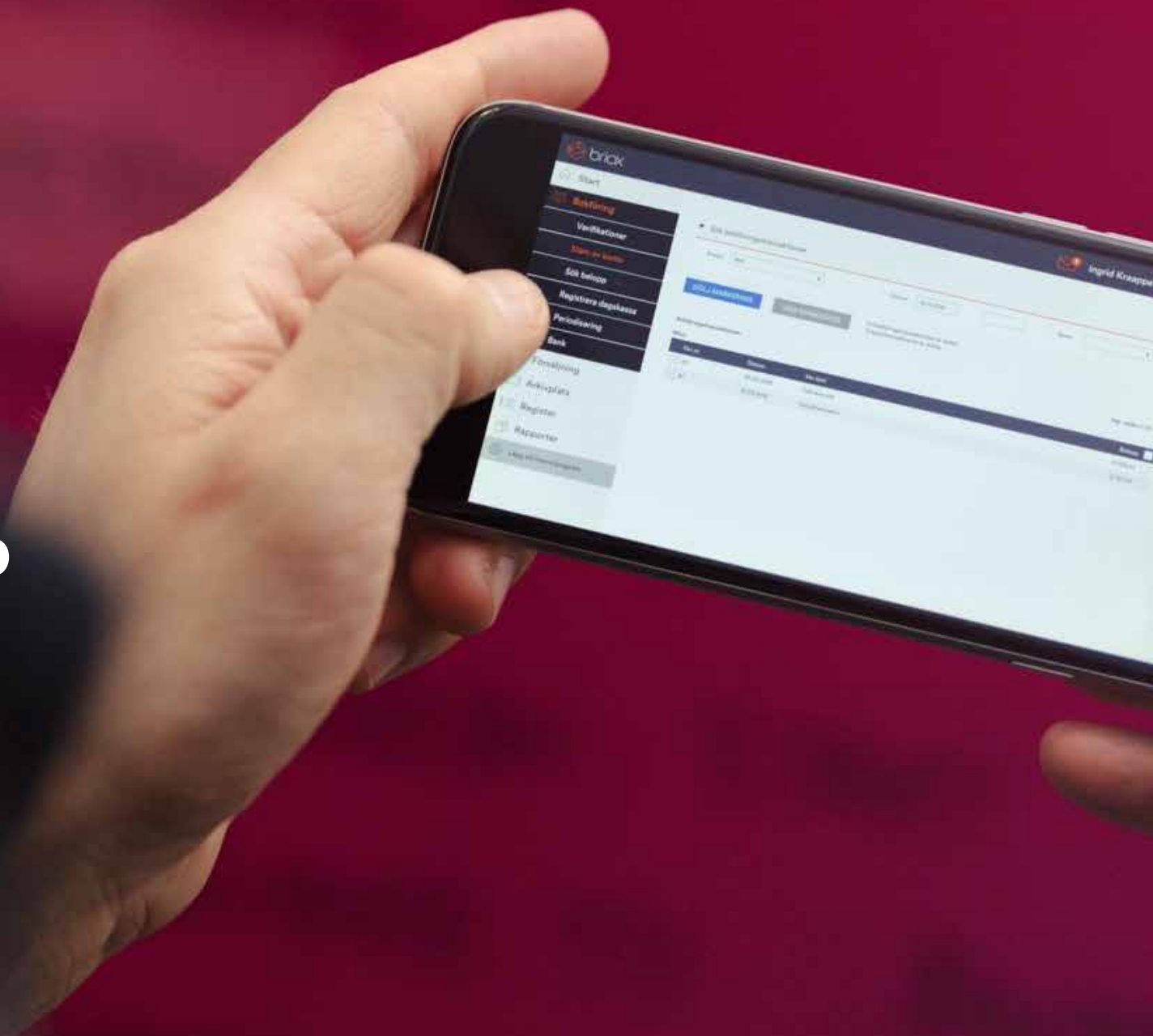


Inbjudan till teckning av aktier i Briox AB (publ)



20 maj – 3 juni 2019

NOTERA ATT TECKNINGSRÄTTERNA FÖRVÄNTAS HA ETT EKONOMISKT VÄRDE

För att inte teckningsrätternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna aktier senast den 3 juni 2019; eller
- senast den 29 maj 2019 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av aktier.

Observera att det även finns möjlighet att anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

DISTRIBUTION AV DETTA INFORMATIONSMEMORANDUM OCH TECKNING AV AKTIER ÄR FÖREMÅL FÖR BEGRÄNSNINGAR I VISSA JURISDIKTIONER, SE UNDER AVSNITTET VIKTIG INFORMATION

VIKTIG INFORMATION INFORMATION TILL INVESTERARE

Detta informationsmemorandum ("Informationsmemorandumet") har upprättats med anledning av Briox nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna ("Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet"). Med "Briox" eller "Bolaget" avses, beroende på sammanhanget, Briox AB (publ), org. nr 556802-6891, inklusive dotterbolag, om inte annat framgår av sammanhanget. Med "Stockholm Corporate Finance" eller "SCF" avses Stockholm Corporate Finance AB, som agerar finansiell rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet och upprättandet av Informationsmemorandumet.

Informationsmemorandumet finns tillgängligt på Bolagets webbplats, www.briox.se samt på SCF:s hemsida, www.stockholmcorp.se. Informationen på Bolagets webbplats är inte införlivad i Informationsmemorandumet och utgör inte en del av Informationsmemorandumet i vidare mån än som framgår av Informationsmemorandumet.

För Informationsmemorandumet och Företrädesemissionen gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Informationsmemorandumet, Företrädesemissionen och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Informationsmemorandumet har upprättats såsom information till Bolagets aktieägare i samband med förestående Erbjudande. Informationsmemorandumet är inget prospekt enligt lag eller tillämpligt regelverk härom. Detta dokument har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

INFORMATION TILL INVESTERARE UTANFÖR SVERIGE

Briox har inte vidtagit och kommer inte vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige.

I andra länder än Sverige som också är medlemmar i Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES") och som har implementerat Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG ("Prospektdirektivet") kan ett erbjudande av värdepapper endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektdirektivet samt varje relevant implementeringsåtgärd (inklusive åtgärd för implementering av Prospektdirektivet).

Varken teckningsrätter i Företrädesemissionen, betalda och tecknade aktier ("BTA") eller aktier som tecknats i Företrädesemissionen, eller de underliggande finansiella instrumenten ("Värdepapper"), har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i sin nuvarande lydelse ("Securities Act") eller värdepapperslagstiftning i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, tecknas, utnyttjas, pantsättas, säljas, återförsäljas, levereras eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA.

Företrädesemissionen riktar sig inte heller till personer med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare informationsmemorandum, prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Följaktligen får inte Informationsmemorandumet, marknadsföringsmaterial eller övrigt material hänförligt till Företrädesemissionen distribueras i eller till någon jurisdiktion där distribution eller Företrädesemissionen enligt Informationsmemorandumet kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådan jurisdiktion. Teckning av aktier och förvärv av Värdepapper i Företrädesemissionen i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar ett exemplar av Informa-

tionsmemorandumet åläggs av Bolaget och SCF att informera sig om, och följa, alla sådana restriktioner. Vare sig Bolaget eller SCF tar något juridiskt ansvar för några överträdelse av någon sådan restriktion, oavsett om överträdelsen begås av en potentiell investerare eller någon annan.

Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Briox och SCF förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara teckning av aktier som Bolaget eller SCF eller dess uppdragstagare anser kunna inbegripa en överträdelse eller åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion.

Spridning av Informationsmemorandumet till annan än mottagaren som specificeras av SCF eller dess representanter är förbjuden, likaså till personer som eventuellt har anlåtats för att underrätta mottagaren om ärendet, och varje röjande av innehållet som saknar föregående skriftligt tillstånd från Bolaget är förbjudet. All reproduktion eller spridning av Informationsmemorandumet i USA, i sin helhet eller delar däruv, och allt röjande av innehållet till andra personer är förbjudet.

MÅLMARKNAD

Uteslutande för tillverkarens (i detta sammanhang åsyftar "Tillverkare" Stockholm Corporate Finance) produktgodkännandeprocess har målmarknadsbedömningen avseende aktier lett till slutsatsen att: (i) målmarknaden för aktier är jämbördiga motparter, professionella kunder och icke professionella kunder, var och en enligt definitionen i Direktiv 2014/65/EU (i dess lydelse, "MiFID II"); och (ii) alla kanaler för distribution av aktier till jämbördiga motparter, professionella kunder och icke-professionella kunder är lämpliga. Den som senare erbjuder, säljer eller rekommenderar aktier (en "Distributör") bör ta hänsyn till Tillverkarens målmarknadsbedömning; emellertid är en distributör som omfattas av MiFID II ansvarig för att genomföra sin egen målmarknadsbedömning avseende aktier (genom att antingen anta eller förfina Tillverkarens målmarknadsbedömning) och fastställa lämpliga distributionskanaler. För att undvika missförstånd; målmarknadsbedömningen utgör inte följande: (a) en bedömning av lämplighet eller ändamålsenlighet utifrån syftet med MiFID II; eller (b) en rekommendation till någon investerare eller en grupp av investerare att investera i, eller köpa, eller vidta någon som helst åtgärd avseende aktier.

FRAMTIDSINRIKTAD INFORMATION

Informationsmemorandumet innehåller vissa framtidsinriktade uttalanden. Framtidsinriktad information är alla uttalanden i Informationsmemorandumet som inte hänför sig till historiska fakta och händelser samt sådana uttalanden som är hänförliga till framtiden och som exempelvis innehåller uttryck som "anser", "bedömer", "förväntar", "kan", "ska", "vill", "bör" "planerar", "uppskattar", "såvitt man känner till" eller liknande uttryck som identifierar information som framtidsinriktad. Detta gäller särskilt uttalanden och åsikter i Informationsmemorandumet vilka avser framtida resultat, finansiell ställning, kassaflöde, planer och förväntningar på Bolagets verksamhet och ledning, framtida tillväxt och lönsamhet och allmän ekonomisk och regulatorisk omgivning samt andra omständigheter som påverkar Bolaget. Framtidsinriktade uttalanden är baserade på nuvarande uppskattningar och antaganden, vilka har gjorts i enlighet med vad Bolaget känner till. Sådana uttalanden är föremål för risker, osäkerheter och andra faktorer som kan medföra att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets finansiella ställning, kassaflöde och lönsamhet, kan komma att avvika väsentligt från de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena, eller medföra att de förväntningar som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena inte infrias eller visar sig vara mindre fördelaktiga jämfört med de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena. Bolagets verksamhet är exponerad för ett antal risker och osäkerheter som kan medföra att ett framtidsinriktat uttalande blir felaktigt eller en uppskattning eller beräkning blir inkorrekt. Potentiella investerare ska därför inte fästa otillbörlig tilltro vid den framtidsinriktade informationen häri, och potentiella investerare uppmanas starkt att läsa Informationsmemorandumet i sin helhet, och särskilt följande avsnitt: "Marknadsöversikt", "Verksamhetsöversikt", "Utvald finansiell information" och "Riskfaktorer", vilka inkluderar en mer detaljerad beskrivning av de faktorer som kan ha en inverkan på Bolagets verksamhet och den marknad på vilken Bolaget bedriver sin verksamhet.

Varken Bolaget eller SCF kan lämna garantier för den framtida riktigheten hos de presenterade åsikterna eller huruvida de förutspådda utvecklingarna faktiskt kommer att inträffa.

Med anledning av de risker, osäkerheter och antaganden som sammanhänger med framtidsinriktade uttalanden, är det möjligt att de i Informationsmemorandumet nämnda framtida händelserna inte kommer att inträffa. De framtidsinriktade uppskattningar och förhandsberäkningar som härstammar från tredjepartsstudier och hänvisas till i Informationsmemorandumet kan visa

sig vara inkorrekta. Faktiska resultat, genomförande eller händelser kan skilja sig i betydande grad från vad som angetts i sådana uttalanden till följd av, utan begränsning: ändringar av allmänna ekonomiska förhållanden, framförallt ekonomiska förhållanden på marknader där Bolaget verkar, ändrade räntenivåer, ändrade valutakurser, ändrade konkurrensnivåer, ändringar i lagar och förordningar samt förekomsten av olyckor eller miljöskador.

BRANSCH- OCH MARKNADSINFORMATION

Informationsmemorandumet innehåller information från tredje part i form av bransch- och marknadsinformation samt statistik och beräkningar hämtade från branschrapporter och -studier, marknadsundersökningar, offentligt tillgänglig information samt kommersiella publikationer. Sådana uttalanden identifieras genom hänvisning till källa. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor.

Viss information om marknadsandelar och andra uttalanden i Informationsmemorandumet, bland annat avseende den bransch inom vilken Bolagets verksamhet bedrivs samt Bolagets ställning i förhållande till sina konkurrenter, är inte baserad på publicerad statistik eller information från oberoende tredje part och saknar därför källhänvisning. Sådan information och sådana uttalanden återspeglar Bolagets bästa uppskattningar med utgångspunkt i information som har erhållits från bransch- och affärsorganisationer och andra kontakter inom den bransch där Bolaget konkurrerar samt information som har publicerats av Bolagets konkurrenter. Bolaget anser att sådan information och sådana uttalanden är användbara för investerarens förståelse för den bransch i vilken Bolaget är verksam och Bolagets ställning inom branschen. Bolaget har emellertid inte tillgång till de fakta och antaganden som ligger bakom siffrorna och marknadsinformationen samt annan information som hämtats från offentligt tillgängliga källor. Bolaget har inte heller gjort några oberoende verifieringar av den information om marknaden som har tillhandahållits genom tredje part, branschen eller allmänna publikationer. Även om Bolaget är av uppfattningen att

dess interna analyser är tillförlitliga, har dessa inte verifierats av någon oberoende källa och Bolaget kan inte garantera deras riktighet.

SCF tar inte något ansvar för riktigheten i någon marknads- eller branschinformation i Informationsmemorandumet. Bolaget bekräftar att den information som tillhandahållits av tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av dessa källor har inte några uppgifter utelämnats som skulle kunna innebära att den återgivna informationen är felaktig eller vilseledande.

PRESENTATION AV FINANSIELL INFORMATION

Viss finansiell och annan information som presenteras i Informationsmemorandumet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen kan det hända att siffrorna i vissa tabeller, vid summering, inte exakt motsvarar angiven totalsumma. Om inget annat uttryckligen anges, har ingen finansiell information i Informationsmemorandumet reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

FINANSIELL RÅDGIVARE

Bolagets finansiella rådgivare Stockholm Corporate Finance har, vid upprättande av Informationsmemorandumet, förlitat sig på information tillhandahållen av Bolaget och då samtliga uppgifter i Informationsmemorandumet härrör från Bolaget friskriver sig Stockholm Corporate Finance från allt ansvar i förhållande till aktieägarna i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundar sig på uppgifter i Informationsmemorandumet. Stockholm Corporate Finance företräder Bolaget och ingen annan i samband med Företrädesemissionen. Stockholm Corporate Finance ansvarar inte gentemot någon annan än Bolaget för tillhandahållande av rådgivning i samband med Företrädesemissionen eller något annat ärende till vilken hänvisning görs i Informationsmemorandumet.

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 16 maj 2019 var aktieägare i Briox AB äger företrädesrätt att teckna aktier i Företrädesemissionen i relation till tidigare innehav av aktier. Fem (5) per avstämningsdagen innehavda aktier berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 4,50 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för rätt till deltagande i emissionen är den 16 maj 2019. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i emissionen var den 14 maj 2019. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i emissionen var den 15 maj 2019.

TECKNINGSTID

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter skall ske under tiden från och med den 20 maj 2019 till och med den 3 juni 2019.

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

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter kommer att ske på NGM Nordic MTF under perioden 20 maj till och med den 29 maj 2019.

Observera att ej utnyttjade teckningsrätter blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och därmed förlorar sitt eventuella värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet av teckningsrätterna måste dessa antingen utnyttjas för teckning av aktier senast den 3 juni 2019 eller säljas senast 29 maj 2019.

HANDEL MED BTA

Handel med Betalda Tecknade Aktier (BTA) äger rum på NGM Nordic MTF under perioden 20 maj till och med när Bolagsverket registrerar emissionen.

INFORMATION OM AKTIEN

Handelsplats: NGM Nordic MTF

Kortnamn: BRIX

ISIN-kod aktie: SE0003815786

ISIN-kod teckningsrätt: SE0012622199

ISIN-kod BTA: SE0012622207

Aktien är denominerad i: Svenska kronor

VIKTIGA DATUM

Avstämningsdag: 16 maj 2019

Teckningstid: 20 maj till 3 juni 2019

Handel med teckningsrätter: 20 maj till 29 maj 2019

Handel med betalda tecknade aktier (BTA): fr.o.m. 20 maj 2019

Offentliggörande av Företrädesemissionens utfall: Omkring 10 juni 2019

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Inbjudan till teckning av aktier	7
Bakgrund och motiv	8
VD har ordet.....	9
Villkor och anvisningar	10
Marknadsöversikt.....	14
Verksamhetsöversikt	17
Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer	25
Översiktlig finansiell information	29
Aktiekapital och ägarstruktur.....	33
Legala frågor och kompletterande information	36
Risikfaktorer	40
Bolagsordning	44
Skattefrågor i Sverige.....	46
Adresser	48

DEFINITIONER

”Euroclear”

Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074.

”NGM Nordic MTF”

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

”Riktade Emissionen”

Avser den riktade nyemissionen av aktier till två långsiktiga och strategiska investerare som genomförs parallellt på samma emissionsvillkor som i Företrädesemissionen.

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Årsstämman i Briox AB beslutade den 9 maj 2019, i enlighet med styrelsens förslag om en Företrädesemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Den som på avstämningsdagen var registrerad som aktieägare äger företrädesrätt att teckna aktier, varvid en (1) befintlig aktie ger en (1) teckningsrätt och fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie. Teckningskursen uppgår till 4,50 SEK per aktie.

Genom företrädesemissionen kommer Bolagets aktiekapital ökas med högst 6 289 111,332984 SEK genom emission av högst 5 717 337 nya aktier. Vid full teckning i Företrädesemissionen kommer Bolaget att tillföras cirka 25,7 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 3,0 MSEK varav garantikostnader utgör cirka 0,6 MSEK. Utspädningseffekten för de aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen uppgår till cirka 16,7 procent.

Teckningsperioden löper från och med den 20 maj 2019 till och med den 3 juni 2019, med rätt för styrelsen att förlänga teckningsperioden.

I Företrädesemissionen har erhållits teckningsförbindelser och avsiktsförklaringar från Bolagets större aktieägare om cirka 42 procent samt garantiåtaganden från externa investerare motsvarande cirka 39 procent av Företrädesemissionens maximala belopp, vilket totalt motsvarar drygt 80 procent av den maximala emissionsvolymen. För mer information om avsiktsförklaringar, teckningsförbindelser och garantiåtaganden se avsnittet "Legala frågor och kompletterande information".

Vid årsstämman beslutades vidare att genomföra en Riktad Emission av aktier om cirka 10 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 0,8 MSEK. Den Riktade Emissionen omfattar nyemission av högst 2 222 222 aktier innebärande en ökning av aktiekapitalet med högst 2 444 459,993281 SEK. Teckningskursen uppgår till 4,50 SEK per aktie. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att bredda ägarbasen i Bolaget och utnyttja

möjligheten att anskaffa kapital på ett tids- och kostnadseffektivt sätt. Vidare syftar den Riktade Emissionen till att accelerera Bolagets affärsplan genom marknads lansering på utvalda marknader, snabbare produktutveckling med målet att snabbare nå Bolagets långsiktiga mål. Den Riktade Emissionen riktar sig till två långsiktiga och strategiska investerare i Sverige, vilka även ingått lock up-avtal under 180 dagar.

Totalt omfattar emissionerna cirka 35,7 MSEK och beräknas tillföra Bolaget en nettoliquid om cirka 31,9 MSEK efter totala emissionskostnader om cirka 3,8 MSEK.

STYRELSENS INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

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

STYRELSENS ANSVARSFÖRSÄKRAN

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

Växjö, 18 maj 2019
Briox AB (publ)
Styrelsen

BAKGRUND OCH MOTIV

Briox har haft en mycket stark byråtillväxt i Finland och Estland under årets första kvartal. Bolaget tecknade under första kvartalet avtal med 32 nya redovisningsbyråer i de båda länderna om att använda Bolagets programvara. Detta ska jämföras med att under hela 2018 var ökningen 20 nya redovisningsbyråer.

Briox nuvarande fokus är att fortsatt öka försäljningen genom en växande kundbas via samarbeten med strategiska partners samt revisions- och redovisningsbyråer, på såväl befintliga som nya marknader. Briox har efter framgångarna i Finland och lanseringen i Estland beslutat sig för att etablera sig även i Lettland och Litauen vilket innebär hela Baltikum. Det nya geografiska fokuset är viktigt då Finland i kombination med Baltikum utgör en stark region. Många av Briox byråkunder har verksamhet i samtliga länder och efterfrågar en bredare lösning. Även regelverk samt tekniska integrationer delas i viss utsträckning. Marknadsförutsättningarna i länderna bedöms mycket goda och Briox plattform är tekniskt i framkant jämfört med konkurrenterna.

Briox har även beslutat att successivt avveckla sin verksamhet i England, Polen och Tyskland. Beslutet kommer som en naturlig följd av att skapa mer samlad marknad och är en del av Bolagets långsiktiga strategi för ökad tillväxt och lönsamhet. Briox genomför i samband med etableringen i Lettland och Litauen en Företrädesemission och en Riktad Emission om sammanlagt 35,7 miljoner kronor. Målen för 2019 är att kraftigt öka antalet byråer som väljer Briox, att konverteringar till betalande kunder ökar stadigt hos nya och befintliga byråer, att produkten stärks med nya intuitiva funktioner och grafiska element samt att Briox etablerar sig i hela Baltikum. Briox täcker därmed in en marknad större än Sverige och med en betydligt högre tillväxt.

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för Briox aktuella behov för den kommande tolv månadersperioden. Mot bak-

grund av detta föreslog styrelsen årsstämman att besluta om en Företrädesemission om totalt cirka 25,7 MSEK före emissionskostnader samt en Riktad Emission om cirka 10,0 MSEK före emissionskostnader. Årsstämman som hölls den 9 maj 2019, beslutade att genomföra Företrädesemissionen samt den Riktade Emissionen. Det befintliga rörelsekapitalet bedöms vid tidpunkten för Informationsmemorandumets utgivande vara tillräckligt för att driva verksamheten enligt plan fram till och med juli 2019. Bolagets bedömning är att rörelsekapitalbehovet för de kommande tolv månaderna efter Företrädesemissionen och den Riktade Emissionen är tillräckligt för att genomföra Bolagets affärsplan.

I samband med Företrädesemissionen har Briox erhållit teckningsåtaganden och avsiktsförklaringar från ett antal större aktieägare. Teckningsåtaganden och avsiktsförklaringar uppgår till sammanlagt cirka 10,9 MSEK, motsvarande cirka 42 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget ingått avtal om emissionsgaranti om 10,0 MSEK, motsvarande cirka 39 procent av Företrädesemissionen. Sammanlagt omfattas Företrädesemissionen därmed av teckningsförbindelser och avsiktsförklaringar samt garantiförbindelser uppgående till 20,9 MSEK motsvarande cirka 80 procent av Företrädesemissionens maximala belopp. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Genom Företrädesemissionen och den Riktade Emissionen tillförs Bolaget resurser att genomföra planerade åtgärder på befintliga och nya marknader.

Växjö, 18 maj 2019
Briox AB (publ)
Styrelsen

VD HAR ORDET

Efter ett framgångsrikt 2018 där 20 nya byråer valde att börja använda Briox affärssystem har första kvartalet 2019 följts upp med 32 nya byråer. När vi summerade första kvartalet 2019 hade Briox totalt 110 redovisningsbyråer som kunder.

Under 2019 är vårt enskilt viktigaste fokus att fortsätta ansluta nya kunder samtidigt som vi ska utveckla våra befintliga kundrelationer med de som redan valt oss. Tillsammans kommer dessa insatser att utöka vår kundbas och ge Briox en stabil grund att stå på för den tillväxtresa vi nu har startat.

Erfarenheterna från de senaste kvartalen är att våra marknader har mognat och att vi ligger rätt i såväl positionering som tjänsteutbud. Vi vill ta tillvara på vår starka position och satsar nu på en ny och offensiv marknadskommunikation som lyfter fram Briox som det självklara alternativet för den moderna redovisningsbyråen. Vårt breda och kostnadseffektiva erbjudande är idag unikt i både Finland och Baltikum och vi är en aktör som genom vår långa historia och erfarenhet av att leverera system till redovisningsbyråerna skapar nya möjligheter för byråerna i dessa länder.



Vi lägger nu allt fokus på våra huvudmarknader – Finland, Estland, Lettland och Litauen. Motivet att expandera till hela Baltikum är en konsekvens av en lyckad start i Estland och en stark efterfrågan från Lettland och Litauen.

Anpassningen av våra produkter till de nya marknaderna beräknar vi som både snabb och kostnadseffektiv. Utvecklingen sker med befintlig utvecklingsstyrka i Växjö där teamet är väl sammansvetsat och har djup kunskap efter anpassningen till Estland under hösten 2018. Baserat på våra erfarenheter från Estland är jag mycket optimistisk inför beslutet att öka tillväxttakten genom en offensiv lansering i resterande Baltikum.

För mig och för Briox handlar det nu om att ta vara på de möjligheter som vi har skapat och fortsätta expandera vår verksamhet. Kapitalanskaffningen vi nu genomför ger oss verktygen att utnyttja den fulla potentialen i Briox och fortsätta vår resa mot en ihållande tillväxt och lönsamhet.

Fredrik Hyltsten, VD Briox AB

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 16 maj 2019 är registrerad som aktieägare i Briox AB (publ) äger företrädesrätt att teckna aktier i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. Fem (5) innehavda aktier berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 16 maj 2019. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 14 maj 2019. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 15 maj 2019.

TECKNINGSRÄTTER (TR)

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie per avstämningsdagen. Det krävs fem (5) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 4,50 SEK per ny aktie. Courtaget utgår ej.

TECKNINGSTID

Teckning av aktier ska ske från och med den 20 maj 2019 till och med den 3 juni 2019. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER (TR)

Handel med teckningsrätter kommer att ske på NGM Nordic MTF från och med den 20 maj 2019 till och med den 29 maj 2019. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärfvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

EJ UTNYTTJADE TECKNINGSRÄTTER

Teckningsrätter som ej sålts senast den 29 maj 2019 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 3 juni 2019, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR FÖR TECKNING MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Direktregistrerade aktieägare (innehav på VP-konto)

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 16 maj 2019 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, folder samt anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. Fullständigt Informationsmemorandum kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.briox.se samt Aqurats hemsida www.aqurat.se för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. Registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto sker utan särskild avisering från Euroclear.

Förvaltarregistrerade aktieägare (innehav på depå)

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear, dock utsändes informationsbroschyr innehållande en sammanfattning av villkor för Företrädesemissionen och hänvisning till Informationsmemorandumet. Teckning och betalning skall ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare.

Teckning och betalning av aktier med primär företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter kan ske genom kontant betalning under perioden från och med den 20 maj 2019 till och med den 3 juni 2019. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ:

1. Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear

användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningssedel

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

Särskild anmälningssedel ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 3 juni 2019. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifyllt särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Aqurat Fondkommission AB
Ärende: Briox
Box 7461
103 92 Stockholm
Tfn: 08-684 05 800
Fax: 08-684 05 801
Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel)

AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner
Erbjudandet att teckna aktier i Briox AB (publ) i enlighet med villkoren i detta Informationsmemorandum, riktar sig inte till investerare med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, eller i något annat land där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Detta Informationsmemorandum, anmälningssedlar och andra till Företrädesemissionen hörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd.

Inga betalda aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Briox AB (publ) har registrerats eller

kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftning i någon delstat i USA eller enligt någon provinslag i Kanada. Därför får inga betalda aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Briox AB (publ) överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på VP-konto med registrerade adresser i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd inte att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton. De teckningsrätter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta i utlandet

Direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller Sydkorea) vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen och som inte har tillgång till en svensk internetbank kan vända sig till Aqurat Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT, DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Teckning av aktier utan stöd av företräde skall ske under perioden 20 maj 2019 till och med den 3 juni 2019.

Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. (Detta för att säkerställa att teckning kan ske om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) samt för att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt).

För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning utan företrädesrätt göras genom att anmälningssedel för teckning utan företräde fylls i, under-tecknas och skickas till Aqurat på adress enligt ovan. Någon betalning skall ej ske i samband med anmä-

lan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Anmälningssedel för teckning utan företräde skall vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 3 juni 2019. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Anmälan är bindande.

Vid teckning av aktier utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Aqurat hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (MiFiD II 2014/65/EU). För fysiska personer måste det nationella ID:t (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Aqurat ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Aqurat kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer. Genom undertecknande av anmälningssedel i Företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av Informationsmemorandumet, samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

TILDELNINGSPRINCIPER VID TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp. Tilldelning sker på följande grunder:

- a) i första hand till de som har tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och som önskar teckna ytterligare aktier, (oavsett om dessa var aktieägare på avstämningsdagen eller ej), pro rata deras teckning med stöd av teckningsrätter, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;
- b) i andra hand till övriga som har anmält intresse av att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter (och som inte omfattas av punkten a)ovan), pro rata deras anmälda intresse, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;
- c) i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier, teckningsförbindelser eller avsiktsförklaringar avseende teckning av aktier, pro rata deras ställda åtaganden.

BESKED OM TILDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre dagar efter utsänd avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Aktier som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

BETALD TECKNAD AKTIE (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av BTA har skett på tecknarens VP-konto. Depåkunder erhåller BTA och information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner.

HANDEL MED BETALD TECKNAD AKTIE (BTA)

Handel med BTA kommer att ske på NGM Nordic MTF från och med den 20 maj 2019 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 25 2019.

LEVERANS AV TECKNADE AKTIER

Omkring 7 dagar efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, omvandlas BTA till aktier. Omvandling sker utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner.

VILLKOR FÖR ERBJUDANDETS FULLFÖLJANDE

Styrelsen för Briox AB (publ) har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka erbjudandet att teckna aktier i Briox AB (publ) i enlighet med villkoren i detta Informationsmemorandum. Styrelsen i Briox AB (publ) äger rätt att en eller flera gånger förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande.

TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

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

RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna registrerats.

AKTIEBOK

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

AKTIEÄGARES RÄTTIGHETER

Aktieägars rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig.

INFORMATION OM BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

Den som tecknar aktier i Företrädesemissionen kommer att lämna uppgifter till Aqurat. Personuppgifter som lämnats till Aqurat kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtats 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 Aqurat samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Aqurat. Aqurat tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Aqurat genom en automatisk process hos Euroclear.

ÖVRIG INFORMATION

I händelse av att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Aqurat att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aqurat kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas.

Aktier som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

MARKNADSÖVERSIKT

MARKNAD

Briox erbjudande riktas huvudsakligen till små och medelstora bolag, även så kallade SME-företag (Small and Medium-Sized Enterprises), på initialt den europeiska marknaden. I Finland kan Briox rikta sitt erbjudande till både svensk- och finsktalande företag och Estland är en snabbt växande marknad med en större andel små/micro företag än övriga Europa. Briox avser att genom fördjupade partnerskap utöka antalet marknader i Baltikum under året.

På Briox målmarknader finns idag cirka 600 000 SME-företag, vilka tillsammans sysselsätter cirka 2,5 miljoner människor. Inom hela Europa (EU28) sysselsätts cirka 95 miljoner människor fördelat på cirka 25 miljoner SME-företag, varav nio utav tio SME-företag har färre än tio anställda, s.k. Micro SME-företag. Storleksfördelningen mellan europeiska företag, med vissa mindre avvikelser, är gällande även på nationell nivå, alltså för varje enskilt land i Europa. Briox potentiella marknad representeras av närmare 99 % av antalet registrerade bolag på respektive marknad¹.

En mycket god byråttillväxt i Finland för Bolaget har lett till en naturlig geografisk expansion till Estland. Estland ligger i framkant när det gäller digitalisering, men inom redovisningsbranschen har det saknats moderna alternativ på marknaden. Efter framgångarna i Finland och lanseringen i Estland tar nu Briox steget vidare att omfatta hela Baltikum. Detta är en av flera viktiga förändringar för Briox under året. I samband med lanseringen i Baltikum

kommer Briox att successivt avveckla sin verksamhet i England, Polen samt Tyskland. Beslutet kommer som en naturlig följd av att skapa mer samlad marknad och är en del av Briox långsiktiga strategi för ökad tillväxt och lönsamhet.

Det nya geografiska fokuset är viktigt då Finland i kombination med Baltikum bedöms utgöra en stark region. Många av Briox byråkunder har verksamhet i samtliga länder och efterfrågar en bredare lösning. Även regelverk samt tekniska integrationer delas i viss utsträckning.

Bolaget bedömer att i jämförelse med Sverige har Finland och Baltikum en högre digital acceptans, men framför allt en tillväxt i SME-segmentet som är flera gånger högre än i Sverige. Kombinerat med en lägre konkurrenssituation och ett av Bolaget bedömt svagare produktutbud skapar det förutsättningar för en snabb och stark tillväxt. Marknadsförutsättningarna i länderna bedöms mycket goda och Briox plattform är tekniskt i framkant jämfört med konkurrenterna.

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

Land/Marknad 2017/2018	Micro	Small	Medium	Total SMEs	Anställda
Finland	215 795	17 081	2 885	235 761	970 456
Estland	67 080	5 501	1 077	73 658	345 913
Lettland	104 795	7 344	1 421	113 560	493 793
Litauen	170 659	10 867	2 026	183 552	717 458
Befintlig marknad Briox	558 329	40 793	7 409	606 531	2 527 620
Marknad EU28	22 830 945	1 420 693	231 857	24 483 495	94 764 622

¹ European Commission Annual report on European SMEs 2017/2018 <https://ec.europa.eu/docsroom/documents/32601/attachments/1/translations/en/renditions/native>

SOFTWARE AS A SERVICE

Många företag använder idag SaaS (Software as a Service) och andra molnbaserade tjänster eftersom dessa tjänster idag är heltsömlösa på grund av faktorer såsom bättre internetbandbredd, kostnads-effektivitet, skalbarhet och flexibilitet. De små och medelstora företagen med en begränsad budget kan enkelt implementera olika nya tekniker mycket snabbare, vilket ger en konkurrensfördel.

Marknaden för molntjänster och tillhörande infrastruktur estimeras växa globalt med 23,8 % under 2019 och förväntas fortsätta öka under de närmsta åren. Enligt International Data Corporation (IDC) förväntas marknaden för molntjänster öka med en årlig genomsnittstillväxt (CAGR) om cirka 22,5 % fram till 2022 och då uppgå till cirka 370 miljarder USD. SaaS är det största segmentet inom molntjänster och utgör mer hälften av denna marknad². Den europeiska SaaS-marknaden estimeras öka med en årlig genomsnittstakt (CAGR) på 25,0% under prognosperioden 2018-2023³.

KONKURRENTER

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

Traditionella affärssystem

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

I takt med att allt fler upptäcker de många fördelarna med internetbaserade program framför traditionell programvara, minskar konkurrensen med traditionella system. Det oberoende nordiska konsultföretaget Herbert Nathan & Co, spår exempelvis att affärsmodellen med internetbaserade affärssystem inom mycket kort kommer att bli helt dominerande för kundsegmentet små- och medelstora företag.

Internetbaserade affärssystem

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

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

Flertalet konkurrerande företag är små och erbjuder uteslutande fakturering, ibland i kombination med bokföring via internet och enbart på sin hemmarknad.

Nedan listas några av Briox större konkurrenter:

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

² International Data Corporation <https://www.idc.com/getdoc.jsp?containerId=prUS44891519>

³ <https://www.kenresearch.com/blog/2019/01/landscape-of-the-software-as-a-service-in-european-market-outlook-ken-research/>

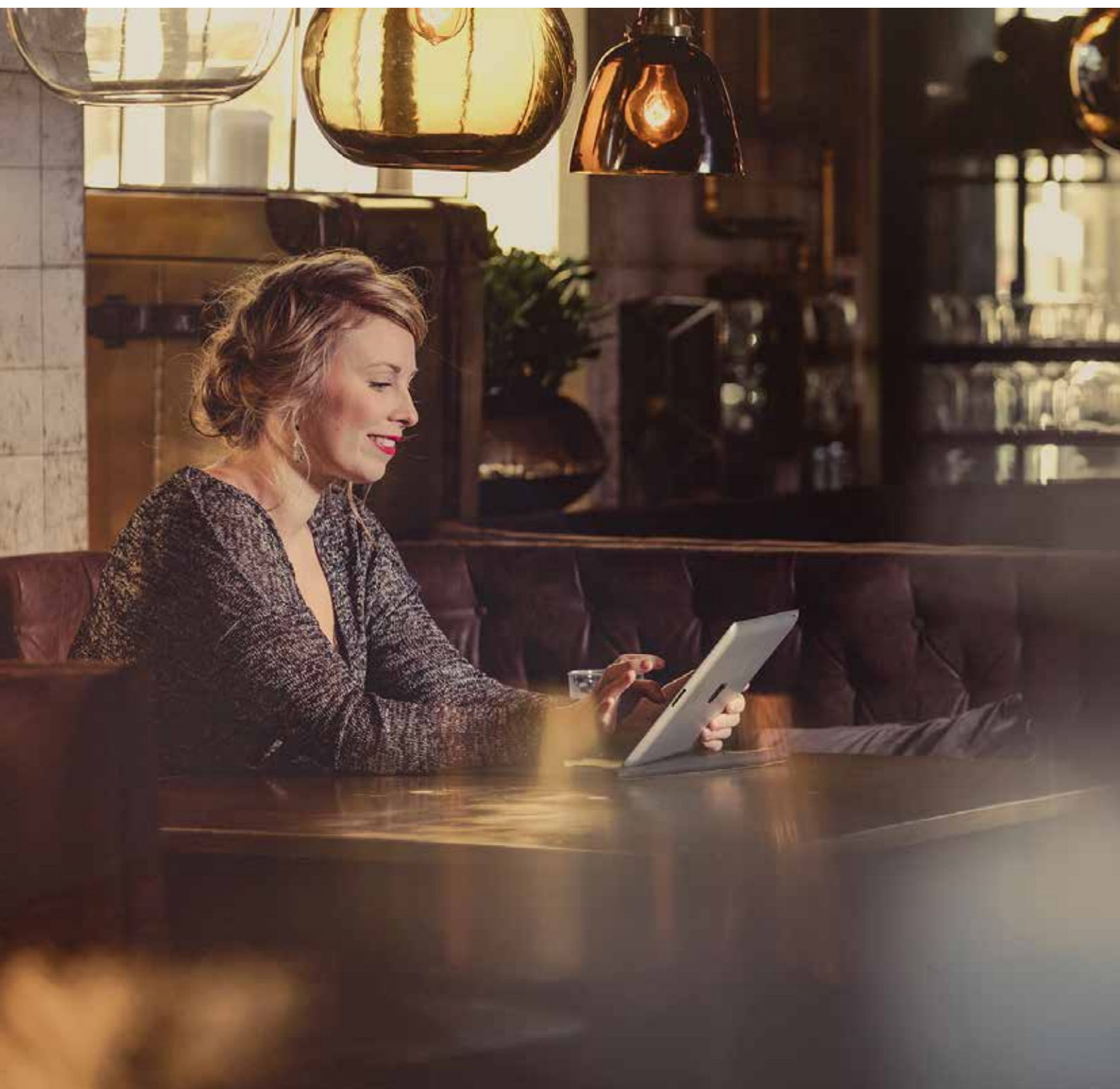
Briox konkurrensfördelar

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

En viktig konkurrensfördel är också att Briox är ensam om att erbjuda programmens och tjänsternas menyer på elva olika språk utan extra kostnad. Det

innebär att företag med verksamhet i flera länder, kan låta användarna välja vilket språk de vill arbeta i. Prismässigt ligger konkurrenterna på samma nivå eller högre jämfört med Briox. Briox avser att fortsätta med konkurrenskraftig prissättning.

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



VERKSAMHETSÖVERSIKT

AFFÄRSIDÉ

Bolaget affärsidé är att anpassa, utveckla och sälja Briox internetbaserade affärssystem till små och medelstora företag och till redovisningsbyråer i Finland, Estland, Lettland och Litauen. Bolaget vill genom dess molnbaserade lösningar förenkla och hjälpa småföretag och föreningar att effektivisera det administrativa arbetet.

VISION OCH MÅL

Briox vision är att bli en ledande leverantör av internetbaserade administrativa program till små och medelstora företag, föreningar, organisationer och skolor på de marknader Bolaget verkar i.

STRATEGI

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

DISTRIBUTION OCH FÖRSÄLJNING

Försäljning av program och tjänster sker dels via direktförsäljning, via hemsidor och genom bl.a. marknadsföringsaktiviteter och säljmöten, samt genom omfattande samarbeten med revisions- och redovisningsbyråer samt strategiska samarbetspartners. Vid utgången av 2017 valde Bolaget att renodla sin verksamhet via tillväxt genom ökad nettoomsättning, fler betalande licenser, fler byråkunder, partnersamarbeten och en breddad marknad. Allt detta för att skapa förutsättningar för en lönsam verksamhet. Vid 2018 års utgång hade en tillväxt bland redovisningsbyråerna nåtts där antalet byråer växte från 58 till 78 st (+34%), mer än 3 200 betalande licenser och en omsättningstillväxt på 94%.

BRIOX AFFÄRSMODELL

Bolaget erbjuder standardiserade webbaserade affärssystem och tar betalt per programvara och användare. Programutbudet, som omfattar bland annat redovisning, administration, säljstöd och tidredovisning, är en fullskalig molnlösning och nås från vilken internetbaserad dator eller enhet som helst året runt, dygnet runt. Kunderna behöver inte tänka på installationer, uppdateringar eller säkerhetskopiering. Prismodellen är enligt abonnemangsform

och kunderna betalar för de tjänster de väljer att använda. Enkelt, billigt och smart för småföretagare. Affärsmodellen är skalbar med försäljning via strategiska samarbetspartners samt revisions- och redovisningsbyråer bidrar till en snabbare etablering i nya länder. Briox program säljs i abonnemangsform vilket ger förutsägbara intäkter och modellen har för jämförbara bolag bidragit till hög kundlojalitet. Kunderna betalar ett fast pris per månad, kvartal eller år, baserat på antal användare och moduler. Support ingår i priset.

Programvarorna ligger lagrade på Briox samarbetspartners servrar och är tillgängliga för användaren genom en vanlig webbläsare på vilken internetansluten enhet som helst, PC eller Mac, Smart-Phone eller surfplatta, var som helst i världen. Konceptet kallas för molnet (Cloud Computing) där programmen levereras som SaaS-tjänster.

FÖRDELAR FÖR KUNDERNA/ANVÄNDARNA

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

- Det kräver ingen installation av program på den egna datorn.
- De är alltid garanterade tillgång till den senaste versionen och slipper hålla reda på programuppdateringar.
- Det ger större flexibilitet och frihet då programmen är åtkomliga via en webbläsare från alla internetanslutna datorer var som helst i världen. Användaren är inte låst till sin egen dator.
- Flera användare kan samtidigt använda samma program trots att man sitter på geografiskt skilda orter. Varje användare kan välja det språk som man vill se på sina menyer.
- Hög säkerhet med automatisk backup varje dygn. Kunden behöver inte ta egna säkerhetskopior och slipper bekymra sig för dataförlust vid inbrott eller brand.
- Fungerar med alla datorer och system – inklusive mobiltelefoner och surfplattor.
- Det kräver inga förkunskaper och minimalt med underhåll.
- Det bidrar till ökad produktivitet. Flera användare kan arbeta samtidigt i programmet – oavsett geografi.

- Kostnadseffektivt. Kunden betalar en låg, fast avgift per månad, kvartal eller år och ingen startavgift. Kunden betalar bara för exakt antal användarlicenser.
- Inga kostnader för programuppdateringar, underhåll och IT-stöd.
- Kostnadsfri support, dokumentation och serverutrymme.
- Ingen uppsägningstid.
- Kunden har total kontroll via webben.

FÖRDELAR FÖR BRIOX

Utvalda fördelar för Briox nedan:

- Abonnemangsformen ger förutsägbara intäkter och hög kundlojalitet.
- Målgruppen är mindre företag, d.v.s. en volymmarknad med mycket begränsad risk i en enskild kund.
- Skalbar affärsmodell.
- Låga rörliga kostnader.
- Inga cd/dvd-skivor och därmed ingen risk för piratkopiering.
- Ingen logistik eller fysisk distribution av cd/dvd-skivor och dokumentation.
- Inga fysiska programvaror innebär inga lager och därigenom enkel logistik och kundhantering.
- Höga utvecklingskostnader initialt utgör ett inträdeshinder för konkurrenterna.

RESONEMANG KRING BOLAGETS AFFÄRSMODELL

Ledningen i Bolaget har stor erfarenhet av såväl traditionella affärssystem som installeras i kundens dator som molnbaserade system. Erfarenheten omfattar både utveckling, försäljning och support.

Marknaden för molnbaserade program är i en stark tillväxtfas⁴. Mixen av lågt pris, produktbredd och en möjlighet till stor skalbarhet, tillsammans med höga bruttomarginaler, ger Briox goda förutsättningar att nå lönsamhet. Tekniken innebär att inget produktlager existerar och stora variationer i kundtillströmning kan snabbt och enkelt hanteras. Eftersom affärsmodellen är abonnemangsbaserad får eventuella svackor i orderingången inte lika dramatiska följder som vid traditionell försäljning.

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

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

⁴International Data Corporation <https://www.idc.com/getdoc.jsp?containerId=prUS44891519>

HISTORIK

2010 feb	Bildande av Briox AB (då Fortnox International AB)
2010 mar	Avtal tecknat med Fortnox AB
2010 apr	Förvärv av aktier i Four Divided by Six AB samt av polska Fortnox Sp. Z o.o
2010 maj	Utvecklingsarbete påbörjas
2010 dec	Bildande av engelska dotterbolaget Fortnox Software Ltd
2011 aug	Bildande av det tyska dotterbolaget Fortnox GmbH
2011 okt	Verksamheten startar i Finland
2012 feb	Verksamheten startar i Storbritannien
2012 maj	Verksamheten startar i Tyskland
2013 jan	Ett nytt licens- och samarbetsavtal med Fortnox AB
2013 aug	Ny ledning och ny styrelse
2013 nov	LOI tecknas med Open-Xchange om utvecklings- och försäljningssamarbete
2013 dec	Omfattande satsning på marknads- och försäljningsaktiviteter samt anpassning av programvaror till Open-Xchange App Suite
2014 maj	Avtal tecknas med finska sjöräddningssällskapet
2014 juni	Avtal tecknas mellan Fortnox GmbH och Open-Xchange
2014 sep	Samarbetet lanseras till Open-Xchanges partner och kunder
2015 mars	Fortnox Oy tecknar avtal med DNA
2015 maj	Ny styrelseledamot tillsätts
2015 dec	Nytt tilläggsavtal tecknas med Fortnox AB
2015 dec	Ny VD tillsätts
2016 jan	Bolaget inleder en omorganisation och avvecklar kontoren i Finland och Tyskland
2016 feb	FINT AB byter namn till Briox AB
2016 okt	Briox rapporterar kraftiga kostnadsnedskärningar samt ökad omsättning
2017 sep	Strategiskt partnerskap ingås med Zervant
2017 sep	Briox etablerar nytt kontor i Helsingfors
2017 dec	Samarbete ingås med Suomen Palkanlaskenta
2017 dec	Återförsäljningsavtal tecknas med IT-bolaget Webcore
2018 feb	Samarbetsavtal tecknas med BDO Finland
2018 apr	Partnerskap ingås med finska entreprenörbanken Holvi
2018 jun	Briox lanserar ny produkt till redovisningsbranschen
2018 aug	Ny VD tillsätts
2018 aug	Verksamheten startar i Estland
2019 feb	Partnerskap med SEB Estland etableras

BYRÅTILLVÄXT OCH GEOGRAFISKT FOKUS

Byråttillväxten i Finland och Estland har varit mycket stark under årets första kvartal. Briox tecknade under första kvartalet 2019 avtal med 32 nya redovisningsbyråer i de båda länderna om att använda bolagets programvara. Detta ska jämföras med att under hela 2018 var ökningen 20 nya redovisningsbyråer.

I Finland är bedömningen att förutsättningarna är starkast på byråsidan. Jens Collskog, tidigare VD på Fortnox, har varit ansvarig för att etablera detta affärsområde. Samtliga större banker i Finland är anslutna direkt till Briox för enklare avstämningar. Även en automatisk momsrapportering till Skatteverket som varit mycket efterfrågad är lanserad.

Briox och BDO i Finland har tecknat ett samarbetsavtal avseende Briox programvara och BDO har beslutat att använda Briox program för en majoritet av kunderna i sin redovisningsaffär

Under våren 2018 expanderade Briox till Estland. Expansionen kom som en naturlig del av de starka banden mellan Finland och Estland, där länderna i det närmsta är en förlängd gemensam marknad. Även BDO i Estland har valt att ingå partnerskap med Briox. Bolaget avser att tillsammans med BDO implementera systemet till flertalet av deras kunder. I februari 2019 etablerade Briox och SEB Estland ett

partnerskap för att tillsammans hitta möjligheter att skapa ett affärsanalysverktyg för små och medelstora företag samt nyligen etablerade företag. Partnerskapets mål är att utforska de bästa sätten att integrera finansiella data med bokföringstjänster och hjälpa företag ha full kontroll över sin verksamhet genom att fatta rätt och effektiva ledningsbeslut. Partnerskapet med SEB inkluderar också engagemang med ledande lokala redovisningsbyråer där redovisningssystem tillsammans med professionella bokföringstjänster kommer att integreras genom SEB:s digitala kanaler för att ge beslutsfattare bra grund för företagsbeslut.

Efter framgångarna i Finland och lanseringen i Estland avser Briox ta steget vidare och omfatta hela Baltikum. Detta är en av flera viktiga förändringar för Briox under det kommande året. Det nya geografiska fokuset är viktigt då Finland i kombination med Baltikum utgör en stark region. Många av Briox byråkunder har verksamhet i samtliga länder och efterfrågar en bredare lösning. Även regelverk samt tekniska integrationer delas i viss utsträckning.

Under 2018 påbörjades en avveckling av det polska dotterbolaget. Verksamheten i Polen har inte haft några kunder och i samband med fokuseringen så beslutades om avveckling.

ORGANISATION

Briox AB är ett svenskt moderbolag i en koncern som för närvarande består av dotterbolagen Briox GmbH (Tyskland), Fortnox Software Ltd (Storbritannien), Briox OY (Finland), Briox Estonia OÜ (Estland) samt Briox Sp. Z o.o (Polen). De minoritetsägare som tidigare funnits i dotterbolagen har lösts ut och där-

med är samtliga dotterbolag sedan 2016, 100 procent ägda av Briox. Verksamheterna i Storbritannien, Tyskland och Polen är under avveckling som ett led i den nya fokuseringen på Baltikum.

Per den 31 mars 2019 var antalet anställda i koncernen 16 personer.

DOTTERBOLAG

Briox GmbH
Organisationsnummer:
HRB 119277
Ägarandel: 100%
Land: Tyskland
Bildat: 2011
Under avveckling

Briox Ltd
Organisationsnummer: 07471933
Ägarandel: 100%
Land: Storbritannien
Bildat: 2010
Under avveckling

Briox OY
Organisationsnummer:
24403824
Ägarandel: 100%
Land: Finland
Bildat: 2011

Briox Sp.z.o.o.
Organisationsnummer:
525-24-03-585
Ägarandel: 100%
Land: Polen
Bildat: 2007
Under avveckling

Briox Estonia OÜ
Organisationsnummer: 14576063
Ägarandel: 100%
Land: Estland
Bildat: 2018

PRODUKTPORTFÖLJEN

Briox har utvecklat och erbjuder lokalanpassade program för bland annat Bokföring, Fakturering, Order, Inköpsorder, CRM, Tidsredovisning och Arkivplats till huvudsakligen europeiska länder. Briox har utvecklat en plattform som klarar av respektive lands redovisnings- och rapporteringskrav samt integrationer mot banker och skattemyndigheter. Utveckling är färdigställd för Finland, Polen och Estland men Briox avser att utöka marknaderna till Lettland och Litauen. Briox produkter säljs och marknadsförs på utvalda marknader under varumärket Briox.

EN PLATTFORM FÖR SAMTLIGA TJÄNSTER OCH PROGRAMVAROR

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

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

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

PROGRAMVAROR

Nedan beskrivs de programvaror som ingår i Briox erbjudande. Varje enskild användare väljer självantalet programvaror som används. Användaren betalar således enbart för de programvaror som denne använder. Prissättning för varje enskild programvara varierar beroende på marknad och samarbetspartner. Försäljning sker i lokal valuta, Euro, och programvarorna erbjuds på samtliga marknader. Prissättningen för slutanvändare är €10 per modul och månad för den första användaren och för tillkommande användare av respektive modul är priset €5. För redovisningsbyrå betalar byrån €25 per konsult och månad. Då får konsulten tillgång till samtliga moduler i Briox produktportfölj.



Bokföring

Registrera verifikationer och leverantörsbetalningar och få en tydlig bild av ekonomin.



Fakturering

Smidig fakturering online som ger dig en tydlig översikt med betalningsstatus på alla dina fakturor.



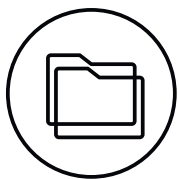
Order

Skapa offerter, orderbekräftelser och följesedlar som även kan knytas till Briox Fakturering



Scanner

Lagra dina filer, dokument och scannade kvitton, fakturor och verifikat.



Kopplade dokument

Scanna dina kvitton och koppla till dina fakturor i din bokföring.



Tidredovisning

Tidrapportera online och få en tydlig överblick på dina överdrag.

BOKFÖRING

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

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

Istället för att lägga upp betalningar i internetbanken manuellt kan användaren föra över sina betalningar till banken med Online Banking. Det går även att skapa en betalningsfil som läses in till internetbanken. Man skapar dessutom enkelt mallar utifrån kassakvittan som gör det smidigt att registrera dagskassor efter dagavslut.

Briox webbaserade program är lätt att använda och har samtidigt avancerade funktioner för den som kräver det. En tydlig bild av ekonomin i din verksamhet målas upp genom professionellt sammanställda översikter. Tjänsten har också flera smarta funktioner som underlättar bokföring, oavsett storlek på företag och hur många transaktioner som genomförs.



CRM

Hantera försäljning, marknadsföring, och andra aktiviteter direkt i din webbläsare.



Inköpsorder

Håll ordning på dina inköp och få kontroll över ditt lager.



Klienthanterare

Det perfekta verktyget för den moderna redovisningsbyrån.

FAKTURERING

Med Briox sköter du hela faktureringsflödet. När fakturorna är registrerade väljer du själv hur de ska skickas, via e-post, som e-faktura eller via utskriftstjänsten. Inbetalningarna hämtar du automatiskt från din bank och matchar med tillhörande faktura.

Med Briox påminnelsehantering ställer du in exakt när påminnelserna ska skapas. Du skickar dem med ett klick på det sätt du vill, manuellt, via epost eller via utskriftstjänsten. Använder du räntefakturering skapar du även dessa i Briox och låter programmet räkna ut beloppen som ska faktureras.

Säljer du abonnemangs- eller prenumerations-tjänster hanterar du detta enkelt i Briox. Skapa prenumerationen i Briox och låt programmet skapa fakturorna automatiskt vid varje faktureringsstillfälle.

Det här ingår alltid i Briox Fakturering:

- Håll koll på dina kundfakturer
När du registrerat dina kundfakturer ser du tydligt med hjälp av vår färgkodning vilka som är betalda, obetalda eller förfallna.
- Avtalsfakturering för återkommande fakturer
Avtalsfakturering är en funktion för dig som återkommande fakturerar dina kunder vid en bestämd tidpunkt, till exempel för hyror eller abonnemang, vilket underlättar hela processen.
- Flexibel hantering av inbetalningar
Användaren kan välja att registrera sina inbetalningar manuellt. Alternativt använder man Briox funktion för online banking eller läser in en fil från bank för att göra hanteringen effektivare.

- **Egna fakturamallar**

Användaren kan enkelt skapa egna fakturamallar så att både innehåll och layout är enligt användarens specifikationer.

- **Automatiska påminnelser**

Med en knapptryckning skickas påminnelser om fakturor som inte betalats i tid.

- **Rapporter för att ha koll på läget**

Med Briox rapporter kan man få full överblick kring hur försäljningsläget ligger till. Reskontralistor, åldersanalys och kundstatistik är exempel på rapporter som går att få ut i Briox.

ORDER

Här skapas enkelt offerter, orderbekräftelser och följesedlar som är kopplade till varandra och som även kan knytas till Briox Fakturering. Eftersom programmet är webbaserat kan det användas på plats hos kunder, Med en knapptryckning samlar Briox flera ordrar till samma kund på samma faktura.

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

SCANNER

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

Med Briox Arkivplats lagras viktiga dokument online och det går att få tillgång till dessa varifrån som helst, när som helst.

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

Filer kan delas direkt med andra som behöver tillgång, exempelvis kollegor, styrelsen, redovisningskonsulten och revisorn, via e-post eller åtkomst direkt via webbadressen som tillåter delning och åtkomst.

KOPPLADE DOKUMENT

Med Briox app scannas enkelt kvitton med mobiltelefonen. När kvittot lagrats i arkivet det kopplas till specifika verifikat och leverantörsfakturor.

Det här ingår alltid i Briox Kopplade Dokument:

- **Scanna in dokument med mobiltelefon**

Effektivisera hanteringen av kvitton genom att scanna in dem och automatiskt lagra dem i arkivet.

- **Säker förvaring av dokument**

Kopplade Dokument ger användaren en säker lagringsplats för sina fakturor eller kvitton.

- **Skicka in filer via e-post**

Ta emot dina fakturor via e-post direkt till kopplade dokument.

TIDREDOVISNING

Med Tidrapportera online fås en tydlig överblick på uppdragen. Med Briox Tidredovisning får du alla underlag du behöver för att fatta smarta beslut baserade på realtidsdata. Det ger möjligheten att öka intäkter genom att hantera projekt, kunder och arbetstid effektivare.

Tillsammans med Briox Fakturering kan du skapa fakturor av din arbetade tid och skicka direkt till dina kunder via e-post eller e-faktura.

CRM

Briox CRM är ett kraftfullt stöd för den moderna säljorganisationen. Här hanteras smidigt försäljning, marknadsföring och andra aktiviteter direkt i webb-läsaren. Det går att skapa, schemalägga och skicka riktad information via sms eller e-post. Det är enkelt att anpassa kontaktkort och välja vilka uppgifter som ska hanteras.

Tillsammans med Briox order och Briox Fakturering skapar du en effektiv hantering av hela processen från kundbearbetning via offert och order till fakturering.

Du kan hantera flera funktioner i programmet direkt i din mobil eller läsplatta, exempelvis kan du uppdatera information för kontakter och kunder när du besöker dem. I Briox CRM planerar du enkelt din tid. Det går att skapa aktivitetslistor och välja när påminnelser ska ges. Det ges också möjlighet att schemalägga utskick så att de går iväg exakt i rätt tid.

INKÖPSORDER

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

Håll ordning på dina inköp och få kontroll över lager. Här skapas inköpsordrar som smidigt kan skickas vidare direkt till leverantör. Du kan också uppdatera ditt artikelregister med inkomna varor och konvertera till leverantörsfakturor i Briox Bokföring.

KLIENTHANTERARE

Briox Klienthanterare är utvecklad för den moderna redovisningsbyrån. I systemet ingår alla Briox program och ett flexibelt behörighetssystem låter dig anpassa ditt och kundens samarbete och ge varje användare tillgång till precis de funktioner de behöver. Om kunden exempelvis vill sköta faktureringen själv är det enkelt att lösa. Eftersom allt finns tillgängligt direkt i det webbaserade programmet behöver varken du eller dina kunder skicka filer utanför affärssystemet.



STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISORER

STYRELSEN

Styrelsen skall bestå av lägst 3 och högst 8 ledamö-
ter. I augusti 2018 tillträdde Johan Rutgersson som
styrelseordförande i Bolaget. Briox styrelse består av

tre ledamöter, inklusive ordförande. Den nuvarande
styrelsen utsågs den 29 augusti 2018. Tabellen nedan
redovisar styrelseledamöternas födelseår, befattning
och året de valdes in i styrelsen.

NAMN	INVALD	BEFATTNING	ÖVRIG INFORMATION
Johan Rutgersson	Augusti 2018	Arbetande styrelseordförande	Född 1978, Civilekonom. Styrelseordförande i Litium AB. Har tidigare arbetet som försäljnings- och marknadschef på SAXO Privatbank och E*TRADE Sverige AB. Tidigare VD samt ordinarie styrelseledamot i Briox. Anses oberoende i förhållande större aktieägare och Bolaget. Antal aktier (privat och/eller via bolag): 190 046 st
Lars Karlsson	Juli 2013	Ledamot	Född 1948. Civilekonom. Styrelse- ledamot i Litium AB och Arkub AB samt styrelseordförande i Dynamic Code AB och Millnet AB Lång erfarenhet av ERP-marknaden och utveckling av bolag. Grundare av IFS AB och aktiv i bolaget under åren 1982-2005 i olika roller; VD, ordförande och styrelseledamot. Anses oberoende i förhållande större aktieägare och/eller Bolaget. Antal aktier (privat och/eller via bolag): 291 874 st
Jens Collskog	April 2018	Ledamot/CSO	25 års erfarenhet av tillväxtföretag inom affärssystem. Har tidigare arbetat på Visma SPCS, Bluegarden och Fortnox AB med bland annat ansvar för projektledning samt test- och kvalitetssäkring. Anses oberoende i förhållande större aktieägare och/eller Bolaget. Antal aktier (privat och/eller via bolag): 137 919 st

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

NAMN	BEFATTNING	FÖDELSEÅR	ÖVRIG INFORMATION
Fredrik Hyltsten	CEO	1971	Ekonom från Växjö Universitet. VD sedan augusti 2018. Mer än 20 års erfarenhet från ledande positioner inom mjukvaruindustrin, bland annat på IST och Qliktech AB. Tidigare VD för Itslearning AB samt sälj- och marknadschef på HRM Software AB. Antal aktier (privat och/eller via bolag): 1 870 st
Monica Vedenbrant	Head of Services	1971	Bachelor of Arts in International Relations with French. Har arbetat med webbaserade affärssystem sedan 2009. Har tidigare erfarenhet från service och kundvård i flera länder sedan 1997. Antal aktier (privat och/ eller via bolag): 13 735 st
Johan Rutgersson	Arbetande styrelseordförande	1978	Se Styrelse.
Jens Collskog	CSO	1967	Se Styrelse.

ÖVRIG INFORMATION OM STYRELSEN OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

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

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

Såvitt Bolaget känner till har ingen av ovanstående styrelseledamöter eller ledande befattningshavare under de fem senaste åren dömts för bedrägeri eller

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

Styrelseledamöternas och de ledande befattningshavarnas kontorsadress Södra Järnvägsgatan 4 A, 352 29 Växjö.

REVISORER

Vid årsstämman den 9 maj 2019 omvaldes Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till revisionsbolag med den auktoriserade revision Niklas Kullberg som huvudansvarig revisor, och Björn Bergljung som revisorsuppleant.

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

ERSÄTTNINGAR

Styrelsearvode

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

Under 2018 utgick arvoden till styrelsen om 1 454 TSEK. Inga pensionskostnader har utgått för styrelsen i Briox. På årsstämman den 9 maj 2019 beslutades att arvode till styrelsen för kommande mandatperiod ska utgå med totalt 880 TSEK varav 480 TSEK ska utgå till styrelsens ordförande och 200 TSEK till övriga styrelseledamöter som inte är anställda i Bolaget. Arvode till ledamoten Jens Collskog utgår därmed ej.

Ersättningar och pensioner till verkställande direktören och övriga anställda

Briox utsåg i augusti 2018 Fredrik Hyltsten till ny VD. Enligt avtal utgår från tillträdesdatumet ersättning till Fredrik Hyltsten om 85 TSEK per månad.

Löner och andra ersättningar till samtliga anställda uppgick under 2018 till 7 355 TSEK.

Totalt uppgick Bolagets sociala avgifter under 2018 till 1 515 TSEK.

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

Ersättning till revisor

Bolagets revisorer erhöll under 2018 arvoden för revisionsuppdrag uppgående till 397 TSEK. Inga övriga ersättningar utgick till revisorerna.

Optionsprogram

Styrelsen föreslog den 17 februari 2017 om riktad emission av teckningsoptioner (incitamentsprogram) till styrelseledamöter och ledande befattningshavare.

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

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

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

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

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

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

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

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

Beslutet förutsätter och är villkorat av ändring av bolagsordningen.

Under 2018 beslutades det om att inrätta ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram. Beslutet innebar en emission av högst 1 250 000 teckningsoptioner som var och en medför rätt till nyteckning av en (1) aktie i Bolaget. Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får optionerna tecknas av Briox nya VD Fredrik Hyltsten och vissa nyckelpersoner inom Briox-koncernen.

Extra bolagsstämman beslutade om ändring av villkor i Incitamentsprogram 2017/2020. Johan Rutgersson ska ha rätt att utnyttja de teckningsoptioner som han tecknat i nämnda incitamentsprogram även om hans anställning som VD i Bolaget inte kommer fortgå under hela intjänandeperioden, dock under förutsättning att han kvarstår som arbetande styrelseordförande i Bolaget under hela intjänandeperioden.

ÖVERSIKTLIG FINANSIELL INFORMATION

Nedan återges Bolagets resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys avseende räkenskapsåren 2018 och 2017 samt för perioderna 1 januari – 31 mars 2019 och 1 januari – 31 mars 2018. För fullständig finansiell information avseende perioderna enligt ovan hänvisas till Briox årsredovisningar samt delårsrapporter för respektive period. Årsredovisningarna har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR1 Kompletterande redovisnings-

regler för koncerner och International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana som de antagits av EU. Koncernen tillämpar IFRS 9 Finansiella instrument och IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder, för första gången för räkenskapsåret som började den 1 januari 2018. Briox årsredovisningar har reviderats av Bolagets revisor. Delårsrapporterna har ej granskats av Bolagets revisor.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Koncernens rapport över resultatet, TSEK	Q1 2019 1 jan - 31 mars	Q1 2018 1 jan - 31 mars	2018 1 jan - 31 dec	2017 1 jan - 31 dec
Nettoomsättning	911	636	3 095	1 593
Aktiverat arbete för egen räkning	1 863	1 550	8 009	6 644
Övriga rörelseintäkter	24	6	55	20
Summa rörelseintäkter	2 798	2 192	11 159	8 257
Övriga externa kostnader	-2 390	-2 014	-8 143	-8 359
Personalkostnader	-2 701	-1 999	-9 386	-7 847
Avskrivningar och nedskrivningar	-2 012	-1 939	-7 995	-8 545
Summa rörelsekostnader	-7 103	-5 980	-25 524	-24 751
Rörelseresultat	-4 305	-3 788	-14 365	-16 494
Finansiella intäkter	0	0	0	0
Finansiella kostnader	0	-1	-387	-904
Summa finansiella poster	0	-1	-14 751	-17 398
Resultat efter finansiella poster	-4 305	-3 789	-14 751	-17 398
Skatt på årets resultat	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-4 305	-3 789	-14 751	-17 398

KONCERNENS BALANSRÄKNING – TILLGÅNGAR

Koncernens rapport över finansiell ställning, TSEK	2019-03-31	2018-03-31	2018-12-31	2017-12-31
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utvecklingskostnader	18 343	17 709	18 468	18 075
Summa immateriella anläggningstillgångar	18 343	17 709	18 468	18 075
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier	293	386	316	409
Summa materiella anläggningstillgångar	293	386	216	409
Summa anläggningstillgångar	18 636	18 095	18 785	18 484
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar	588	411	593	346
Övriga fordringar	1 155	589	914	647
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	186	196	185	328
Summa kortfristiga fordringar	1 929	1 196	1 692	1 320
Kassa och bank	4 286	4 624	8 549	3 533
Summa omsättningstillgångar	6 215	5 820	10 241	4 853
SUMMA TILLGÅNGAR	24 850	23 914	29 025	23 337

KONCERNENS BALANSRÄKNING – EGET KAPITAL & SKULDER

Koncernens rapport över finansiell ställning, TSEK	2019-03-31	2018-03-31	2018-12-31	2017-12-31
Eget kapital				
Aktiekapital	31 446	25 124	31 446	25 124
Övrigt tillskjutet kapital	140 407	126 532	140 407	126 532
Reserver	-3 000	-2 074	-3 117	-2 122
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-148 405	-133 851	-143 934	-130 062
Summa eget kapital	20 447	15 732	24 802	19 473
Skulder				
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	753	794	805	782
Övriga skulder	1 572	5 114	1 619	1 020
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 079	2 274	1 799	2 062
Summa kortfristiga skulder	4 404	8 182	4 223	3 864
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	24 850	23 914	29 025	23 337

KONCERNENS KASSAFLÖDE

Koncernens kassaflödesanalys, TSEK	Q1 2019 1 jan - 31 mars	Q1 2018 1 jan - 31 mars	2018 1 jan - 31 dec	2017 1 jan - 31 dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-2 344	-1 574	-6 872	-8 853
Förändringar i rörelsekapital	-56	338	-13	-227
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 400	-1 235	-6 885	-9 080
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 863	-1 550	-8 295	-7 296
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	3 876	20 196	18 329
Periodens kassaflöde	-4 263	1 091	5 016	1 953
Likvid medel vid periodens början	8 549	3 533	3 533	1 704
Likvida medel vid periodens slut	4 286	4 624	8 549	3 533

INVESTERINGAR

Nedan framgår de investeringar som Briox har genomfört under första kvartalet 2019 samt räkenskapsåret 2018. För närvarande har Briox inga pågående investeringar eller åtaganden om framtida investeringar utöver de löpande investeringar som görs inom ramen för Bolagets utvecklingsarbete.

Briox investeringar under första kvartalet 2019 uppgick till 1,9 (1,6) MSEK⁵. Briox investeringar under 2018 uppgick till 2,5 (1,6) MSEK. Investeringarna avsåg främst immateriella tillgångar. Utvecklingen avser anpassningar av programvaror för befintliga såväl som nya marknader. Bolagets utvecklingsarbete bedrivs i Sverige och finansieras, och har finansierats, med av aktieägarna tillskjutet kapital.

Briox bokförda värde på balanserade utvecklingskostnader uppgick till 18,3 (17,7) MSEK per den 31 mars 2019. Sedan 2012 skriver Briox av aktiverade utvecklingskostnader. Avskrivningarna på de aktiverade utvecklingskostnaderna under det första kvartalet 2019 uppgick till 2,0 MSEK (1,9). Avskrivningarna beräknas på en period om 5 år från lanseringsstart i respektive land.

RÖRELSEKAPITAL

Styrelsen i Briox gör bedömningen att det befintliga rörelsekapitalet före emissionerna inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Det befintliga rörelsekapitalet bedöms vid tidpunkten för Informationsmemorandumets utgivande vara tillräckligt för att driva verksamheten enligt plan fram till och med juli 2019. För att fullfölja tillväxtplanen samt fortsätta vidareutveckling, uppdatering och löpande utveckling av programvaror genomförs den förestående Företrädesemissionen om högst cirka 25,7 MSEK samt den Riktade Emissionen om cirka 10 MSEK, motsvarande en bruttolikvid om cirka 35,7 MSEK. Nettolikviden uppgår till cirka 31,9 MSEK och det är Bolagets bedömning är att rörelsekapitalbehovet för de kommande tolv månaderna efter Företrädesemissionen och den Riktade Emissionen är tillräckligt för att genomföra Bolagets affärsplan.

Bolaget bedömer vidare att det genom tecknings- och garantiåtaganden samt avsiktsförklaringar garanterade beloppet om cirka 20,9 MSEK, motsvarande cirka 80 procent av Företrädesemissionen samt nettolikviden från den Riktade Emissionen om 9,2 MSEK, är tillräckligt för att tillgodose rörelsekapitalbehovet de kommande tolv månaderna vid ett sådant scenario.

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

Om Företrädesemissionen inte fulltecknas och i det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas finns en risk att Bolaget i väsentlig grad måste revidera utvecklingsplanerna. I förlängningen finns risk att, i det fall alla finansieringsmöjligheter misslyckas, att Bolaget försätts i konkurs.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER SENASTE RAPPORT

- Årsstämman beslutade om Företrädesemissionens genomförande
- Årsstämman beslutade om den Riktade Emissionens genomförande

TENDENSER

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

⁵ Belopp inom parentes är för motsvarande period föregående år

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARSTRUKTUR

INFORMATION OM AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Briox bolagsordning är antagen vid extra bolagsstämma den 21 mars 2017. Enligt bolagsordningen skall aktiekapitalet utgöra lägst 22 000 000 kronor och högst 88 000 000 kronor fördelat på lägst 20 000 000 och högst 80 000 000 aktier.

Aktiekapitalet i Briox innan Företrädesemissionen uppgår till 31 445 561,06 SEK fördelat på 28 586 689 aktier, vardera med ett kvotvärde om cirka 1,10 SEK. Samtliga emitterade aktier är till fullo betalda.

Vid full teckning i den av styrelsen föreslagna, och av årsstämman den 9 maj 2019 beslutade, Företrädesemissionen emitteras högst 5 717 337 nya aktier, vilket kommer att medföra att Bolagets aktiekapital ökar med högst 6 289 111,332984 SEK. Inom ramen för Företrädesemissionen har aktieägare i Bolaget företrädesrätt till teckning i enlighet med Aktiebolagslagen (2005:551) och utöver vad som kan följa av svensk lag finns det inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier. Vid bolagsstämma medför varje aktie rätt till en röst.

Vid full teckning i den av styrelsen föreslagna, och av årsstämman den 9 maj 2019 beslutade, Riktade Emissionen emitteras högst 2 222 222 nya aktier, vilket kommer att medföra att Bolagets aktiekapital ökar med högst 2 444 459,993281 SEK.

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

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

AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING

År	Transaktion	Förändring aktier	Förändring aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital	Kvotvärde
2010	Nybildning	46 000 000	101 200,00 kr	46 000 000	101 200,00 kr	0,0022 kr
	Kvittning	700 000	412 503,32 kr	46 700 000	513 703,32 kr	0,0110 kr
	Nyemission	2 755 000	30 305,20 kr	49 455 000	544 008,51 kr	0,0110 kr
2011	Kvittning/ Nyemission	7 725 000	84 975,55 kr	57 180 000	628 984,06 kr	0,0110 kr
	Nyemission	6 007 056	66 078,04 kr	63 187 056	695 062,11 kr	0,0110 kr
	Nyemission	12 245 697	134 703,54 kr	75 432 753	829 765,64 kr	0,0110 kr
	Nyemission	712 421	7 836,68 kr	76 145 174	837 602,33 kr	0,0110 kr
2012	Nyemission	12 500 000	137 500,89 kr	88 645 174	975 103,21 kr	0,0110 kr
	Nyemission	12 500 000	137 500,89 kr	101 145 174	1 112 604,10 kr	0,0110 kr
	Nyemission	2 500 000	27 500,18 kr	103 645 174	1 140 104,28 kr	0,0110 kr
	Nyemission	3 125 000	34 375,22 kr	106 770 174	1 174 479,50 kr	0,0110 kr
2013	Kvittning/ Nyemission	156 082 353	1 716 916,98 kr	262 852 527	2 891 396,48 kr	0,0110 kr
	Kvittning	8 272 094	90 993,62 kr	271 124 621	2 982 390,10 kr	0,0110 kr
	Nyemission	4 072 908	44 802,28 kr	275 197 529	3 027 192,38 kr	0,0110 kr
	Nyemission	100 000 000	1 100 007,11 kr	375 197 529	4 127 199,48 kr	0,0110 kr

AKTIEKAPITALET UTVECKLING FORTS.

År	Transaktion	Förändring aktier	Förändring aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital	Kvotvärde
2014	Nyemission	187 598 764	2 063 599,74 kr	562 796 293	6 190 799,22 kr	0,0110 kr
2016	Nyemission	422 097 307	4 643 100,38 kr	984 893 600	10 833 899,60 kr	0,0110 kr
	Nyemission	1 181 872	1 300 067,60 kr	11 030 808	12 133 967,20 kr	0,0110 kr
2017	Nyemission	2 984 616	3 283 098,82 kr	14 015 424	15 417 066,01 kr	1,10 kr
	Nyemission	8 824 644	9 707 171,12 kr	22 840 068	25 124 237,12 kr	1,10 kr
2018	Teckningsoption	1 492 308	1 641 549,41 kr	24 332 376	26 765 786,53 kr	1,10 kr
	Teckningsoption	4 254 313	4 679 774,54 kr	28 586 689	31 445 561,06 kr	1,10 kr

ÄGARSTRUKTUR

Antalet aktieägare i Briox per den 31 mars 2019 var cirka 2 400 st.

Aktieägare per 31 mars 2019	Antal aktier	Andel %
UBS Switzerland AG	3 778 216	13,2
Kent Jacobsson	2 464 678	8,6
PMJ Fastigheter AB	1 753 064	6,1
Avanza Pension	1 633 255	5,7
Öhman Bank S.A.	1 421 553	5,0
Monitor ERP System AB	1 415 000	4,9
Oskar i Grästorps AB	1 363 810	4,8
Nordnet Pensionsförsäkring	959 293	3,4
Ålandsbanken i Ägares Ställe	514 469	1,8
Ronny Widerström	350 000	1,2
Övriga aktieägare	12 933 351	45,3
Totalt antal aktier	28 586 689	100,0

RÄTT TILL UTDELNING

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

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

Det föreligger inte några restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare har rätt till andel av

överskott vid en eventuell likvidation i förhållande till det antal aktier som innehavaren äger. Aktieägare äger företräde vid nyteckning av aktier i förhållande till det antal aktier som innehavaren äger om inte annat beslutas av bolagsstämman. Det finns inga särskilda bestämmelser om inlösen och konvertering av Bolagets aktier.

UTDELNINGSPOLITIK

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

AKTIEN

Briox aktie är noterad på NGM Nordic MTF.



Källa: FactSet Prices

KORTNAMN OCH ISIN-KODER

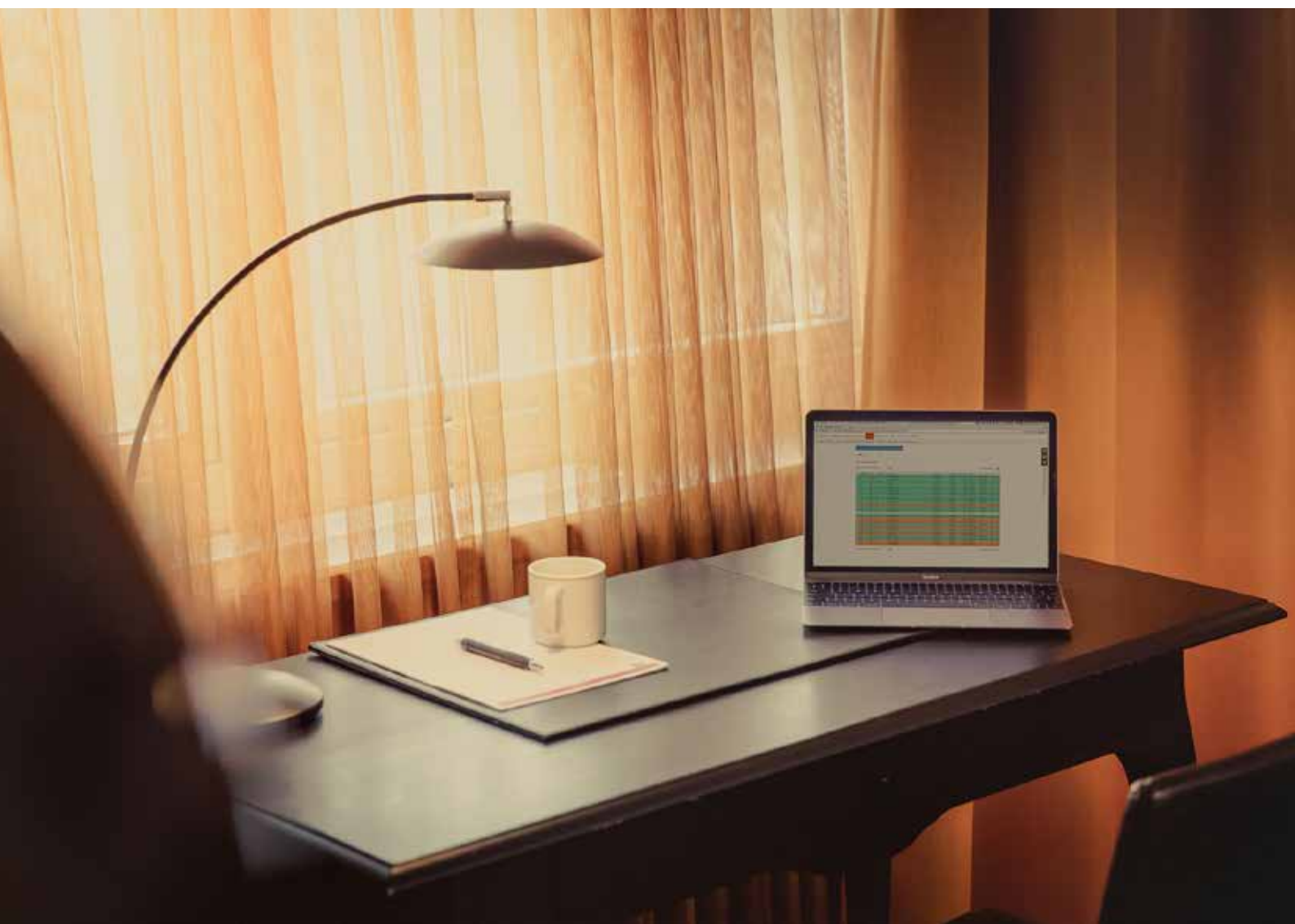
Kortnamn: BRIX

ISIN-kod AK: SE0003815786

ISIN-kod TR: SE0012622199

ISIN-kod BTA: SE0012622207

Aktien är denominerad i: Svenska kronor (SEK)



LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

ALLMÄN INFORMATION OCH KONCERNFÖRHÅLLANDEN

Briox är ett svenskt publikt aktiebolag som regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget bildades i Sverige den 12 februari 2010 och registrerades hos Bolagsverket den 22 mars 2010. Bolaget har bedrivit verksamhet sedan dess. Bolagets organisationsnummer är 556802-6891. Bolaget har sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län och Bolagets adress är Briox AB, WTC, Södra Järnväggsgatan 4A, 352 29 Växjö och dess telefonnummer är 0470 - 32 20 00. Bolaget bedriver sin verksamhet i enlighet med aktiebolagslagen.

Föremålet för Bolagets verksamhet anges i 3 § i bolagsordningen och ska vara att, direkt eller indirekt, bedriva utveckling och försäljning av internetbaserade system och applikationer, företrädesvis avseende bokförings- och administrativa system, och därmed förenlig verksamhet.

LAGSTIFTNING, SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING OCH BOLAGSORDNING

Briox är ett svenskt publikt aktiebolag och regleras av svensk lagstiftning, främst genom den svenska aktiebolagslagen. Bolagets aktier är listade på NGM Nordic MTF, varför Bolaget även kommer att tillämpa NGM Nordic Mtf:s regelverk. Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") ska tillämpas av bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Bolaget har följaktligen ingen skyldighet att tillämpa Koden.

Förutom lagstiftning samt regler och rekommendationer är det bolagsordningen som ligger till grund för styrningen av Bolagets verksamhet. Bolagsordningen anger bl.a. var styrelsen har sitt säte, verksamhetsinriktning, gränser avseende aktiekapital och antal aktier, samt förutsättningar för att få delta vid bolagsstämma. Den nu gällande bolagsordningen registrerades av Bolagsverket den 21 mars 2017. Bolagsordningen framgår i sin helhet i föreliggande Informationsmemorandum, se avsnittet "Bolagsordning".

BOLAGSSTÄMMA

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

Enligt Briox bolagsordning ska kallelse till bolagsstämma ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets hemsida. Att kallelse till bolagsstämma skett ska annonseras i Svenska Dagbladet.

RÄTT ATT DELTA VID BOLAGSSTÄMMA OCH INITIATIVRÄTT

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

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

Aktieägare som vill få ett ärende behandlat vid bolagsstämma ska begära detta skriftligen hos styrelsen. Begäran måste normalt vara styrelsen tillhanda senast en vecka innan kallelse till bolags-

stämma tidigast får utfärdas enligt aktiebolagslagen. Varje aktieägare som anmäler ett ärende med tillräcklig framförhållning har rätt att få ärendet behandlat vid bolagsstämman.

ÄNDRING AV AKTIEÄGARES RÄTTIGHETER

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

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

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

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

STYRELSEN

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

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

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

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

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

Styrelsen ska regelbundet hålla sammanträden efter ett i arbetsordningen fastställt program som inkluderar fasta beslutspunkter samt punkter vid behov.

Styrelsen ska vid de ordinarie sammanträdena behandla de fasta punkter som föreligger vid respektive styrelsemöte i enlighet med styrelsens arbetsordning (såsom verkställande direktörens rapport om verksamheten, ekonomisk rapportering samt investeringar och projekt).

KOMMITTÉER FÖR REVISIONS- OCH ERSÄTTNINGSFRÅGOR

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

AVTAL OCH TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Bolaget har inte varit inblandat i affärstransaktioner med Bolagets revisorer eller lämnat lån, ställt garantier, eller ingått borgen för någon styrelseledamot, ledande befattningshavare eller revisor i Bolaget.

TECKNINGSFÖRBINDELSER, AVSIKTSFÖRKLARINGAR SAMT EMISSIONSGARANTIER

Ett antal av Bolagets ägare har, genom teckningsförbindelser samt avsiktsförklaringar, förbundit sig att teckna motsvarande cirka 10,9 MSEK i den förestående Företrädesemissionen. Därutöver har en extern investerare ingått garantiförbindelser uppgående till 10 MSEK. Totalt omfattas cirka 20,9 MSEK av Företrädesemissionen utav antingen teckningsförbindelser, avsiktsförklaringar och emissionsgarantier, motsvarande 81,17 procent av Företrädesemissionens högsta belopp. Avseende teckningsförbindelser och avsiktsförklaringar utgår ingen ersättning, dock erhåller garanten en garanti-ersättning uppgående till 6 procent av garanterat belopp, motsvarande 0,6 MSEK. Säkerheter för förbindelserna enligt ovan har inte inhämtats, varför fullgörandet inte är formellt säkerställt. En uppställning av erhållna åtaganden visas nedan.

Namn	Teckningsförbindelse/ Avsiktsförklaring (SEK)	Garantiåtagande (SEK)	Totalt (SEK)	% Emission
John Fällström	-	10 000 000,00	10 000 000,00	38,87
UBS Switzerland AG	3 400 394,40	-	3 400 394,40	13,22
Kent Jacobsson	1 774 568,16	-	1 774 568,16	6,90
PMJ Fastigheter AB	1 605 636,90	-	1 605 636,90	6,24
Monitor ERP System AB	1 282 500,00	-	1 282 500,00	4,98
Öhman Bank S.A.	1 279 397,70	-	1 279 397,70	4,97
Oskar i Grästorp AB	981 943,20	-	981 943,20	3,82
Arnäs Förvaltning AB	262 686,60	-	262 686,60	1,02
Johan Rutgersson	171 041,40	-	171 041,40	0,66
Jens Collskog	124 127,10	-	124 127,10	0,48
Fredrik Hyltsten	1 683,00	-	1 683,00	0,01
TOTALT	10 883 978,46	10 000 000,00	20 883 978,46	81,17

VÄSENTLIGA AVTAL

Det är styrelsens bedömning att Briox inte har avtal av väsentlig betydelse som ligger utanför den dagliga ordinarie verksamheten eller som av andra skäl kan betraktas som kritiska för verksamhetens fortlöpande.

RÄTTSLIGA TVISTER

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

FÖRSÄKRINGAR

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

TILLSTÅND

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

AKTIEÄGARAVTAL

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

REVISORNS GRANSKNING

Bolagets revisorer har reviderat den finansiella informationen för Bolagets räkenskapsår 2018. Enligt revisionsberättelsen har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning. Revisionsberättelsen lämnades den 24 april 2019 och avviker inte från standardformuleringen.

Ersättning till revisorer utgår enligt löpande räkning. Förutom vad som uttryckligen anges har ingen information i Informationsmemorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisorer.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

- Bolagsordning
- Årsredovisningar samt revisionsberättelser för räkenskapsåren 2018 och 2017
- Delårsrapporter avseende perioderna 1 januari till 31 mars 2019 och 2018

Bolagsordningen för Briox, årsredovisningar och revisionsberättelser för räkenskapsåren 2018 och 2017 samt annan av Bolaget offentliggjord information som hänvisas till i detta Informationsmemorandum finns att tillgå i elektronisk form på Bolagets hemsida (www.briox.se). Handlingarna tillhandahålls även på Briox huvudkontor, Södra Järnvägsgatan 4A, 352 29 Växjö, under ordinarie kontorstid.

RÅDGIVARE OCH EMISSIONSINSTITUT

Stockholm Corporate Finance AB är finansiell rådgivare i samband med emissionerna. Aqurat Fondkommission AB är emissionsinstitut.

INFORMATION FRÅN TREDJE PART

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

ÖVRIGT

Firma

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

Huvudkontor

Briox AB, WTC, Södra Järnvägsgatan 4A, 52 29 Växjö. Telefon: 0470 - 32 20 00.

Hemsida: www.briox.se.

Kontakt: info@briox.se

Kallelser

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

RISKFAKTORER

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

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

RÖRELSERELATERADE RISKER

Efterfrågan och marknadsacceptans

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

Utlandsetableringar

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

Teknikrelaterade risker

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

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

Osäkerhet kring samarbetsavtal

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

Hantering av personuppgifter

Briox AB är föremål för regulatoriska krav avseende skydd, hantering och behandling av personuppgifter i de jurisdiktioner där Bolaget är verksamt, exempelvis genom rekryteringsprocesser och genom Bolagets leverantörs-, kund-, och anställningsförhållanden. Briox AB, och dess samarbetspartners, kan komma att hantera och behandla känsliga personuppgifter, exempelvis när information samlats och behandlas i Briox program, och måste beakta gällande personuppgiftslagstiftning. Om Bolaget eller dess samarbetspartners inte lyckas hantera och behandla sådana känsliga personuppgifter, av vilket skäl det må vara, kan regulatoriska myndigheter förelägga

Bolaget administrativa sanktionsavgifter.

Sedan den 25 maj 2018 är Europaparlamentets och rådets förordning (2016/679) om skydd för fysiska personer med avseende på behandlingen av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter och om upphävandet av direktiv 95/46/EG (allmän dataskyddsförordning) ("GDPR") direkt tillämplig i alla EU:s medlemsstater och har således ersatt befintlig nationell lagstiftning om dataskydd i relevanta delar. GDPR medför omfattande förändringar av EU:s dataskyddsreglering, med en förstärkning av individuella rättigheter, striktare krav på företag som hanterar personuppgifter och striktare sanktioner med betydande administrativa böter. Då GDPR nyligen har trätt i kraft är det för tidigt för att dra några slutsatser om de långsiktiga effekterna på Bolagets verksamhet eller hur den nya lagstiftningen kommer att tolkas och tillämpas av myndigheter. Vidare kan Bolaget i nuläget inte bedöma det eventuella behovet av att allokera ytterligare finansiella och personella resurser för regelefterlevnad eller om Bolaget kommer att kunna avsätta sådana resurser om och när behovet uppstår. Således finns det en risk att Bolaget inte kan garantera regelefterlevnad på kort eller lång sikt, vilket kan leda till sanktioner eller böter. Om någon av ovanstående risker skulle realiseras kan det ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Twister

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

Skatterisker

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

Leverantörer

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

Konkurrenser

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

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

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

Nyckelpersoner och personal

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

FINANSIELLA RISKER

Likviditetsrisk och finansieringsrisk

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

inte kan verkställa sin långsiktiga utvecklings- och expansionsplan.

Valutarisk

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

RISKER RELATERADE TILL AKTIER OCH ERBJUDANDET

Aktierelaterade risker

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

Utdelning på aktierna

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

Bolagets aktier är denominerad i svenska kronor (SEK). Eventuella framtida utdelningar kommer att betalas i SEK. Om den svenska kronan minskar i värde mot utländska valutor kan det ha negativa konsekvenser för värderingen av utländska investerarens innehav i bolaget samt för eventuella framtida

utdelningar. Vidare kan sådana investerare också ådra sig transaktionskostnader i samband med växling från SEK till en annan valuta.

Risker i samband med det aktuella erbjudandet

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

Bolagets aktier kan påverkas negativt om större aktieägare genomför omfattande försäljningar

Betydande försäljningar av aktier som görs av större aktieägare, liksom en allmän marknadsförväntan om att ytterligare försäljningar kommer att genomföras, kan påverka kursen på aktien negativt.

Framtida nyemissioner

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

Aktieägare utanför Sverige kan vara föremål för begränsningar

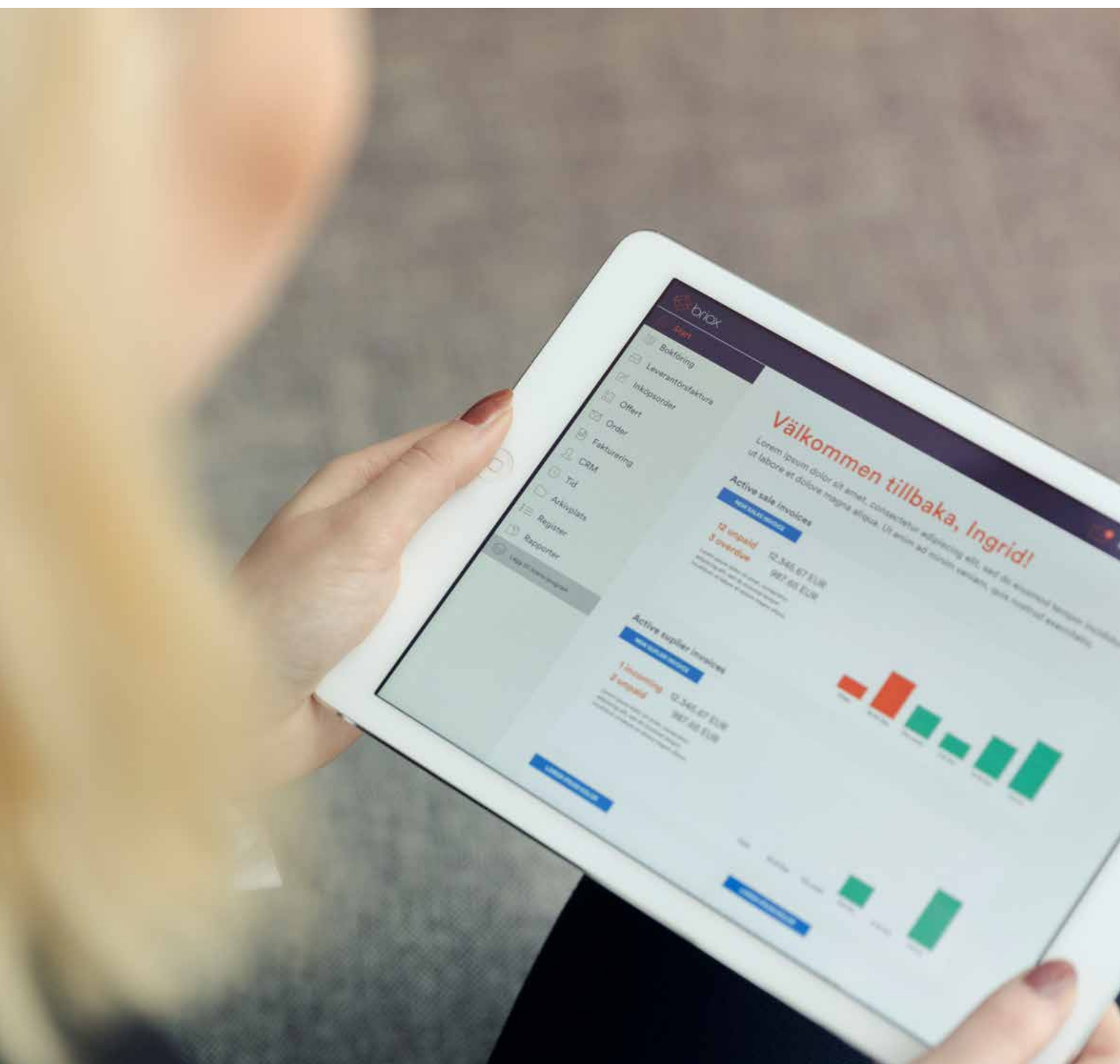
Om Bolaget emitterar nya aktier vid en kontantemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till antalet aktier som innehas före emissionen. Aktieägare i vissa andra jurisdiktioner än Sverige kan dock vara föremål för begränsningar som gör att de inte kan delta i sådana företrädesemissioner, eller att deltagande 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 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. Bolaget har ingen skyldighet 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 aktier och teckningsrätter 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 företrädesemissioner kommer deras proportionella ägande i Bolaget att minska.

Handel

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

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



BOLAGSORDNING

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

§ 1 Firma

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

§ 2 Säte

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

§ 3 Verksamhet

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

§ 4 Aktiekapital och aktier

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 22 000 000 kronor och högst 80 000 000 kronor fördelat på lägst 22 000 000 och högst 80 000 000 aktier.

§ 5 Styrelse

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

§ 6 Revisor

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

§ 7 Kallelse till bolagsstämman

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

§ 8 Anmälan om deltagande på bolagsstämman

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

§ 9 Ärenden på bolagsstämman

På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

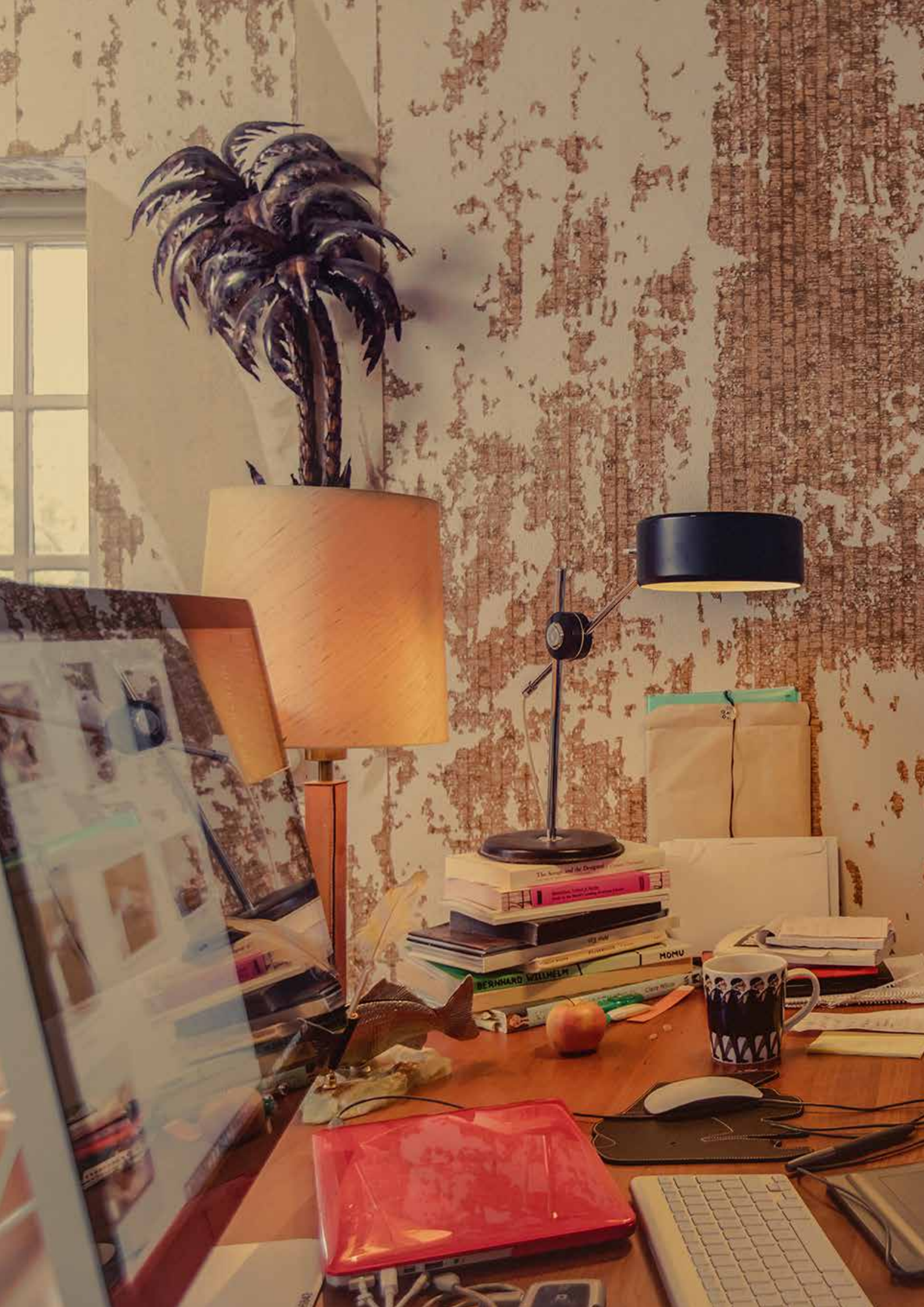
1. val av ordförande vid stämman,
2. upprättande och godkännande av röstlängd,
3. godkännande av dagordning,
4. val av en eller två justeringsmän,
5. prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad,
6. framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse,
7. beslut angående fastställande av resultaträkningen och balansräkningen, samt, iförekommande fall, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
8. beslut angående dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
9. beslut angående ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören,
10. fastställande av styrelse- och revisorsarvode,
11. val av styrelse och, i förekommande fall, revisor eller revisionsbolag samt styrelsesuppleanter och
12. annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 10 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall omfatta kalenderår.

§ 11 Avstämningsförbehåll

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



SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

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

Sammanfattningen är inte avsedd att vara uttömmande och omfattar inte situationer där aktierna innehas av handelsbolag eller som lagertillgång i näringsverksamhet. Sammanfattningen omfattar inte heller de särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då aktieägare innehar aktier eller teckningsrätter som anses vara näringsbetingade. Vidare behandlas inte de särskilda regler som gäller för så kallade kvalificerade aktier i fåmansföretag. Särskilda skattekonsekvenser som inte är beskrivna kan uppkomma också för andra kategorier av aktieägare, exempelvis investmentföretag, stiftelser och ideella föreningar. Beskattning av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation. Varje innehavare av aktier och teckningsrätter rekommenderas därför att inhämta råd från skatteexpertis avseende de skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

BESKATTNING VID AVYTTRING AV AKTIER OCH UTDELNING

Fysiska personer

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

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

Kapitalförluster vid avyttring av marknadsnoterade aktier och teckningsrätter är, som huvudregel, fullt ut avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster

samma år på andra marknadsnoterade aktier och delägarätter utom andelar i sådana marknadsnoterade värdepappersfonder och specialfonder som endast innehåller fordringsrätter (räntefonder). Som huvudregel kan kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt dras av med 70 procent mot övriga inkomster i inkomstslaget kapital.

Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt mot statlig fastighetskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 SEK och med 21 procent för underskott därutöver. Underskott kan inte sparas till ett senare beskattningsår.

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls preliminär skatt på utdelningar med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear Sweden eller, för förvaltarregistrerade aktieinnehav, av förvaltaren.

För innehav via så kallat investeringssparkonto gäller inte ovanstående regler utan innehavaren påförs årligen en schablonintäkt baserad på ett särskilt framräknat kapitalunderlag. Detta gäller oavsett om det delats ut medel alternativt avyttrats aktier med vinst respektive förlust. Den som tillhandahåller kontot (exempelvis en bank eller ett värdepappersbolag) räknar fram schablonintäkten och lämnar kontrolluppgift avseende densamma till Skatteverket.

Juridiska personer

Aktiebolag och andra juridiska personer beskattas normalt för alla inkomster, inklusive skattepliktiga kapitalvinster och utdelningar, i inkomstslaget näringsverksamhet med 21,4 procent (för beskattningsår som börjar efter den 31 december 2018 men före den 1 januari 2021) eller 20,6 procent (för beskattningsår som börjar efter den 31 december 2020). Beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust sker i huvudsak på samma sätt som för fysiska personer enligt vad som angivits ovan.

Avdrag för kapitalförluster på aktier, för vilka avdrag ska göras medges normalt endast mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. Sådana kapitalförluster kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster på aktier och delägarätter i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger. Kapitalförlust som inte har kunnat utnyttjas ett visst beskattningsår, får sparas och dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägar-

rätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

FÖRMÖGENHETSBESKATTNING

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

UTNYTTJANDE OCH AVYTTRING AV TECKNINGSRÄTTER

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

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

AVYTTRING AV ERHÅLLNA TECKNINGSRÄTTER

Aktieägare som inte vill utnyttja sin företrädesrätt att delta i emissionen kan sälja sina teckningsrätter. För aktieägare som avyttrar erhållna teckningsrätter ska kapitalvinst tas upp till beskattning. Teckningsrätter som grundas på innehavet av aktier i Bolaget anses anskaffade för noll (0) SEK. Schablonmetoden får inte användas för teckningsrätter som grundas på aktieinnehav. Hela försäljningsintäkten efter avdrag för utgifter för avyttringen ska således tas upp till beskattning. Anskaffningsutgiften för den ursprungliga aktien påverkas inte.

AVYTTRING AV KÖPTA TECKNINGSRÄTTER

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

Omkostnadsbeloppet för teckningsrätterna beräknas enligt genomsnittsmetoden. Schablonmetoden får användas vid beräkning av omkostnadsbelopp för marknadsnoterade teckningsrätter förvärvade på nu angivet sätt. En teckningsrätt som inte utnyttjas eller säljs utan förfaller anses avyttrad för noll (0) SEK. För fysiska personer gäller

att en kapitalförlust på marknadsnoterade teckningsrätter får kvittas fullt ut mot vinster på aktier samt andra marknadsnoterade delägarrätter utom andelar i räntefonder. Om full kvittning inte kan ske är förlusten kvittningssgill till 70 procent mot övriga kapitalinkomster. Om underskott uppkommer i inkomstlaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt mot statlig fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. För aktiebolag gäller att kapitalförluster på teckningsrätter är avdragsgilla mot kapitalvinster på aktier och andra delägarrätter. Sådana kapitalförluster kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster på aktier och andra delägarrätter i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger.

AKTIEÄGARE SOM ÄR BEGRÄNSAT SKATTSKYLDIGA I SVERIGE

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige utgår normalt svensk kupongskatt på all utdelning på aktier i svenska aktiebolag. Kupongskattesatsen är 30 procent. Denna skattesats är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige har med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Flerparten av Sveriges skatteavtal möjliggör därvid nedläggning av den svenska skatten till avtalets skattesats direkt vid utbetalningstillfället om erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigades hemvist föreligger. Avdraget för kupongskatt verkställs normalt av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade innehav, av förvaltaren.

I de fall där 30 procent kupongskatt innehålls vid utbetalningstillfället till en person som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats eller kupongskatt annars innehållits med för högt belopp, kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningstillfället.

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

ADRESSER

Briox AB (publ)

Briox
Södra Järnvägsgatan 4 A
352 29 Växjö

Telefon: +46 470 - 32 20 00

E-post: info@briox.se

Hemsida: www.briox.se

Finansiell rådgivare

Stockholm Corporate
Finance AB
Birger Jarlsgatan 32A
114 29 Stockholm

Besöksadress: Engelbrektsplan 1

Hemsida:
www.stockholmcorp.se

Emissionsinstitut

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

Fax: 08-684 05 801

Tfn: 08-684 05 800

Email: info@aqurat.se

Revisorer

PwC AB
Torsgatan 21
113 21 Stockholm

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23 Stockholm

Besöksadress:
Klarabergsviadukten 63

