelpersoner omfattas av ett incitamentsprogram, omnämnt "AAS" genom vilket dessa personer ges rätt att förvärva redan utgivna aktier i B3IT som innehas av B3 Intressenter AB. Någon utspädning av Bolagets aktier kommer således inte att ske vid inlösen av dessa optioner. Incitamentsprogrammet löper från den 15 juni 2015 och 30 månader framåt. Totalt har 210 050 optioner utfärdats (omräknat efter genomförd aktiesplit i Bolaget som registrerades den 29 mars 2016), varav samtliga optioner har tecknats.

Ägarförhållanden

Per dagen för detta Prospekt har Bolaget cirka 18 aktieägare varav de tio största ägarna äger cirka 93 procent av aktiekapitalet och cirka 93 procent av rösterna. Samtliga Bolagets utgivna aktier har samma röstvärde.

Följande aktieägare är anmälningspliktiga, siffran inom parentes anger ägande vid fulltecknat Erbjudande (inklusive Övertilldelningsoption):

- B3 Intressenter AB äger 20,85 (4,0) procent av samtliga utestående aktier;
- Sven Uthorn AB äger 21,25 (13,7) procent av samtliga utestående aktier;
- Claes Wiberg AB äger 21,25 (11,8) procent av samtliga utestående aktier;
- Nosnam AB äger 8,16 (5,6) procent av samtliga utestående aktier;
- Håkan Lindberg Intressenter AB äger 5,78 (2,5) procent av samtliga utestående aktier; och
- Tommy Sarenbrant AB äger 6,12 (3,9) procent av samtliga utestående aktier.

B3 Intressenter AB ägs av Sven Uthorn med 33,97 procent, Claes Wiberg 33,97 procent, Jan Hermanson med 13,04 procent, Tommy Sarenbrant med 9,78 procent och Håkan Lindberg med 9,24 procent. Ägarna av B3 Intressenter AB har ingått ett aktieägaravtal för att reglera deras gemensamma ägande av detta bolag. Aktieägaravtalet avseende ägandet i B3 Intressenter AB reglerar utöver sedvanliga bestämmelser så som styrelserepresentation med mera, att B3 Intressenter AB ska tillse att detta bolag äger tillräckligt stor del av antalet aktier i Bolaget för att säkerställa att de kan fullgöra sin skyldighet under incitamentsprogrammet "AAS" (se ovan under "Aktiekapital och ägarförhållanden" – Utestående optioner).

För styrelse och ledande befattningshavares innehav, se avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer".

Övrig information

Bolagets bolagsordning innehåller ett avstämningsförbehåll och dess aktier är anslutna till Euroclear, vilket innebär att Euroclear administrerar Bolagets aktiebok. Aktierna har ISIN-kod SE0008347660. Aktiebrev är ej utfärdade. Den 11 mars 2016 ansöktes om dödning av ett tidigare utfärdat och förkommet aktiebrev omfattande 350 stycken aktier i Bolaget. Dessa aktier är inte föremål för försäljning i Erbjudandet.

Bolagets aktie är inte föremål för erbjudanden som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Inget offentligt uppköpserbjudande avseende aktierna i Bolaget har förekommit.

Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription, innebärande en preskriptionstid om tio år. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget. Det föreligger inte några restriktioner eller särskilda förfaranden för utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer

Styrelse

Bolagets styrelse består för närvarande av fem stämvalda styrelseledamöter, inklusive styrelseordföranden. Inga arbetstagarledamöter har utsetts. Samtliga styrelseledamöter är valda för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls under år 2017.

I tabellen nedan anges styrelseledamöterna, deras befattning, när de valdes in i styrelsen första gången och huruvida de anses vara oberoende dels i förhållande till B3IT och dess ledning, dels i förhållande till större aktieägare.

NAMN	BEFATTNING	LEDAMOT SEDAN	OBEROENDE I FÖRHÅLLANDE TILL:	
			BOLAGET	STÖRRE AKTIEÄGARE
Henrik Holm	Styrelseordförande	2012	Ja	Ja
Sven Uthorn	Ledamot	2003	Nej	Nej
Alf Blomqvist	Ledamot	2012	Ja	Ja
Ingrid Engström	Ledamot	2015	Ja	Ja
Rune Nordlander	Ledamot	2012	Ja	Ja

Nedan redovisas uppgifter om styrelseledamöterna med födelseår, befattning, det år de valdes första gången, utbildning, erfarenhet, pågående uppdrag (bortsett från uppdrag inom Koncernen), uppdrag som respektive ledamot har haft under de senaste fem åren samt aktieinnehav i B3IT. Samtliga ledamöters aktieinnehav avser aktuellt innehav per dagen för Prospektet. Innehaven inkluderar makes, makas och omyndiga barns innehav samt innehav via bolag där vederbörande har ett betydande ägande och/eller betydande inflytande.

ringar i ett flertal noterade och onoterade bolag i Norden samt USA. Är medförfattare till ett flertal böcker inom strategi och affärsplanering.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren:

Styrelseledamot i MYBW Office Management Gruppen Holding AB, MYBW-gruppen Holding AB, MYBW Office Management International AB, eXACT Accounting AB, F/L Bar AB, F/L Catering AB, Mangold AB och Mangold Fondkommission. Styrelseledamot/-ordförande i Heimore Group AB, Restaurang Frantzén AB, Excanto AB, 14X Group AB och Cygate 9 AB.

Innehav: Genom Henrik Holm Mgmt AB innehavare av 26 250 optioner att förvärva befintliga aktier i B3IT, utställda av B3 Intressenter AB.



HENRIK HOLM (f. 1964), styrelseordförande

Befattning: Styrelseordförande sedan oktober 2012.

Andra aktuella befattningar: Styrelseledamot i SJR in Scandinavia AB, House of Ports Aktiebolag, House of Ports Holding AB, MYBW Office Management Gruppen Holding AB, MYBW Office Management

International AB, Domain Information Centre AB, styrelseordförande i PureLoad Software Group AB, PureLoad Software AB, PureLoad Software Inc., Pureload Software Canada Inc. och i Henrik Holm Mgmt AB. Styrelse-suppleant i eXACT Accounting AB.

Utbildning: Ekonomi- och juridikstudier vid Stockholms Universitet samt delar av MBA-programmet Uppsala Universitet.

Relevant erfarenhet: Lång erfarenhet från IT-branschen och finansbranschen i Norden samt i USA. Grundare, VD och ordförande i ProAct IT Group AB 1994–2005. Har tidigare erfarenhet som försäljningschef samt affärsområdeschef inom Edata AB samt StorageTek AB för den nordiska marknaden. Har under de senaste 15 åren arbetat aktivt med styrelseuppdrag och egna investe-



ALF BLOMQVIST (f. 1956), styrelseledamot

Befattning: Styrelseledamot sedan 2012

Andra aktuella befattningar: Styrelseordförande i Destination Fjällen Sverige AB sedan 2012, ledamot marknadsrådet i Alternativa Aktiemarknaden sedan 2004, styrelseledamot i Blomqvist Unlimited AB sedan 1988.

Utbildning: Utbildad på Handelshögskolan i Stockholm.

Relevant erfarenhet: Aktieanalytiker Nordea, Handelsbanken, Carnegie. Head of Equity Capital Markets Carnegie Corporate Finance, Chef Swedbank Corporate Finance, VD och styrelseledamot Ledstiernan AB (publ), styrelseledamot Cision AB (publ) ordförande i revisionsutskottet och i ersättningsutskottet i Cision AB (publ).

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Styrelseledamot Cision AB (publ) och Guidepal. Ordförande i

FIS Freestyle World Cup Åre och ordförande i Åre Bergs-cyklister. VD och styrelseledamot i Blomqvist & Ivarsson AB. Ordförande och styrelsesuppleant i Appello System, medlem i Fairford Holdings Europe AB:s advisory board.

Innehav: 26 250 optioner att förvärva befintliga aktier i B3IT, utställda av B3 Intressenter AB.



INGRID ENGSTRÖM
(f. 1958),
styrelseledamot

Befattning: Styrelseledamot sedan 2015.

Andra aktuella befattningar: VD Handelshögskolan i Stockholm Executive Education AB sedan januari 2014, styrelseledamot SJR in Scandinavia AB sedan 2013, Sivers IMA Holding

AB sedan april 2015, KVD Kvarndammen Gruppen AB sedan 2013, Hanken SSE Executive Education sedan 2014 och styrelseordförande i Engström Business & People Development sedan 2011.

Utbildning: Master i "Applied Psychology" – legitimerad psykolog Uppsala Universitet.

Relevant erfarenhet: VD Telia Infomedia, VD Comhem, VD KnowIT, Personaldirektör och vice VD SEB, VD Springtime.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren:

Vice VD Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), styrelseledamot Teracom AB, VD Springtime AB, styrelseordförande Springtime AB, styrelseledamot samt styrelseordförande Bisnode Sverige AB.

Innehav: Genom Engström Business & People Development AB innehavare av 13 150 optioner att förvärva befintliga aktier i B3IT, utställda av B3 Intressenter AB.



RUNE NORDLANDER
(f. 1956),
styrelseledamot

Befattning: styrelseledamot sedan 2012

Andra aktuella befattningar: Styrelseordförande Neodev AB sedan 2013, Shootitlive AB sedan 2013, Speedment AB sedan 2010, och Sprint Bioscience AB sedan 2010.

Styrelseledamot CombiQ AB sedan 2007, Första Entreprenörsfonden i Norden AB sedan 2005 och HumanCap Nordic AB sedan 1995. Styrelsesuppleant O&G Research & Development AB, O&G Licensing AB, ACUMENTI AB, Första Entreprenörsfonden 2010 AB, Facell & Body AB, 76 Seventysix distribution AB, Live Business Communications Nordic AB, Första Entreprenörsfonden 2012 AB, Första Entreprenörsfonden 2014 AB, Kiliaro AB, Första Entreprenörsfonden 2015 AB och Första Entreprenörsfonden 2016 AB.

Utbildning: Civilingenjörsexamen KTH samt Executive MBA Uppsala Universitet.

Relevant erfarenhet: Partner och grundare av Första Entreprenörsfonden som investerare i tillväxtföretag med starka entreprenörsteam, grundare och VD för IT konsultföretaget Endevo AB (ingår numera i Symbio), dotterbolags-VD och delägare i Frontec AB.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: –

Innehav: Genom HumanCap Nordic AB innehavare av 26 250 optioner att förvärva befintliga aktier i B3IT, utställda av B3 Intressenter AB.



SVEN UTHORN (f. 1956),
styrelseledamot och
medgrundare

Befattning: Styrelseledamot sedan 2003, VD, partner och medgrundare.

Andra aktuella befattningar: Styrelseledamot i Knight Street AB sedan 2007, styrelseledamot i Knight Street Intressenter AB sedan 2011.

Utbildning: Civilingenjörsexamen CTH samt Executive MBA Uppsala Universitet.

Relevant erfarenhet: Grundare, partner och VD B3IT Management AB. Verkat i tillväxtverksamheter inom IT och telekom, Marknadsdirektör för Norden och senare Sales Director Sun Microsystems AB, VD Sonera Sverige, VD och koncernchef Dimension AB, lett dess uppbyggnad av tjänstesidan, utlandsexpansion samt börsnotering.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Styrelseordförande Phonera AB (ändrat till Availo AB (publ)), styrelseledamot Availo Networks AB, styrelseordförande 2thepointAB.

Innehav: Genom sitt bolag Sven Uthorn AB innehavare av 1 337 466 aktier.

Ledande befattningshavare

Bolagets koncernledning består av sju personer. Nedan redovisas uppgifter om dessa ledningspersoner med födelseår, befattning, anställningsår, utbildning, erfarenhet, pågående uppdrag och tidigare uppdrag sedan minst fem år för respektive person (bortsett från uppdrag inom Koncernen) samt aktieinnehav i B3IT. Samtligas aktieinnehav avser aktuellt innehav per dagen för Prospektet. Innehaven inkluderar makes, makas och omyndiga barns innehav samt innehav via bolag där vederbörande har ett betydande ägande och/eller betydande inflytande. Utöver koncernledningen utgör de verkställande direktörerna i Dotterbolagen ledande befattningshavarna i Bolaget.

SVEN UTHORN, (f.1956), medgrundare och verkställande direktör sedan 2003

Se under "Styrelse" ovan.



CLAES WIBERG (f. 1958),

Befattning: Partner, medgrundare och rekryteringsansvarig, CRO

Anställd sedan: 2003

Andra aktuella befattningar: –

Utbildning: Ekonomi och datalogi vid Lunds Universitet.

Relevant erfarenhet: Tio år huvudsakligen i egen regi som IT-konsult, bl. a. som CIO för Carl Lamm. Innehått ett flertal ledande positioner inom Informix Ltd samt Informix Scandinavia AB inom marknadsföring, ledning av konsult-, support- samt utbildningsenheterna. Grundade 1997 konsultföretaget Alcesys AB, och Qubicfoot AB, drev dessa under sex år.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: –

Innehav: Genom sitt bolag Claes Wiberg AB innehavare av 1 337 466 aktier.



GUNILLA BJERRE (f. 1960),

Befattning: Operativ chef, COO

Anställd sedan: 2015

Andra aktuella befattningar: Styrelseordförande Passacon AB, Corzia AB, Comactivity Sweden AB samt Comown AB och styrelseledamot i Managing Interactive Relations Agency Networks.

Utbildning: Civilekonomexamen från Lunds universitet.

Relevant erfarenhet: Nära 30 år i IT-branschen

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: CEO på programvaruföretaget ComActivity, ett antal nyckelpositioner på Acando.

Innehav: 52 500 optioner att förvärva befintliga aktier i B3IT, utställda av B3 Intressenter AB.



HARRIET PISCATOR (f. 1957),

Befattning: Ekonomi- och finanschef, CFO

Anställd sedan: 2012

Andra aktuella befattningar: Styrelsesuppleant Marlene Meilgaard i Västerås AB sedan februari 2016.

Utbildning: Civilekonom internationell ekonomi, Göteborgs Universitet.

Relevant erfarenhet: CFO för ABB Koncernen i Sverige 1998–2005, controller och administrativ chef, ABB Treasury Center Sweden AB 1987–1998, ASEA AB Finansavdelningen 1983–87.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: –

Innehav: 52 500 optioner att förvärva befintliga aktier i B3IT, utställda av B3 Intressenter AB.



HÅKAN LINDBERG (f. 1962),

Befattning: IT- och kvalitetschef. Partner och medgrundare B3IT Telecom AB.

Anställd sedan: 2004

Andra aktuella befattningar: –

Utbildning: Civilingenjörs-examen i teknisk fysik samt studier i ekonomi och språk.

Relevant erfarenhet: Konsult, utbildare och VD Two-views AB, teknisk chef och konsultchef Sonera Sverige AB, teknisk chef och produktchef Salcom Communication AB samt delägare Salcom senare ombildat till Cygate. Har även skrivit ett par böcker om telekommunikation och trådlös kommunikation.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Styrelseledamot i 2thePoint AB.

Innehav: Genom sitt bolag Håkan Lindberg Intressenter AB innehavare av 363 791 aktier.



ROLF KOLMODIN
(f. 1955),

Befattning: Kommunikationschef

Anställd sedan: 2013

Andra aktuella befattningar: –

Utbildning: Fil kand. i ekonomi och marknadsföring vid Stockholms Universitet. Diplo-

merad från IHR.

Relevant erfarenhet: Kommunikationschef Nobina under 4 år med ansvar för bl.a. kriskommunikation, chef marknadskommunikation Sun Microsystems under 10 år, egen konsultverksamhet inom produktutveckling och marknadsföring, projektledare på reklambyrå inom B2B i 10 år.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Kommunikationschef på Nobina Sverige AB.

Innehav: –



ANNETTE BJÖRKLUND
(f. 1968),

Befattning: Ansvarig för Investor Relations, IR, sedan 2016 (konsultbasis)

Andra aktuella befattningar: –

Utbildning: Diplomerad från Berghs School of Communication, samt studier inom mark-

nadsföring och journalistik

Relevant erfarenhet: Marknadskommunikationsansvarig Nobel Biocare AB, Kommunikationschef och marknadsansvarig MediTeam Dental AB/Biolin AB, PR och Informationsansvarig Business Region Göteborg AB/MedCoast Scandinavia, Projektledare Tuvemark Reklambyrå AB

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Kommunikationschef Stena Recycling, Informationschef KappAhl.

Innehav: –

VD för Dotterbolagen



TOMMY SARENBRANT
(f. 1971)

Befattning: VD för B3IT Innovation AB sedan april 2012.

Andra aktuella befattningar: Styrelsesuppleant Sofie Sarenbrant AB sedan januari 2014.

Utbildning: Fil. Kand. International marketing och Fil. Kand. Computer information systems.

Relevant erfarenhet: 20 år i IT branschen varav 13 i konsultbranschen.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Styrelseledamot i Tommy Sarenbrant AB.

Innehav: Genom sitt bolag Tommy Sarenbrant AB innehavare av 385 190 aktier.

JAN HERMANSON
(f. 1959)

Befattning: VD för B3IT Connect AB sedan november 2010.

Andra aktuella befattningar: VD i Direwolf EF sedan 2010 och styrelsesuppleant i Medicinsk Bildteknik Sverige AB sedan 2009.



Utbildning: Civilingenjör i kemiteknik, Lunds tekniska högskola. DIHM IHM, certifierad utförare av personlighetsprofilanalyser och mentala kapacitetstester, Thomas International.

Relevant erfarenhet: Grundare och VD Voxway, ledande befattningar inom marknad och försäljning på Sonera, Europolitan, Telia och Pharmacia LKB Biotechnology. Arbetat inom konsultbranschen sedan 2004.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: –

Innehav: Genom sitt bolag Nosnam AB innehavare av 513 587 aktier.

MARIA BERONIUS
(f. 1973)

Befattning: VD för B3IT Ledning AB sedan april 2012

Andra aktuella befattningar: –

Utbildning: Civilingenjör maskinteknik, Kungliga Tekniska Högskolan (KTH).



Relevant erfarenhet: Sexton års erfarenhet av IT-branschen. Erfarenhet av ledningsarbete inom både små, medel och stora IT-konsultbolag. Erfarenhet av utbildning och föreläsningar inom området agilt ledarskap samt på temat "Bygga företag med högt i tak".

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Business & Resource Manager samt ledningsgruppsarbete på Sigma Solutions AB.

Innehav: 30 922 aktier.

**SILVIA MODIN (f. 1977)**

Befattning: VD i B3IT Göteborg AB sedan november 2007

Utbildning: Kandidatexamen Informatik Karlstads Universitet. Systemvetenskapligt program.

Andra aktuella befattningar: Styrelsesuppleant i Lantfisk AB sedan 2008. Styrelseledamot, Goldcup 12767 AB sedan 2016.

Relevant erfarenhet: Drygt 12 års erfarenhet av IT-branschen, varav 9 år i ledande befattning. Erfarenhet av HR, rekrytering, upphandling, marknadsarbete, tjänste samt produktförsäljning. Jobbat i konsultbranschen sedan 2004.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: VD och styrelseledamot Castra Group AB. Styrelseledamot Castra Group East AB, Lantfisk AB och Exoro Systems AB. Mentorskap för Ulearntraining LTD (Mentorprogram under ALMI)

Innehav: –

**BJÖRN BENDRIK (f. 1959)**

Befattning: VD för B3IT Insight AB sedan oktober 2015.

Utbildning: Systemvetenskaplig linje på Stockholms Universitet.

Andra aktuella befattningar: –

Relevant erfarenhet: Trettiosex års erfarenhet av IT-branschen, varav nio i ledande befattning. Jobbat i konsultbranschen sedan 1985.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Styrelsemedlem samt medlem i ledningsgruppen Platon AB.

Innehav: –

**SUSANNE NORDVALL (f. 1966)**

Befattning: VD för B3 VISAB Consulting AB samt B3 VISAB Holding AB sedan januari 2016.

Utbildning: Naturvetenskapligt gymnasium med datainriktning, internt utbildningsprogram (systemutveckling) på Ericsson Data, Executive Management Program IFL.

Andra aktuella befattningar: –

Relevant erfarenhet: Trettio års erfarenhet av IT-branschen, varav femton i ledande befattning (konsultchef, affärsomådeschef, försäljningschef). Drygt femton års

erfarenhet av strategisk försäljning med fokus på bank, finans försäkringssektorn. Jobbat i konsultbranschen sedan 1990.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: –

Innehav: –

**SAMUEL DANIELSSON (f. 1973)**

Befattning: VD för B3IT Örebro AB sedan oktober 2011.

Utbildning: Högskoleutbildning i ADB och företags ekonomi. Systemvetenskaplig utbildning vid Örebro Universitet.

Andra aktuella befattningar: Styrelseledamot Acerit AB sedan 2014.

Relevant erfarenhet: 25 års erfarenhet av IT-branschen varav 15 i ledande befattning.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Teknisk chef och CTO Precio Systemutveckling. Styrelseledamot Precio Systemutveckling. Styrelseledamot i Acertit AB.

Innehav: –

**STEFAN HÖRNSTRÖM (f. 1958)**

Befattning: VD för B3IT D11 Consulting AB sedan 2013.

Utbildning: Tekniskt gymnasium

Andra aktuella befattningar: –

Relevant erfarenhet: Trettiofem års erfarenhet av

IT-branschen, varav tjugofem i ledande befattning. Lång erfarenhet av konsultmarknaden och strategisk försäljning. Jobbat i konsultbranschen sedan 1993 och grundare av två konsultbolag.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: –

Innehav: Genom sitt bolag Grundbulten AB (unt SH Kompassen AB) innehavare av 38 362 aktier.

**PATRIK NORLANDER (f. 1973)**

Befattning: VD för B3IT Norr AB sedan 2008.

Utbildning: Lantmäteringenjör på Mittuniversitetet.

Andra aktuella befattningar: –

Relevant erfarenhet: Nitton års erfarenhet av IT-branschen,

varav 12 i ledande befattningar. Lång erfarenhet av teknisk konsultförsäljning. Jobbat i konsultbranschen sedan 2005.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: –

Innehav: Genom sitt bolag PLINI AB innehavare av 175 528 aktier.



ANNETTE MÅRDRBRINK
(f. 1961)

Befattning: VD för B3IT Healthcare AB sedan januari 2016.

Utbildning: Undersköterska, Marknadsekonom, flertal utbildningar inom försäljning och ledarskap.

Andra aktuella befattningar: –

Innehav: –

Relevant erfarenhet: Mer än 25 års erfarenhet av försäljning. Account Manager på Siemens Healthcare med ansvar för försäljning av IT-lösningar och journalsystem till landsting/regioner i Sverige. Arbetat med försäljning mot hälso- och sjukvårdskunder i olika befattningar hos Alfaskop och Labasco.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: –

Innehav: –



JONAS ELGQUIST
(f. 1975)

Befattning: VD för B3IT Connexions AB.

Utbildning: Naturvetenskapligt gymnasium, teknikkurser vid SWIT.

Andra aktuella befattningar: Styrelseledamot i K Sweden AB.

Relevant erfarenhet: Enhetschef Stockholm på Sogeti 2006 – 2012. 14 års erfarenhet som IT-konsult, systemutvecklare och ledare.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: –

Innehav: 172 104 aktier.



INGVAR MELLERBY
(f. 1953)

Befattning: VD och styrelseledamot i B3IT Summit AB sedan 2013.

Utbildning: Marknadsekonom Högskola.

Andra aktuella befattningar: –

Relevant erfarenhet: Fyrtio års erfarenhet av IT-branschen, varav tjugofem i ledande befattningar. Lång erfarenhet av marknadsarbete och strategisk försäljning och av att starta upp nya verksamheter. Arbetat inom konsultbranschen sedan 1997.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: VD och styrelseledamot i Techta AB.

Innehav: –



KARIN ELGQUIST
MAGNERGÅRD (f. 1977)

Befattning: VD för B3 Financial Consulting sedan 2016

Utbildning: Enstaka kurser på Programmet Matematisk Data-logisk Linje inriktning nationalekonomi 4 år KTH/Stockholms Universitet ("SU"). 1 års studier i företagsekonomi vid SU.

Andra aktuella befattningar: Styrelseordförande och VD K Sweden AB sedan 2010.

Relevant erfarenhet: 13 års erfarenhet av finansbranschen både från anställning och som konsult. Har arbetat i Oslo och Stockholm med affärsutveckling av finanskonsultbolag.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: –

Innehav: –



PER MATSSON (f. 1959)

Befattning: Tillförordnad VD för B3IT Dalarna AB.

Utbildning: Civilekonomexamen från Handelshögskolan Stockholm.

Andra aktuella befattningar: –

Relevant erfarenhet:

Trettiofyra års erfarenhet av IT-branschen, varav tjugo i olika chefs- och ledningsbefattningar. Lång erfarenhet av projektledning, konsultledning och strategisk affärsutveckling inom privat sektor. Jobbat i konsultbranschen sedan 2012.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Globalt ansvarig för IT-affärsutveckling för infrastrukturrådet inom AstraZeneca. Projektledare för införande av ärendehanteringssystem inom Landstinget Dalarna.

Innehav: –

Revisorer

Vid årsstämman 2015 valdes KPMG AB till Bolagets revisor med Christer Forsberg som huvudansvarig revisor. Vid en extrastämma i december 2015 noterades att KPMG AB utsett Marine Gesien som huvudansvarig revisor för Bolaget fram till och med årsstämman 2016 och i samband därmed utsågs även Christer Forsberg till Bolagets revisor jämte KPMG AB. Bolaget valde Christer Forsberg att jämte KPMG AB vara Bolagets revisor vid en extrastämma i februari 2016 i samband med att bolagsordningen ändrades för att möjliggöra två revisorer. Vid årsstämman den 4 maj 2016 omvaldes KPMG med Marine Gesien som huvudansvarig revisor till Bolagets revisorer fram till och med årsstämman 2017. Christer Forsberg lämnade sitt uppdrag som revisor på årsstämman 2016. Marine Gesien har varit auktoriserad revisor sedan 2002, och är medlem i FAR, branschorganisationen för revisorer i Sverige. Christer Forsberg har varit auktoriserad revisor sedan 1988, och är medlem i FAR. För räkenskapsåret 2013, och fram till december 2015, var revisionsbyrån KPMG AB Bolagets revisor med Christer Forsberg som huvudansvarig revisor.

Övrig information

Ingen styrelseledamot, ledande befattningshavare eller revisor i Bolaget har de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterat mål, eller varit medlem i ledningen eller styrelsen eller varit delägare i bolag som försatts i konkurs eller likvidation.

Ingen styrelseledamot, ledande befattningshavare eller revisor har under de senaste fem åren varit föremål

för anklagelser eller sanktioner av lagstiftande eller reglerande myndighet eller varit underkastade näringsförbud, eller av i lag eller förordning bemyndigad myndighet (inkluderande godkända yrkessammanslutningar) varit föremål för anklagelser och/eller sanktioner, eller av domstol förbjudits att ingå i en emittents förvaltnings-, lednings eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos ett bolag.

Utöver Gunilla Bjerres verksamhet genom Passacon AB föreligger inga pågående eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas, de ledande befattningshavarnas eller Bolagets revisors privata intressen och Bolagets intressen. Två ledande befattningshavare, Jonas Elgquist (VD för B3IT Connexions AB) och Karin Elgquist Magnergård (VD för B3 Financial Consulting AB), är syskon. Därutöver föreligger inga familjeband mellan några styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller revisor. Bortsett från vad som följer av avsnittet "Legala frågor och övrig information – Placeringsavtal" har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare godtagit några begränsningar i sina möjligheter att avyttra sitt innehav av värdepapper i Bolaget under en viss tid. Som framgår ovan har flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Bolaget genom aktieinnehav. Ledamöter ur Bolagets styrelse och ledande befattningshavare avser att sälja aktier i Erbjudandet om totalt cirka 65 785 750 SEK (vid ett erbjudandepris om 50 SEK per aktie).

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, B3IT Management AB, Box 8, 101 20 Stockholm.

Bolagsstyrning

B3IT är ett svenskt publikt aktiebolag med avsikt att noteras vid Nasdaq First North Premier. B3IT:s styrelse har också som målsättning att ansöka om notering på Nasdaq Stockholm inom 12 månader efter att noteringen på Nasdaq First North Premier fullföljts. Med ”bolagsstyrning” avses hur rättigheter och skyldigheter är fördelade mellan Bolagets ägare och dess utsedda organ i enlighet med gällande lagar, regler och processer. Bolagsstyrning handlar således om systemen för beslutsfattande och om den struktur genom vilken Bolagets aktieägare direkt eller indirekt styr Bolaget.

Ett svenskt publikt aktiebolag är skyldigt att följa regler som påverkar Bolagets styrning. De viktigaste är Aktiebolagslagen, Årsredovisningslagen, Nasdaq First North Premiers Regelverk för emittenter.

Förutom ovan nämnda regler tillkommer för ett svenskt publikt aktiebolag med noterade värdepapper här till lagar avseende värdepapper och dess handel, marknads och kurspåverkande information där de viktigaste är lag om handel med finansiella instrument, lag om anmälningskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument och marknadsmissbrukslag.

Svensk kod för bolagsstyrning

Enligt reglerna för Nasdaq First North Nordic är det rekommenderat att Svensk kod för bolagsstyrning (**”Koden”**) ska tillämpas av samtliga bolag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Premier. Koden föreskriver vad som utgör god bolagsstyrning och anger att syftet för bolagsstyrning är ”att säkerställa att bolag sköts på ett för aktieägarna så effektivt sätt som möjligt”. Koden bygger på principen ”följ eller förklara” vilket innebär att ett bolag som tillämpar Koden kan avvika från dess bestämmelser under förutsättning att varje avvikelse kan förklaras på ett tillfredsställande sätt. B3IT avser att tillämpa Koden från och med tidpunkten för noteringen på Nasdaq First North Premier. Dock har B3IT:s styrelse, i syfte att effektivisera styrelse- och utskottsarbetet, beslutat att avvika från Kodens regler avseende revisionsutskott genom att ha två utsedda ledamöter i revisionsutskottet istället för tre som Koden föreskriver. Då Bolaget inte under 2015 omfattats av Koden kommer den första bolagsstyrningsrapporten avseende period då Bolaget tillämpat koden upprättas avseende räkenskapsåret 2016.

Bolagsstämma

B3IT:s aktieägare är de som ytterst fattar beslut om Bolaget och Koncernens styrning. Aktieägarna utövar sin rösträtt vid bolagsstämmor (årsstämma och extra bolagsstämmor) vilka är Bolagets högsta beslutande organ. Bolagsstämman tar ställning till eventuella ändringar i det mest grundläggande styrdokumentet; bolagsordningen. Årsstämman fastställer resultat- och balansräkning, beviljar ansvarsfrihet åt styrelsen och den verkställande

direktören, väljer styrelse, styrelsens ordförande och revisorer, beslutar om ersättning till styrelsens ordförande, styrelsens ledamöter och revisor, beslutar om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt om förändringar i antalet aktier och dess struktur. Kallelse till årsstämma utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelsen ska innehålla information om sätt och senaste tidpunkt för anmälan, rätt att delta i och rätt att rösta på stämman, numrerad dagordning med de ärenden som ska behandlas, information om resultat, disposition och det huvudsakliga innehållet i övriga förslag.

Aktieägare som har anmält sitt deltagande vid bolagsstämman senast det datum som anges i kallelsen till bolagsstämman kan rösta för fulla antalet direktregistrerade aktier per den femte vardagen före bolagsstämman (avstämningsdagen).

Om aktierna är förvaltarregistrerade måste de omregistreras i ägarens namn i aktieboken senast på avstämningsdagen för stämman. Avstämningsdagen anges i kallelsen.

Anmälan till bolagsstämma sker enligt anvisningarna i kallelsen. Sker deltagande genom ombud krävs en fullmakt från aktieägaren utfärdad för ombudet.

Kallelse till extra bolagsstämma, där fråga om ändring av bolagsordningen ska behandlas, ska utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma utfärdas tidigast sex och senast tre veckor före stämman. Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Dagens Industri.

Förslag till stämman adresseras till Bolagets styrelse och ska insändas i god tid, och normalt senast sju veckor innan kallelsen utfärdas. De flesta beslut på bolagsstämman fattas med enkel majoritet. I vissa fall föreskriver aktiebolagslagen att beslut ska fattas med kvalificerad majoritet, till exempel för beslut om ändring av bolagsordningen vilket kräver att aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman bifaller beslutet. Bolagsstämmanas protokoll publiceras på B3IT:s hemsida www.b3it.se.

Valberedning och nomineringsprocess

Vid Bolagets årsstämma den 4 maj 2016 beslutade Bolagets aktieägare att anta principer för tillsättande av Bolagets valberedning och valberednings arbete. Enligt antagna principer ska valberedningen bestå av representanter för två större aktieägare samt styrelsens ordförande. Valberedningen kan dock utgöras av representanter för tre eller fyra större aktieägare samt styrelsens ordförande om styrelsens ordförande finner att ett sådant intresse föreligger hos de större aktieägarna i samband med valberednings formerande.

Styrelsens ordförande ges i uppdrag att kontakta de fyra röstmässigt största registrerade aktieägarna per den 30 september 2016 och be dem utse en ledamot vardera till valberedningen. Om fler än två av dessa aktieägare ej önskar utse en ledamot, tillfrågas ytterligare aktieägare i storleksordning om att utse representant till valberedningen. Till ordförande i valberedningen bör utses en aktieägarrepresentant. Namnen på valberedningens ledamöter ska publiceras i Bolagets delårsrapport för årets tre första kvartal.

Mandatperioden för den utsedda valberedningen ska löpa intill dess att ny valberedningen tillträtt. Om väsentlig förändring sker i ägarstrukturen efter det att valberedningen konstituerats ska valberedningens sammansättning ändras i enlighet med principerna ovan. Valberedningen ska bereda och till årsstämman lämna förslag till ordförande vid årsstämman, val av ordförande och övriga ledamöter i Bolagets styrelse, styrelsearvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter samt principerna för eventuell ersättning för utskottsarbete, val och arvodering av revisor och revisorssuppleant (i förekommande fall) samt beslut om principer för utseende av ny valberedning. Valberedningen ska ha rätt att belasta Bolaget med kostnader för exempelvis rekryteringskonsulter och andra kostnader som erfordras för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag. Arbetet baseras bland annat på den årliga utvärderingen av styrelsens arbete.

Valberedningen lämnar förslag till årsstämman avseende ordförande vid årsstämma, antal stämموvalda styrelseledamöter, ordförande och övriga stämموvalda ledamöter i styrelsen, arvode och annan ersättning till var och en av de stämموvalda styrelseledamöterna och till ledamöter av styrelsens utskott.

Valberedningen lämnar vidare förslag till val av revisorer, arvode till revisorer, val av valberedning, alternativt beslut om principer för tillsättande av valberedning, samt beslut om instruktion för valberedningen, och ersättning till ledamöterna i valberedningen.

Styrelse

Bolagets styrelse är Bolagets högsta beslutande organ efter bolagsstämma och har ansvaret för att styra Bolagets verksamhet. Styrelsen ansvarar vidare för Bolagets organisation och förvaltar B3IT:s angelägenheter för aktieägarnas räkning. Styrelsen ska fortlöpande bedöma B3IT:s ekonomiska situation och se till att Bolaget är organiserat så att bokföring, medelsförvaltning och Bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Styrelsen utser verkställande direktör, beslutar i frågor rörande strategisk inriktning av verksamheten och Bolagets övergripande organisation. Styrelsen fastställer policyer och instruktioner för den löpande verksamheten, som leds av den verkställande direktören. Detta innefattar finanspolicy, ekonomihandbok och attestrutiner samt ansvarsfördelningen mellan VD och styrelsen rörande investeringar inom och utom angivna budgetramar.

I enlighet med styrelsens, per den 4 maj 2016 antagna arbetsordning ska styrelsen:

- svara för Bolagets organisation och förvaltning av Bolagets angelägenheter;

- fastställa Bolagets verksamhetsområde inom ramen för vad som sägs i bolagsordningen;
- fastställa mål, strategier och prioriteringar för Bolagets verksamhetsdrift och Bolagets framtida utveckling;
- tillsätta, årligen utvärdera och vid behov entlediga VD;
- tillse att Bolaget har en bra företagsledning, en väl anpassad organisation och tillräckliga resurser för att nå uppställda mål;
- tillse att Bolagets mål och styrelsens beslut blir infriade och att Bolagets ägares intressen blir tillvaratagna;
- tillse att det finns effektiva system för uppföljning och kontroll av Bolagets verksamhet och de risker för Bolaget som dess verksamhet är förknippad med;
- tillse att erforderliga riktlinjer fastställs för Bolagets uppträdande i samhället i syfte att säkerställa dess långsiktigt värdeskapande förmåga;
- tillse att årligen följa upp och pröva Bolagets policies med avseende på aktualitet och relevans, däribland Bolagets informationspolicy, insiderpolicy, finanspolicy samt ersättningspolicy;
- tillse att det finns en tillfredsställande kontroll av Bolagets efterlevnad av lagar och andra regler som gäller för Bolagets verksamhet samt Bolagets efterlevnad av interna riktlinjer;
- tillse att Bolagets organisation är utformad så att bokföring, medelsförvaltning och ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt; samt
- säkerställa att Bolagets informationsgivning präglas av öppenhet samt är korrekt, tillförlitlig, tydlig och relevant.

Styrelsens sammansättning

Bolagets styrelse består av fem ledamöter. Styrelsens ledamöter väljs årligen av årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Förändringar i styrelsen kan ske genom beslut på extra bolagsstämma mellan årsstämmorna eller genom att en ledamot väljer att avgå från sitt uppdrag i förtid. Inga arbetstagarledamöter har utsetts. Samtliga styrelseledamöter är valda för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls under år 2017. Enligt Koden ska majoriteten av de bolagsstämmovalda ledamöterna vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Minst två av dessa ska också vara oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare.

Bolagets verkställande direktör är invald i styrelsen men får i ett publikt aktiebolag inte väljas till styrelseordförande.

Styrelsens ledamöter, inklusive information om deras beroende i förhållande till Bolaget och Bolagets ledning, presenteras närmare under avsnittet ”Styrelse, ledande befattningshavare, och revisorer”.

Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande väljs av bolagsstämman och leder styrelsens arbete. I enlighet med styrelsens arbetsordning åligger det styrelsens ordförande bland annat att:

- organisera och leda styrelsens arbete;
- genom kontakter med verkställande direktören följa Bolagets utveckling (samt utvecklingen i den koncern i vilket Bolaget är moderbolag). Normalt sker en avstämning varannan vecka;

- tillse att styrelsens ledamöter genom verkställande direktörens försorg fortlöpande får den information som behövs för att kunna följa Bolagets och Koncernens ställning, ekonomiska planering och utveckling;
- samråda med verkställande direktören i strategiska frågor;
- se till att styrelsen erhåller tillfredsställande information och beslutsunderlag för sitt arbete;
- svara för kallelse till och dagordning för styrelsemöten samt vara ordförande på dessa;
- tillse att handläggning av ärenden inte sker i strid med bestämmelserna i aktiebolagslagen eller bolagsordningen;
- ansvara för styrelsens introduktionsutbildning och där- efter löpande utbildning;
- ansvara för att Bolagets revisor kallas till ett styrelse- möte och där redogör för sina iakttagelser i samband med revisionen;
- ansvara för kontakter med Bolagets huvudägare; samt
- ansvara för att styrelsens arbete årligen utvärderas och att valberedningen informeras om denna.

STYRELSENS ARBETE

Styrelsen har under räkenskapsåret 2015 haft sju styrelsemöten samt ett konstituerande möte i anslutning till årsstämman den 11 maj 2015. Styrelsen behandlade vid dessa möten de ordinarie ärenden som förelåg vid respektive möte enligt fastställd arbetsordning, såsom budget, årsbokslut, affärläge med mera. Därutöver behandlades frågor rörande strategisk inriktning, förvärv, kapitalstruktur, risker, med mera. Styrelsen utvärderar årligen formellt sitt arbete och vidtar förbättringsåtgärder vid behov. Bolagets revisorer deltar årligen på minst ett styrelsemöte där de presenterar sina iakttagelser från granskning av intern kontroll, finansiell rapportering och bokslut. Under 2015 har Bolagets revisor närvarat vid ett styrelsemöte i samband med granskning av årsbokslut.

ERSÄTTNINGsutskott

Styrelsen i Bolaget har inom sig utsett ett ersättnings- utskott med uppgift att bereda frågor om ersättning och anställningsvillkor för bolagsledningen men det är dock styrelsen i sin helhet som är beslutsfattande. Styrelsens ordförande kan vara ordförande i utskottet. Övriga ledamöter i ersättningsutskottet ska vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Enligt Kodens ska ledamöterna i ersättningsutskottet vara oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning. Bolagets ersättningsutskott ska bestå av minst två styrelseledamöter vilka ska vara utsedda av bolagsstämman. Det nuvarande ersättningsutskottet består av Ingrid Engström (ordförande) och Henrik Holm, vilka båda anses som oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning och anses besitta erforderlig kunskap och erfarenhet i frågor om ersättningar till ledande befattningshavare.

Ersättningsutskottets huvuduppgifter är att:

- (a) bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för Bolagets ledande befattningshavare,

- (b) följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar till de ledande befattningshavarna, och
- (c) följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman enligt lag ska fatta beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och nivåer inom B3IT.

REVISIONSUTSKOTTET

Styrelsen i Bolaget har inom sig utsett ett revisionsutskott. Regler kring revisionsutskottet återfinns i Aktiebolagslagen och Kodens. Revisionsutskottet ska bestå av minst tre ledamöter, varav en majoritet ska vara oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning, och minst en av de ledamöter som är oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning ska även vara oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare. Minst en ledamot ska vara oberoende och ha redovisnings- eller revisionskompetens. Revisionsutskottet är endast förberedande och det är styrelsen i sin helhet som är beslutsfattande. Ledamöterna i utskottet får inte vara anställda av Bolaget.

Revisionsutskottet består av två ledamöter, Alf Blomqvist (ordförande) och Rune Nordlander, vilka anses vara oberoende i förhållande till Bolagets ledning och dess större aktieägare.

Revisionsutskottet ska bland annat, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt:

- a. svara för beredningen av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra Bolagets (vilket inkluderar Koncernens) finansiella rapportering och interna kontroll,
- b. kvalitetssäkra att Bolagets finansiella rapportering är i enlighet med gällande lag, relevant redovisningsstandard och de informationsregler som gäller för noterade bolag, fortlöpande träffa Bolagets revisor för att informera sig om revisionens inriktning och ersättning samt diskutera samordningen mellan den externa och interna revisionen och synen på Bolagets risker,
- c. fastställa riktlinjer för vilka andra tjänster än revision som Bolaget får upphandla av Bolagets revisor,
- d. årligen utvärdera behovet av en internkontrollfunktion och i beskrivningen av den interna kontrollen i bolagsstyrningsrapporten motivera sitt ställningstagande. Beskrivningen av den interna kontrollen i bolagsstyrningsrapporten ska även omfatta styrelsens åtgärder för att följa upp att den interna kontrollen i samband med den finansiella rapporteringen och att rapporteringen till styrelsen fungerar,
- e. utvärdera revisionsinsatsen och informera Bolagets valberedning om resultatet av utvärderingen, samt
- f. biträda valberedningen vid framtagandet av förslag till revisor och arvodering av revisionsinsatsen.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Verkställande direktören är i sin roll underordnad styrelsen och har som huvuduppgift att sköta Bolagets löpande förvaltning och den dagliga verksamheten i B3IT i enlighet med styrelsens riktlinjer och anvisningar. Av styrelsens arbetsordning och instruktionen för verkställande direktören framgår arbetsfördelningen mellan styrelsen, styrelsens ordförande och den verkställande direktören.

Verkställande direktören tar fram rapporter och nödvändigt beslutsunderlag inför styrelsesammanträden och är föredragande av materialet vid styrelsesammanträden. Verkställande direktören ska fortlöpande hålla styrelsens ordförande informerad om utvecklingen av Bolagets verksamhet, resultat och ekonomiska ställning samt varje annan händelse, omständighet eller förhållande som inte kan antas vara av oväsentlig betydelse för B3IT:s aktieägare.

Förutom verkställande direktören ingår i koncernledningen en strategisk ledningsgrupp som består av operativ chef, ekonomi- och finanschef, IT- och kvalitetschef, rekryteringsansvarig, kommunikationschef och IR-ansvarig. Därutöver finns för koncerngemensamma angelägenheter en operativ ledningsgrupp, bestående av operativ chef och Dotterbolagschefer.

För information om ledande befattningshavare, se vidare avsnittet ”Styrelse, ledande befattningshavare och revisor”.

ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ersättning till styrelsen och ledande befattningshavare utgår enligt Bolagets ersättningspolicy vilken har tagits fram av styrelsens ersättningsutskott och sedan föreslagits av styrelsen till stämman. Nuvarande ersättningspolicy antogs av årsstämman den 4 maj 2016. I enlighet med antagen ersättningspolicy ska B3IT ha de ersättningsnivåer och anställningsvillkor som erfordras för att rekrytera och behålla ledande befattningshavare med kompetens och kapacitet för att genomföra Bolagets strategi och uppnå de uppsatta finansiella och kvalitativa målen i Bolagets affärsplan. Marknadsmässighet ska vara den övergripande principen för lön och annan ersättning inom B3IT. Ersättning till ledande befattningshavare ska vara förenlig med, och främja, en sund och effektiv riskhantering och inte uppmuntra till ett överdrivet risktagande eller motverka B3IT:s långsiktiga intressen. För respektive individ fastställs en målnivå för årlig bruttoersättning. Denna ska vara marknadsmässig och baserad på den ledande befattningshavarens ansvar, erfarenhet och prestation. Bruttoersättning till ledande befattningshavare består av fast och rörlig ersättning. Den rörliga delen kan variera med upp till +/- 30 procent av målnivån och ska huvudsakligen baseras på Bolagets (respektive Dotterbolags) eller Koncernens resultat. Maximalt utfall av den rörliga delen är 30 procent av målnivån för bruttoersättning. För Bolagets CFO ska bruttoersättningen vara fast.

Ersättning till styrelse

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. Något särskilt arvode utgår ej för kommittéarbete. Arvodet för 2016 uppgår till TSEK 260 till styrelsens ordförande samt TSEK 130 till vardera av de externa styrelseledamöterna, totalt TSEK 770. Därtill erhåller revisionsutskottets ordförande TSEK 40 och medlem i revisionsutskottet TSEK 30. Ersättningsutskottet ordförande erhåller TSEK 30, ledamot i ersättningsutskottet erhåller TSEK 20. Sven Uthorn erhåller ingen ersättning för hans styrelsearbete utöver ordinarie lön från Bolaget. Styrelseledamot som tillkommer under

året erhåller, enligt riktlinjerna för ersättning till styrelse, arvode i förhållande till återstående tid till nästa ordinarie årsstämma.

Under 2015 utbetalades arvodet till styrelsen enligt följande: Henrik Holm (styrelsens ordförande) erhöll TSEK 200, Alf Blomqvist (ledamot) erhöll TSEK 100, Ingrid Engström (ledamot under del av 2015) erhöll TSEK 75, och Rune Nordlander (ledamot) fakturerade Bolaget TSEK 131. Sven Uthorn, Claes Wiberg och Håkan Lindberg erhöll ingen ersättning för deras styrelsearbete utöver deras ordinarie lön från Bolaget.

Under 2014 utbetalades arvoden till styrelsen enligt följande: Henrik Holm (styrelsens ordförande) erhöll TSEK 150, Alf Blomqvist (ledamot) erhöll TSEK 75 och Rune Nordlander (ledamot) fakturerade Bolaget TSEK 99. Sven Uthorn, Claes Wiberg och Håkan Lindberg erhöll ingen ersättning för deras styrelsearbete utöver deras ordinarie lön från Bolaget.

Ersättning till ledande befattningshavare

För räkenskapsåret 2014 erhöll Bolagets ledande befattningshavare totalt TSEK 14 287 i grundlön och övrig ersättning (bl a bilförmån) samt TSEK 2 662 i avsättning för pensioner. Av dessa belopp är TSEK 686 respektive TSEK 324 hänförliga till verkställande direktör Sven Uthorn.

Räkenskapsåret 2015 erhöll Bolagets ledande befattningshavare totalt TSEK 14 402 i grundlön och övrig ersättning (bl a bilförmån) samt TSEK 1 689 i avsättning för pensioner. Av dessa belopp är TSEK 688 respektive TSEK 311 hänförliga till verkställande direktör Sven Uthorn.

Koncernens kostnad för avgiftsbestämda pensionsplaner uppgick 2015 till TSEK 19 538 (motsvarande för 2014 var TSEK 15 253). Koncernen har inga förmånsbestämda pensionsplaner.

Verkställande direktörens och övriga ledande befattningshavarens anställning löper med en ömsesidig uppsägningstid från respektive part om sex månader. Det finns inga avtal mellan å ena sidan medlemmarna av förvaltnings-, lednings-, eller kontrollorganen och å andra sidan Bolaget om förmåner efter det att respektive uppdrag har avslutats.

REVISION

B3IT:s revisor granskar årsbokslut och årsredovisning samt Bolagets löpande verksamhet och rutiner för att sedan uttala sig om redovisningen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisorerna ska efter varje räkenskapsår lämna en revisionsberättelse till årsstämman. Bolagets revisor rapporterar personligen till styrelsen varje år sina iakttagelser från granskningen och sina bedömningar av Bolagets interna kontroll.

Enligt Bolagets bolagsordning ska Bolaget, för granskning av Bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, utse 1-2 registrerade revisorer eller auktoriserade revisionsbolag. Vid årsstämman 2015 valdes KPMG AB till Bolagets revisor med Christer Forsberg som huvudansvarig revisor. Vid en extrastämma i december 2015 noterades att KPMG AB utsett Marine Gesien som huvud-

ansvarig revisor fram till och med årsstämman 2016, i samband därmed utsågs även Christer Forsberg till Bolagets revisor jämte KPMG AB. Bolaget valde Christer Forsberg, jämte KPMG till revisor vid en extrastämma i februari 2016 i samband med att bolagsordningen ändrades för att möjliggöra för Bolaget att ha två revisorer. Vid årsstämman 2016 omvaldes KPMG med Marine Gesien som huvudansvarig revisor till Bolagets revisor fram till och med årsstämman 2017. Christer Forsberg lämnade i samband med stämman sitt uppdrag. Marine Gesien har varit auktoriserad revisor sedan 2002, och är medlem i FAR, branschorganisationen för revisorer i Sverige. Christer Forsberg har varit auktoriserad revisor sedan 2002, och är medlem i FAR. För räkenskapsåret 2013, och fram till december 2015, var revisionsbyrån KPMG AB Bolagets revisor med revisor Christer Forsberg som huvudansvarig revisor.

Vid årsstämman 2016 beslutades att ersättning till revisorn skulle utgå enligt godkänd räkning. Arvode till B3IT:s revisor uppgick 2015 till sammanlagt 435 TSEK för hela Koncernen, varav 369 TSEK avsåg arvode för utförande av revisionsuppdraget.

INFORMATION OCH KOMMUNIKATION

Bolaget har, och arbetar i enlighet med, policyer och riktlinjer för att säkerställa korrekt redovisning, rapportering och informationsgivning samt riktlinjer för hur kommunikationen bör ske. B3IT:s styrelse har antagit en informationspolicy, vilken syftar till att säkerställa en god intern och extern fortlöpande informationskvalitet, och som i första hand avser extern informationsgivning. Utöver en anställd kommunikationschef samt en ansvarig för Investor Relations på konsultbasis, samarbetar B3IT med ett publiceringsföretag för att uppfylla samtidighets- och spridningskravet samt med en PR-byrå beträffande extern kommunikation. Syftet med informations- och kommunikationsarbetet är att främja affärsverksamheten genom att informera om viktiga händelser och kontinuerligt informera om den finansiella ställningen i Bolaget, skapa intresse för verksamheten och bygga förtroende för denna, skapa förutsättningar för en ökad dialog med omvärlden samt involvera och engagera medarbetare.

Bolagets styrelse har även antagit en insiderpolicy vars syfte är att förebygga risker för att personer med insynställning eller personer som har mottagit insiderinformation (insiders) bryter mot gällande lagstiftning. Syftet är även att etablera ett gemensamt förhållningssätt för B3IT i insiderfrågor och därigenom minska riskerna för att ledande befattningshavare, övriga medarbetare och styrelseledamöter bryter mot tillämplig lagstiftning, rekommendationer och god sed inom detta område. Bolagets CFO är ansvarig för insiderrelaterade frågor.

INTERN KONTROLL

Ansvarsfördelning

Styrelsens ansvar för intern kontroll och styrning regleras i Aktiebolagslagen, Årsredovisningslagen och i Koden. B3IT eftersträvar att driva verksamheten på ett så effektivt sätt som möjligt. Den finansiella rapporteringen ska vara tillförlitlig och återspegla Bolagets verksamhet på

ett korrekt sätt samt vara upprättad i enlighet med tillämpliga lagar och förordningar. Styrelsen fastställer årligen en skriftlig arbetsordning för sitt arbete samt anger arbetsfördelning mellan å ena sidan styrelsen och å andra sidan verkställande direktör och de andra organ som styrelsen inrättar, det vill säga revisionsutskott och ersättningsutskott.

FINANSIELL RAPPORTERING

Finansiell rapportering till styrelsen

Styrelsens arbetsordning anger vilken finansiell information som verkställande direktören ansvarar för att tillställa styrelsen i samband med månads- och kvartalsbokslut. Dessutom anger arbetsordningen vilken finansiell information som ska behandlas på vilket styrelsemöte. Budget och prognoser ska presenteras vid givna styrelsemöten och löpande uppföljning av dessa ingår som en del av den löpande resultatrapporteringen.

Extern finansiell rapportering

Kvaliteten i den externa finansiella rapporteringen säkerställs genom en rad åtgärder. Verkställande direktören ansvarar för att all finansiell information som presenteras till externa intressenter är korrekt och av god kvalitet. Bolagets revisor har bland annat till uppgift att granska den finansiella rapporteringen samt att redovisa sina iakttagelser för revisionsutskott och styrelse.

Riskhantering

Styrelsen och företagsledningen följer löpande vilka risker som kan ha väsentlig påverkan på den finansiella rapporteringen. När förändringar sker i riskbedömningen, anpassas den interna kontrollstrukturen. Risker för väsentliga fel i den finansiella rapporteringen utvärderas utifrån väsentlighet och komplexiteten av olika poster. Även redovisningsregler för olika balans- och resultaträkningsposter utvärderas löpande. De resultat- och balansposter där materiella fel kan uppkomma bedöms vara följande;

- intäktsredovisning,
- rörliga ersättningar till personal,
- värdering av goodwill,
- värdering av kundfordringar, och
- skatter.

Styrelsen i B3IT har en fastlagd arbetsordning, vilken fastställs årligen. Arbetsordningen ligger till grund för styrelsens arbete och för en effektiv hantering av de risker som verksamheten utsätts för. Styrelsen uppdaterar och fastställer därutöver årligen bland annat VD-instruktion, attestreglemente och finanspolicy. Alla bolag inom Koncernen har en arbetsordning för styrelsen och en VD-instruktion. De policyer och styrdokument som B3IT har, bedöms skapa grunden för god intern kontroll. Interna styrinstrument för att säkerställa god kvalitet på den finansiella rapporteringen utgörs av Koncernens ekonomihandbok samt det fastlagda attestreglementet.

I Koncernens attestreglemente regleras vilka befogenheter som finns på varje nivå i organisationen. I

attestreglementet regleras exempelvis avgivande av fastprisofferter, inköp, investeringar, lönehantering och rabatteringar.

Kontrollaktiviteter och uppföljning

För att säkerställa att verksamheten bedrivs effektivt samt att den finansiella rapporteringen ger en rättvisande bild finns kontrollaktiviteter för att hantera Koncernens risker. Kontrollaktiviteter involverar alla nivåer i organisationen från styrelse och företagsledning till övriga medarbetare och har till syfte att förebygga, upptäcka och korrigera eventuella fel och avvikelser. Exempel på kontrollaktiviteter inom B3IT:s verksamhet är uppföljning av Bolagets attestreglemente, analys av nyckeltal och relationer samt annan analytisk uppföljning av finansiell information. Den analytiska uppföljningen sker löpande av CFO, controller, Dotterbolags-VD och koncernledning.

Bolagsordning

§ 1 Firma

Bolagets firma är B3IT Management AB (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun.

§ 3 Verksamhet

Bolaget ska tillhandahålla konsulttjänster inom affärs- och verksamhetsutveckling och IT samt därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

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

§ 5 Antal aktier

Antal aktier ska vara lägst 5 000 000 och högst 20 000 000.

§ 6 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst 3 och högst 8 ledamöter.

§ 7 Revisorer

För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses 1-2 registrerade revisorer eller auktoriserade revisionsbolag.

§ 8 Kallelse

Kallelse till årsstämma samt till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex och senast tre veckor före stämman. Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Dagens Industri.

Aktieägare som vill delta i bolagsstämma, ska dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av aktieboken som avses i 7 kap. 28 § tredje stycket aktiebolagslagen, avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast kl. 12:00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom enligt föregående stycke.

§ 9 Ärenden på årsstämma

På årsstämma ska följande ärenden behandlas.

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av en eller två justeringsmän
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
7. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt, i förekommande fall, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
8. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
9. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören
10. Fastställande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer och revisorssuppleanter
11. Fastställande av arvode åt styrelsen, revisorer, ledamöter och revisorer
12. Val av styrelseledamöter, revisorer samt, i anslutning därtill, i förekommande fall, redogörelse för valberedningens arbete
13. Fastställande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
14. Fastställande av instruktioner för valberedningen, principer för valberedningens tillsättning jämte instruktioner för valberedningen samt ersättning till valberedningens ledamöter
15. Annat ärende som ska tas upp på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen

§ 10 Räkenskapsår

Räkenskapsår är 1 januari–31 december

§ 11 Avstämningsförbehåll

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

Legala frågor och övrig information

Allmänt

B3IT Management AB (publ) är ett publikt aktiebolag och dess organisationsnummer är 556606-3300. Vid notering kommer Bolagets handelsbeteckning på Nasdaq First North Premier att vara B3IT. Bolaget bildades enligt svensk rätt den 20 december 2000 och inregistrerades vid Bolagsverket den 31 januari 2001. Aktierna är denominerade i SEK. Bolaget har sin hemvist i Sverige och sitt säte i Stockholms kommun. Bolagets associationsform regleras av, och dess aktier har utgivits enligt, Aktiebolagslagen.

Aktieägarnas rättigheter som är förknippade med ägandet av aktierna kan endast ändras i enlighet med Aktiebolagslagen. Föremålet för Bolagets verksamhet, vilken även framgår av § 3 i B3IT:s bolagsordning, är att tillhandahålla konsulttjänster inom affärs- och verksamhetsutveckling och IT samt därmed förenlig verksamhet.

Bolaget är moderbolag i en koncern som per dagen för detta Prospekt består av 16 bolag vilka samtliga har bildats i enlighet med svensk rätt och har sin verksamhet i Sverige. En förteckning över samtliga bolag i Koncernen, och till vilken del aktuella bolag ägs av B3IT per dagen för detta Prospekt framgår nedan. Bolagets röststyrka överensstämmer i samtliga fall med nedan angiven ägarandel.

Utöver de bolag som anges nedan äger Bolaget 50 procent av aktierna i B3X Infosec AB, vilket utgör ett intressebolag till B3IT.

Bolagsordning

För den fullständiga bolagsordningen, se kapitlet ”Bolagsordning”.

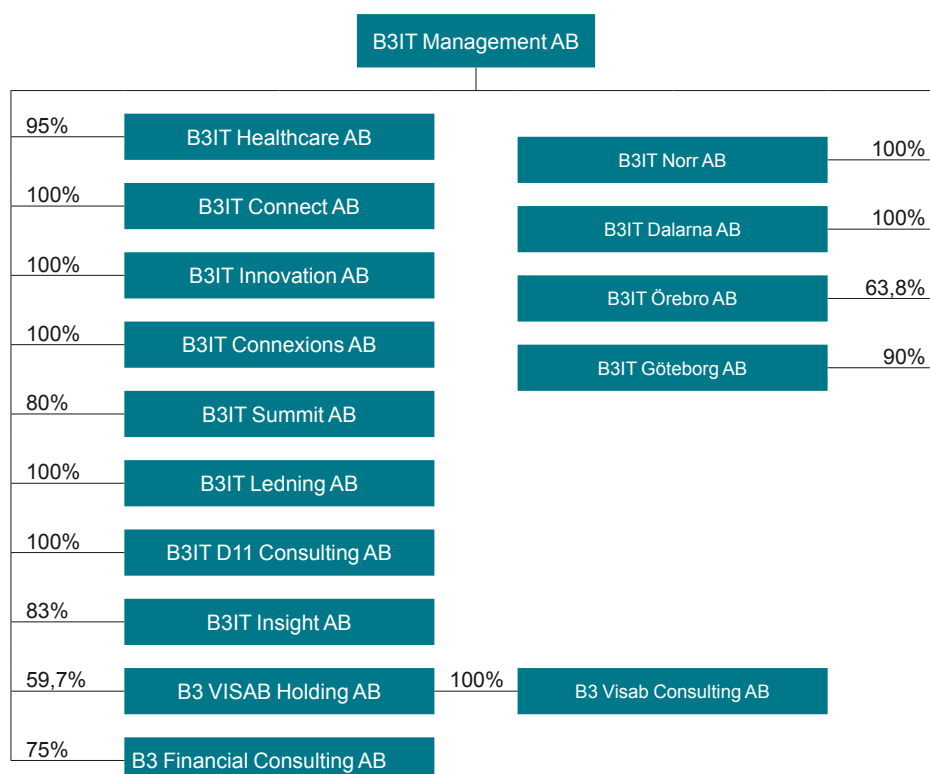
Väsentliga avtal

KUNDAVTAL

B3IT är inte beroende av något enskilt kundavtal eller kunder i ett specifikt branschsegment för bedrivandet av sin verksamhet. B3IT:s kundavtal består av ramavtal samt av sedvanliga uppdragsavtal med kund eller med uppdragsgivare för kund där B3IT utför arbetet direkt åt slutkund. B3IT åtar sig i begränsad utsträckning uppdrag till fast pris. I de fall B3IT saknar kompetens eller inte har ledig resurs inom efterfrågat område anlitas underkonsulter/samarbetspartners. Avtalen med underkonsulterna har i regel kort uppsägningstid (1 månad ömsesidig uppsägningstid).

IT-AVTAL

B3IT:s IT-miljö består främst av molnbaserade servertjänster vilka köps från Softronics AB, ekonomisystemet Microsoft Dynamics NAV som licensieras från Microsoft, tidsrapporteringsystem från Retendo AB, Office- och molntjänster från Microsoft samt CRM-mjukvara från Pipedrive.



FÖRVÄRV- OCH AVYTTRINGSAVTAL

B3X Infosec AB (under namnändring från B3IT Väst AB)

B3IT har den 25 april 2016 avyttrat 200 aktier i B3X Infosec AB (motsvarande tjugo procent av alla utgivna aktier i B3X Infosec AB) till Xymbiotec AB, org nr 556505-8822. B3IT har efter överlåtelsen inget bestämmande inflytande över B3X Infosec AB varför B3X Infosec AB utgör ett så kallat intressebolag till B3IT.

B3 Visab Holding AB

B3IT har den 16 juni 2015 förvärvat 79 149 av totalt 131 915 aktier i B3 Visab Holding AB för SEK 7 354 000 utan rätt till tilläggsköpeskillning för säljarna. Enligt aktieägaravtal som B3IT ingått med respektive minoritetsägare i B3 Visab Holding AB är Bolaget och respektive minoritetsägare berättigade att vid vissa angivna tidpunkter begära att B3IT ska förvärva delar av eller samtliga respektive minoritetsägares aktier i B3 Visab Holding AB för kontant betalning baserat på värderingsmodell enligt aktieägaravtal. Bortsett från sedvanliga bestämmelser avseende bland annat sekretess har Bolaget inga utestående rättigheter eller skyldigheter under avtalet.

B3IT D11 Consulting AB

Den 12 december 2013 förvärvade B3IT 239 529 av totalt 400 000 aktier i B3IT D11 Consulting AB för SEK 6 538 542. Säljarna av aktierna i B3IT D11 Consulting AB äger rätt till tilläggsköpeskillning uppgående till 40 procent av B3IT D11 Consulting AB:s nettointäkt avseende räkenskapsåret 2015, vilken ska utbetalas efter att reviderat bokslut i B3IT D11 Consulting AB föreligger för räkenskapsåret 2015. Tilläggsköpeskillningen beräknas bli något högre än SEK 3 100 000. Vidare har B3IT under 2014 vid två tillfällen förvärvat sammanlagt 22 760 aktier i B3IT D11 Consulting AB från minoritetsägare i B3IT D11 Consulting AB. Bortsett från skyldigheten att erlagga tilläggsköpeskillning samt sedvanliga bestämmelser avseende bland annat sekretess har Bolaget inga utestående rättigheter eller skyldigheter under avtalet.

Platon Solutions AB

B3IT har den 1 november 2014 förvärvat verksamheterna "Business Intelligence" och "Data Warehousing" från Platon AB för SEK 1 310 000 utan rätt till tilläggsköpeskillning för säljaren. Rörelsen har införlivats i B3IT Insight AB. Bortsett från sedvanliga bestämmelser avseende bland annat sekretess har Bolaget utestående rättigheter och skyldigheter under ett ömsesidigt rekryteringsförbud.

APPORTAVTAL

Bolaget har under maj 2016 ingått aktieöverlåtelseavtal med minoritetsägare i vissa Dotterbolag¹⁾, där Bolaget genom en apportemission har förvärvat aktier i Dotterbolagen genom att dessa har apporтерats till Bolaget mot

betalning genom nyemitterade aktier i Bolaget ("Apportemissionen"). Som ett resultat av Apportemissionen har Bolagets ägande i Dotterbolagen ändrats enligt följande:

BOLAG	ÄGANDE FÖRE APPORT- EMISSIONEN (%)	ÄGANDE EFTER APPORT- EMISSIONEN (%)
B3IT Ledning AB,	90	100
B3IT Connect AB,	95	100
B3IT Connexions AB,	68	100
B3IT Innovations AB,	90	100
B3IT Norr AB	61	100
B3IT Dalarna AB	75	100
B3IT D11 Consulting AB	69,6	100

SÄLJANDE AKTIEÄGARE OCH AVTAL OM PLACERING AV AKTIER

Enligt villkoren i Placeringsavtalet, som förväntas ingås omkring den 12 juni 2016, kommer Säljande Aktieägare och Bolaget att åta sig att sälja respektive emittera de aktier som omfattas av Erbjudandet till de förvärvare som anvisas av Swedbank. Erbjudandet är villkorat av att intresset för Erbjudandet enligt Swedbanks bedömning är tillräckligt stort för ändamålsenlig handel i Bolagets aktie, att Placeringsavtalet ingås, att vissa villkor i Placeringsavtalet uppfylls samt att Placeringsavtalet inte sägs upp. Placeringsavtalet föreskriver att Swedbanks åtagande att förmedla förvärvare till eller, för det fall Global Coordinator misslyckas med detta, självt förvärva de aktier som omfattas av Erbjudandet är villkorat bland annat av att inga väsentliga negativa händelser inträffar samt vissa andra sedvanliga villkor. Global Coordinator kan säga upp Placeringsavtalet fram till likviddagen om några väsentliga negativa händelser inträffar, vid brister i de garantier som Bolaget och Säljande Aktieägare lämnat till Global Coordinator eller vid bristande uppfyllelse av övriga villkor i Placeringsavtalet. Om ovan angivna villkor inte uppfylls eller om Global Coordinator säger upp Placeringsavtalet kan Erbjudandet avbrytas. I sådant fall kommer vare sig leverans av eller betalning för aktier att genomföras under Erbjudandet.

Säljande Aktieägare avser vidare att lämna Övertilldelningsoptionen. Denna option får endast utnyttjas för att täcka eventuell övertilldelning i samband med Erbjudandet.

Säljande Aktieägare och Bolaget kommer enligt avtalet och på sedvanliga villkor under vissa förutsättningar hålla Global Coordinator skadeslöst mot vissa anspråk. Vidare kommer B3IT att ersätta Global Coordinator för vissa kostnader som Global Coordinator ådragit sig i samband med Erbjudandet.

Bolaget har åtagit sig gentemot Swedbank bland annat att, med vissa undantag, under en period av 180 dagar från första dagen för handel i Bolagets aktier på Nasdaq First North Premier, inte utan skriftligt medgivande från Swedbank, besluta eller föreslå bolagsstämman att besluta om ökning av aktiekapitalet genom emission av aktier eller andra finansiella instrument.

Säljande Aktieägare angivna i tabell nedan har i enlighet med vad som föreskrivs i Placeringsavtalet gentemot Swedbank åtagit sig att inte (utanför Erbjudandet) sälja

1) Detta avser bolagen B3IT Ledning AB, B3IT Connect AB, B3IT Connexions AB, B3IT Innovations AB, B3IT Norr AB, B3IT Dalarna AB och B3D11 Consulting AB.

aktier i Bolaget under den tid som anges i tabellen, åtagandet omfattar även aktier som respektive person tecknar i Erbjudandet. Åtagandet gäller inte i det fall ett offentligt uppköpserbjudande riktas till samtliga aktieägare i Bolaget. Efter utgången av respektive Lock up-period

kan aktierna komma att bjudas ut till försäljning, vilket kan påverka marknadspriset på aktien. Global Coordinator kan komma att medge undantag från ifrågavarande åtaganden.

SÄLJANDE AKTIEÄGARE	ANTAL AKTIER SOM SÄLJS (VID FULLTECKNAT ERBJUDANDE INKLUSIVE ÖVERTILDELNINGSOPTIONEN)	FÖRHÅLLANDE TILL BOLAGET	LOCK-UP PERIOD (MÅNADER)
P-O Lisén	38 578	Tidigare aktieinnehavare i B3IT Connect AB.	12
Jonas Elgquist	51 632	Se vidare under avsnittet "Ledande befattningshavare". Styrelseledamot samt tidigare aktieägare i B3IT Connexions AB.	12
PLINI AB	50 000	Patrik Norlanders bolag. Styrelseledamot samt tidigare aktieägare i B3 IT Norr AB. Se vidare under avsnittet "Ledande befattningshavare".	12
White Monkey AB	26 977	Ulf Jonssons bolag. Ulf är styrelseledamot i B3 IT Norr AB samt tidigare aktieägare i samma bolag.	12
Dan Hallin	6 803	Styrelseledamot i B3IT Dalarna AB.	12
Grundbulten 16529 u.n.t. SH Kompassen AB	30 690	Stefan Hörnströms bolag. Tidigare aktieägare i B3IT D11 Consulting AB. Se vidare under avsnittet "Ledande befattningshavare"	12
Åsa Österlund Trudesson	4 141	Tidigare aktieägare i B3IT D11 Consulting AB.	6
Grundbulten 16525 AB unä H Bartels AB	14 386	Henrik Bartels bolag. Tidigare aktieägare i B3IT D11 Consulting AB.	6
Per Lemon	2 000	Tidigare aktieägare i B3IT D11 Consulting AB.	6
Andgate AB	7 764	Peter Ekbergs bolag. Peter är styrelseledamot i B3IT D11 Consulting AB samt tidigare aktieägare i B3IT D11 Consulting AB.	6
Christer Fallström	2 071	Tidigare aktieägare i B3IT D11 Consulting AB.	6
Håkan Bergström	10 351	Tidigare aktieägare i B3IT D11 Consulting AB.	6
B3 Intressenter AB	987 829–998 940 ²⁾	Säljande Huvudaktieägare	12
Claes Wiberg AB	468 113	Claes Wibergs bolag. Se vidare under avsnittet "Ledande befattningshavare".	12
Sven Uthorn AB	334 367	Sven Uthorns bolag. Se vidare under avsnittet "Styrelse".	12
Nosnam AB	102 717	Jan Hermansons bolag. Se vidare under avsnittet "Ledande befattningshavare".	12
Tommy Sarenbrant AB	96 298	Tommy Sarenbrants bolag. Se vidare under avsnittet "Ledande befattningshavare".	12
Håkan Lindberg Intressenter AB	181 896	Håkan Lindbergs bolag. Se vidare under avsnittet "Ledande befattningshavare".	12

Samtliga Säljande Aktieägare kan nås via Bolagets adress: Box 8, 101 20 Stockholm.

AKTIEÄGARAVTAL RÖRANDE VISSA DOTTERBOLAG³⁾

Allmänt om aktieägaravtal rörande vissa Dotterbolag

Bolaget har ingått aktieägaravtal med minoritetsägarna till de Dotterbolag vilka inte ägs till hundra procent av Bolaget. Dessa avtal innehåller bland annat sedvanliga överlåtelseförbehåll för minoritetsägare, och i vissa fall Bolaget, avseende aktierna i respektive Koncernbolag;

2) Varav Övertilldelningsoptionen utgör 310 601–321 712 aktier..

3) Detta avser bolagen B3IT Summit AB, B3IT Healthcare AB, B3IT Örebro AB, B3IT Göteborg AB, B3 Financial Consulting AB, B3IT Insight AB och B3 Visab Holding AB.

rätt för minoritetsägare att nominera representanter i respektive Dotterbolags styrelse; rätt för Bolaget respektive minoritetsägare i respektive Dotterbolag att vid vissa tidpunkter påkalla inbyte av minoritetsägarens aktier i Dotterbolag mot aktier i Bolaget enligt en fastställd värderingsmodell (se vidare nedan). För B3 Visab Holding AB ska minoritetsägares aktier förvärfas av Bolaget för kontant betalning baserat på överenskommen värderingsmodell, och inte genom inbyte mot aktier i Bolaget.

Avtalen innehåller även så kallade "tag-along" rättigheter för minoritetsägarna vid bud på mer än hälften av aktierna i respektive Dotterbolag. Bolaget ges vidare en rätt att i vissa fall förvärva minoritetsägares aktier i Dotterbolag (exempelvis vid brott mot, eller underlåtenhet att uppfylla åtaganden under, aktuellt aktieägaravtal).

Därutöver innehåller aktieägaravtalen sedvanliga åtaganden för minoritetsägare avseende sekretess, kon-

kurrensförbud (personal) och rekryteringsförbud, samt i vissa fall kundskyddsbestämmelser, samtliga vitessanktionerade. Konkurrensförbudet gäller i vissa fall endast så länge minoritetsägaren är anställd i aktuellt Dotterbolag.

Vidare innehåller aktieägaravtalen för vissa av Dotterbolagen även följande bestämmelser: vissa vetorättigheter för minoritetsägare i beslut om vissa ändringar av bolagsordningen, ändring av bolagens aktiekapital, utfärdande av finansiella instrument i bolagen samt beslut om vinstutdelning. Det noteras även att Bolaget och minoritetsägarna har en gemensam skyldighet enligt aktuella aktieägaravtal att besluta om högsta tillåtna vinstutdelning (beaktat att respektive Dotterbolag ska kunna behålla en tillräcklig soliditet och fortsätta bedriva sin verksamhet på oförändrat sätt), och åtaganden för Bolaget att tillse att respektive Dotterbolags verksamhet fortsatt bedrivs i aktuellt Dotterbolag och således inte överläts till annan.

Därutöver har B3 Intressenter AB tillträtt respektive aktieägaravtal avseende s.k. "tag-along" rättigheter vid bud på mer än 50 procent av aktierna i Bolaget. Det noteras dock att minoritetsägarna i respektive Dotterbolag, för undvikande av tvivel, har åtagit sig att inte påkalla sådana rättigheter med anledning av Erbjudandet och den efterföljande noteringen.

Närmare om rätten för Bolaget respektive minoritetsägare att påkalla inbyte av aktier

Som framgår av föregående avsnitt har Bolaget och minoritetsägare i vissa Dotterbolag rätt att påkalla inbyte av minoritetsägarens aktier i Dotterbolag mot aktier i Bolaget. Bolagets respektive Dotterbolagets inbytesvärde fastställs genom en i förväg bestämd värderingsmodell. Värderingsmodellen är i grunden lika för bolagen och baseras bl.a. på viktade genomsnittliga täckningsbidrag för de tre senaste utgångna räkenskapsåren.

Vid påkallande av rätt till inbyte kommer en utspädning ske av Bolagets aktier. I aktieägaravtalen anges inte någon maximal gräns för hur många aktier Bolaget kan behöva emittera. Det medför att utspädningseffekten inte går att fastställa innan det är känt hur det delägda Dotterbolaget utvecklats resultatmässigt i förhållande till hela Koncernens motsvarande resultatutveckling. Bolagets bedömning är att den värderingsmodell som ligger till grund för aktieinbytet säkerställer att Bolaget erhåller en fullgod ersättning genom ett ökande ägande i aktuellt Dotterbolag.

Bolagets bedömning är att utspädningen är begränsad. Bedömningen baseras på följande scenarier som exemplifierar hur utspädningseffekten kan bli för aktieägarna i Bolaget utifrån hypotetiska antaganden om resultat-tillväxt enligt följande tre exempel:

1. För det fall att samtliga bolag i Koncernen utvecklas i enlighet med det övergripande finansiella målet om 20 procents resultat-tillväxt per år och bolag, blir utspädningseffekten på tre års sikt 2,8 procent;
2. För det fall att de delägda Dotterbolagen resultatmässigt växer dubbelt så snabbt som övriga, dvs med 40 procent per år medan övriga bolag i Koncernen växer med 20 procent per år, blir utspädningen på tre års sikt 3,3 procent;

3. För det fall att de delägda Dotterbolagen resultatmässigt växer 100 procent per år medan övriga bolag i Koncernen växer med 20 procent per år, blir utspädningseffekten på tre års sikt 5,4 procent

Det bör noteras att dessa scenarier endast ska ses som räkneexempel och ej någon prognos om framtida utveckling.

Såväl Bolaget som minoritetsägarna (med undantag för vissa minoritetsägare i B3IT D11 Consulting AB) har åtagit sig att inte påkalla aktiebyte under 2016.

Försäkringar

Bolaget har försäkringar mot bland annat avbrottsskador, egendomsskador, ansvarsförsäkring, VD- och styrelseansvarsförsäkring, samt tjänstereseförsäkring. Ersättning under försäkringarna är begränsade till vissa högsta nivåer beroende på vilken typ av skada det rör sig om. Bolagets bedömning är att B3IT har ett tillfredsställande försäkringsskydd med hänsyn till den verksamhet som bedrivs. Det finns dock ingen garanti för att Bolaget inte drabbas av förluster som inte täcks av dess försäkringar.

Stabiliseringsliknande åtgärder

I samband med Erbjudandet kan Swedbank utföra transaktioner i syfte att stödja marknadspriset på Bolagets aktier på en nivå högre än den som i annat fall kanske hade varit rådande på marknaden. Sådana stabiliseringstransaktioner kan komma att genomföras på Nasdaq First North Premier, OTC-marknaden eller på annat sätt, och kan komma att genomföras när som helst under perioden som börjar på första dagen för handel i Bolagets aktie på Nasdaq First North Premier och avslutas senast 30 kalenderdagar därefter. Swedbank har dock ingen skyldighet att genomföra någon stabilisering och det finns ingen garanti för att stabiliseringsliknande åtgärd kommer att genomföras. Stabiliseringsliknande åtgärd, om påbörjad, kan vidare komma att avbrytas när som helst utan förvarning. Stabiliseringsliknande åtgärder kan leda till en kurs på marknaden som är högre än den kurs som skulle ha gällt i annat fall. Under inga omständigheter kommer transaktioner att genomföras i syfte att stödja marknadspriset på aktierna till pris som är högre än det pris som fastställts i Erbjudandet. Inom en vecka efter stabiliseringsperiodens utgång kommer Swedbank att offentliggöra huruvida stabiliseringsliknande åtgärd utfördes eller inte, det datum då åtgärden inleddes, det datum då åtgärden senast genomfördes, samt det prisintervall inom vilket den stabiliseringsliknande åtgärden genomfördes för vart och ett av de datum då stabiliseringsliknande transaktioner genomfördes.

Intäkter och kostnader förenade med Erbjudandet

B3IT:s bruttointäkter vid ett fulltecknat Erbjudande uppgår till 50 MSEK före emissionskostnader. Bolaget och Säljande Aktieägare har förbundet sig att betala ett transaktionsarvode till Swedbank baserat på bruttointäkterna. Bolagets totala kostnader för noteringen på Nasdaq First North Premier och för Erbjudandet uppskattas till cirka 9,3 MSEK, varav cirka 0,9 MSEK har belastat resultatet för första kvartalet 2016. Därutöver kan Bolaget välja att

betala ett sedvanligt diskretionärt arvode till Swedbank, vilket kan bestämmas efter utgången av perioden för stabiliseringsliknande åtgärder. Den totala erhållna ersättningen är beroende av Erbjudandets framgång.

Intressen och intressekonflikter

Swedbank agerar som global coordinator och sole bookrunner och emissionsinstitut i Erbjudandet. Swedbank tillhandahåller finansiell rådgivning och andra tjänster till B3IT och Säljande Aktieägare i samband med Erbjudandet. Swedbank äger inga aktier i Bolaget och har, utöver på förhand avtalad ersättning för sina tjänster, inga andra ekonomiska intressen i Bolaget.

Teckningsåtagande och beskrivning av Cornerstone Investors

TECKNINGÅTAGANDEN

Cornerstone Investors har den 23 juni 2016 gentemot Swedbank, Bolaget och de Säljande Aktieägarna skriftligen åtagit sig att var för sig förvärva aktier i Erbjudandet. Cornerstone Investors kommer därmed, efter Erbjudandets genomförande, att inneha 9,0 respektive 5,0 procent av antalet aktier och antalet röster i Bolaget efter Erbjudandet. Cornerstone Investors åtagande omfattar cirka 29,3–29,9 procent av Erbjudandet (förutsatt fullt utnyttjande av Övertilldelningsoptionen). Cornerstone Investors erhåller ingen ersättning för sina respektive åtaganden. Cornerstone Investors är dock garanterade tilldelning överensstämmande med deras respektive åtagande.

Swedbank, de Säljande Aktieägarna och styrelsen för B3IT bedömer att Cornerstone investors har god kreditvärdighet och således kommer att kunna infria sina respektive åtaganden. Cornerstone investors åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärade medel, pantsättning eller liknande arrangemang. Cornerstone Investors åtaganden är vidare förenade med vissa villkor avseende bland annat att första dag för handel inträffar senast den 15 juni. För det fall att något av dessa villkor inte uppfylls finns det en risk att Cornerstone Investors inte uppfyller sina åtaganden.

BESKRIVNING AV CORNERSTONE INVESTORS

Swedbank Robur Fonder AB

Robur är en av Skandinavians största fondförvaltare och ett helägt dotterbolag till Swedbank. Robur erbjuder sparandalternativ för privatpersoner och institutionella klienter genom investeringsfonder och diskretionär förvaltning.

Danske Capital AB

Danske Capital AB är en internationell fondförvaltare och ett helägt dotterbolag till Danske Bank Group, en av de största finansiella aktörerna i Norden.

Certified Adviser

B3IT:s Certified Adviser är FNCA Sweden AB.

Transaktioner med närstående

Ingen av aktieägarna, styrelseledamöterna, de ledande befattningshavarna, revisorerna eller närstående till B3IT haft någon direkt eller indirekt delaktighet i några affärstransaktioner med Bolaget som är eller var ovanlig till sin karaktär eller med avseende på villkoren. Bolaget har inte heller lämnat lån, ställt garantier eller ingått borgensförbindelser till eller till förmån för någon av aktieägarna, styrelseledamöterna, de ledande befattningshavarna, revisorerna eller närstående till Bolaget. Överenskommelse om tjänster med närstående sker på marknadsmässiga villkor. Inga transaktioner som väsentligen påverkat Koncernens ställning och resultat har ägt rum mellan B3IT och närstående till Bolaget.

Under 2015 gjordes inga inköp eller någon försäljning mellan B3IT Management AB och dess dotterföretag gentemot B3 Intressenter AB som är yttersta moderbolag i koncernen.

Immateriella rättigheter

Koncernen har ett visst känneteckensrättsligt skydd genom att vid flertalet firmaregistreringar av Koncernbolag använda firmadominanten B3IT. Bolaget är inte beroende av några patent eller licenser. Bolaget är innehavare av bland annat följande domäner: www.b3it.se, www.b3it.com.

Tillståndspliktig verksamhet

Bolaget bedriver inte tillståndspliktig verksamhet.

Twister

B3IT är inte, och har inte under de senaste tolv månaderna varit, part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden, som har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning. Styrelsen känner inte heller till någon sådan potentiell konflikt eller tvist.

Handlingar införlivade via hänvisning

Följande handlingar vilka tidigare har publicerats ska införlivas via hänvisning och utgöra en del av Prospektet:

1. Reviderad årsredovisning 1 januari–31 december 2014.
2. Reviderad årsredovisning 1 januari–31 december 2013.

Handlingar tillgängliga för inspektion

Bolagets bolagsordning, Prospektet, all finansiell information som till någon del ingår i eller hänvisas till i detta Prospekt samt Dotterbolagens årsredovisningar finns under Prospektets giltighetstid, tillgängligt i elektronisk form/pappersform på Bolagets huvudkontor i Stockholm, Hölländargatan 17, under ordinarie kontorstider. Information om B3IT finns även tillgänglig på Bolagets hemsida, www.b3it.se.

Skattefrågor i Sverige

Det följande är en sammanfattning av de skattekonsekvenser som enligt nu gällande svensk skattelagstiftning kan uppkomma som en följd av att äga Aktier i B3IT eller som en konsekvens av Erbjudandet. Sammanfattningen baseras på att aktierna i Bolaget skatterättsligt anses marknadsnoterade, vilket är fallet om handel i aktierna på Nasdaq First North sker i tillräckligt stor omfattning. Sammanfattningen vänder sig till innehavare av Aktier som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat sägs. Sammanfattningen är inte avsedd att uttömmande behandla alla skattefrågor som kan uppkomma i sammanhanget. Den behandlar exempelvis inte de speciella regler som gäller för Aktier som ägs av handelsbolag eller innehas som lagertillgång i näringsverksamhet eller innehas av privatpersoner på ett investeringssparkonto. De särskilda regler som gäller i företagssektorn beträffande skattefrihet för kapitalvinster (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelningar på näringsbetingade andelar¹⁾ och aktiebaserade delägarätter²⁾ behandlas inte. Sammanfattningen behandlar vidare inte utländska bolag som bedriver verksamhet från ett fast driftställe i Sverige eller utländska bolag som har varit svenska bolag, om inte annat sägs. Särskilda skattekonsekvenser som inte är beskrivna kan uppkomma också för andra kategorier av innehavare av Aktier, såsom exempelvis investmentföretag, livförsäkringsföretag och personer som inte är obegränsat skattskyldiga i Sverige. Varje innehavare av Aktier rekommenderas att inhämta råd från skatteexpertis avseende de skattekonsekvenser som kan uppkomma till följd av att äga Aktier i B3IT, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

Beskattning vid avyttring av aktier

FYSISKA PERSONER

Fysiska personer och dödsbon beskattas för hela kapitalvinsten i inkomstslaget kapital vid försäljning av Aktier i B3IT. Skatten uppgår till 30 procent av kapitalvinsten. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningspriset efter avdrag för försäljningsutgifter och de avyttrade Aktiernas omkostnadsbelopp.

Omkostnadsbeloppet för samtliga Aktier av samma slag och sort läggs samman och beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Detta innebär att det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för innehavda Aktier normalt påverkas om nya Aktier av samma slag och sort förvärvas. För marknadsnoterade aktier kan, som ett alternativ till genomsnittsmetoden, istället schablonmetoden användas vid beräkningen av omkostnadsbeloppet. Denna regel innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Kapitalförlust vid försäljning av Aktier i B3IT är avdragsgill. Sådan förlust kan kvittas i sin helhet mot

kapitalvinster på marknadsnoterade aktier och skattepliktig del av kapitalvinster på onoterade aktier under samma år. Kvittning kan även ske fullt ut mot kapitalvinster på andra marknadsnoterade delägarätter (exempelvis teckningsrätter), utom andelar i investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter (räntefonder).³⁾ Överskjutande förlust är avdragsgill med 70 procent. Om det uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Sådan skattereduktion medges med 30 procent för underskott som understiger 100 000 kr och med 21 procent för underskott därutöver. Underskott kan inte sparas till ett senare beskattningsår.

AKTIEBOLAG

Aktiebolag beskattas för alla inkomster i inkomstslaget näringsverksamhet. Skattesatsen är 22 procent. Beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust, sker på samma sätt som för fysiska personer enligt vad som angivits ovan. Avdrag för kapitalförluster på aktier medges bara mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. Sådana kapitalförluster kan även, om vissa villkor

- 1) Marknadsnoterade aktier är näringsbetingade om innehavet utgör en kapitaltillgång och det sammanlagda röstetalet för ägarföretagets samtliga aktier uppgår till minst 10 procent av röstetalet för samtliga aktier i företaget eller om innehavet betingas av rörelse som bedrivs av ägarföretaget eller av annat, på visst sätt definierat, närstående företag.
- 2) Aktiebaserade delägarätter är näringsbetingade om det underliggande innehavet som ger rätt till de aktiebaserade delägarätterna utgör näringsbetingade andelar, se ovan. Teckningsrätter som förvärvas på annan grund än genom ett befintligt innehav kan aldrig utgöra näringsbetingade andelar.
- 3) Eventuell kapitalförlust kan även kvittas mot återföring av investeraravdrag.

är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster på aktier och delägarätter i annat bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan detta bolag och det bolag som redovisat kapitalförlusten. Kapitalförluster på aktier och andra delägarätter, som inte har kunnat utnyttjas ett visst beskattningsår, får sparas och dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

Om Aktierna i B3IT utgör näringsbetingade andelar gäller särskilda regler.

BESKATTNING AV UTDELNING

För fysiska personer och dödsbon beskattas utdelning på Aktier i B3IT i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent i Sverige. För fysiska personer och dödsbon innehålls preliminärskatt av utbetalaren av utdelningen, normalt Euroclear Sweden eller förvaltaren om aktierna är förvaltarregistrerade.

För aktiebolag beskattas utdelning i inkomstslaget näringsverksamhet med 22 procent. Om Aktierna i B3IT utgör näringsbetingade andelar gäller särskilda regler. B3IT är inte ansvarigt för innehållande av skatt på utdelning.

AKTIEÄGARE SOM ÄR BEGRÄNSAT SKATTSKYLDIGA

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Skattesatsen är 30 procent. Skattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. I Sverige verkställer normalt Euroclear eller, vid förvaltarregistrerade aktier, förvaltaren avdrag för kupongskatt.

Innehavare av Aktier som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver näringsverksamhet från fast driftställe i Sverige beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster vid avyttring av Aktier. Innehavare kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild regel kan emellertid fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige i vissa fall bli föremål för svensk kapitalvinstbeskattning vid avyttring av vissa delägarätter (såsom Aktier) om de vid något tillfälle under det kalenderår då avyttringen sker eller under något av de föregående tio kalenderåren har varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. I många fall är denna beskattningsrätt begränsad genom skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

Historisk finansiell information

Resultaträkning

koncernen (kSEK)

	NOT	2015-01-01 2015-12-31	2014-01-01 2014-12-31
Rörelsens intäkter m.m.			
Nettoomsättning		382 503	310 863
Övriga rörelseintäkter		89	0
Rörelsens intäkter m.m.		382 592	310 863
Rörelsens kostnader			
Uppdragsspecifika externa kostnader		-62 210	-44 609
Övriga externa kostnader	7, 8	-31 616	-25 030
Personalkostnader	9	-251 220	-212 848
Avskrivningar och nedskrivningar	10	-4 597	-3 296
Övriga rörelsekostnader		128	-28
Rörelseresultat		33 077	25 052
Resultat från finansiella investeringar			
Finansiella intäkter	12	174	196
Finansiella kostnader	13	-1 110	-1 238
Resultat efter finansiella poster		32 141	24 010
Koncernbidrag till moderbolag	14	0	-380
Skatt på årets resultat	15	-8 490	-5 661
ÅRETS RESULTAT		23 651	17 969

Rapport över totalresultat

koncernen (kSEK)

	NOT	2015-01-01 2015-12-31	2014-01-01 2014-12-31
Årets resultat		23 651	17 969
Årets övrigt totalresultat:			
Årets övrigt totalresultat		0	0
Årets totalresultat		23 651	17 969
Årets totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets ägare		18 995	14 448
Innehav utan bestämmande inflytande		4 656	3 521
Årets totalresultat		23 651	17 969
Genomsnittligt antal aktier	23	105 000	105 000
Resultat per aktie, före utspädning, kr	23	180,91	137,60

Balansräkning

koncernen (kSEK)

	NOT	2015-12-31	2014-12-31	2014-01-01
TILLGÅNGAR				
<i>Anläggningstillgångar</i>				
Immateriella anläggningstillgångar	16	35 048	24 237	22 927
Materiella anläggningstillgångar	17	19 207	13 752	9 815
Uppskjutna skattefordringar	25	1 998	1 743	1 361
Finansiella anläggningstillgångar	19	640	640	741
Summa anläggningstillgångar		56 893	40 372	34 844
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Kundfordringar	20	96 425	83 677	69 460
Fordringar hos koncernföretag	32	9 000	8 982	8 100
Aktuella skattefordringar		4 991	6 437	2 605
Övriga fordringar		1 196	276	1 373
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	5 151	3 711	3 152
Likvida medel	22	5 924	321	4 009
Summa omsättningstillgångar		122 687	103 404	88 699
SUMMA TILLGÅNGAR		179 580	143 776	123 543
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Eget kapital</i>				
Aktiekapital	23	105	105	105
Övrigt tillskjutet kapital		21	21	21
Balanserat resultat inklusive årets resultat		20 856	21 726	9 521
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		20 982	21 852	9 647
Innehav utan bestämmande inflytande	18	18 612	13 062	11 051
Summa eget kapital		39 594	34 914	20 698
<i>Långfristiga skulder</i>				
Långfristiga räntebärande skulder	26	15 056	9 450	8 789
Uppskjutna skatteskulder	25	3 038	3 333	2 474
Övriga långfristiga skulder	27	8 482	73	207
Summa långfristiga skulder		26 576	12 856	11 470
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Kortfristiga räntebärande skulder	26	10 234	8 654	17 551
Leverantörsskulder		16 927	11 893	10 110
Aktuella skatteskulder		2 508	1 774	1 570
Övriga kortfristiga skulder	27	63 611	54 264	47 825
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	20 130	19 421	14 319
Summa kortfristiga skulder		113 410	96 006	91 375
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		179 580	143 776	123 543
POSTER INOM LINJEN	29			

Förändring av eget kapital

koncernen (kSEK)

HÄNFÖRLIGT TILL MODERBOLAGETS AKTIEÄGARE

	AKTIE- KAPITAL	ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL	BALANSERAT RESULTAT INKLUSIVE ÅRETS RESULTAT	INNEHAV UTAN BESTÄMMAN- DE INFLYTAN- DE	SUMMA EGET KAPITAL
Ingående eget kapital per 1 januari 2014	105	21	9 521	11 051	20 698
Årets resultat			14 448	3 521	17 969
Årets övrigt totalresultat			—	—	—
Årets totalresultat			14 448	3 521	17 969
<i>Transaktioner med aktieägare:</i>					
Utdelning			-3 000	-1 889	-4 889
Villkorat aktieägartillskott från innehavare utan bestämmande inflytande			338	-338	—
Justering köpeskillning i dotterbolag			271	183	454
Förändring ägarandel i dotterbolag			148	534	682
Summa transaktioner med aktieägare	—	—	-2 243	-1 510	-3 753
Utgående eget kapital per 31 december 2014	105	21	21 726	13 062	34 914
Ingående eget kapital per 1 januari 2015	105	21	21 726	13 062	34 914
Årets resultat			18 995	4 656	23 651
Årets övrigt totalresultat			—	—	—
Årets totalresultat			18 995	4 656	23 651
<i>Transaktioner med aktieägare:</i>					
Utdelning			-10 000	-3 502	-13 502
Utställd säljoption till innehavare utan bestämmande inflytande			-9 912	0	-9 912
Förvärv av dotterbolag, not 33			—	5 658	5 658
Förändring ägarandel i dotterbolag			47	-1 262	-1 215
Summa transaktioner med aktieägare	—	—	-19 865	894	-18 971
Utgående eget kapital per 31 december 2015	105	21	20 856	18 612	39 594

Kassaflödesanalys

koncernen (kSEK)

	NOT	2015-01-01 2015-12-31	2014-01-01 2014-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		33 077	25 052
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	30	4 223	4 043
		37 300	29 095
Erhållen ränta m.m.		174	174
Erlagd ränta m.m.		-1 050	-1 238
Betald inkomstskatt		-7 939	-8 715
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		28 485	19 316
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		-3 983	-14 520
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder		-584	13 586
Summa förändring i rörelsekapitalet		-4 567	-934
Kassaflöde från den löpande verksamheten		23 918	18 382
Investeringsverksamheten			
Rörelseförvärv		—	-1 212
Transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande	18,33	-1 216	701
Förvärv av dotterbolag	33	-3 762	—
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	17	-9 498	-8 375
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar		—	-983
Avyttring/minskning av finansiella anläggningstillgångar		—	96
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-14 476	-9 773
Finansieringsverksamheten			
Koncernbidrag		—	-380
Upptagande av långfristiga skulder till kreditinstitut		15 414	8 289
Amortering av långfristiga skulder till kreditinstitut		-5 751	-15 317
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare		-10 000	-3 000
Utbetald utdelning till innehavare utan bestämmande inflytande		-3 502	-1 889
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-3 839	-12 297
ÅRETS KASSAFLÖDE		5 603	-3 688
Likvida medel vid årets början		321	4 009
Likvida medel vid årets slut	22	5 924	321

Noter

Not 1 Allmän information

B3IT Management AB är ett aktiebolag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är; Holländargatan 17, Box 8, 101 20 Stockholm. Styrelsen och verkställande direktören har den 26 maj 2016 godkänt den historiska finansiella informationen.

Not 2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna koncernredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

Grund för rapporternas upprättande

Alla belopp uttrycks i KSEK där ej annat anges. Belopp inom parentes avser föregående år. Funktionell valuta för koncernen inkluderar moderföretag och samtliga svenska dotterbolag är svenska kronor, SEK. Resultaträkningen är uppställd i kostnadslag. Samtliga tillgångar, avsättningar och skulder redovisas till anskaffningsvärde, om inget annat anges.

Från och med 1 januari 2015 tillämpar och följer koncernen redovisningsprinciper och värderingsregler i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och IFRIC-tolkningar sådana de antagits av EU. Jämförelseåret har justerats i enlighet med detta, påverkan på balans- och resultaträkningar framgår av not 35.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver en del viktiga redovisningsmässiga uppskattningar.

De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen anges i not 4.

Bedömningar och uppskattningar

För att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS krävs att ledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och antaganden. Uppskattningarna och antagandena ses över regelbundet. Förändringar i uppskattningarna redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Koncernen redovisar uppskjutna skattefordringar vid varje balansdag i den utsträckning det är sannolikt att de kommer att utnyttjas under kommande perioder. Detta bygger på uppskattningar om framtida lönsamhet. Om dessa uppskattningar ändras kan det medföra minskade uppskjutna skattefordringar under kommande perioder för tillgångar som för närvarande redovisas i koncernens balansräkning.

Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål beskrivs i not 4.

Nya eller ändrade IFRS som ännu inte tillämpats.

Förekommande nya eller ändrade IFRS som träder i kraft först under kommande räkenskapsår har inte tillämpats i förtid vid upprättandet av dessa finansiella rapporter.

IFRS 9 Finansiella instrument kommer att ersätta IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. IASB har genom IFRS 9 färdigställt ett helt "paket" av förändringar avseende redovisning av finansiella instrument. Paketet innehåller nya utgångspunkter för klassificering och värdering av finansiella instrument, en framåtblickande ("expected loss") nedskrivningsmodell och förenklade förutsättningar för säkringsredovisning. IFRS 9 träder ikraft 1 januari 2018 och tidigare tillämpning är tillåten givet att EU antar standarden. EU planerar att godkänna standarden under 2016.

De kategorier för finansiella tillgångar som finns i IAS 39 ersätts av tre kategorier; där värdering antingen sker till upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via övrigt totalresultat eller verkligt värde via resultatet. Indelningen i de tre kategorierna görs utifrån företagets affärsmodell för de olika innehaven respektive egenskaperna på de kassaflöden som tillgångarna ger upphov till. Fair value option är möjlig att tillämpa för skuldinstrument i de fall detta eliminerar eller väsentligen reducerar en mismatch i redovisningen. För eget kapitalinstrument är utgångspunkten att värdering ska ske till verkligt värde via resultatet med en valmöjlighet att istället redovisa värdeförändringar som inte innehas för handel i övrigt totalresultat.

Vad gäller de delar som berör finansiella skulder överensstämmer merparten med de tidigare reglerna i IAS 39 förutom vad avser finansiella skulder som frivilligt värderas till verkligt värde enligt den s.k. "Fair Value Option". För dessa skulder ska värdeförändringen delas upp på förändringar som är hänförliga till egen kreditvärdighet respektive på förändringar i referensränta.

Den nya nedskrivningsmodellen kommer kräva en redovisning av ett års förväntad förlust redan vid den initiala redovisningen och vid en väsentlig ökning av kreditrisken så ska nedskrivningsbeloppet motsvara de kreditförluster som förväntas uppkomma under den återstående löptiden. De nya reglerna kring säkringsredovisning innebär bl.a. förenklingar av effektivitetstester samt utökning av vad som är tillåtna säkringsinstrument och säkrade poster. Effekten av införandet av IFRS 9 är ännu inte fastställt.

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers. Syftet med den nya intäktsstandardens är att ha en enda principbaserad standard för samtliga branscher som ska ersätta befintliga standarder och uttalanden om intäkter. IFRS 15 träder i kraft i januari 2018 och tidigare tillämpning är tillåten givet att EU har antagit standarden, vilket väntas ske under 2016. IFRS15 har en femstegsmodell för intäktsredovisning som innebär att en intäkt redovisas när åtagandet att leverera utlovade varor eller tjänster uppfyllts; i steg ett identifieras kontraktet, i steg två identifieras de olika åtagandena i kontraktet, i steg tre fastställs transaktionspriset, i steg fyra fördelas transaktionspriset på de olika åtagandena och i steg fem redovisas intäkten när respektive åtagande uppfyllts. Effekten av införandet av IFRS 15 är ännu inte fastställt.

IFRS 16 Leases: Ny standard avseende redovisning av leasing. För leasetagare försvinner klassificeringen enligt IAS 17 i operationell och finansiell lease och ersätts med en modell där tillgångar och skulder för alla leasingavtal ska redovisas. Undantag för redovisning i balansräkningen finns för leasingkontrakt av mindre värde samt kontrakt som har en löptid på högst 12 månader. I resultaträkningen ska avskrivningar redovisas separat från räntekostnader hänförliga till leasingskulden. Det bedöms inte bli några stora förändringar för leasegivare utan reglerna i IAS 17 behålls i princip med undantag för tillkommande upplysningskrav. IFRS 16 ska tillämpas fr o m 1 januari 2019. Tidigare tillämpning är tillåten under förutsättning att även IFRS 15 tillämpas från samma tidpunkt. EU har ännu inte meddelat någon tidpunkt avseende godkännande av den nya standarden.

Övriga nya och ändrade IFRS med framtida tillämpning förväntas inte komma att ha någon effekt på företagets finansiella rapporter.

Koncernredovisning

Dotterbolag är bolag som står under ett bestämmande inflytande från moderbolaget. Bestämmande inflytande föreligger om moderbolaget har inflytande över investeringsobjektet, är exponerad för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt engagemang samt kan använda sitt inflytande över investeringen till att påverka avkastningen. Vid bedömningen om ett bestämmande inflytande föreligger, beaktas potentiella röstberättigande aktier samt om de facto control föreligger.

Dotterbolag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör. Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterbolag utgörs av verkligt värde på överlätna tillgångar, skulder

som koncernen ådrar sig till tidigare ägare av det förvärvade bolaget och de aktier som emitterats av koncernen, inklusive villkorad köpeskilling. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen. För varje förvärv – det vill säga förvärv för förvärv – avgör koncernen om innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget redovisas till verkligt värde eller till innehavets proportionella andel i det redovisade värdet av det förvärvade företags identifierbara nettotillgångar.

Förvärvsrelaterade utgifter kostnadsförs när de uppstår, förutom utgifter hänförliga till emission av eget kapital-instrument.

Om rörelseförvärvet genomförs i flera steg omvärderas de tidigare eget kapital-andelarna i det förvärvade företaget till dess verkliga värde vid förvärvstidpunkten. Eventuellt uppkommen vinst eller förlust redovisas i resultatet. Ett resultat uppkommer endast då bestämmande inflytande uppkommer. Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande i dotterbolag redovisas endast som en transaktion mellan ägarna i eget kapital.

Varje villkorad köpeskilling som ska överföras av koncernen redovisas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Efterföljande ändringar av verkligt värde av en villkorad köpeskilling redovisas i resultaträkningen. Villkorad köpeskilling som klassificeras som eget kapital omvärderas inte och efterföljande reglering redovisas i eget kapital.

Goodwill värderas initialt som det belopp varmed den totala köpeskillingen och verkligt värde för innehav utan bestämmande inflytande överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder. Om köpeskillingen är lägre än verkligt värde på det förvärvade bolagets nettotillgångar, redovisas skillnaden direkt i resultaträkningen.

Koncerninterna transaktioner, balansposter, intäkter och kostnader på transaktioner mellan koncernföretag eliminerar. Vinst och förluster som resulterar från koncerninterna transaktioner och som är redovisade i tillgångar eliminerar också. Redovisningsprinciperna för dotterbolag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

Åtaganden att förvärva innehav utan bestämmande inflytande genom utställda säljoptioner redovisas som finansiella skulder. Motposten redovisas som minskning av eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare. Efterföljande förändringar i verkligt värde på skulden redovisas direkt i eget kapital.

För varje rörelseförvärv väljer koncernen att värdera eventuellt innehav utan bestämmande inflytande antingen till verkligt värde (goodwill redovisas för innehav utan bestämmande inflytande) eller enbart för proportionell andel av identifierade nettotillgångar (goodwill redovisas enbart för förvärvad andel). I samtliga föreliggande fall har koncernen valt att redovisa innehav utan bestämmande inflytande till verkligt värde.

Intäktsredovisning

Intäkter avser det verkliga värdet av försäljningen av tjänster och produkter. Försäljningen redovisas netto efter moms och rabatter. Intäkter redovisas på följande sätt:

a) Försäljning av tjänster på löpande räkning

Koncernen säljer IT- och managementkonsulttjänster till sina kunder. Försäljningen av tjänster intäktas i den period när tjänsten är utförd. Intjänade men ännu ej fakturerade arbeten per balansdagen redovisas som upplupna intäkter.

b) Försäljning av tjänster till fast pris

Vid försäljning av konsulttjänster till fast pris redovisas inkomsten och de utgifter som är hänförliga till uppdraget som intäkt respektive kostnad i förhållande till uppdragets färdigställandegrad på balansdagen (succesiv vinstavräkning). Ett uppdrags färdigställandegrad bestäms genom att nedlagda utgifter på balansdagen jämförs med beräknade totala utgifter. I de fall utfallet av ett tjänsteuppdrag inte kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, redovisas intäkter endast i den utsträckning som motsvaras av de uppkomna uppdragsutgifter som sannolikt kommer att ersättas av beställaren. En befärad förlust på ett uppdrag redovisas omgående som en kostnad. Andelen uppdrag utförda till fast pris utgör en mycket begränsad del av koncernens omsättning. Under 2015 uppgick andelen till mindre än 2 procent av omsättningen.

c) Försäljning av produkter

Försäljning av produkter intäktas när intäktens belopp kan mätas på ett tillförlitligt sätt, kunden har accepterat produkten samt betalning av den relaterade kundfordran är sannolikt säkerställd.

d) Licensintäkter

Intäkter från licensförsäljning periodiseras i enlighet med den aktuella överenskommelsens ekonomiska innebörd.

Om några omständigheter uppstår som kan förändra den ursprungliga uppskattningen av intäkter, kostnader eller färdigställandegrad,

omprövas uppskattningarna. Dessa omprövningar kan resultera i ökning eller minskning i uppskattade intäkter eller kostnader och påverkar intäkterna under den period då de omständigheter som föranledde ändringen kom till företagsledningens kännedom.

Omräkning av utländsk valuta

(a) Funktionell valuta och rapportvaluta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag huvudsakligen är verksam (funktionell valuta). I koncernredovisningen används svenska kronor (SEK), som är Moderbolagets funktionella valuta och rapportvaluta. Koncernen är förnärvarande endast verksam i Sverige.

(b) Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen eller den dag då posterna omvärderas. Valutakursvinster och -förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen.

Leasing

Leasing där en väsentlig del av riskerna och fördelarna med ägande behålls av leasegivaren klassificeras som operationell leasing. Betalningar som görs under leasingtiden (efter avdrag för eventuella incitament från leasegivaren) kostnadsförs i resultaträkningen linjärt över leasingperioden.

När leasingavtal innebär att koncernen som leasetagare i allt väsentligt åtnjuter de ekonomiska förmånerna och bär de ekonomiska riskerna som är hänförliga till leasingobjektet, klassificeras det som finansiell leasing och objektet redovisas som en anläggningstillgång i koncernbalansräkningen. Motsvarande förpliktelse att i framtiden betala leasingavgifter redovisas som skuld. Varje leasingbetalning fördelas mellan amortering av skulden och finansiella kostnader för att uppnå en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden.

Ersättningar till anställda

Löner samt övriga ersättningar och förmåner till anställda i koncernbolagen utgår med antingen en fast del eller med en fast del och med en rörlig del.

Den rörliga delen fastställs utifrån på förhand fastställda kriterier som är anpassade till den anställdes funktion i bolaget. Anställda konsulter har i de flesta fall en rörlig del som baseras på den konsultintäkt som den anställda genererar.

Rörliga ersättningar

Koncernens respektive dotterbolag redovisar en skuld och en kostnad för rörliga ersättningar, baserat på en formel som beaktar resultat som är relaterat till fastställda mål. Avsättning redovisas när det finns en legal förpliktelse eller en förpliktelse på grund av tidigare praxis.

Ersättningar till anställda efter avslutad anställning

Planer för ersättningar efter avslutad anställning klassificeras som antingen avgiftsbestämda eller förmånsbestämda.

Avgiftsbestämda pensionsplaner

Koncernens pensionsplaner är avgiftsbestämda och avser anställdes pension på de avgifter som företaget betalar till planen eller till ett försäkringsbolag och den kapitalavkastning som avgifterna ger. Följaktligen är det den anställda som bär den aktuella risken (att ersättningen blir lägre än förväntad) och investeringsrisken (att de investerade tillgångarna kommer att vara otillräckliga för att ge de förväntade ersättningarna).

Koncernen har inga förmånsbestämda pensionsplaner med undantag av ett, under 2015, förvärvat koncernföretag, B3 Visab Holding AB. I detta bolag finns ett fåtal delvis förmånsbestämda pensioner, ITPK och 10-taggarlösningar. Från och med april 2016 kommer dock även detta företag att helt tillämpa avgiftsbestämda pensioner.

Avsättningar till pensioner klassificeras som avsättningar inom moderbolaget och netto redovisas i koncernen mot den finansiella fordring som redovisas i respektive dotterbolag. Pensionsåtagandet för dessa kan inte i något fall överstiga värdet och avkastningen av de kapitalförsäkringar som pantsatts för fullgörandet av pensionsåtagandet.

Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter består av ränteintäkter på investerade medel. Ränteintäkter på finansiella instrument redovisas enligt effektivräntemetoden (se nedan).

Finansiella kostnader består av räntekostnader på lån. Låneutgifter redovisas i resultatet med tillämpning av effektivränte- metoden.

Effektivräntan är den ränta som diskonterar de uppskattade framtida in- och utbetalningarna under ett finansiellt instruments förväntade löptid till den finansiella tillgångens eller skuldens redovisade nettovärde. Beräkningen innefattar alla avgifter som erlagts eller erhållits av avtalsparterna som är en del av effektivräntan, transaktionskostnader och alla andra över- och underkurser.

Aktuell och uppskjuten skatt

Periodens skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt. Skatt redovisas i resultaträkningen utom när skatten avser poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat respektive eget kapital.

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderbolagets dotterbolag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter. Koncernen är för närvarande endast verksam i Sverige. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning. Den gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

Uppskjuten skatt redovisas, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden i koncernredovisningen. Den uppskjutna skatten redovisas emellertid inte om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och -lagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

Uppskjutna skattefordringar och -skulder kvittas när det finns en legal kvittningsrätt för aktuella skattefordringar och skatteskulder och när de uppskjutna skattefordringarna och skatteskulderna hänför sig till skatter debiterade av en och samma skattemyndighet och avser antingen samma skattesubjekt eller olika skattesubjekt, där det finns en avsikt att reglera saldona genom nettobetalningar.

Immateriella tillgångar

Goodwill

Goodwill utgörs av det belopp varmed anskaffningsvärdet överstiger det verkliga värdet på koncernens andel av det förvärvade dotterbolagets identifierbara nettotillgångar vid förvärvstillfället. Goodwill på förvärv av dotterbolag redovisas som immateriella tillgångar. Goodwill testas årligen för att identifiera eventuellt nedskrivningsbehov och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. Nedskrivningar av goodwill återförs inte. Vinst eller förlust vid avyttring av en enhet inkluderar kvarvarande redovisat värde på den goodwill som avser den avyttrade enheten.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar är redovisade till anskaffningskostnad med avdrag för avskrivningar baserade på en bedömning av tillgångarnas nyttjandeperiod. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkommer.

Avskrivningar baseras på historiska anskaffningsvärden och den bedömda nyttjandeperioden.

Linjär avskrivningsmetod, över den bedömda nyttjandeperioden, används för samtliga tillgångar enligt följande:

- Inventarier och bilar 5 år

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas vid varje rapportperiods slut och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs genast ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde. Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkt och redovisat värde och redovisas i resultaträkningen.

Nedskrivningar (exklusive finansiella tillgångar)

Goodwill är inte föremål för avskrivning utan prövas minst en gång per år för ett eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som är föremål för avskrivningar prövas för ett eventuellt nedskrivningsbehov när det har inträffat händelser eller när det finns omständigheter som tyder på att återvinningsvärdet inte uppgår till minst det redovisade värdet.

Nedskrivning sker med det belopp med vilket redovisat värde överstiger återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet utgörs av det högsta av en tillgångs nettoförsäljningsvärde och nyttjandevärde. Nyttjandevärde är nuvärdet av de uppskattade framtida kassaflödena. Beräkningen av nyttjandevärdet grundas på antaganden och bedömningar. De mest väsentliga antagandena avser den organiska försäljningstillväxten, rörelsemarginalens utveckling, ianspråkstagandet av operativt sysselsatt kapital samt den relevanta WACC (Weighted Average Cost of Capital), vilken används för att diskontera de framtida kassaflödena. För nedskrivningsbedömningen har tillgångar allokateras till den lägsta nivå för vilken det föreligger identifierbara kassaflöden (KGE).

Tidigare redovisade nedskrivningar återförs endast om det har skett en förändring avseende de antaganden som utgjorde grunden för att fastställa återvinningsvärdet i samband med att nedskrivningen skedde. Om så är fallet så sker en återföring i syfte att öka det redovisade värdet av den nedskrivna tillgången till dess återvinningsvärde. En återföring av en tidigare nedskrivning sker med ett belopp som gör att det nya redovisade värdet inte överstiger vad som skulle ha utgjort det redovisade värdet (efter avskrivning) om nedskrivningen inte hade ägt rum. Nedskrivning avseende goodwill återförs aldrig.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan räntebärande fordringar, övriga fordringar, kundfordringar samt likvida medel. Koncernens banktillgodohavanden består av koncernkonto som förvaltas av moderbolaget. På skuldsidan återfinns leverantörsskulder, övriga skulder och låneskulder.

En finansiell tillgång eller skuld tas upp i balansräkningen när koncernen blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Kundfordringar tas upp i balansräkningen när fakturan skickats. Skuld tas upp när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte mottagits. Leverantörsskulder tas upp när fakturan mottagits. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller koncernen förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt upphör. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld.

Koncernen klassificerar sina finansiella instrument

i följande kategorier:

Lånefordringar och kundfordringar, finansiella tillgångar som kan säljas och finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde. Klassificeringen är beroende av för vilket syfte instrumenten förvärvades. Ledningen fastställer klassificeringen av instrumenten vid den första redovisningen och omprövar detta beslut vid varje rapporteringstillfälle. Koncernen har instrument i följande kategorier:

(a) Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. De ingår i omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter rapportperiodens slut, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Koncernens lånefordringar och kundfordringar utgörs av Kundfordringar och andra fordringar samt Kassa och bank i balansräkningen. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde.

(b) Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde:

Koncernens leverantörsskulder och låneskulder ingår i denna kategori. Leverantörsskulder och låneskulder klassificeras i kategorin övriga finansiella skulder. Leverantörsskulder har kort förväntad löptid och värderas utan diskontering till nominellt belopp. Låneskulder klassificeras som övriga finansiella skulder vilket innebär att de redovisas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden.

Nedskrivningar finansiella instrument

En reservering för värdeminskning av fordringar görs när det finns objektiva bevis för att koncernen inte kommer att kunna erhålla alla belopp som är förfallna enligt fordringarnas ursprungliga villkor. Reservering för sannolika osäkra fordringar görs utifrån en individuell bedömning av varje motpart baserat på betalningsförmåga, förväntad

framtida risk samt värdet på erhållen säkerhet Fordrans förväntade löptid är kort, varför värdet redovisas till nominellt belopp utan diskontering. När en fordran inte kan drivas in, skrivs den bort mot värdeminskningsskontot för fordringar. Nedskrivningar redovisas som externa kostnader i resultaträkningen. Återvinning av belopp som tidigare har skrivits bort reducerar externa kostnaderna i resultaträkningen.

Upplåning

Upplåning redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i resultaträkningen fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden.

Utnyttjade checkräkningskrediter redovisas som upplåning bland kortfristiga skulder i balansräkningen.

Leverantörsskulder och andra skulder

Leverantörsskulder är förpliktelser att betala för varor eller tjänster som har förvärvats i den löpande verksamheten från leverantörer. Leverantörsskulder klassificeras som kortfristiga skulder om de förfaller inom ett år eller tidigare (eller under normal verksamhetscykel om denna är längre). Om inte, tas de upp som långfristiga skulder.

Leverantörsskulder redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Likvida medel

Likvida medel ingår kassa, banktillgodohavanden och förekommande fall övriga kortfristiga placeringar med förfallodag inom tre månader.

Aktiekapital

Stamaktier klassificeras som eget kapital. Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya aktier eller optioner redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

Avsättningar

Klassificering m.m.

Avsättningar redovisas när koncernen har en legal eller informell förpliktelse till följd av tidigare händelser, det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera åtagandet och beloppet har beräknats på ett tillförlitligt sätt.

Om det finns ett antal liknande åtaganden, bedöms sannolikheten för att det kommer att krävas ett utflöde av resurser vid regleringen sammantaget för hela denna grupp av åtaganden. En avsättning redovisas även om sannolikheten för ett utflöde avseende en speciell post i denna grupp av åtaganden är ringa.

Avsättningar värderas till nuvärdet av det belopp som förväntas krävas för att reglera förpliktelsen. Härvid används en diskonteringsränta före skatt som återspeglar en aktuell marknadsbedömning av det tidsberoende värdet av pengar och de risker som är förknippade med avsättningen. Den ökning av avsättningen som beror på att tid förflyter redovisas som räntekostnad.

Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget tillämpar i sin redovisning RFR 2 Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen. Innebörden är att samma redovisningsprinciper ska tillämpas i moderbolaget som i koncernen, så långt detta är möjligt inom ramen för sambandet mellan redovisning och beskattning. RFR 2 anger de undantag och tillägg som ska tillämpas i moderbolagets redovisning. Moderbolaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen i de fall som anges nedan.

Uppställningsform för resultat- och balansräkning

Moderbolaget använder de uppställningsformer som anges i Årsredovisningslagen, vilket bland annat medför att en annan presentation av eget kapital tillämpas och att avsättningar redovisas under en egen rubrik i balansräkningen.

Aktier i dotterbolag

Aktier i dotterbolag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. Erhållna utdelningar redovisas som intäkter när rätten att erhålla betalning bedöms som säker. När det finns en indikation på att aktier och andelar i dotterbolag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Är detta lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posten Resultat från andelar i koncernbolag.

Koncernbidrag och aktieägartillskott

Moderbolaget redovisar koncernbidrag enligt alternativregeln, vilket innebär att koncernbidrag som erhålls eller lämnas redovisas som bokslutsdispositioner. Aktieägartillskott förs direkt mot eget kapital hos mottagaren och aktiveras i aktier och andelar hos givaren. Erhållna aktieägartillskott redovisas som en ökning av fritt eget kapital.

Leasing

Moderbolaget redovisar operationell leasing som en rörelsekostnad i den period som leasingen avser.

Not 3 Riskexponering och finansiell riskhantering

Koncernen utsätts i sin verksamhet för finansiella risker såsom marknadsrisk (valutarisk, prisrisk, ränterisk), kreditrisk samt likviditetsrisk. B3IT-koncernen gör kontinuerligt bedömningar av vilka risker som bolaget är utsatt för och arbetar aktivt för att minimera dem.

Marknadsrisk

Valutarisk

B3IT-koncernen har för närvarande företag endast i Sverige. Fakturerings- och svenska kronor, i undantagsfall sker fakturering i utländsk valuta. Detta innebär att B3IT koncernen inte har någon större valutarisk

Ränterisk

Koncernens räntebärande tillgångar är placerade kortsiktigt hos större affärsbanker med god kreditkvalitet. Koncernen har också upplåning i svenska kronor till rörlig ränta. Förändringar i det allmänna ränteläget på marknaden påverkar koncernens räntetäckning och räntekostnader. För löptidsanalys på skulderna se not 26.

Kreditrisk

Kreditrisken är risken för att motparten i en transaktion inte fullgör sina förpliktelser enligt avtalet och att eventuella säkerheter inte täcker bolagets fordran. Koncernens kreditrisk uppstår främst genom kreditexponering mot koncernens kunder. Även likvida medel samt andra tillgodohavanden hos bank eller finansinstitut skapar en kreditrisk. Den största delen av koncernens kunder faktureras på löpande räkning, vilket innebär att nedlagd tid faktureras månadsvis. Kundfordringar följs upp var 14:e dag för att säkerställa att betalningarna kommer in, sena betalningar räntefaktureras och utebliven betalning skickas till inkasso.

En kreditbedömning görs på nya kunder. Kreditrisken bedöms dock som låg då koncernens kunder till största delen består av stora och medelstora företag, organisationer och myndigheter med hög kreditvärdighet. Koncernens tio största slutkunder representerar tillsammans 40 procent av B3IT:s omsättning. Över 50 procent av B3IT:s omsättning är relaterade till branscher med lågt eller måttligt konjunkturberoende. Historiskt har koncernen haft få konstaterade kundförluster. Utestående förfalloprofil på kundfordringar beskrivs i not 20.

Likviditetsrisk

För att säkerställa att koncernen alltid har tillräckligt med likvida medel för att möta verksamhetens behov upprättas likviditetsprognoser per företag och på koncernnivå av den gemensamma koncernfunktionen. Som stöd för likviditetsplaneringen har koncernen ett koncernkontosystem till vilket det finns en checkräkningslimit kopplad. Eventuell överskottlikviditet placeras i enlighet med av styrelsen fastlagd finanspolicy. För analys av koncernens räntebärande skulder se not 26.

Kapitalstruktur

Koncernens mål avseende kapitalstrukturen är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter. För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen, kan koncernen förändra den utdelning som betalas till aktieägarna, återbetala kapital till aktieägarna, utfärda nya aktier, återköpa aktier eller sälja tillgångar för att minska skulderna,

Känslighetsanalys

Allmänt påverkas koncernens intjäningsförmåga och finansiella ställning av kundernas efterfrågan, förmågan att behålla och rekrytera kompetenta medarbetare, integration av nya tjänster och i förekommande fall rörelseförvärv samt risker förknippade med enskilda kunder och aktuella uppdrag. Koncernens finansiella risker är främst relaterade till förändringar i kundernas betalningsförmåga, möjligheten till upplåning och dess räntenivåer.

Nedanstående redogörelse baseras på uppskattade transaktioner i befintlig verksamhet men gör inte anspråk på att vara heltäckande. Inte heller är påverkansfaktorerna upptagna i rangordning.

Påverkan	Förändring	Förändring intäkter MSEK/år	Förändring resultat MSEK/år
Antal konsulter	+/- 1 st	1,3	0,4
Timpris	+/- 1 %	3,2	1,1
Debiteringsgrad	+/- 1 %	3,7	1,2
Antal debiterbara dagar	+/- 1 st	1,4	0,5
Nedskrivning av goodwill	- 1 %	-	0,4
Räntor	+/- 1 %	-	0,3

Not 4 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Ledningen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. Dessa bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som ses rimliga under rådande förhållande. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår behandlas i huvuddrag nedan.

(a) Nedskrivningsprövning för goodwill

I samband med nedskrivningsprövningen för goodwill jämförs redovisat värde med återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet utgörs av det högsta av en tillgångs nettoförsäljningsvärde och nyttjandevärde. Då det i normala fall inte föreligger några noterade priser vilka kan användas för att bedöma tillgångens nettoförsäljningsvärde blir nyttjandevärdet normalt det värde som redovisat värde jämförs med. Beräkningen av nyttjandevärdet grundas på antaganden och bedömningar. De mest väsentliga antagandena avser den organiska försäljningstillväxten, rörelsemarginalens utveckling, ianspråks-tagandet av operativt sysselsatt kapital samt den relevanta WACC, vilken används för att diskontera de framtida kassaflödena. Se not 16.

(b) Bedömning av osäkra fordringar

Kundfordringar värderas till det kassaflöde som förväntas inflyta till företaget. Därmed görs en detaljerad och objektiv genomgång av alla utestående belopp på balansdagen. Se not 20.

(c) Bedömning av ekonomisk nyttjandeperiod

Ledningen granskar periodiskt att de ekonomiska nyttjandeperioderna för immateriella och materiella anläggningstillgångar är korrekta. Granskningen utgår från tillgångarnas aktuella skick, den period som de förväntas fortsätta vara ekonomiskt förmånliga för koncernen, information om tidigare tillgångar av samma art samt utvecklingen i branschen. Eventuella förändringar i den ekonomiska nyttjandeperioden för egendom och utrustning redovisas framåtriktat i resultatet.

(d) Nedskrivningsprövning övriga tillgångar

Ledningen granskar de redovisade värdena på sina tillgångar för att avgöra om det finns några indikationer på att dessa tillgångar behöver skrivas ned. När dessa bedömningar görs allokeras tillgångar som inte genererar eget kassaflöde till en lämplig kassagenererande enhet. Ledningen ska göra vissa antaganden vid värdering av tillgångarna, inklusive tidpunkt och värde för kassaflöden som ska genereras genom tillgångarna. Det uppskattade framtida kassaflödet baseras på rimliga antaganden vilka representerar ledningens bästa uppskattning av de ekonomiska förutsättningar som kommer att föreligga under tillgångens återstående livslängd, och baseras på senaste finansiella plan som godkänts av ledningen. På grund av denna subjektivitet kommer dessa uppskattningar sannolikt att avvika från framtida faktiska verksamhetsresultat och kassaflöden, och alla sådana avvikelser kan medföra en nedskrivning under kommande perioder.

Not 5 Rörelsesegment

Det rörelsesegment är en del av koncernen som bedriver verksamhet från vilken den kan generera intäkter och ådrar sig kostnader och för vilka det finns fristående finansiell information tillgänglig. Ett rörelsesegments resultat följs vidare upp av företagets högste verkställande beslutsfattare för att utvärdera resultatet samt för att kunna allokera resurser till rörelsesegmentet.

Koncernledningens rapportering för att följa och analysera verksamheten samt den information som inhämtas för att fatta strategiska beslut utförs på koncernnivå respektive bolagsnivå. Ingen annan indelning görs idag. B3IT uppfyller kraven för sammanslagning till ett segment enligt IFRS 8 punkt 12, då:

- Alla bolagen har likartade ekonomiska egenskaper.
- Alla bolagen säljer samma tjänster d.v.s. konsulttjänster inom IT och Management.
- Alla bolagen säljer sina tjänster på likartat sätt. Vi arbetar i huvudsak med 3 typer av uppdrag: resursuppdrag, projekttagande och förvaltningsåtaganden.
- Alla bolagen kan arbeta mot alla kundkategorier.

Rapportering uppdelat på segment ingår därför inte i koncernens finansiella rapporter.

Not 6 Ersättningar till revisorerna

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015	2014	2015	2014
KPMG AB				
- Revisionsuppdraget	369	265	40	50
- Övriga tjänster	66	—	66	—
Summa	435	265	106	50

Med revisionsuppdraget avses arvode för den lagstadgade revisionen, d.v.s. sådant arbete som varit nödvändigt för att lämna revisionsberättelsen, samt så kallad revisionsrådgivning som lämnas i samband med revisionsuppdraget.

Not 7 Upplysningar om leasing

Koncernen är leasetagare genom operationella leasingavtal avseende bilar, lokaler, kopiatorer och kaffemaskiner.

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015	2014	2015	2014
Operationell leasing	1 589	1 041	223	193
Hysesavtal lokaler	4 198	2 833	2 031	1 488
Summa	5 787	3 874	2 254	1 681

Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal förfaller enligt följande:

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015	2014	2015	2014
Inom 1 år	4 216	3 005	1 840	1 791
Mellan 1 och 5 år	5 680	4 428	1 815	3 499
Summa	9 896	7 433	3 655	5 290

Not 8 Personalkostnader

	2015 MEDEL- ANTAL ANSTÄLLDA	VARAV MÅN	2014 MEDEL- ANTAL ANSTÄLLDA	VARAV MÅN
<i>Moderbolaget:</i>				
Sverige	10	4	10	5
Totalt i moderbolaget	10	4	10	5
<i>Dotterbolag</i>				
Sverige	266	212	239	186
Totalt i dotterbolag	266	212	239	186
Koncernen totalt	276	216	249	191
	LÖNER OCH ERSÄTT- NINGAR	SOC KOSTN (VARAV PENS.)	LÖNER OCH ERSÄTT- NINGAR	SOC KOSTN (VARAV PENS.)
Moderbolaget	5 902	2 793 (753)	4 993	2 953 (1 061)
Dotterbolag	156 245	72 916 (18 785)	124 437	59 536 (14 192)
Summa	162 147	75 709 (19 538)	129 430	62 489 (15 253)

Pensioner

Koncernens kostnad för avgiftsbestämda pensionsplaner uppgår till kSEK 19 538 (15 253). Koncernen har inga förmånsbestämda pensionsplaner med undantag av i ett, under 2015, förvärvat dotterbolag B3 Visab Holding AB.

I detta bolag finns ett fåtal förmånsbestämda pensionsplaner, ITPK och 10-taggat lösningar. Från och med april 2016 kommer dock även detta företag att helt tillämpa avgiftsbestämda pensionsplaner.

Av koncernens pensionskostnader avser kSEK 1 689 (2 662) gruppen styrelse och VD. Koncernens utestående pensionsförpliktelse till dessa uppgår till 0 (0).

Moderbolagets kostnad för avgiftsbestämda pensionsplaner uppgår till kSEK 753 (1 061). Av moderbolagets pensionskostnader avser 484 (867) gruppen styrelse och VD. Bolagets utestående pensionsförpliktelse till dessa uppgår till 0 (0).

Ersättningar till ledande befattningshavare

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt årsstämmans beslut. För de styrelseledamöter som fakturerat sitt arvode via bolag har arvodet ökat med de sociala avgifter som annars skulle utgått på arvodet, för att det skall bli kostnadsneutralt för B3IT. Ledande befattningshavare definieras som koncernledningen inom B3IT Management AB samt dess dotterbolagschefer. Ersättning till verkställande direktören fastställs av styrelsen efter beredning av ersättningskommittén.

Ersättningar till ledande befattningshavare beskrivs nedan:

Fast och rörlig ledningsersättning:

- 1) För respektive individ fastställs en målnivå för årlig bruttoersättning. Denna ska vara marknadsmässig och baserad på den Ledande befattningshavares ansvar, erfarenhet och prestation.
- 2) Denna bruttoersättning består av fast och rörlig ersättning. Den rörliga delen kan variera med upp till +/- 30 procent av målnivån och ska huvudsakligen baseras på bolagets (respektive dotterbolags) eller koncernens resultat. Maximalt utfall av den rörliga delen är 30 procent av målnivån för bruttoersättning. För bolagets CFO ska bruttoersättning vara fast.
- 3) Fast och rörlig bruttoersättning disponeras av respektive individ i enlighet med bolagets policies, och ska täcka
 - a. Lön + sociala avgifter och semesterersättning
 - b. Pension och därtill relaterad särskild löneskatt
 - c. Ev. sjukförsäkring, sjukvårdsförsäkring etc.
 - d. Övriga förmåner såsom tjänstebil
 - e. Fortbildning, hjälpmedel i tjänsten m.m.

Avtal om avgångsvederlag

För Ledande befattningshavare gäller normalt sex månaders uppsägningstid oavsett om den sker på den anställdes eller företagets initiativ. Avgångsvederlag tillämpas inte.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

B3IT ska ha de ersättningsnivåer och anställningsvillkor som erfordras för att rekrytera och behålla ledande befattningshavare med kompetens och kapacitet för att genomföra strategin och uppnå de uppsatta finansiella och kvalitativa målen i Bolagets affärsplan. Marknadsmässighet ska vara den övergripande principen för lön och annan ersättning inom B3IT.

Ersättning till ledande befattningshavare ska vara förenlig med och främja en sund och effektiv riskhantering och inte uppmuntra till ett överdrivet risktagande eller motverka B3ITs långsiktiga intressen.

Ersättningen skall revideras årligen.

UPPLYSNING OM LÖNER OCH ANDRA ERSÄTTNINGAR	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015	2014	2015	2014
Styrelse och VD plus ledande befattningshavare	14 163	13 932	3 026	3 602
Övriga anställda	147 984	115 498	2 876	1 391
Summa	162 147	129 430	5 902	4 993

År 2015		STYRELSE- ARVODE	GRUNDLÖN	FAKTURERAT ARVODE	PENSION	ÖVRIG ERSÄTTNING	SUMMA
Henrik Holm	Ordförande	200	—	—	—	—	200
Sven Uthorn	VD & Ledamot	—	612	—	311	76	999
Alf Blomqvist	Ledamot	100	—	—	—	—	100
Ingrid Engström	Ledamot	75	—	—	—	—	75
Håkan Lindberg	Ledamot	—	783	—	166	9	958
Rune Nordlander	Ledamot	—	—	131	—	—	131
Claes Wiberg	Ledamot	—	730	—	7	83	820
Summa styrelse		375	2 125	131	484	168	3 283
Andra ledande befattningshavare, 17 st		—	11 663	3 797	1 205	446	17 111
Summa andra ledande befattningshavare		—	11 663	3 797	1 205	446	17 111
Summa		375	13 788	3 928	1 689	614	20 394

År 2014		STYRELSE- ARVODE	GRUNDLÖN	FAKTURERAT ARVODE	PENSION	ÖVRIG ERSÄTTNING	SUMMA
Henrik Holm	Ordförande	150	—	—	—	—	150
Sven Uthorn	VD & Ledamot	—	606	—	324	80	1 010
Alf Blomqvist	Ledamot	75	—	—	—	—	75
Rune Nordlander	Ledamot	—	—	99	—	—	99
Claes Wiberg	Ledamot	—	734	—	7	79	820
Håkan Lindberg	Ledamot	—	878	—	536	—	1 414
Summa styrelse		225	2 218	99	867	159	3 568
Andra ledande befattningshavare, 14 st		—	11 489	1 975	1 795	421	15 680
Summa andra ledande befattningshavare		—	11 489	1 975	1 795	421	15 680
Summa		225	13 707	2 074	2 662	580	19 248

Könsfördelning i styrelse och företagsledning	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015	2014	2015	2014
Antal styrelseledamöter	7	6	7	6
Varav kvinnor	(1)	(0)	(1)	(0)
Antal övriga befattningshavare	17	14	3	2
Varav kvinnor	(4)	(2)	(2)	(1)

Not 9 Avskrivningar och nedskrivningar

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015	2014	2015	2014
Avskrivning inventarier och bilar	-4 597	-3 296	-150	-121
Summa avskrivningar	-4 597	-3 296	-150	-121

Not 10 Finansiella intäkter

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015	2014	2015	2014
Ränteintäkter	174	196	1	127
Ränteintäkter koncern- företag	—	—	323	266
Resultat från aktier	—	—	—	35
Fusionsvinst	—	—	—	21
Summa	174	196	324	449

Not 11 Finansiella kostnader

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015	2014	2015	2014
Räntekostnader	-290	-598	-223	-343
Räntekostnader leasing	-690	-565	—	—
Nedskrivning fordran	-61	—	-60	—
Kreditavgifter	-69	-75	-69	-75
Summa	-1 110	-1 238	-352	-418

Not 12 Bokslutsdispositioner

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015	2014	2015	2014
Upplösning av periodiseringsfond	—	—	628	—
Koncernbidrag till moderbolag	—	-380	—	-380
Summa	—	-380	628	-380

Not 13 Skatt på årets resultat

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015	2014	2015	2014
<i>Följande komponenter ingår i skattekostnaden:</i>				
Aktuell skatt	-8 413	-5 894	-458	-182
Aktuell skatt hänförlig till tidigare år	-144	-148		
<i>Uppskjuten skatt avseende:</i>				
Pensionsavsättningar	126	109	85	32
Leasing	-188			
Underskottsavdrag	129	272		
Redovisad skatt	-8 490	-5 661	-373	-150

Avstämning årets skattekostnad

	2015	2014	2015	2014
Redovisat resultat före skatt	32 141	23 630	18 381	16 997
Skatt enligt gällande svensk skattesats: 22,0%	-7 071	-5 199	-4 044	-3 739
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-780	-660	-212	-149
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	7	2	3 798	3 708
Schablonintäkt periodiseringsfond	—	-37	—	-2
Uppskjuten skattefordran underskottsavdrag	129	272	—	—
Uppskjuten skattefordran pensionsförsäkring	126	109	85	32
Just. innevarande år avseende tidigare års aktuella skatt	-144	-148	—	—
Underskottsavdrag som redovisas som tillgång	-126			
Ej utnyttjat underskottsavdrag	-760	—	—	—
Utnyttjat underskottsavdrag	129	—	—	—
Redovisad skatt (effektiv skatt 26% (24%))	-8 490	-5 661	-373	-150

Not 14 Immateriella anläggningstillgångar

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Goodwill				
Ingående anskaffningsvärden	24 237	22 927	—	—
Förvärv	10 811	1 310	—	—
Utgående bokfört värde	35 048	24 237	—	—

Nedskrivningsbedömning av goodwill

Vid nedskrivningsprövning av goodwill ses dotterbolagen som kassagenererande enheter. Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill med obestämbar nyttjandeperiod sker årligen eller oftare om det finns indikation på värdenedgång. Återvinningsbart belopp för en kassa-

genererande enhet fastställs baserat på beräkningar av nyttjandevärdet. Nyttjandevärdet är nuvärdet av uppskattade framtida kassaflöden. Eventuell nedskrivning redovisas omedelbart som en kostnad och återförs inte. Nedskrivningsprövning av goodwill sker på de kassagenererade enheter dit goodwill har allokerats.

Återvinningsvärdet för de kassagenererande enheterna baseras på följande viktiga antaganden

De kassaflöden som prognostiseras efter de första fem åren gör detta på basis av en årlig tillväxttakt om 1 procent. De kassaflöden som prognostiseras nuvärdesberäknas med en diskonteringsränta på 13 procent (före skatt).

En nedskrivningsprövning visar att inget nedskrivningsbehov i något av de kassagenererande enheterna föreligger. Bolagets bedömningar är att rimliga möjliga förändringar i årlig tillväxttakt, rörelsemarginal, diskonteringsränta samt övriga gjorda antaganden inte skulle ha en så stor effekt att de var och en för sig skulle reducera återvinningsvärdet till ett värde understigande det redovisade värdet.

Not 15 Materiella anläggningstillgångar

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Inventarier och bilar				
Ingående anskaffningsvärden	19 923	14 310	787	719
Förvärv	3 840	240	—	—
Inköp	9 498	8 375	32	68
Försäljningar/ utrangeringar	-4 078	-3 002	—	—
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	29 183	19 923	819	787
Ingående avskrivningar	-6 171	-4 495	-250	-129
Förvärvade avskrivningar	-1 866	-76	—	—
Försäljningar/ utrangeringar	2 658	1 696	—	—
Årets avskrivningar	-4 597	-3 296	-150	-121
Utgående ackumulerade avskrivningar	-9 976	-6 171	-400	-250
Utgående bokfört värde	19 207	13 752	419	537

Not 16 Finansiella anläggningstillgångar

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Deposition	640	640	430	430
Kapitalförsäkring	—	—	1 775	1 464
Summa	640	640	2 205	1 894

Depositionerna avser säkerhet för hyreskontrakt och återbetalas vid uppsägning av kontrakt. Kapitalförsäkring är inbetalade till förmån för ledande personal.

Not 17 Kundfordringar

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Kundfordringar brutto	96 425	83 677	10 941	9 386
Kundfordringar netto	96 425	83 677	10 941	9 386
Summa	96 425	83 677	10 941	9 386

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Reservering för osäkra fordringar – avstämning				
Reservering vid årets början	—	—	—	—
Vid årets slut	—	—	—	—

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Åldersanalys av kundfordringar				
Ej förfallna kundfordringar	93 211	79 620	10 941	9 386
Förfallna kundfordringar 0–30 dagar	2 748	2 051	—	—
Förfallna kundfordringar 30–120 dagar	72	1 130	—	—
Förfallna kundfordringar > 120 dagar	394	876	—	—
Summa	96 425	83 677	10 941	9 386

Bolagets kundfordringar är jämnt fördelade över kunderna. Ingen enskild slutkund ansvarar för mer än 10 procent av den totala kundfordran.

Not 20 Eget kapital**Aktiekapital**

Per 31 december 2015 omfattade det registrerade aktiekapitalet 105 000 aktier. Kvotvärde per aktie uppgår till 1 SEK, varje aktie motsvarar en (1) röst. Det finns ett aktieslag och alla aktier har samma rätt till utdelning.

Övrigt tillskjutet kapital

Övrigt tillskjutet kapital avser kapital som är tillskjutet från ägarna, här ingår även eventuell överkurs som betalas i samband med emissioner. Emissionskostnader redovisas mot övrigt tillskjutet kapital.

TIDPUNKT	TRANSAKTION	ÖKNING AV ANTALET AKTIER	TOTALT ANTAL AKTIER	ÖKNING AV AKTIEKAPITALET, KR	TOTALT AKTIEKAPITAL, KR	KVOTVÄRDE, KR
2001-01-31	Bolaget bildas	1 000	1 000	100 000	100 000	100
2003-10-21	Nyemission	50	1 050	5 000	105 000	100
2008-05-13	Split 100:1	103 950	105 000	—	105 000	1
		2015-12-31	2014-12-31			
	Genomsnittligt antal aktier	105 000	105 000			
	Aktieägarnas andel av årets resultat, kSEK	18 995	14 448			
	Resultat per aktie före utspädning	180,91 kr	137,60 kr			

I övrigt hänvisas till rapport om förändring av eget kapital för koncernen respektive moderbolaget.

Not 18 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Förutbetalda hyror	784	930	509	508
Upplupna projektintäkter	2 412	1 746	—	—
Övriga poster	1 955	1 035	1 721	931
Summa	5 151	3 711	2 230	1 439

Not 19 Likvida medel

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Kassa och bank	5 924	321	4 721	0
Summa	5 924	321	4 721	0

Koncernen har checkkrediter om 16,5 mkr (10) varav moderbolaget 15 (10) som vid bokslutet ej är utnyttjad (2,8).

Balanserat resultat inklusive årets resultat

I balanserat resultat inklusive årets resultat inkluderas vinster och förluster i moderbolag och dess dotterbolag.

Nedanstående tabell visar förändringen av aktiekapitalet och antalet aktier.

Not 21 Uppskjutna skattefordringar och Uppskjutna skatteskulder

Uppskjutna skattefordringar	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Uppskjutna skattefordringar skattemässiga underskott	651	522	—	—
Uppskjutna skattefordringar avseende pensionsavsättningar	1 347	1 221	485	400
Summa	1 998	1 743	485	400

Uppskjutna skatteskulder	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Temporära skillnader i materiella anläggnings-tillgångar	188	—	—	—
Uppskjuten skatt på obeskattade reserver	2 850	3 333	—	—
Summa	3 038	3 333	—	—

Förfallostruktur för redovisade uppskjutna skattefordringar	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Inom ett år	651	283	—	—
Om mer än ett år	1 347	1 460	485	400
Summa	1 998	1 743	485	400

Förfallostruktur för redovisade uppskjutna skatteskulder	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Inom ett år	119	308	—	—
Om mer än ett år	2 919	3 025	—	—
Summa	3 038	3 333	—	—

Bruttoförändring av uppskjutna skattefordringar	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Vid årets början	1 743	1 361	400	369
Redovisning i resultat-räkning	255	382	85	31
Summa	1 998	1 743	485	400

Bruttoförändring av uppskjutna skatteskulder	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Vid årets början	3 333	2 474	—	—
Redovisning i resultat-räkning	-295	859	—	—
Summa	3 038	3 333	—	—

Uppskjutna skattefordringar värderas till högst det belopp som sannolikt kommer att återvinnas baserat på innevarande och framtida skattepliktiga resultat. Koncernen har outnyttjade, ej redovisade underskottsavdrag uppgående till 4 174 (1 985) varav 1 681 (1 681) är koncernspärrade i till 2020. Skattesatsen för beräkning av uppskjuten skatt uppgår till 22 (22) procent.

Not 22 Räntebärande skulder

Långfristiga	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Finansiell leasing	11 056	7 783	—	—
Skulder till kreditinstitut	4 000	1 667	4 000	1 667
Summa	15 056	9 450	4 000	1 667

Långfristiga	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Finansiell leasing	6 569	4 186	—	—
Utnyttjad checkräkningskredit	—	2 801	—	2 801
Skulder till kreditinstitut	3 665	1 667	3 665	1 667
Summa	10 234	8 654	3 665	4 468
Summa	25 290	18 104	7 665	6 135

I tabellen nedan återfinns de odiskonterade kassaflöden som kommer av ovanstående skulder (inkl. rörliga räntor), baserat på de vid balansdagen kontrakterade återstående löptiderna.

Löptid	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
< 1 år	11 101	9 352	3 932	4 623
1-5 år	15 590	9 939	4 160	1 744
Summa	26 691	19 291	8 092	6 367

Inga skulder förfaller senare än fem år. På skulder med rörliga räntor har räntan vid balansdagen antagits. Bokfört värde bedöms överensstämma med verkligt värde. I koncernen finns checkräkningskrediter om 16,5 mkr (10) varav moderbolaget 15 (10).

Not 23 Övriga skulder

Långfristiga	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Pensionsavsättningar	—	—	1 775	1 464
Utställd säljoption till innehavare utan bestämmande inflytande	8 459	—	—	—
Andra avsättningar	23	73	—	—
Summa	8 482	73	1 775	1 464

Kortfristiga	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Personalrelaterade skulder	47 495	38 937	1 472	1 426
Mervärdesskatt	11 509	9 251	384	—
Skuld för förvärvade aktier	3 030	5 706	3 030	5 706
Utställd säljoption till innehavare utan bestämmande inflytande	1 453	—	—	—
Andra skulder	124	370	—	—
Summa	63 611	54 264	4 886	7 132

Långfristiga skulder som förfaller till betalning senare än fem år efter balansdagen uppgår för koncernen till kSEK 0 (0) och för moderbolaget till kSEK 0 (0). Avsättningar till pensioner klassificeras som avsättningar i moderbolaget och nettoredovisas i koncernen mot den finansiella fordring som redovisas i respektive koncernföretag.

Not 24 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Upplupna semesterlöner inklusive sociala avgifter	7 457	6 533	642	668
Personalrelaterade poster	1 605	2 987	283	332
Upplupna sociala avgifter	6 461	6 372	286	611
Fakturerat för nästkommande period	1 814	942	—	—
Övriga periodiseringsposter	2 793	2 587	689	414
Summa	20 130	19 421	1 900	2 025

Not 25 Ställda säkerheter

		KONCERNEN		MODERBOLAGET	
		2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Checkräkningskredit:	Företagsinteckningar	15 350	10 350	3 000	3 000
Övriga ställda säkerheter:	Pantförskrivna kapitalförsäkring	4 927	4 465	1 775	1 464
	Aktier i dotterbolag	18 882	24 481	531	11 066
Ansvarsförbindelser		0	0	0	0
Summa		39 159	39 296	5 306	15 530

Not 26 Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Avskrivningar och nedskrivningar	4 597	3 296	150	121
Nedskrivning aktier	—	45	—	45
Realisationsresultat anläggningstillgångar	-325	-147	—	-46
Avsättning till pensionsreserver	-49	849	—	324
Övrigt	—	—	—	21
Summa	4 223	4 043	150	465

Not 27 Finansiella tillgångar och skulder**Värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde samt kategoriindelning**

Nedan visas hur de finansiella instrumenten redovisas till verkligt värde i balansräkningen, detta görs genom att dela in värderingarna i tre nivåer:

Nivå 1: Verkligt värde bestäms enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument.

Nivå 2: Verkligt värde bestäms utifrån antingen direkt (som pris) eller indirekt (härlett från priser) observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1.

Nivå 3: Verkligt värde bestämt utifrån indata som inte är observerbara på marknaden.

Koncernens finansiella instrument ingår alla i nivå 2.

Kategoriindelningen av finansiella instrument samt redovisade och verkliga värden framgår i tabellen nedan:

Inga av koncernens finansiella tillgångar eller skulder bedöms ha ett annat verkligt värde än det redovisade värdet.

KONCERNEN 2015-12-31	LÅNE- OCH KUND- FORDRINGAR	FINANSIELLA SKULDER TILL UPPL ANSK.V.	REDOVISAT VÄRDE	VERKLIGT VÄRDE
<i>Finansiella tillgångar</i>				
– Kundfordringar och andra fordringar	96 425		96 425	96 425
– Fordringar hos koncernföretag	9 000		9 000	9 000
– Övriga kortfristiga fordringar	6 187		6 187	6 187
	111 612		111 612	111 612
– Kassa och bank	5 924		5 924	5 924
	5 924		5 924	5 924
Summa finansiella tillgångar	117 536		117 536	117 536
<i>Finansiella skulder</i>				
– Långfristiga skulder till kreditinstitut		15 056	15 056	15 056
– Kortfristiga skulder till kreditinstitut		10 234	10 234	10 234
– Leverantörsskulder och andra skulder		16 927	16 927	16 927
– Utställda säljoptioner till innehavare utan bestämmande inflytande		9 912	9 912	9 912
		52 129	52 129	52 129
Summa finansiella skulder		52 129	52 129	52 129

2014-12-31	LÅNE- OCH KUND-FORDRINGAR	FINANSIELLA SKULDER TILL UPPL ANSK.V.	REDOVISAT VÄRDE	VERKLIGT VÄRDE
<i>Finansiella tillgångar</i>				
– Kundfordringar och andra fordringar	83 677		83 677	83 677
– Fordringar hos koncernföretag	8 982		8 982	8 982
– Övriga kortfristiga fordringar	6 713		6 713	6 713
	99 372		99 372	99 372
– Kassa och bank	321		321	321
	321		321	321
Summa finansiella tillgångar	99 693		99 693	99 693
<i>Finansiella skulder</i>				
– Långfristiga skulder till kreditinstitut		9 450	9 450	9 450
– Kortfristiga skulder till kreditinstitut		8 654	8 654	8 654
– Leverantörsskulder och andra skulder		11 893	11 893	11 893
		29 997	29 997	29 997
Summa finansiella skulder		29 997	29 997	29 997

Not 28 Transaktioner med närstående

Ingen av aktieägarna, styrelseledamöterna, ledande befattningshavare, revisor eller närstående i B3IT haft någon direkt eller indirekt delaktighet i några affärstransaktioner med Bolaget som är eller var ovanlig till sin karaktär eller med avseende på villkoren. Bolaget har inte heller lämnat lån, ställt garantier eller ingått borgensförbindelser till eller till förmån för någon av aktieägarna, styrelseledamöterna, ledande befattningshavare, revisor eller närstående till Bolaget. Överenskommelse om tjänster med närstående sker på marknadsmissiga villkor. Inga transaktioner som väsentligen påverkat koncernens ställning och resultat har ägt rum mellan B3IT och närstående.

Koncernen har fordringar på moderbolaget B3 Intressenter AB om totalt 9 000 KSEK (8 982).

Under 2015 finns inga inköp eller någon försäljning mellan B3IT Management AB och dess dotterbolag gentemot B3 Intressenter AB som är yttersta moderbolag i koncernen.

Not 29 Förvärv under perioden

Den 1 juni 2015 förvärvades Visab Holding AB, till 56,57 procent förvärvet är en del av strategin att växa inom området bank, finans och försäkring.

Förvärvet gjordes genom en kontant betalning om 7,4 MSEK som gav en goodwill om 10,8 MSEK. Goodwill avser främst potential i marknadsposition och lönsamhet i rörelsen. Totala transaktionskostnader för affären uppgick till 0,6 MSEK och är inräknad i förvärvskostnaderna i moderbolaget men är kostnadsförda i koncernen. Konsolidering har skett enligt full goodwillmetod.

Den intäkt från Visab som ingår i koncernens resultaträkning från den första juni till den sista december uppgår till 20,9 MSEK. Visab bidrog också med ett resultat på -0,3 MSEK för samma period. Det negativa resultatet beror på integrationskostnader. Under 2016 beräknas Visab generera positivt resultat. För hela 2015 uppgick Visabs omsättning till 38,8 MSEK och rörelseresultatet uppgick till 2,3 MSEK.

Till höger redovisas erlagd köpeskilling samt förvärvade identifierbara tillgångar och skulder vid förvärvstidpunkten.

KÖPESKILLING	VISAB HOLDING AB
Köpeskilling, kontant	7 354
Total köpeskilling	7 354
Förvärvsvärde vid 100%	13 000
Varav innehav utan bestämmande inflytande	5 646
Verkligt värde för förvärvade nettotillgångar	2 189
Goodwill	10 811

Verkligt värde av förvärvade tillgångar och skulder	BOKFÖRT VÄRDE
Materiella anläggnings-tillgångar	66
Omsättningstillgångar exkl kassa	11 203
Kassa och bank	3 578
Kortfristiga skulder	-12 658
Förv. nettotillgångar	2 189

Förvärvets inverkan på koncernens likvida medel	BOKFÖRT VÄRDE
Kontant reglerad köpeskilling	-7 354
Likvida medel i förvärvade dotterbolag	3 578
Förändring av koncernens likvida medel vid förvärv	-3 776

Not 30 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen som påverkar bedömningen av B3IT Management AB finansiella ställning.

Not 31 Implementering av IFRS

B3IT presenterar för första gången sina finansiella rapporter för koncernen i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) godkända av EU. IFRS tillämpas från den 1 januari 2015 med tidpunkt för övergång den 1 januari 2014. Koncernen tillämpade tidigare Bokföringsnämndens allmänna råd. Övergången till IFRS har skett i enlighet med IFRS 1, Första gången IFRS tillämpas.

Huvudregeln i IFRS 1 kräver att ett bolag tillämpar samtliga IFRS retroaktivt vid fastställande av öppningsbalansen enligt IFRS. Vissa undantag från den retroaktiva tillämpningen är tillåtna för förstagångs-tillämpare. De relevanta undantag som koncernen har valt att tillämpa är följande:

- Koncernen tillämpar inte IFRS 3 retroaktivt på rörelseförvärv som inträffat före tidpunkten för övergång till IFRS.
- Koncernen tillämpar för materiella anläggningstillgångar antaget anskaffningsvärde baserat på verkligt värde vid tidpunkten för övergången till IFRS.

I nedanstående tabeller och noter lämnas en förklaring till hur övergången från tidigare redovisningsprinciper till IFRS har påverkat koncernens finansiella ställning samt finansiella resultat. Övergången till IFRS har inte haft någon effekt på koncernens nettokassaflöde.

Ingångsbalansräkning per den 1 januari 2014 och effekter vid tidpunkt för övergång till IFRS

BALANSRÄKNING, (BR) 2014-01-01 (kSEK)	NOT	TID. TILLÄMP. REDOV.PRINC.	KONCERNEN EFFEKT AV IFRS	KCBB ENLIGT IFRS
Immateriella anläggningstillgångar	A	23 381	-454	22 927
Materiella anläggningstillgångar	C	909	8 906	9 815
Uppskjutna skattefordringar	B	1 111	250	1 361
Finansiella anläggningstillgångar	E	4 223	-3 482	741
S:a anläggningstillg.		29 624	5 220	34 844
Kundfordringar och andra fordringar		84 690	—	84 690
Kassa och bank		4 009	—	4 009
S:a omsättningstillg.		88 699	—	88 699
S:a tillgångar		118 323	5 220	123 543
Eget kapital	A-D	20 389	309	20 698
Avsättningar	E	6 163	-3 482	2 681
Långfristiga skulder	C	3 333	5 456	8 789
Kortfristiga skulder	C	88 438	2 937	91 375
S:a eget kapital & skulder		118 323	5 220	123 543

Effekter på räkenskaperna för jämförelseåret 2014 inklusive brygga från fastställd årsredovisning 2014

RESULTATRÄKNING, (RR) ÅR 2014 (kSEK)	NOT	TID. TILLÄMP. REDOV.PRINC.	KONCERNEN EFFEKT AV IFRS	KCRR ENLIGT IFRS
Nettoomsättning		310 863	—	310 863
Uppdragsspecifika externa kostnader		-44 609	—	-44 609
Övriga externa kostnader	C	-29 100	4 070	-25 030
Personalkostnader		-212 848	—	-212 848
Av- och nedskrivningar	A,C	-5 220	1 924	-3 296
Övriga rörelsekostnader	C	-94	66	-28
Rörelseresultat		18 992	6 060	25 052
Finansiella intäkter		196	—	196
Finansiella kostnader	C	-673	-565	-1 238
Resultat före skatt		18 515	5 495	24 010
Koncernbidrag till moderbolag		-380	—	-380
Skatt på årets resultat	B,C	-5 933	272	-5 661
ÅRETS RESULTAT		12 202	5 767	17 969
<i>Hänförligt till:</i>				
Moderbolagets aktieägare		10 157	4 291	14 448
Innehav utan bestämmande inflytande		2 045	1 476	3 521
Summa årets resultat		12 202	5 767	17 969

**BALANSRÄKNING, (BR) 2014-12-31
(kSEK)**

	NOT	TID. TILLÄMP. REDOV.PRINC.	KONCERNEN EFFEKT AV IFRS	KCBR ENLIGT IFRS
Immateriella anläggningstillgångar	A	19 207	5 030	24 237
Materiella anläggningstillgångar	C	805	12 947	13 752
Uppskjutna skattefordringar	B	1 221	522	1 743
Finansiella anläggningstillgångar	E	5 105	-4 465	640
S:a anläggningstillg.		26 338	14 034	40 372
Kundfordr. & andra fordr.		103 083	—	103 083
Kassa och bank		321	—	321
S:a omsättningstillg.		103 404	—	103 404
S:a tillgångar		129 742	14 034	143 776
Eget kapital	A-D	28 384	6 530	34 914
Avsättningar	E	7 871	-4 465	3 406
Långfristiga skulder	C	1 667	7 783	9 450
Kortfristiga skulder	C	91 820	4 186	96 006
S:a eget kapital & skulder		129 742	14 034	143 776

**FÖRÄNDRING I EGET
KAPITAL – ÖVERGÅNG
TILL IFRS, (kSEK)**

	NOT	KONCERNEN 2014
Eget kapital 1 jan 2014 enligt svenska redovisningsprinciper		20 389
<i>Effekter av byte av redovisningsprinciper i enlighet med IFRS:</i>		
Justering av goodwill	A	-454
Finansiell leasing	C	513
Uppskjuten skatt på ej utnyttjade underskottsavdrag	B	250
Eget kapital 1 januari enligt IFRS		20 698
Utdelning		-4 889
Förändrad ägarandel i dotterbolag		1 136
Årets resultat		17 969
Utgående eget kapital per den 31 december 2014		34 914

Not A

Avskrivningarna på koncernmässig goodwill har återförts. Påverkan på eget kapital är före skatteeffekt, 1 januari 2014 -454 KSEK, 31 december 2014 5030 KSEK. Resultaträkningen har påverkats med 5030 KSEK.

Not B

Uppskjuten skattefordran på skattemässigt underskott i dotterbolag där bedömningen är att det kommer att utnyttjas inom 5 år. Påverkan på eget kapital är 250 KSEK per 1 januari 2014, 522 KSEK per 31 december 2014. Resultaträkningen 2014 har påverkats med 272 KSEK.

Not C

Finansiell leasing på bilparken redovisas som tillgångar och skulder i koncernen. Kostnaderna fördelas som avskrivningar och ränta i koncernen från att i bolagen redovisas som leasingkostnader utan att balanseras. Skillnaderna kommer av skillnader i avskrivningstid och amorteringstakt på skulderna. Påverkan på eget kapital är 513 KSEK per 1 januari 2014 och 978 KSEK per 31 december 2014 uppdelat på följande balansposter:

	2014-01-01	2014-12-31
Materiella anläggningstillgångar	8 906	12 947
Långfristiga skulder	-5 456	-7 783
Kortfristiga skulder	-2 937	-4 186

Resultaträkningen 2014 har påverkats med 465 KSEK uppdelat på följande resultatposter:

	2014-01-01	2014-12-31
Övriga externa kostnader	4 070	
Avskrivningar	-3 106	
Övriga rörelsekostnader	66	
Räntekostnader	-565	

Not D

Eget kapital ökas netto, not A-C, 309 KSEK per 1 januari 2014, 6500 KSEK per 31 december 2014.

	2014-01-01	2014-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	-454	5 030
Materiella anläggningstillgångar	8 906	12 947
Uppskjutna skatteskulder	250	522
Långfristiga skulder	-5 456	-7 783
Kortfristiga skulder	-2 937	-4 186

Not E

Kapitalförsäkringar redovisas netto enligt IFRS, 1 januari 2014 uppgick beloppet till 3 482 KSEK, 31 december 2014 till 4 465 KSEK.



Delårsrapport, 1 januari till 31 mars 2016

12 maj, 2016



SENIORA KONSULTER INOM IT OCH MANAGEMENT

50 kvartal av lönsam tillväxt

Första kvartalet, jan-mars 2016

- Omsättningen uppgick till 112,3 (92,7) MSEK, vilket ger en tillväxt om 21,1 (23,8) procent, varav 9,5 (20,6) procent organiskt
- Tillväxt exklusive licensförsäljning uppgick till 28,3 (16,6) procent, varav 15,9 (13,5) procent organiskt
- Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 13,4 (11,0) MSEK, vilket ger en rörelsemarginal om 11,9 (11,9) procent
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 12,0 (10,0) MSEK, vilket ger en rörelsemarginal om 10,7 (10,8) procent
- Resultat efter skatt uppgick till 9,1 (7,4) MSEK
- Resultat per aktie före- och efter utspädning uppgick till 1,33 (1,02) SEK

Händelser under perioden

- B3IT fördjupar samarbetet med Stockholms läns landsting och vinner ny upphandling
- B3IT får förnyat förtroende och tecknar nytt ramavtal med Försäkringskassan
- B3IT i toppen när Great Place To Work utsåg "Sveriges Bästa Arbetsplatser 2016" och dotterbolaget B3IT Connexions VD utsågs till "årets mest inspirerande ledare"
- Bolagsstämman beslöt om aktiesplit om 50:1

Händelser efter periodens slut

- B3IT får förnyat förtroende och är en av vinnarna i Statens Tjänstepensionsverks upphandling
- Årsstämman beslutar om utdelning till aktieägarna om 3,24 SEK/aktie, totalt 17,0 MSEK

	Första kvartalet, jan-mars			Helår 2015
	2016	2015	Förändring	
Nettoomsättning, MSEK ¹	112,3	92,7	21,1%	382,5
Rörelseresultat (EBITDA), MSEK	13,4	11,0	21,8%	37,7
Rörelsemarginal (EBITDA), %	11,9	11,9		9,8
Rörelseresultat (EBIT), MSEK ²	12,0	10,0	20,0%	33,1
Rörelsemarginal (EBIT), %	10,7	10,8		8,7
Resultat efter skatt, MSEK	9,1	7,4	23,0%	23,7
Avkastning på eget kapital, %	20,7	19,7		63,5
Genomsnittligt antal anställda	313	257	56	276
¹ varav förvärvade bolag	10,8	2,3		30,1
² varav förvärvade bolag	1,7	-0,1		-0,3

För ytterligare information

Sven Uthorn, VD, 070-899 36 70

Harriet Piscator, CFO, 070-317 47 99

Annette Björklund, IR-ansvarig, 072-700 70 82, annette.bjorklund@b3it.se



Verkställande direktör Sven Uthorn:

50 kvartal av lönsam tillväxt

Med första kvartalet 2016 har nu B3IT sedan starten 2003 presterat 50 kvartal i rad med lönsamhet. Därtill har vi även sedan start visat obruten tillväxt varje år.

B3IT startade med ambitionen att bli Sveriges bästa konsultbolag för våra medarbetare och för våra kunder. Som IT- och managementkonsulter verkar vi på en marknad bestående av företag och organisationer i ständig förändring där uppdragsgivare tar hjälp av oss för att utveckla sin verksamhet och sina affärer med hjälp av IT. Teknologin erbjuder oavbrutet nya möjligheter till både innovation och effektivisering, och det är avgörande för konkurrenskraft och effektivitet att ha förmåga att driva förändring med hjälp av IT.

Vårt första kvartal 2016 fortsätter i samma anda som helåret 2015 slutade: fortsatt stark efterfrågan på marknaden, vilket innebär många nya projekt och flera initiativ under uppstart. Vi har fortsatt att vinna ramavtal och 2016 inleddes med förnyat förtroende från två av våra största kunder, Stockholms läns landsting och Försäkringskassan, genom vunna upphandlingar. Totalt räknar vi nu drygt 30 ramavtal med större verksamheter.

Konkurrensen om de bästa konsulterna ökar men trots detta upplever vi ett fortsatt och tilltagande intresse bland duktiga konsulter att söka sig till B3IT. Våra i dag över 300 konsulter, i våra totalt 15 dotterbolag, bidrar med specialistkompetens, gedigen erfarenhet, vilja, attityd och förmåga att åstadkomma resultat. Och inte minst: helhetssyn och förståelse för sambandet mellan teknik, affärsprocesser och människor. För att konkurrera om de bästa konsulterna på arbetsmarknaden, erbjuder B3IT en organisation som dels ger konsulter goda möjligheter att vinna intressanta uppdrag och att utvecklas i sin profession, dels ett socialt sammanhang som ger stor individuell frihet, och bejakar balansen mellan arbete och fritid. Det är naturligtvis extra glädjande att vårt medarbetarfokus uppmärksammas och resulterade i att B3IT kom topp tre bland alla deltagande företag med mer än 250 anställda, i Great Place To Work:s utmärkelse "Sveriges Bästa Arbetsplatser 2016". Samtidigt utsågs B3IT Connexions VD Jonas Elgquist till "årets mest inspirerande ledare".

Vi bedömer att utsikterna för bolaget är mycket goda inom de områden vi verkar. Vi har en affärsmodell som bevisligen fyller ett behov och är attraktiv för kunder och medarbetare. Vårt fokus är nu att fortsätta växa under lönsamhet, stärka vårt erbjudande och att vara den bästa arbetsgivaren för seniora konsulter inom IT och Management i Sverige.

Sven Uthorn



Koncernen

Första kvartalet, januari – mars 2016

Resultat

Omsättningen för årets första kvartal uppgick till 112,3 (92,7) MSEK. I anslutning till en del kunduppdrag förekommer försäljning av programvarulicenser. Dessa kan ge intäktsstillkott av engångskaraktär, oftast till relativt låga marginaler. I periodens omsättning ingår licensförsäljning om 0,3 (5,3) MSEK.

Första kvartalet präglades av en god efterfrågenivå. B3IT:s utveckling baseras på antalet timmar som kan debiteras och omsättningsökningen beror således främst på en positiv nettorekrytering i kombination med god beläggning. B3IT nettorekryterade 11 (11) personer under perioden. Tillväxten var 21,1 (23,8) procent, varav 9,5 (20,6) procent organisk och 11,6 (3,2) procent förvärvad. Bolagets målsättning är en organisk tillväxt om cirka 15 procent årligen.

Rörelsens totala kostnader för perioden uppgick till 100,3 (82,7) MSEK. Personalkostnader uppgick till 73,7 (58,1) MSEK, vilket motsvarar 65,6 (62,7) procent av omsättningen.

Rörelseresultatet uppgick till 12,0 (10,0) MSEK. Det motsvarar en rörelsemarginal om 10,7 (10,8) procent. Bolagets målsättning är en rörelsemarginal i intervallet 9 – 12 procent.

Generellt har det första och andra kvartalet relativt jämn arbetsintensitet. Tredje kvartalet inkluderar semesterperiod och fjärde kvartalet är det mest arbetsintensiva. Antalet arbetsdagar första kvartalet 2016 var 61, jämför mot 62 samma period föregående år. En dags skillnad kan uppskattas förändra nettoomsättningen med cirka +/-1,4 MSEK.

Kassaflöde och finansiell ställning

Koncernens kassaflöde uppgick under januari – mars till -3,6 (0,2) MSEK. Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -1,5 (1,0) MSEK. Rörelsen hade ett positivt kassaflöde om 7,0 (7,8) MSEK. Kvartalets kassaflöde påverkas av en fyllnadsinbetalning för preliminär skatt om cirka 2,5 MSEK. Rörelsekapitalet förändrades med -8,5 (-6,8) MSEK. Kapitalbindningen har ökat till följd av periodens ökade fakturering.

Koncernens likvida medel uppgick per den 31 mars till 2,3 (0,5) MSEK. Detta är en minskning jämfört med likvida medel per den 31 december 2015, vilka uppgick till 5,9 (0,3) MSEK.

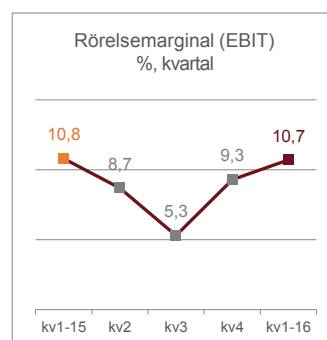
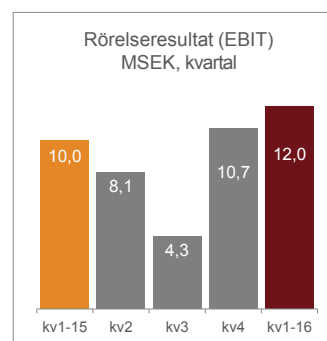
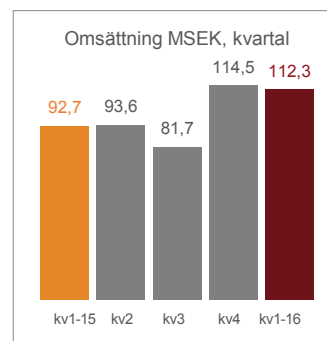
Eget kapital uppgick vid periodens utgång till 48,2 (40,1) MSEK och netto räntebärande skulder uppgick till 26,6 (19,1) MSEK. Nettoskulden som andel av EBITA på rullande 12 månaders basis var 0,8. Bolagets målsättning är att nettoskulden som andel av EBITA långsiktigt skall understiga 1,5. Soliditeten uppgick till 25,7 (26,1) procent.

Investeringar

Koncernens investeringar under januari – mars uppgick till 2,8 (1,6) MSEK. Under perioden har koncernen investerat huvudsakligen i billeasing.

Medarbetare

Vid periodens utgång uppgick antalet medarbetare till totalt 332 (271), en ökning med 61 personer. Ökningen är hänförlig till dels rekrytering av nya medarbetare, dels förvärvet av Visab Holding AB, vilket per 1 juni 2015 tillförde 25 medarbetare.

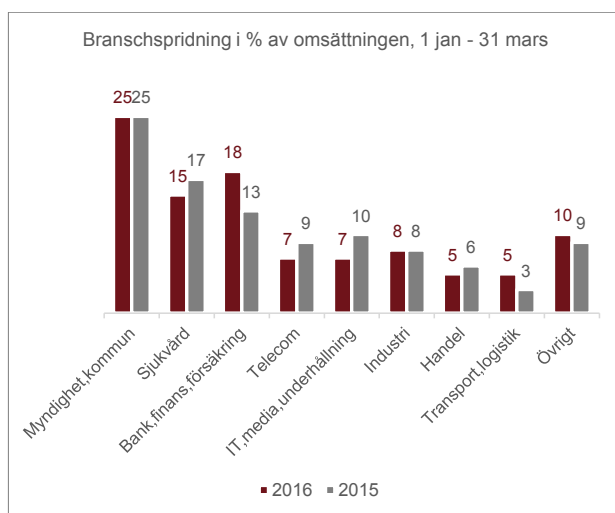
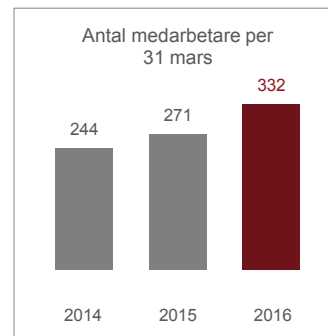




Den 16 mars utsåg Great Place to Work (GPTW) "Sveriges Bästa Arbetsplatser 2016" och B3IT blev tredje bäst i kategorin företag med över 250 anställda oavsett bransch. Utnämningen baseras på dels resultaten av medarbetarundersökningen gjord 2015, dels en bedömning av hur bolaget bedriver sitt utvecklingsarbete kring arbetsplats och företagskultur. Samtidigt utnämndes VD på B3IT Connexions AB till Sveriges mest inspirerande ledare 2016.

Kunder

B3IT har över 200 kunder av vilka ingen enskild kund representerar mer än nio procent av den samlade omsättningen. Bolagets tio största slutkunder representerar tillsammans cirka 40 procent av B3IT:s omsättning och efterföljande 40 kunder representerar cirka 35 procent. Över 50 procent av B3IT:s omsättning är relaterad till branscher med lågt eller måttligt konjunkturberoende.



Under årets första kvartal vinner B3IT som ensam leverantör en upphandling i form av förnyad konkurrensutsättning under ramavtal med Stockholms läns landsting (SLL) och ett ramavtal med Försäkringskassan. Båda är befintliga kunder till B3IT.

Den vunna upphandlingen med SLL innebär att B3IT tilldelas uppdrag som beräknas uppgå till ca 12 000 konsulttimmar inom projekt- och uppdragsledning under perioden 2016-02-01 till 2017-01-31 med option på förlängning till 2017-04-30. Engagemanget avser infrastrukturkompetens inom projekt- och uppdragsledning för SLL IT och dess kunder. B3IT kommer att bemanna roller såsom arkitekter, tekniker, projektledare och kvalitetssäkrare.

Försäkringskassans upphandling gäller ett nytt ramavtal för resurskonsulter inom området IT-infrastruktur och inkluderar ett flertal utvalda leverantörer. Avtalet ger B3IT möjlighet att besvara de avrop som kommer att ske under avtalsperioden, varför förväntat affärsvolym inte kan anges. Det nya avtalet löper under fyra år till och med 2020-03-30.



Moderbolaget

B3IT Management AB verkar som sammanhållande moderbolag för verksamheterna i alla dotterbolag. Moderbolaget har ansvar för koncerngemensamma tjänster som IT, ekonomi, administration, HR och marknadsföring. Moderbolaget ansvarar också för det samlade erbjudandet mot större ramavtalskunder.

Första kvartalet, 1 januari – 31 mars 2016

Resultat

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under kvartalet till 13,5 (10,2), vilket härrör från ramavtal som är gemensamma för koncernen och faktureras via B3IT Management AB. Moderbolagets totala rörelseintäkter uppgick till 21,6 (15,2) MSEK. Skillnaden mellan moderbolagets omsättning och totala rörelseintäkter är vidarefakturering till dotterbolagen av koncerngemensamma tjänster. Rörelseresultatet EBIT uppgick till 0,2 (0,2) MSEK.

Finansiell ställning

Likvida medel per den 31 mars uppgick till 0,0 (0,0) MSEK. Moderbolaget har en checkkredit med limiten 15,0 (10,0) MSEK, varav 3,2 (3,8) MSEK utnyttjats. Moderbolagets egna kapital uppgår till 30,8 (22,8) MSEK. Under perioden genomfördes en aktiesplit 50:1, vilken medförde att antalet aktier ökade från 105 000 till 5 250 000. Netto räntebärande skulder uppgick i slutet av perioden till 10,8 (7,1) MSEK. Soliditeten är 33,0 (40,0) procent.

Övrig information

Framtidsutsikter

B3IT gör bedömningen att utsikterna för bolaget är mycket goda inom de områden bolaget verkar. B3ITs målsättning är att fortsätta växa under lönsamhet, och att vara den bästa arbetsgivaren för seniora konsulter inom IT och Management i Sverige. Bolaget lämnar inga prognoser.

Styrelsen har fastlagt en övergripande målsättning för de närmaste åren att, med 2015 som bas öka vinst per aktie med cirka 20 procent per år, och bedömer att detta ska åstadkommas genom:

- Tillväxt; en organisk tillväxt på cirka 15 procent per år, samt därutöver tillkommande förvärv
- Rörelsemarginal (EBIT); bedöms fortlöpande komma att ligga i intervallet 9 – 12 procent
- Skuldsättning; nettoskulden som andel av EBITA ska långsiktigt understiga 1,5

Utdelning: Bolaget ska årligen dela ut två tredjedelar av bolagets resultat efter skatt, dock med beaktande av bolagets behov av kapital för att hantera förändringar i rörelsekapital, samt för investeringar, främst förvärv.

Risker och osäkerhetsfaktorer

B3IT kan i sin verksamhet utsättas för olika risker, vissa av dessa kan bolaget kontrollera medan andra är utanför bolagets kontroll. Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i årsredovisningen för 2015 under avsnittet "Risker och möjligheter" i förvaltningsberättelsen samt under not 3. Inga väsentliga förändringar har uppkommit därefter.



Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Efter periodens utgång blev B3IT en av vinnarna i Statens Tjänstepensionsverks (SPV) upphandling av konsulttjänster inom IT. SPV är sedan tidigare kund hos B3IT utifrån verksamheten i Sundsvall med projekt som ställer krav på verksamhetskompetens. Överprövningstiden har utgått och ingen prövning har begärts varför ett avtal förväntas klart inom kort. Det nya avtalet, där B3IT är en av flera utvalda leverantörer, löper under fyra år med start 1 januari 2017. Förväntad affärsvolym för B3IT kan inte anges eftersom det är avhängigt SPV:s avrop. Under 2015 köpte SPV motsvarande tjänster för cirka 26 miljoner kronor fördelat på ett flertal olika leverantörer.

Den 4 maj beslöt bolagsstämman om en riktad nyemission till delägare i dotterbolag om högst 1 044 876 aktier, vilket innebär en ökning av aktiekapitalet med högst 104 487,60 SEK. De nyemitterade aktierna betalas genom tillskjutande av apportegendom bestående av aktier i dotterbolag.

Stämman beslöt om utdelning om 3,24 SEK per aktie, motsvarande totalt 17,0 MSEK. Vidare beslutades att styrelseledamöterna Claes Wiberg och Håkan Lindberg träder ur styrelsen. Övriga styrelseledamöter omvaldes. Stämman beslutade omval av KPMG som revisor för tiden fram till nästa årsstämma. Stämman beslutade även att bolaget skall byta bolagskategori till publikt bolag.

Stämman beslöt att bemyndiga styrelsen för tiden fram till nästa årsstämma att besluta om kontant nyemission om maximalt 1 100 000 aktier, med eller utan företrädesrätt. Vidare beslöt stämman i syfte att underlätta för förvärv, att bemyndiga styrelsen att för tiden fram till nästa årsstämma besluta om nyemission av aktier motsvarande en ökning av högst 10 procent av aktiekapitalet efter genomförd kontantemission. Emissionen av aktier ska kunna göras med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Bemyndigandet ger inte styrelsen rätt att besluta om kontant nyemission.

B3IT har efter periodens utgång sålt 20 procent av sitt innehav i B3IT Väst AB till Xybiotec AB. Xybiotec AB äger från och med den 25 april 50 procent av aktierna och B3IT resterande 50 procent.

Redovisnings- och värderingsprinciper

B3IT tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) som antagits av EU. Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och IAS 34 Delårsrapportering. Koncernens redovisningsprinciper är oförändrade jämfört med senast avgivna årsredovisning. Kompletta beskrivningar av redovisnings- och värderingsprinciper finns beskrivna i årsredovisningen för 2015 under not 2.

Nya standarder och tolkningar som trätt i kraft från och med 1 januari 2016 har inte medfört någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter för delårsperioder. Upplysningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

Moderbolaget upprättar sin redovisning enligt årsredovisningslagen och RFR 2 och tillämpar redovisningsprinciper och värderingsprinciper som i årsredovisningen för 2015, med tillägg av de ändringar i årsredovisningslagen som införts 2016. Från och med 2016 netto redovisas kapitalförsäkringar om 1,8 (1,6) MSEK i moderbolagets balansräkning. Ändringen är genomförd retroaktivt.

Denna delårsrapport har översiktligt granskats av bolagets revisorer.



Rapportens undertecknande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten över första kvartalet 2016 ger en rättvisande översikt av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 12 maj, 2016

Styrelsen för B3IT Management AB

Kalender

Delårsrapport, jan-juni 2016	24 augusti 2016
Delårsrapport, jan-sept 2016	9 november 2016
Bokslutskommuniké 2016	27 februari 2017

B3IT är i dag ett av Sveriges snabbast växande konsultföretag med över 320 medarbetare. Vi strävar efter att bygga upp en stark företagskultur som befrämjar entreprenörskap och där våra konsulter får stora möjligheter att utvecklas. B3IT hjälper företag och förvaltningar att effektivisera sin IT-verksamhet genom att utveckla teknik, processer, strategi och organisation samt förbättra sin affärsverksamhet med hjälp av smartare IT-lösningar.

Med fokus på marknadens mest krävande kunder erbjuder vi specialistkompetens inom flera olika områden. B3IT verkar antingen under eget projektansvar eller som lednings/expertförstärkning i uppdragsgivarens organisation.

B3IT har fokus på att rekrytera riktigt erfarna medarbetare, typiskt med minst tio års erfarenhet. Det betyder att varje ny medarbetare bidrar med kompetens, erfarenhet, ambitioner och nätverk. Omsättningen 2015 var 382,5 miljoner kronor. Kontor finns i Stockholm, Borlänge, Sundsvall, Göteborg, Malmö och Örebro.

Under de första tio åren har B3IT fått flera utmärkelser: DI Gasell-företag fem år i rad, 2009-2013, VA Superföretag 2009 och Ahrens tillväxtlista "Snabbväxarna" 2011-2013. Mer information finns på www.b3it.se



KONCERNENS FINANSIELLA RAPPORTER

KONCERNENS RESULTATRÄKNINGAR I SAMMANDRAG, MSEK	januari -- mars		januari -- december
	2016	2015	2015
Nettoomsättning	112,3	92,7	382,5
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0	0,1
Uppdragsspecifika externa kostnader	-15,1	-17,0	-62,2
Övriga externa kostnader	-10,1	-6,6	-31,6
Personalkostnader	-73,7	-58,1	-251,2
Avskrivningar och nedskrivningar	-1,4	-1,0	-4,6
Övriga rörelsekostnader	-0,0	0,0	0,1
Rörelseresultat	12,0	10,0	33,1
Finansiella intäkter	0,0	0,0	0,2
Finansiella kostnader	-0,2	-0,2	-1,1
Resultat efter finansiella poster	11,8	9,8	32,2
Skatt på periodens resultat	-2,7	-2,4	-8,5
Periodens resultat	9,1	7,4	23,7
Periodens resultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	7,0	5,4	19,0
Innehav utan bestämmande inflytande	2,1	2,0	4,7
Periodens resultat	9,1	7,4	23,7
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK ¹⁾	1,33	1,02	3,62
Vägt genomsnittligt antal aktier, st ¹⁾	5 250 000	5 250 000	5 250 000

¹⁾ Hänförligt till moderbolagets aktieägare. Jämförelsetal omräknade med hänsyn till genomförd aktiesplit 50:1.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG, MSEK	januari -- mars		januari -- december
	2016	2015	2015
Periodens resultat	9,1	7,4	23,7
Periodens övrigt totalresultat:	0,0	0,0	0,0
Periodens totalresultat	9,1	7,4	23,7
Periodens totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	7,0	5,4	19,0
Innehav utan bestämmande inflytande	2,1	2,0	4,7
Periodens totalresultat	9,1	7,4	23,7



KONCERNENS BALANSRÄKNINGAR I SAMMANDRAG	31 mars	31 mars	31 december
MSEK	2016	2015	2015
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	35,0	24,2	35,0
Materiella anläggningstillgångar	19,7	14,1	19,2
Uppskjutna skattefordringar	1,8	1,7	2,0
Finansiella anläggningstillgångar	0,7	0,7	0,7
Omsättningstillgångar exklusive likvida medel	128,3	112,4	116,8
Likvida medel	2,3	0,5	5,9
SUMMA TILLGÅNGAR	187,8	153,6	179,6
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	48,2	40,1	39,6
Uppskjutna skatteskulder	3,1	3,3	3,0
Långfristiga räntebärande skulder	14,6	9,6	15,1
Övriga långfristiga skulder	8,5	1,5	8,5
Kortfristiga skulder, räntebärande	14,3	10,0	10,2
Övriga kortfristiga skulder	99,1	89,1	103,2
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	187,8	153,6	179,6
KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG	januari -- mars	januari -- december	
MSEK	2016	2015	2015
Eget kapital vid periodens ingång	39,6	34,9	34,9
<i>Totalresultat:</i>			
Periodens totalresultat	9,1	7,4	23,7
<i>Transaktioner med aktieägare:</i>			
Utdelning till aktieägare	0,0	0,0	-13,5
Utställd säljoption till innehavare utan bestämmande inflytande	0,0	-2,2	-9,9
Förändrad ägarandel i dotterföretag	-0,5	0,0	4,4
EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG	48,2	40,1	39,6
Varav hänförligt till ägande utan bestämmande inflytande	20,2	15,3	18,6
KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG, MSEK	januari -- mars	januari -- december	
MSEK	2016	2015	2015
Rörelseresultat	12,0	10,0	33,1
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1,5	1,0	4,2
Erhållen ränta	0,0	0,0	0,2
Erlagd ränta	-0,2	-0,2	-1,1
Betald inkomstskatt	-6,3	-3,0	-7,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	7,0	7,8	28,5
Förändringar i rörelsekapital	-8,5	-6,8	-4,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1,5	1,0	23,9
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3,3	-1,3	-14,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1,2	0,5	-3,8
Förändring av likvida medel	-3,6	0,2	5,6
Avstämning av förändring i kassa och bank			
Ingående balans likvida medel	5,9	0,3	0,3
Utgående balans likvida medel	2,3	0,5	5,9
Förändring av likvida medel	-3,6	0,2	5,6


MODERBOLAGETS FINANSIELLA RAPPORTER

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG, MSEK	januari -- mars		januari -- december
	2016	2015	2015
Rörelsens nettoomsättning	13,5	10,2	44,0
Övriga intäkter	8,1	5,0	25,0
Rörelsens intäkter	21,6	15,2	69,0
Rörelsens kostnader	-21,4	-15,0	-68,6
Avskrivningar	0,0	0,0	-0,1
Rörelseresultat	0,2	0,2	0,3
Finansnetto	0,1	0,0	17,5
Resultat före skatt	0,3	0,2	17,8
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	0,6
Skatt	-0,1	-0,1	-0,4
Resultat efter skatt	0,2	0,1	18,0

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG, MSEK	januari -- mars		januari -- december
	2016	2015	2015
Periodens resultat	0,2	0,1	18,0
Övrigt totalresultat netto efter skatt	0,0	0,0	0,0
Periodens totalresultat	0,2	0,1	18,0
Periodens totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	0,2	0,1	18,0
Periodens totalresultat	0,2	0,1	18,0

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG MSEK	31 mars	31 mars	31 december
	2016	2015	2015
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	0,4	0,5	0,4
Finansiella anläggningstillgångar	43,5	30,2	43,1
Omsättningstillgångar exklusive kassa och bank	49,4	26,3	52,0
Kassa och bank	0,0	0,0	4,7
SUMMA TILLGÅNGAR	93,3	57,0	100,2
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	30,8	22,8	30,7
Obeskattade reserver	0,0	0,6	0,0
Avsättningar	0,0	0,0	0,0
Långfristiga skulder, räntebärande	4,0	1,7	4,0
Kortfristiga skulder, räntebärande	6,8	5,4	3,6
Övriga kortfristiga skulder	51,7	26,5	61,9
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	93,3	57,0	100,2



NOTER

NOT 1 NYCKELTAL KONCERNEN (MSEK)	januari -- mars		januari -- december
	2016	2015	2015
Nettoomsättning	112,3	92,7	382,5
Omsättningstillväxt	21,1%	23,8%	23,0%
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	13,4	11,0	37,7
Rörelsemarginal före av- och nedskrivningar (EBITDA)	11,9%	11,9%	9,8%
Rörelseresultat (EBIT)	12,0	10,0	33,1
Rörelsemarginal (EBIT)	10,7%	10,8%	8,7%
Soliditet	25,7%	26,1%	22,0%
Genomsnittligt antal anställda	313	257	276
UB antal anställda	318	262	307
UB antal medarbetare	332	271	322
Balansomslutning	187,8	153,6	179,6
Avkastning på eget kapital	20,7%	19,7%	63,5%

Definitioner:

Omsättningstillväxt: Den procentuella förändringen av omsättning den gångna perioden jämfört samma period föregående år.

Rörelsemarginal före av- och nedskrivningar: EBITDA i procent av omsättningen.

Rörelsemarginal efter av- och nedskrivningar: EBIT i procent av omsättningen.

Soliditet: Utgående eget kapital inklusive minoritetsintresse i procent av balansomslutningen.

Avkastning på eget kapital: Resultat efter skatt i procent av genomsnittligt eget kapital inklusive minoritetsintresse.

Medarbetare: Anställda av B3IT och associerade konsulter som endast arbetar åt B3IT

NOT 2 KOMPLETTERANDE UPPLYSNINGAR FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Nedan visas hur de finansiella instrumenten har värderats till verkligt värde i balansräkningen. Detta görs genom att dela in värderingarna i tre nivåer:

Nivå 1: Verkligt värde bestäms enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument.

Nivå 2: Verkligt värde bestäms utifrån antingen direkt (som pris) eller indirekt (härlett från priser) observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1.

Nivå 3: Verkligt värde bestäms utifrån indata som inte är observerbara på marknaden.

Koncernens finansiella instrument ingår alla i nivå 2.

Klassificering av koncernens finansiella instrument per värderingskategori

2016-03-31	Låne- och kundfordringar	Övr finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Andra långfristiga fordringar	0,0		0,0	0,0
Kundfordringar	100,1		100,1	100,1
Fordringar på koncernbolag	10,0		10,0	10,0
Övriga kortfristiga fordringar	9,2		9,2	9,2
Likvida medel	2,3		2,3	2,3
Summa	121,6		121,6	121,6
Finansiella skulder				
Långfristiga skulder till kreditinstitut		14,6	14,6	14,6
Kortfristiga skulder till kreditinstitut		14,3	14,3	14,3
Leverantörsskulder		10,9	10,9	10,9
Utställda säljoptioner till innehavare utan bestämmande inflytande		9,9	9,9	9,9
Summa		49,7	49,7	49,7

**NOT 3 VIKTIGA UPSPKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR FÖR REDOVISNINGSÄNDAMÅL**

Ledningen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. Dessa bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållande. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande period behandlas i huvuddrag nedan.

(a) Nedskrivningsprövning för goodwill

I samband med nedskrivningsprövningen för goodwill jämförs redovisat värde med återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet utgörs av det högsta av en tillgångs nettoförsäljningsvärde och nyttjandevärde. Då det i normala fall inte föreligger några noterade priser vilka kan användas för att bedöma tillgångens nettoförsäljningsvärde blir nyttjandevärdet normalt det värde som redovisat värde jämförs med. Beräkningen av nyttjandevärdet grundas på antaganden och bedömningar. De mest väsentliga antagandena avser den organiska försäljningstillväxten, rörelsemarginalens utveckling, ianspråkstagandet av operativt sysselsatt kapital samt den relevanta WACC, vilken används för att diskontera de framtida kassaflödena.

Ingen information har framkommit som förändrar värderingen som är gjord per årsskiftet.

(b) Bedömning av osäkra fordringar

Kundfordringar värderas till det kassaflöde som förväntas inflyta till företaget. Därmed görs en detaljerad och objektiv genomgång av alla utestående belopp på balansdagen.

(c) Bedömning av ekonomisk nyttjandeperiod

Ledningen granskar periodiskt att de ekonomiska nyttjandeperioderna för immateriella och materiella anläggningstillgångar är korrekta. Granskningen utgår från tillgångarnas aktuella skick, den period som de förväntas fortsätta vara ekonomiskt förmånliga för koncernen, information om tidigare tillgångar av samma art samt utvecklingen i branschen. Eventuella förändringar i den ekonomiska nyttjandeperioden för egendom och utrustning redovisas framåttriktat i resultatet.

(d) Nedskrivningsprövning övriga tillgångar

Ledningen granskar de redovisade värdena på sina tillgångar för att avgöra om det finns några indikationer på att dessa tillgångar behöver skrivas ned. När dessa bedömningar görs allokeras tillgångar som inte genererar eget kassaflöde till en lämplig kassagenererande enhet. Ledningen ska göra vissa antaganden vid värdering av tillgångarna, inklusive tidpunkt och värde för kassaflöden som ska genereras genom tillgångarna. Det uppskattade framtida kassaflödet baseras på rimliga antaganden vilka representerar ledningens bästa uppskattning av de ekonomiska förutsättningar som kommer att föreligga under tillgångens återstående livslängd, och baseras på senaste finansiella plan som godkänts av ledningen. På grund av denna subjektivitet kommer dessa uppskattningar sannolikt att avvika från framtida faktiska verksamhetsresultat och kassaflöden, och alla sådana avvikelser kan medföra en nedskrivning under kommande perioder.

NOT 4 RÖRELSESEGMENT

Ett rörelsesegment är en del av koncernen som bedriver verksamhet från vilken den kan generera intäkter och ådrar sig kostnader och för vilka det finns fristående finansiell information tillgänglig. Ett rörelsesegments resultat följs vidare upp av företagets högste verkställande beslutsfattare för att utvärdera resultatet samt för att kunna allokera resurser till rörelsesegmentet.

Koncernledningens rapportering för att följa och analysera verksamheten samt den information som inhämtas för att fatta strategiska beslut utförs på koncernnivå respektive bolagsnivå. Ingen annan indelning görs idag. B3IT uppfyller kraven för sammanslagning till ett segment enligt IFRS 8 punkt 12, då:

- Alla bolagen har likartade ekonomiska egenskaper.
- Alla bolagen säljer samma tjänster: konsulttjänster inom IT och Management.
- Alla bolagen säljer sina tjänster på likartat sätt. B3IT arbetar i huvudsak med tre typer av uppdrag: speciallistuppdrag, projektåtaganden och funktionsåtaganden.
- Alla bolagen kan arbeta mot alla kundkategorier.

Rapportering uppdelat på segment ingår därför inte i koncernens finansiella rapporter.

Koncernen bedriver för närvarande endast verksamhet i Sverige och har endast ett tjänsteslag.



NOT 5 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

Ingen av aktieägarna, styrelseledamöterna, ledande befattningshavare, revisor eller närstående i B3IT har haft någon direkt eller indirekt delaktighet i några affärstransaktioner med Bolaget som är eller var ovanlig till sin karaktär eller med avseende på villkoren. Bolaget har inte heller lämnat lån, ställt garantier eller ingått borgensförbindelser till eller till förmån för någon av aktieägarna, styrelseledamöterna, ledande befattningshavare, revisor eller närstående till bolaget. Överenskommelse om tjänster med närstående sker på marknadsmässiga villkor. Inga transaktioner som väsentligen påverkat koncernens ställning och resultat har ägt rum mellan B3IT och närstående.

Den 4 maj beslöt bolagsstämman om en riktad nyemission till delägare i dotterbolag om högst 1 044 876 aktier. Aktierna betalas genom tillskjutande av apportegendom bestående av aktier i dotterbolag.

B3IT har efter periodens utgång sålt 20 procent av sitt innehav i B3IT Väst AB till Xybiotec AB. Xybiotec AB äger från och med den 25 april 50 procent av aktierna och B3IT resterande 50 procent.

I januari förvärvade B3IT ytterligare 3,4 procent av aktierna i B3 Visab Holding AB. B3IT äger nu 60 procent i B3 Visab Holding AB.

Koncernen har fordringar på moderbolaget B3 Intressenter AB om totalt 9 972 TSEK.

Under första kvartalet 2016 finns inga inköp eller någon försäljning mellan B3IT Management AB och dess dotterbolag gentemot B3 Intressenter AB som är yttersta moderbolag i koncernen.



Granskningsrapport

Till styrelsen i B3IT Management AB
Org nr 556606-3300

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för B3IT Management AB per den 31 mars 2016 och den tremånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionsssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 12 maj 2016
KPMG AB

Marine Gesien
Auktoriserad revisor

Revisorsrapport avseende historisk finansiell information

Till styrelsen i B3IT Management AB (publ), org. nr 556606-3300

Vi har utfört en revision av de finansiella rapporterna för B3IT Management AB (publ) på sidorna F-1 till F-18, som omfattar koncernens balansräkning per den 31 december 2015 och 2014 och koncernens resultaträkning, rapport över totalresultat, redogörelse för förändring av eget kapital och kassaflödesanalys för dessa år samt ett sammandrag av väsentliga redovisningsprinciper och andra tilläggsupplysningar.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för de finansiella rapporterna

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att de finansiella rapporterna tas fram och presenteras på ett sådant sätt att de ger en rättvisande bild av finansiell ställning, resultat, förändringar i eget kapital och kassaflöde i enlighet med International Financial Reporting Standards så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Denna skyldighet innefattar utformning, införande och upprätthållande av intern kontroll som är relevant för att ta fram och på rättvisande sätt presentera de finansiella rapporterna utan väsentliga felaktigheter, oavsett om de beror på oegentligheter eller fel. Styrelsen ansvarar även för att de finansiella rapporterna tas fram och presenteras enligt kraven i prospektförordningen 809/2004/EG.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om de finansiella rapporterna på grundval av vår revision. Vi har utfört vår revision i enlighet med FARs rekommendation RevR 5 Granskning av finansiell information i prospekt. Det innebär att vi följer FARs etiska regler och har planerat och genomfört revisionen för att med rimlig säkerhet försäkra oss om att de finansiella rapporterna inte innehåller några väsentliga

felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

En revision i enlighet med FARs rekommendation RevR 5 Granskning av finansiell information i prospekt innebär att utföra granskningsåtgärder för att få revisionsbevis som bestyrker belopp och upplysningar i de finansiella rapporterna. De valda granskningsåtgärderna baseras på vår bedömning av risk för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna oavsett om de beror på oegentligheter eller fel. Vid riskbedömningen överväger vi den interna kontroll som är relevant för bolagets framtagande och rättvisande presentation av de finansiella rapporterna som en grund för att utforma de revisionsåtgärder som är tillämpliga under dessa omständigheter men inte för att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innebär också att utvärdera tillämpligheten av använda redovisningsprinciper och rimligheten i de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort samt att utvärdera den samlade presentationen i de finansiella rapporterna.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som underlag för vårt uttalande.

Uttalande

Enligt vår uppfattning ger de finansiella rapporterna en rättvisande bild i enlighet med International Financial Reporting Standards så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen av B3IT Management AB (publ) koncernens finansiella ställning per den 31 december 2015 och 2014 och koncernens resultat, redogörelse för förändringar i eget kapital och kassaflöde för dessa år.

Stockholm den 26 maj 2016
KPMG AB

Marine Gesien
Auktoriserad revisor

Ordlista

”AKTIEBOLAGSLAGEN”

Aktiebolagslagen (2005:551)

”GPTW”

”Great Place to Work”, företag som bland annat utför oberoende medarbetarundersökningar och utser ”Sveriges Bästa Arbetsplatser”

”AKTIER”

Aktier utgivna av Bolaget

”AVKASTNING EGET KAPITAL”

Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital under perioden

”BELÄGGNING”

I detta prospekt synonymt med ”Debiteringsgrad”

”B3IT”, ”BOLAGET” ELLER ”KONCERNEN”

Beroende på sammanhanget, B3IT Management AB (publ), org. nr 556606-3300, den koncern i vilken B3IT Management AB (publ) är moderbolag eller ett Dotterbolag i koncernen

”BIG DATA”

Avser dels insamlande av stora mängder ostrukturerad data, dels tekniker för att bearbeta stora mängder data

”BNP”

Bruttonationalprodukt, det vill säga summan av alla varor och tjänster som produceras i ett land under ett år, med undantag av de varorna som används under produktionen

”BPM”

”Business Process Management”, ett sätt att optimera verksamhetsprocesser

”BPO”

”Business Process Outsourcing”, utkontraktering av hela eller delar av affärsprocesser

”BUSINESS INTELLIGENCE”

Samlingsbegrepp för färdigheter, teknologier, applikationer och metoder av systematisk och vetenskaplig art som används för att bättre förstå verksamheten, omgivningen och omvärlden

”CAGR”

”Compound Annual Growth Rate”, det vill säga genomsnittlig årlig tillväxttakt under en viss period

”CLOUD”

Teknik för att lagra, överföra och bearbeta information med internet som plattform

”CCO”

Chief Communications Officer

”CIO”

Chief Information Officer

”CORNERSTONE INVESTORS”

Avser Swedbank Robur AB och Danske Capital AB

”COO”

”Chief Operating Officer”

”CRM-VERKTYG”

Mjukvara för ”Customer Relationship Management”, dvs styrning, organisering och administration av kunder och kundrelationer

”CRO”

Chief Recruiting Officer

”CSR”

”Corporate Social Responsibility”

”CUSTOMER EXPERIENCE”

Kundupplevelse

”DEBITERINGSGRAD”

Debiterad tid i förhållande till tillgänglig tid med avdrag för frånvaro som t ex semester

”DI-GASELL”

Utnämning från Dagens industri till ett av de snabbast växande företagen i Sverige

”DIGITALA KANALER”

Webbaserade kommunikationsplattformar såsom webbplatser och sociala medier

”DOTTERBOLAG”

Avser bolag vilka ägs till mer än 50 procent av Bolaget och där Bolaget har ett bestämmande inflytande

”EBT”

Resultat före skatt (inklusive innehav utan bestämmande inflytande)

"EBITA"

Resultat före ränta, skatter och nedskrivningar

"EBT-MARGINAL"

Resultat före skatt (inklusive innehav utan bestämmande inflytande) i relation till intäkter under perioden

"ERBJUDANDET"

Inbjudan till förvärv av aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet

"EUROCLEAR"

Euroclear Sweden AB org. nr 556112-8074, Box 7822, 103 97 Stockholm

"DATA WAREHOUSE"

En sammanställning av information från flera källor som syftar till att underlätta avancerad analys av informationen

"FUNKTIONSÅTAGANDE"

Det åtagande som beskrivs under rubriken "Funktionsåtaganden" på sidan 44

"FÖRVÄRVAREN"

Den som anmält sig i Erbjudandet

"GEO-LOCATION"

Avser ett objekts, exempelvis mobiltelefon eller annan internetansluten terminal, geografiska position

"GLOBAL COORDINATOR OCH SOLE BOOKRUNNER"

Swedbank AB (publ)

"IASB"

International Accounting Standards Board

"IDC"

International Data Corporation

"INFORMATION MANAGEMENT"

Hantering och administrering av information från en eller flera källor samt distribution av informationen till en eller flera användare

"INFRASTRUKTUR"

samlingsnamn på hårdvara och drift inom IT-branschen: servrar, nätverk, lagring och backup, drift samt närbesläktade kostnader som kylning och elektricitet

"INTERNET OF THINGS (IOT)"

Sammankopplat nätverk bestående av fysiska objekt, som kan samla in och utbyta data mellan enheterna

"IFRS"

International Financial Reporting Standard

"IT-GOVERNANCE"

IT-styrning

"KODEN"

Svensk kod för bolagsstyrning

"LOCK-UP-PERIOD"

Den lock-up-period som beskrivs under avsnittet "Legala frågor och övrig information" på sidan 84

"LOU"

Avser lag (2007:1091) om offentlig upphandling

"M2M"

Står för "Maskin till maskin". En teknik som genom både trådbunden och trådlös kommunikation kommunicerar med andra likvärdiga enheter

"MARGINALEROSION"

Marginaler som sjunker över tid, till exempel beroende på ökade kostnader och/eller sjunkande priser

"MDRSEK "

Miljarder svenska kronor

"MEUR"

Miljoner euro

"MIGRERING"

Flytt av program, data eller hårdvara från en plattform till en annan

"MSEK"

Miljoner svenska kronor

"NYEMISSION"

Avser den eller de nyemissioner som kommer att genomföras inom ramen för Erbjudandet;

"OFFENTLIG UPPHANDLING"

Innebär offentlig upphandling med statligt organ i enlighet med lag (2007:1091) om offentlig upphandling

"OFFSHORING"

Att delar av eller hela projekt förläggs i låglöneländer

"OPEN SOURCE"

Öppen källkod

"OUTSOURCING"

Utläggning av verksamhet på extern aktör

"ORGANISK TILLVÄXT"

Organisk tillväxt definieras som tillväxt i Bolagets intäkter som inte tillkommit genom förvärv. Till förvärvade intäkter räknas intäkter från förvärv från och med tidpunkten för förvärvet och 12 månader framåt

"PLACERINGSAVTALET"

Avtal om placering av aktier i B3IT

"PROJEKTÅTAGANDE"

Det åtagande som beskrivs under rubriken "Projektåtaganden" på sidan 44

"PROOF OF CONCEPT"

Utveckling för att testa ett koncept eller en idé, avsedd att verifiera om konceptet är genomförbart

"PROSPEKTET"

Detta prospekt

"SECURITIES ACT"

U.S. Securities Act från 1933

"SEK "

Svenska kronor

"SLA"

"Service Level Agreement"

"SOLIDITET"

Eget kapital genom totalt kapital

"TAG-ALONG"

En rätt för Bolagets minoritetsägare att sälja sina andelar enligt samma villkor som majoriteten, i det fall majoriteten säljer en viss andel

"TESTLEDNING"

Ledning, planering och styrning av hur tester ska läggas i ett utvecklingsprojekt

"TSEK "

Tusen svenska kronor

"VÄRDEPAPPERSFÖRVARET"

Avser VP-konto, servicekonto, värdepappersdepå eller investeringssparkonto

"VÄSENTLIGA NEGATIVA HÄNDELSE"

Händelser som inträffar som har så väsentligt negativ inverkan på Bolaget att det är olämpligt att genomföra Erbjudandet

"ÖVERTILDELNINGSOPTION"

En möjlighet för Swedbank att begära att ytterligare aktier från de Säljande Aktieägarna säljs i Erbjudandet för att täcka eventuell övertilldelning i Erbjudandet

Adresser

B3IT Management AB (publ)

Besöksadress:
Holländargatan 17
Postadress:
Box 8,
101 20 Stockholm
Telefon: 08-410 143 40

FINANSIELLA RÅDGIVARE/GLOBAL COORDINATOR OCH SOLE BOOK RUNNER

Swedbank AB (publ)

Besöksadress:
Landsvägen 40
Postadress: 105 34 Stockholm
172 63 Sundbyberg
Telefon: 08-585 900 00

JURIDISKA RÅDGIVARE TILL BOLAGET

Wistrand Advokatbyrå

Besöksadress:
Regeringsgatan 65
Postadress:
Box 7543
103 93 Stockholm
Telefon: 08-50 72 00 00

Setterwalls Advokatbyrå

Besöksadress:
Sturegatan 10
Postadress:
Box 1050
101 39 Stockholm
Telefon: 08-598 890 00

BOLAGETS REVISORER

KPMG

Postadress: Tegelbacken 4A
Box 16106
Postadress:
103 23 Stockholm

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING

Euroclear Sweden AB

Postadress:
Box 7822
103 97 Stockholm

B3ITTM

Box 8
101 20 Stockholm
b3it.se