

Cryptzone Group AB (publ)  
556646-3013

Prospekt avseende nyemission augusti 2012

## Generell information

Aktierna i Cryptzone är upptagna till handel på First North som är en s.k. Multilateral Trading Facility (MTF) under finansinspektionens tillsyn. Handel i bolagets aktier kan bland annat följas på Internetadressen WWW. <http://omxnordicexchange.com/firstnorth/> under fliken "Kursinformation" samt på de ledande affärstidningarnas sidor för börskurser under "First North". Handelsposten omfattar 1 aktie. Cryptzone har träffat ett noteringsavtal med First North om bland annat informationsgivning i syfte att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om bolagets utveckling. Detta innebär att bolaget i sin informationsgivning följer tillämpliga lagar och författningar samt rekommendationer som gäller för aktiemarknadsbolag vars aktie är upptagen till handel vid MTF. Förkortningarna Cryptzone och bolaget används på ett flertal ställen i detta prospekt. Med detta menas Cryptzone Group AB (publ). All information som lämnas i prospektet bör noga övervägas, i synnerhet med avseende på de specifika förhållanden som framgår i avsnittet "Riskfaktorer" på sid. 10-11 och som beskriver riskerna som en investering i Cryptzone's aktie innebär. Prospektet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till sådana personer vars eventuella förvärv av aktier i Cryptzone förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt. Prospektet får inte distribueras i eller till land där distributionen av prospektet förutsätter ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land. Varken bolagets nuvarande aktier eller de nya aktierna har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 eller tillämplig lag i annat land och prospektet riktar sig inte till aktieägare med hemvist i USA, Australien, Japan, Nya Zeeland, Sydafrika eller Kanada, eller med hemvist i något annat land där distribution eller offentliggörande av prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk lag. För detta prospekt gäller svensk lag. Tvist på grund av innehållet i detta prospekt skall avgöras enligt svensk lag och av svensk domstol exklusivt.

## Registrering hos Finansinspektionen

Prospektet har godkänts och registrerats hos Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 25-26 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument samt Kommissionens förordning (EG) nr 809/2004. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna i registreringsdokumentet är riktiga eller fullständiga. De nya reglerna för prospekt som infördes den 1 januari 2006 möjliggör spridning av prospektet inom hela EES via så kallad passportering. I förekommande fall kan person som med anledning av detta prospekt väcker talan mot Cryptzone bli tvungen att själv stå för översättningskostnad av dokumentet.

## Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Handlingar som bolagets bolagsordning samt årsredovisningar som till någon del ingår eller hänvisas till i detta prospekt, finns tillgängliga för inspektion på bolagets huvudkontor med adress Cryptzone, Drakegatan 7, S-412 50 Göteborg. Om aktieägare eller tänkbara investerare önskar ta del av dessa handlingar i pappersformat, vänligen kontakta bolagets huvudkontor på telefonnummer 031-773 86 00.

## Uttalanden och bedömningar om framtiden

Detta prospekt innehåller uttalanden och bedömningar av framtidsinriktad karaktär som återspeglar styrelsens nuvarande uppfattning och bedömning om framtida tänkbara händelser och finansiell utveckling. Orden "avser", "bedömer", "förväntar", "skall", "företser", "planerar", "prognostiserar", "anser", "borde" och liknande uttryck anger att informationen i fråga handlar om framtidsinriktade uttalanden och bedömningar. Även om bolaget anser att gjorda uttalanden och bedömningar om framtidsinriktad information är rimliga, kan inga garantier lämnas att dessa uttalanden och bedömningar kommer att infrias. Framtidsinriktade uttalanden och bedömningar uttrycker endast bolagets antaganden vid tidpunkten för prospektets publicering. Läsaren uppmanas att ta del av den samlade informationen i prospektet och samtidigt ha i åtanke att bolagets framtida utveckling, resultat och framgång kan skilja sig väsentligt från bolagets nuvarande uttalanden och bedömningar. Bolaget gör inga utfästelser att offentligt uppdatera eller revidera framtidsinriktade uttalanden och bedömningar till följd av ny information, framtida händelser eller annat utöver vad som krävs enligt lag.

## Information från tredje part

Detta prospekt innehåller information om Cryptzone's marknad och bransch. Information från tredje part har såvitt bolaget vet återgivits korrekt och inga uppgifter har utelämnats (såvitt Bolaget vet försäkra sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man) på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Om ingen källförteckning återges är det Bolagets egna uppfattning och uppskattningar som ligger till grund för återgiven information i detta prospekt.

## Innehåll

Sammanfattning .....	3
Risikfaktorer.....	10
Kommentar från verkställande direktören .....	12
Erbjudandet i korthet.....	13
Bakgrund och motiv.....	15
Inbjudan till teckning av aktier .....	16
Styrelsens försäkran .....	17
Central information om Cryptzone .....	18
Villkor, anvisningar och övrig information om erbjudandet .....	19
Information om de värdepapper som emitteras.....	23
Marknadsaspekter .....	24
Affärsidé, mål och produktportfölj .....	26
Verksamhet .....	28
Framtidsutsikter .....	31
Utvald finansiell information.....	33
Övrig finansiell information.....	56
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor .....	58
Aktiekapital och ägarförhållanden .....	64
Legala frågor .....	67
Bolagsordning (antagen 2012-06-15) .....	70

# Sammanfattning

<b>EMITTENT: Cryptzone Group AB (publ.) 556646-3013</b>		
<b>AVSNITT A – INTRODUKTION OCH VARNINGAR</b>		
<b>A.1</b>	Varning	Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till prospektet och värdepappersnoten. Varje beslut om att investera i värdepapperen ska baseras på en bedömning av prospektet i dess helhet från investerarens sida. Om yrkande avseende uppgifterna i ett prospekt anförs vid domstol, kan den investerare som är kårande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.
<b>AVSNITT B – EMITTENT OCH EVENTUELL GARANTIGIVARE</b>		
<b>B.1</b>	Emittentens registrerade firma och handelsbeteckning.	Bolagets firma är Cryptzone Group AB (publ.) med organisationsnummer 556646-3013. Handel bedrivs under beteckningen CZON B.
<b>B.2</b>	Säte, bolagsform och land	Bolaget grundades i Sverige och är publikt (publ). Cryptzone etablerades som ett aktiebolag och bedriver verksamhet under denna associationsform, vilken regleras av den svenska Aktiebolagslagen (2005:551). Styrelsens säte är Göteborgs kommun, Västra Götalands län. Huvudkontorets adress är: Cryptzone Group AB (publ), Drakegatan 7, S-412 50 Göteborg. Huvudkontorets telefonnummer är 031-773 86 00.
<b>B.3</b>	En beskrivning av verksamhet och marknader.	<p>Bolagets verksamhet är att insynsskydda digitalt lagrad information och förhindra dataläckage samt därmed förenlig verksamhet.</p> <p>Affärsidén är att Cryptzone skall utveckla och marknadsföra datasäkerhetslösningar som säkerställer att information, mobil, i rörelse eller lagrad, kan hanteras, lagras och skickas av behöriga användare utan risk för dataläckage. Lösningarna skall vara säkra, användarvänliga och kostnadseffektiva.</p> <p>Cryptzone är i vid bemärkelse verksamt inom data- och nätverkssäkerhetsmarknaden, mer specifikt marknaden för Data Leak Prevention (DLP). DLP-lösningarna är utvecklade för att upptäcka och förhindra obehörig överföring av känslig information. Lösningarna övervakar, säkrar/krypterar och filtrerar enligt företagets säkerhetsregler, innehåll i e-mail, instant messaging, filöverföringar och andra typer av meddelandetraffik. Vidare kontrollerar lösningen nätverksaccess och ingångar på datorer som är anslutna i ett nätverk.</p> <p>Cryptzone's marknad omfattar alla företag och organisationer i världen som har ett behov av att skydda känslig digital information. "</p> <p>Cryptzone's huvudmarknader är Norden, England, Polen, USA och Israel där bolaget idag har egen representation. Bolaget arbetar även i övriga världen genom ett antal återförsäljare.</p>
<b>B.4a</b>	Trender.	Cryptzone som idag har en "komplett" lösning för skydd av information ser en trend på marknaden att kunder i allt större utsträckning önskar köpa "en hel" lösningen från en leverantör.
<b>B.5</b>	Bolagsstruktur	<p>Cryptzone Group AB (publ.) är moderbolag i en koncern med helägda dotterbolag.</p> <p>Cryptzone's verksamhet bedrivs i Sverige från huvudkontoret i Göteborg och från försäljningskontor i Stockholm.</p> <p>Försäljning inom Norden samt på de marknader där Cryptzone inte har bolag sker via Cryptzone International AB. Bolaget Cryptzone R&amp;D AB inrymmer utvecklingsavdelningen i Sverige.</p> <p>Cryptzone US Security Inc, har säte i Delaware, USA. Detta bolag har bedrivit verksamhet sedan våren 2003. Bolaget har sedan december 2003 en person anställd. Bolaget bedriver försäljning och marknadsföring i USA av samtliga produkter inom koncernen.</p> <p>Cryptzone UK Ltd har säte i London, England. Bolaget hade vid utgången av 2011 tretton personer anställda. Bolaget bedriver försäljning och marknadsföring i England av samtliga produkter inom koncernen.</p>

# Cryptzone Group AB (publ)

		Cryptzone Israel Ltd har säte i Tel Aviv, Israel. Bolaget driver verksamhet sedan våren 2010. Bolaget har en person anställd. Bolaget bedriver försäljning och marknadsföring i Israel av samtliga produkter inom koncernen.																																																						
<b>B.6</b>	Ägarstruktur	<p>Antalet aktier i Cryptzone uppgår före den i detta prospekt presenterade emissionen till 1 392 085 404 varav 17 676 667 aktier av serie A och 1 374 408 737 aktier av serie B. Aktier av serie A medför rätt till tio (10) röster per aktie och aktier av serie B medför rätt till en (1) röst per aktie. Knutsson Holdings AB är största ägare med ett innehav av 332 874 609 B-aktier motsvarande 24,39 % av kapitalet samt 21,84 % av rösterna. Bertil Knutsson och Michael Knutsson innehar privat 28 654 483 respektive 13 612 500 B-aktier.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>A-aktier</th> <th>B-aktier</th> <th>Total</th> <th>Andel av kapital %</th> <th>Andel av röster %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="6"><b>KNUTSSON</b></td> </tr> <tr> <td>1 HOLDINGS AB</td> <td>0</td> <td>332 874 609</td> <td>332 874 609</td> <td>24,39</td> <td>21,84</td> </tr> <tr> <td colspan="6"><b>ANS</b></td> </tr> <tr> <td>2 INTRESSENER AB</td> <td>0</td> <td>93 385 996</td> <td>93 385 996</td> <td>6,84</td> <td>6,13</td> </tr> <tr> <td colspan="6"><b>Arctic</b></td> </tr> <tr> <td>3 Securities ASA</td> <td>0</td> <td>65 609 354</td> <td>65 609 354</td> <td>4,81</td> <td>4,31</td> </tr> <tr> <td colspan="6"><b>KATTVIK</b></td> </tr> <tr> <td>4 FINANCIAL SERVICES</td> <td>1 908 000</td> <td>59 716 827</td> <td>61 624 827</td> <td>4,52</td> <td>5,17</td> </tr> </tbody> </table>		A-aktier	B-aktier	Total	Andel av kapital %	Andel av röster %	<b>KNUTSSON</b>						1 HOLDINGS AB	0	332 874 609	332 874 609	24,39	21,84	<b>ANS</b>						2 INTRESSENER AB	0	93 385 996	93 385 996	6,84	6,13	<b>Arctic</b>						3 Securities ASA	0	65 609 354	65 609 354	4,81	4,31	<b>KATTVIK</b>						4 FINANCIAL SERVICES	1 908 000	59 716 827	61 624 827	4,52	5,17
	A-aktier	B-aktier	Total	Andel av kapital %	Andel av röster %																																																			
<b>KNUTSSON</b>																																																								
1 HOLDINGS AB	0	332 874 609	332 874 609	24,39	21,84																																																			
<b>ANS</b>																																																								
2 INTRESSENER AB	0	93 385 996	93 385 996	6,84	6,13																																																			
<b>Arctic</b>																																																								
3 Securities ASA	0	65 609 354	65 609 354	4,81	4,31																																																			
<b>KATTVIK</b>																																																								
4 FINANCIAL SERVICES	1 908 000	59 716 827	61 624 827	4,52	5,17																																																			

<b>B.7</b>	Utvald finansiell information
------------	-------------------------------

## Resultaträkningar koncernen

(KSEK)	2012 jan-mar	2011 jan-mar	2011 jan-dec	2010 jan-dec
<b>Summa intäkter</b>	<b>9 699</b>	<b>9 124</b>	<b>49 930</b>	<b>36 684</b>
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>-11 050</b>	<b>-7 281</b>	<b>-23 891</b>	<b>-16 447</b>
Finansiella poster, netto	-1 214	-383	-110	-2 267
<b>RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER</b>	<b>-12 264</b>	<b>-7 664</b>	<b>-24 001</b>	<b>-18 716</b>
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>-12 287</b>	<b>-7 665</b>	<b>-24 030</b>	<b>-18 716</b>

Under första kvartalet 2012 uppgick periodens resultat till -12 287 KSEK (-7 665). Resultatet har påverkats av en reservering för befarade kundförluster med 3000 KSEK.

# Cryptzone Group AB (publ)

<b>Balansräkningar koncernen</b>				
<b>(KSEK)</b>				
	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>31-mar</b>	<b>jan mar</b>	<b>31-dec</b>	<b>31-dec</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Totala Anläggningstillgångar</b>	<b>78 298</b>	<b>80 835</b>	<b>79 545</b>	<b>82 366</b>
<b>Totala Omsättningstillgångar</b>	<b>19 174</b>	<b>17 320</b>	<b>33 899</b>	<b>20 301</b>
<b>Totala Tillgångar</b>	<b>97 472</b>	<b>98 155</b>	<b>113 444</b>	<b>102 667</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital	13 648	41 893	60 261	40 150
Bundna reserver	43 026	385	1 104	384
	<hr/>			
	56 674	42 278	61 365	40 534
<i>Fritt eget kapital</i>				
Fria reserver	16 894	28 591	34 544	46 267
Årets resultat	-12 287	-7 665	-24 030	-18 716
	<hr/>			
	4 607	20 926	10 514	27 551
<b>Summa eget kapital</b>	<b>61 281</b>	<b>63 204</b>	<b>71 879</b>	<b>68 085</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>36 191</b>	<b>34 951</b>	<b>41 565</b>	<b>34 582</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>97 472</b>	<b>98 155</b>	<b>113 444</b>	<b>102 667</b>
Ställda säkerheter	7 742	7 742	7 742	7 742
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga	Inga

# Cryptzone Group AB (publ)

## Nyckeltal och data per aktie moderbolaget

		2012-03-31	2011	2010	2009	2008	2007	2006
<b>KAPITALSTRUKTUR</b>								
	Eget kapital (KSEK)	93 849	95 480	72 777	34 169	26 199	21 695	17 305
	Operativt kapital (KSEK)	103 022	102 579	75 398	23 981	28 856	25 002	21 737
	Sysselsatt kapital (KSEK)	103 849	107 491	75 655	34 769	30 626	25 217	22 390
	Räntebärande nettoskuld (KSEK)	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg
	Kapitalomsättningshastighet (ggr)	0,20	0,27	0,17	0,21	0,20	0,08	0,13
	Soliditet (%)	82	79	72,5	72,2	69,1	69,6	64,9
	Skuldsättningsgrad	0,11	0,12	0,04	0,02	0,17	0,16	0,29
	Räntetäckningsgrad	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg
	Andel riskbärande kapital (%)	82,4	79,1	72,5	72,2	69,1	69,6	64,9
<b>B.8</b>	Utvald proforma-redovisning, angiven som sådan.	Ej tillämpligt då bolaget redovisar koncern respektive moderbolagets resultat- och balansräkningar då historiska förvärv är gjorda under 2010 och fullt konsoliderade.						
<b>B.9</b>	Resultatprognos	Ej tillämplig då bolaget ej lämnar resultatprognoser.						
<b>B.10</b>	Anmärkningar i revisionsberättelsen för historisk finansiell data.	<p>På grund av att bolaget under 2009 genomgick en rekonstruktion har det förekommit avvikande formulering i revisorns uttalande för årsredovisningen 2008 och 2009.</p> <p><b>2008</b> "Som framgår av årsredovisningen har bolaget finansiella svårigheter. Om inte styrelsen kan lösa den nuvarande situationen på ett tillfredsställande sätt så kanske inte bolaget kan fortsätta sin drift, vilket i sin tur innebär att den finansiella anläggningstillgången Uppskjuten skattefordran på 19 838 372 kronor får betraktas som osäker till sitt värde. Skattefordran utgör en väsentlig post i årsredovisningen.</p> <p>På grund av ovanstående osäkerhet kan jag inte uttala mig om huruvida årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och huruvida den ger en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Jag kan heller inte uttala mig om huruvida förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar. Jag kan varken tillstyrka eller avstyrka att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen samt disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen"</p> <p><b>2009</b> "Som framgår av årsredovisningen har bolaget finansiell anläggningstillgång Uppskjuten skattefordran på 19 838 372 kronor vars värde jag inte kan bedöma. Skattefordran utgör en väsentlig post i årsredovisningen. På grund av ovanstående osäkerhet kan jag inte uttala mig om huruvida årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och huruvida den ger en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige.</p> <p>Jag kan varken tillstyrka eller avstyrka att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen samt disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen.</p>						
<b>B.11</b>	Rörelsekapital	<p>Styrelsen i Cryptzone gör bedömningen att det befintliga rörelsekapitalet före emissionen inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden från dagen för detta prospekt. Underskottet är omedelbart då likvida medel för att bedriva bolagets verksamhet inte är tillräckliga. Bolaget har ett omedelbart rörelsekapitalbehov om cirka 15 MSEK. Bolaget bedömer att rörelsekapitalbehovet för de närmaste 4 månaderna uppgår till 15 MSEK, vilket gör att om försäljningsmål och anpassning av organisation ej går enligt den operativa handlingsplan som VD och ledning utarbetat, är det ej uteslutet att bolaget kan behöva anskaffa ytterligare kapital genom ytterligare nyemissioner av bolagets aktier.</p> <p>Det påbörjade arbetet med att säkra en för bolaget positiv försäljningsutveckling och att tillskapa en väl anpassad organisation kräver ytterligare rörelsekapital.</p>						
<b>B.18</b>	Garantier	<p>Den i detta prospekt beskrivna emissionen omfattas av en emissionsgaranti uppgående till 16,02 MSEK. Detta innebär att om emissionen inte blir fulltecknad kommer dock emissionen tecknas upp till 16,02 MSEK genom ställda garantier. Garantin om 16,02 MSEK är ställd av 2 företag genom tecknade garantiavtal. Någon garantiersättning utgår ej.</p>						

# Cryptzone Group AB (publ)

		Garantin är inte säkerställd genom likvida medel eller andra avtal med sakrättsligt skydd för emittenten. Detta kan innebära att om någon av garanterna kommer på obestånd kan dennes del i garantin inte uppfyllas varvid ett lägre emissionsbelopp kan komma att inflyta.																								
<b>B.19</b>	Garantigivare	<p>Garantigivare är två av bolagets största ägare. Knutsson Holdings AB –org nr 556093-5453 och Health Runner – org nr 556744-1745, se nedan för adress och garantibelopp. Originalen avseende dessa garantiavtal finns tillgängliga för inspektion på bolagets huvudkontor med adress Drakegatan 7, SE-412 50 Göteborg.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th><u>Namn</u></th> <th><u>Adress</u></th> <th><u>Postadress</u></th> <th><u>Belopp</u></th> <th><u>Max ersättning antal aktier</u></th> <th><u>Datum för avtal</u></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Knutsson Holdings AB</td> <td>Kungsportsavenyn 32</td> <td>411 36 Göteborg</td> <td>8 010 427</td> <td>801 042 702</td> <td>2012-05-16</td> </tr> <tr> <td>Health Runner AB</td> <td>Edsgatan 4c</td> <td>149 34 Nynäshamn</td> <td>8 010 427</td> <td>801 042 702</td> <td>2012-05-16</td> </tr> <tr> <td colspan="3"></td> <td><b>16 020 854</b></td> <td><b>1 602 085 404</b></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	<u>Namn</u>	<u>Adress</u>	<u>Postadress</u>	<u>Belopp</u>	<u>Max ersättning antal aktier</u>	<u>Datum för avtal</u>	Knutsson Holdings AB	Kungsportsavenyn 32	411 36 Göteborg	8 010 427	801 042 702	2012-05-16	Health Runner AB	Edsgatan 4c	149 34 Nynäshamn	8 010 427	801 042 702	2012-05-16				<b>16 020 854</b>	<b>1 602 085 404</b>	
<u>Namn</u>	<u>Adress</u>	<u>Postadress</u>	<u>Belopp</u>	<u>Max ersättning antal aktier</u>	<u>Datum för avtal</u>																					
Knutsson Holdings AB	Kungsportsavenyn 32	411 36 Göteborg	8 010 427	801 042 702	2012-05-16																					
Health Runner AB	Edsgatan 4c	149 34 Nynäshamn	8 010 427	801 042 702	2012-05-16																					
			<b>16 020 854</b>	<b>1 602 085 404</b>																						

<b>AVSNITT C – VÄRDEPAPPER</b>		
<b>C.1</b>	Uppgift om värdepapper	Aktierna kommer att emitteras i enlighet med svensk lagstiftning och de kommer att vara nominerade i svenska kronor. Aktierna kommer att registreras på person och utfärdas i elektroniskt format genom Euroclear-systemet. Aktiernas ISIN-kod är SE0002301911. Aktiens s.k. kortnamn är CZON B. Handelsposten är 1 aktie. Central värdepappersförvaltare är Euroclear Sweden AB, Regeringsgatan 65, SE-103 97 Stockholm.
<b>C.2</b>	Valuta	Värdepapper denomineras i SEK.
<b>C.3</b>	Antal aktier Nominellt värde per aktie	Antalet aktier i Cryptzone uppgår före den i detta prospekt presenterade emissionen till 1 392 085 404 varav 17 676 667 avser aktier av serie A och 1 374 408 737 är aktier av serie B. Aktierna har ett kvotvärde på SEK 0,01 och aktiekapitalet uppgår till 13 920 854 SEK. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda.
<b>C.4</b>	En beskrivning av de rättigheter som sammanhänger med värdepapperen.	Aktierna medför rätt till utdelning från och med räkenskapsåret 2012. Eventuell utdelning beslutas av och betalas ut efter årsstämma 2013. Rätt till utdelning tillfaller de placerare som på avstämningsdagen för årsstämman 2013 är registrerade som aktieägare i bolaget. Utbetalning av eventuell utdelning ombesörjs av Euroclear Sweden AB. Om aktieägare inte kan nås av Euroclear Sweden AB kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utbetalningsbeloppet och begränsas i tiden endast genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet bolaget. Det finns inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige. Vid en eventuell likvidation har aktieägare rätt till andel av överskott i relation till antalet aktier aktieägaren innehar. Samtliga aktier har lika rätt till andel i bolagets tillgångar och vinster. Aktier av serie A medför rätt till tio (10) röster per aktie och aktier av serie B medför rätt till en (1) röst per aktie. Innehavare av aktier har företrädesrätt vid nyteckning av aktier. Avsteg från företrädesrätten kan dock förekomma. I händelse av eventuell likvidation, inlösen eller konvertering har samtliga aktier samma prioritet.
<b>C.5</b>	Uppgifter om eventuella inskränkningar i rätten att fritt överlåta värdepapperen.	Ej tillämplig då inga inskränkningar att överlåta aktier föreligger.
<b>C.6</b>	Handel med värdepapper	De nyemitterade aktierna kommer att upptas till handel på First North. Handeln sker i First Norths elektroniska handelssystem och kan följas på bland annat Internetadressen <a href="http://omxnordicexchange.com/firstnorth">http://omxnordicexchange.com/firstnorth</a> under fliken "Kursinformation" samt på de ledande affärstidningarnas sidor för börskurser under "First North". Cryptzone aktiens så kallade kortnamn är CZON B.
<b>C.7</b>	Utdelningspolitik.	Mot bakgrund av att bolaget valt att i endast begränsad omfattning fastställa kvantitativa finansiella mål, är det även svårt att fastställa en framtida utdelningspolitik. Emellertid är det styrelsens avsikt att på sikt föreslå utdelningar om Cryptzone's framtida resultatutveckling efter beaktande av bolagets finanspolicy har utdelningsbara medel såsom styrelsen bedömer det.



# Cryptzone Group AB (publ)

AVSNITT D – RISKER		
<b>D.1</b>	Risker som är specifika för emittenten eller branschen	Allt företagande och ägande av aktier är förenat med ett visst mått av risktagande och en investering i Cryptzone skall anses som extra riskfylld då bolaget befinner sig i en tidig expansionsfas. Några av de faktorer som kan få betydelse för Cryptzone's framtida utveckling och som ska ses som huvudsakliga risker är begränsad verksamhetshistoria och negativt resultat, risker relaterade till teknik och produktutveckling, nyckelpersoner och rekrytering, starka konkurrenter och framtida finansieringsbehov.
<b>D.3</b>	Risker som är specifika för värdepapperet.	En tänkbar investerare i Cryptzone bör iakttaga att en investering i bolaget är förknippad med hög risk och att det inte kan försäkras att aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling. Aktiekursen påverkas även av utomstående faktorer utanför Cryptzone's påverkan och kontroll. Även om bolagets verksamhet utvecklas positivt finns en risk att en investerare vid försäljningstillfället gör en förlust på sitt aktieinnehav. Det kan heller inte garanteras att aktien kommer att handlas med tillräcklig likviditet så att en investerare kan avyttra sitt aktieinnehav utan att påverka aktiekursen negativt. Med otillräcklig likviditet menas att omsättningen/handeln i aktien kan vara bristfällig, vilket i sin tur betyder att en investerare kan få svårt att sälja sina aktier under en kort tid och till acceptabla nivåer.
AVSNITT E – ERBJUDANDE		
<b>E.1</b>	Emissionsintäkt och emissionskostnader	Emissionsintäkt vid full teckning uppgår till 16 MSEK. Emissionskostnaderna bedöms uppgå till totalt 0,6 MSEK. Inga kostnader kommer att åläggas investorena.
<b>E.2a</b>	Motiv och bakgrund	Cryptzone har ett behov av att stärka sitt rörelsekapital. För att säkra den framtida utvecklingen krävs en ökning av Cryptzone's rörelsekapital. Genom företrädesemissionen stärks bolagets kassalikviditet och balansräkning.
<b>E.3</b>	En beskrivning av erbjudandets former och villkor.	<p>Företrädesemission</p> <p><i>Företrädesrätt</i></p> <p>Företrädesrätt att teckna nya aktier tillkommer den som på avstämningsdagen den 9 augusti 2012 är registrerad som aktieägare i bolaget eller innehar teckningsoptioner enligt optionsprogram 2010:1, 2010:8, 2011:1, 2011:2. Innehav av en (1) aktie, av serie A eller serie B, eller teckningsoption som ger rätt till en (1) aktie av serie A eller serie B enligt sagda program, ger rätt att teckna en (1) nyemitterad B-aktie till en teckningskurs om 0,01 kronor (1 öre) per aktie.</p> <p><i>Avstämningsdag</i></p> <p>9 augusti 2012</p> <p><i>Teckningskurs</i></p> <p>0,01 SEK</p> <p><i>Teckningstid</i></p> <p>10 augusti-24 augusti 2012</p> <p><i>Likviddag</i></p> <p>24 augusti 2012</p>
<b>E.4</b>	Intressen och intressekonflikter	Baserat på röstetal är bolagets två största aktieägare Knutsson Holding och ANS Intressenter AB. Dessa två parter aktieinnehav motsvarar tillsammans 27,9 procent av det totala antalet röster i bolaget. Detta innebär att dessa två parter har en betydande makt på årsstämmor och extra bolagsstämmor. Den kontroll som finns för att denna position inte missbrukas är att Cryptzone genom bolagets styrelse lägger fram förslag om beslut på årsstämmor och att styrelsen utses av årsstämman eller på extra bolagsstämman eller i enlighet med förslag från bolagets nomineringskommitté. Det finns en tvist med tidigare ekonomichefen Björn Muchow.
<b>E.5</b>	<p>Namn på den person som erbjuder att sälja värdepapperen.</p> <p>Blockeringsöverenskommelser (lock-up agreements):</p> <p>berörda parter, och uppgifter om hur länge blockeringen varar.</p>	Ej tillämpligt då bolaget avser att göra en företrädesemission.

## Cryptzone Group AB (publ)

<b>E.6</b>	Utspädningseffekt	Nyemissionen medför en möjlig ökning av antalet aktier i bolaget från 1 392 085 404 till 2 994 170 808 aktier, motsvarande en ökning om högst 53,5 %. För de aktieägare som avstår att teckna nya aktier i emissionen uppstår en utspädningseffekt om totalt högst 1 602 085 404 nyemitterade aktier motsvarande högst cirka 53,5 % av aktiekapitalet i Cryptzone efter nyemissionen.
<b>E.7</b>	Beräknade kostnader som ska åläggas investeraren	Ej tillämplig då inga kostnader för investeraren föreligger.

# Risikfaktorer

---

## Risikfaktorer avseende emittenten

Allt företagande och ägande av aktier är förenat med ett visst mått av risktagande och en investering i Cryptzone skall anses som extra riskfylld då bolaget befinner sig i en tidig expansionsfas. Nedan anges några av de faktorer som kan få betydelse för Cryptzone's framtida utveckling. Faktorena är inte framställda i prioritetsordning och gör inte anspråk på att vara heltäckande. Tänkbara investerare uppmanas därför att, utöver informationen som framkommer i detta prospekt, göra sin egen bedömning av tänkbara riskfaktorer och deras betydelse för bolagets framtida utveckling.

## Begränsad verksamhetshistoria och negativa resultat

Cryptzone grundades 2003 och har således en kort verksamhetshistoria. Bolaget har alltsedan starten fokuserat på produktutveckling vilket medfört ett högt kostnadsläge och negativa resultat. Till följd av de gångna åren med negativa resultat har bolaget hamnat i en ansträngd finansiell situation. Fokus ligger nu på marknadsföring och försäljning av bolagets utvecklade produkter. Det kan dock inte garanteras att bolaget kommer att uppnå lönsamhet, vilket kan leda till att bolaget kan komma att behöva ytterligare kapitalförstärkningar för att överleva.

## Risker relaterade till teknik och produktutveckling

Bolagets lösningar för tjänster och produkter bygger på löpande teknisk utveckling och förädling. Det är av stor vikt att bolagets tekniska lösningar utvecklas så att dess funktionalitet motsvarar kundernas och konsumenternas krav och önskemål. Bolaget har för avsikt att fortsätta att nyutveckla och vidareutveckla sina tekniker och produkter. Tids- och kostnadsaspekter för utveckling av tekniker och produkter kan på förhand vara svåra att fastställa med exakthet. Detta medför en risk att en planerad produktutveckling blir mer kostsam än planerat och tar längre tid att anpassa till marknadens behov i syfte att inbringa intäkter till bolaget. Om bolaget helt eller delvis misslyckas med sin löpande tekniska utveckling i enlighet med fastlagda planer, kan det komma att påverka bolagets framtida omsättning och lönsamhet på ett negativt sätt. Det kan heller inte garanteras att framtida teknikutveckling kommer att bli framgångsrik och accepteras av kunderna och konsumenterna samt att eventuell ny teknik kan tas i bruk utan störningar i verksamheten.

## Nyckelpersoner och rekrytering

Cryptzone har som målsättning att utveckla verksamheten och öka sina marknadsandelar. För att Cryptzone skall lyckas med denna målsättning är bolaget beroende av kvalificerad och motiverad personal inom alla funktioner. Det är av stor vikt att Cryptzone lyckas locka till sig och bibehålla nyckelpersonal samt att dessa upplever Cryptzone som en stimulerande arbetsgivare. Förlust av viktiga nyckelpersoner kan leda till att verksamhetsutvecklingen går långsammare och blir mer kostsam.

## Eventuella ytterligare behov av strategiska partners och allianser

Det kan inte uteslutas att bolaget behöver ingå ytterligare partnerskap eller alliera sig med andra bolag för att kommersialisera sina produkter. Det kan inte försäkras att bolaget lyckas attrahera strategiska partners eller andra former av leverantörer om ett sådant behov uppstår.

## Snabb tillväxt anstränger organisationen

En förväntad hög tillväxttakt i bolaget kommer bland annat innebära ett kontinuerligt behov av rekrytering och utbildning av personal. Detta kan komma att ställa stora krav på bolagets ledning och övrig organisation. Det kan även innebära utmaningar för ledningen att motivera redan befintliga medarbetare, då vissa av dessa kan komma att tvingas till andra arbetsuppgifter i takt med att bolagets organisation kan komma att förändras. Svårigheter att vid expansion av verksamheten rekrytera kvalificerad personal kan leda till att verksamhetsutvecklingen går långsammare och blir mer kostsam.

## Konkurrenter

Några av Cryptzone's konkurrenter är idag stora internationella aktörer med starka finansiella resurser. Risk finns att dessa konkurrenter kan komma att reagera snabbare på nya teknikkra och nya marknadsbehov i jämförelse med Cryptzone, samtidigt som de kan avsätta väsentligt mer resurser för marknadsbearbetning. Bland övriga risker bör nämnas prisrisk. Priskonkurrens kan komma från ekonomiskt starka aktörer som genom prisreduktioner snabbt försöker öka sina marknadsandelar eller etablera sig med snarlika eller angränsande produkter och tjänster.

## Framtida finansieringsbehov

Utöver det kapital som inkommer genom den i detta prospekt beskrivna emissionen planeras i dagsläget ingen mer kapitalanskaffning, men det råder en osäkerhet om kapitalet kommer att räcka vilket inte utesluter att ytterligare emissioner kommer att genomföras. Om ett ytterligare kapitalbehov uppstår finns ingen garanti för att ytterligare kapital kan anskaffas på fördelaktiga villkor, eller att sådant anskaffat kapital är tillräckligt för att finansiera verksamheten i enlighet med expansionsbehovet, eller att sådant kapital kan anskaffas överhuvudtaget. Om ytterligare finansiering arrangeras genom ägarkapital, innebär ytterligare nyemissioner av aktier för nuvarande aktieägare – såvida de inte deltar i sådana eventuella emissioner – en utspädning av deras ägarandel i Cryptzone.

## Valutaexponering och valutapolicy

Bolagets verksamhet kalkyleras i Euro. Detta medför att Bolaget påverkas av valutakursförändringar i SEK mot Euro.

Vid kraftigt sjunkande värde på Euro och US dollar kan bolaget av marknadsmässiga skäl eventuellt inte kompensera sig med prishöjningar för att fullt ut ersätta ett intäktsbortfall, vilket kan leda till minskade intäkter på dessa marknader.

## Emissionsgaranti

Den i detta prospekt beskrivna emissionen omfattas av en emissionsgaranti uppgående till 16,02 MSEK. Detta innebär att om emissionen inte blir fulltecknad kommer dock emissionen tecknas upp till 16,02 MSEK genom ställda garantier.

Garantin är inte säkerställd i juridisk mening, dvs. genom likvida medel eller andra avtal med sakrättsligt skydd för emittenten. Detta kan innebära att om någon av garanterna kommer på obestånd kan dennes del i garantin inte uppfyllas varvid ett lägre emissionsbelopp kan komma att inflyta.

## Rörelsekapital

### Rörelsekapital

Styrelsen i Cryptzone gör bedömningen att det befintliga rörelsekapitalet före emissionen inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden från dagen för detta prospekt. Underskottet är omedelbart då likvida medel för att bedriva bolagets verksamhet inte är tillräckliga. Bolaget har ett omedelbart rörelsekapitalbehov om cirka 15 MSEK. Bolaget bedömer att rörelsekapitalbehovet för de närmaste 4 månaderna uppgår till 15 MSEK, vilket gör att om försäljningsmål och anpassning av organisation ej går enligt plan är det ej uteslutet att bolaget kan behöva anskaffa ytterligare kapital genom ytterligare nyemissioner av bolagets aktier.

Det påbörjade arbetet med att säkra en för bolaget positiv försäljningsutveckling och att tillskapa en väl anpassad organisation kräver ytterligare rörelsekapital

Bolaget har på extra bolagsstämma den 15 juni 2012 beslutat om en företrädesrättsemission omfattande högst 1 602 085 404 nya B-aktier. Bolaget har tagit upp lån från större aktieägare vilka avses att kvittas i emissionen.

## Risker avseende aktien Aktiemarknads- och likviditetsrisk

En tänkbar investerare i Cryptzone bör iakttaga att en investering i bolaget är förknippad med hög risk och att det inte kan försäkras att aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling. Aktiekursen påverkas även av utomstående faktorer utanför Cryptzone's påverkan och kontroll. Även om bolagets verksamhet utvecklas positivt finns en risk att en investerare vid försäljningstillfället gör en förlust på sitt aktieinnehav. Det kan heller inte garanteras att aktien kommer att handlas med tillräcklig likviditet så att en investerare kan avyttra sitt aktieinnehav utan att påverka aktiekursen negativt. Med otillräcklig likviditet menas att omsättningen/handeln i aktien kan vara bristfällig, vilket i sin tur betyder att en investerare kan få svårt att sälja sina aktier under en kort tid och till acceptabla nivåer.

### Utdelning

Cryptzone har inte tidigare beslutat om kontantutdelning till bolagets aktieägare och detta kommer sannolikt inte heller att ske de närmaste åren. Cryptzone har för avsikt att behålla tillgängliga medel och använda dem i bolagets verksamhet. Avkastningen på en investering i bolagets aktie kommer därmed sannolikt att främst vara beroende av aktiekursen.

### Begränsad likviditet och aktiekursfluktuationer

Cryptzone's aktie handlas sedan 4 februari 2008 på First North. Cryptzone är ett mindre bolag och det kan föreligga en risk i att aktien inte alltid omsätts varje dag. Spreaden mellan köp- och säljkurs kan vara betydande och det kan vara svårt för aktieägarna att snabbt sälja eller köpa aktier.

### Aktier för framtida försäljning

Marknadspriset på Cryptzone's aktie kan falla till följd av att aktier avyttras på marknaden i osedvanligt stor utsträckning efter nyemissionen, eller till följd av förväntningar att sådana avyttringar kommer att ske. Sådana avyttringar kan även göra det svårt för Cryptzone att i framtiden anskaffa kapital genom emission av aktier eller andra värdepapper vid de tidpunkter och till de villkor Cryptzone bedömer lämpligt.

## Kommentar från verkställande direktören

---

Utvecklingsfasen av bolaget måste gå vidare i faser där vi driver lönsamhet som vår prioriterade ledstjärna. Cryptzone verkar i en bransch där efterfrågan på våra lösningar ökar. Världen blir inte säkrare. Att företag och organisationer mer och mer måste fokusera på att inte bara skapa affärskommunikation, utan affärskommunikation med bibehållen integritet och säkerhet, är en stark drivkraft. Det är grunden för vår affärsidé.

Till detta behöver vi dynamiskt drivna medarbetare som kan förstå kundens affärssituation och omvandla detta till en fungerande lösning. Detta är en förutsättning för att uppnå lönsamhet. En annan viktig del för att uppnå våra lönsamhetsmål är att vi måste leverera lösningar som står för stabilitet och möjlighet att anpassas till kundernas infrastruktur och behov.

Vi har stark framtidstro men jag vill inte prata om vad vi kommer att uppnå, det gör jag först när vi har uppnått det!

### ***Vad gör Cryptzone idag?***

Cryptzone är idag en ledande teknisk innovatör inom valda IT säkerhetsnischer. Vi har via egen utveckling och förvärv av andra säkerhetslösningar idag, ett heltäckande erbjudande på marknaden globalt. Vi har över 700 kunder i 33 länder inom alla segment. Över 90 % av våra kunder betalar årligen en avgift för att få sina lösningar uppdaterade och erhålla support. Cryptzone idag attraherar stora globala kunder med komplex IT infrastruktur, likväl som vi har mellanstora och även mindre kunder i vårt kundregister. Vi jobbar mot privat sektor, militär samt offentlig sektor.

### ***Är Cryptzone ett utvecklingsföretag eller i första hand ett sälj o marknadsföringsbolag?***

Idag ligger fokus på marknadsföring och försäljning, men för att hänga med i en rörlig marknad, behöver vi upprätthålla utvecklingen på våra befintliga produkter. Vi utvecklar dessutom nya produkter och lösningar som svarar emot marknadens nya behov av säkerhetslösningar.

### ***När når ni tillräcklig omsättning för att finansiera den löpande verksamheten?***

Cryptzone lämnar inga prognoser, men vårt huvudfokus för närvarande är lönsamhet. Kostnaderna måste ställas i balans till intäkterna.

### ***Hur skall ni använda emissionslikviden?***

Det påbörjade arbetet med att säkra en för bolaget positiv försäljningsutveckling och att tillskapa en väl anpassad organisation kräver ytterligare rörelsekapital. Genom företrädesemissionen stärks bolagets kassalikviditet och balansräkning

### ***Vad förväntas av ägarna i framtiden?***

Bolaget har inga direkta förväntningar på sina aktieägare, det är snarast det omvända som gäller. Då Cryptzone under en lång period har varit ett bolag under utveckling har det hittills krävt stort tålamod av våra ägare. Vi är mycket tacksamma för detta stöd då det har varit en förutsättning för bolagets utveckling och överlevnad.

Vi har nu som enda målsättning att driva bolaget till ett bolag som visar en vinst. Vi är på god väg men det krävs fortfarande mycket arbete och energi. Det är min förhoppning att både gamla som nya aktieägare skall tycka att Cryptzone's resa är spännande och att ni vill vara med och stärka bolagets framtid genom att delta i denna förestående emission.

Göteborg i juni 2012  
Einar Lindquist  
Verkställande Direktör

## Erbjudandet i korthet

---

<i>Företrädesrätt</i>	Företrädesrätt att teckna nya aktier tillkommer den som på avstämningsdagen den 9 augusti 2012 är registrerad som aktieägare i bolaget eller innehar teckningsoptioner enligt optionsprogram 2010:1, 2010:8, 2011:1, 2011:2. Innehav av en (1) aktie, av serie A eller serie B, eller teckningsoption som ger rätt till en (1) aktie av serie A eller serie B enligt sagda program, ger rätt att teckna en (1) nyemitterad B-aktie till en teckningskurs om 0,01 kronor (1 öre) per aktie.
<i>Avstämningsdag</i>	9 augusti 2012
<i>Teckningskurs</i>	0,01 SEK
<i>Teckningstid</i>	10 augusti -24 augusti 2012
<i>Likviddag</i>	24 augusti 2012
<i>Antal aktier som tillkommer genom emissionen</i>	högst 1 602 085 404
<i>Utspädning vid fulltecknad emission</i>	53,5 procent
<i>Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av teckningsrätter</i>	I de fall samtliga aktier inte tecknas med teckningsrätt skall styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta i vad mån tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätt skall äga rum samt hur sådan eventuell tilldelning skall ske. Styrelsens avsikt är att fördela dessa aktier till dem som har ställt garanti för emissionen.
<i>Emissionskostnader</i>	cirka 0,6 MSEK
<i>Kortnamn</i>	CZON B
<i>ISIN-kod</i>	SE0002301911

## Tidpunkter för ekonomisk information

Cryptzone lämnar återkommande ekonomisk information enligt följande plan. Bolagets räkenskapsår är 1 januari – 31 december.

Delårsrapport april - juni 2012	31 augusti 2012
Delårsrapport juli - september 2012	26 oktober 2012

## Dokument som detta prospekt hänvisar till

Beträffande Cryptzone's historiska finansiella information återfinns den under avsnittet "Utvald finansiell information" på sidorna 33-55.

Cryptzone förvärvade under 2010 100 % av aktierna i AppGate Network Security AB, ContrGuard Ltd, NETconsent Ltd och SE46 AB. För åren 2007-2009 redovisas resultat och balansräkningar samt kassaflödesanalys enbart för moderbolaget.

Noteras bör att Secured eMail Göteborg AB under 2007 namnändrades till Cryptzone AB (publ).

Följande dokument införlivas via hänvisning till detta prospekt.

- Cryptzone Group AB (publ) delårsrapport 2012-03-31.
- Cryptzone Group AB (publ) delårsrapport 2011-03-31.
  
- Cryptzone Group AB (publ) årsredovisning avseende 2011.
- Cryptzone Group AB (publ) årsredovisning avseende 2010.
- Cryptzone AB (publ) årsredovisning avseende 2009.
- Cryptzone AB (publ) årsredovisning avseende 2008.
- Cryptzone AB (publ) årsredovisning avseende 2007.

Dessa dokument är en del av detta prospekt. Samtliga årsredovisningar som det hänvisas till i detta prospekt har reviderats. Det har förekommit avvikande formulering i revisorns uttalande för årsredovisningar avseende 2008 och 2009. Dessa dokument kan laddas ner från bolagets hemsida [www.Cryptzone.com](http://www.Cryptzone.com) under "Investor relations", därefter under fliken "Rapporter". Alternativt kan dokumenten rekvireras från bolagets huvudkontor på telefonnummer 031-773 86 00. Originalen avseende dessa rapporter finns tillgängliga för inspektion på bolagets huvudkontor med adress Drakegatan 7, SE-412 50 Göteborg.

## Ordlista och förkortningar

SEP	- Simple Encryption Platform
KSEK	- Tusen svenska kronor
MSEK	- Miljoner svenska kronor
Cryptzone/bolaget	- Cryptzone Group AB (publ).
SEK	- Svenska kronor
USD	- Amerikanska dollar
VPC	- Euroclear Sweden AB tidigare VPC AB
DLP	- Data Leak Prevention
Kryptering	Kryptering handlar om att göra någon typ av information svårsläslig för alla som inte skall kunna läsa den.

## Bakgrund och motiv

---

Cryptzone har sedan starten strävat efter att utveckla ett enkelt system som uppfyller användarens förväntningar och krav på ett starkt informationskydd. Bolaget har nu utvecklat en komplett och heltäckande lösning för företag och organisationer oavsett storlek. Parallellt med produktutvecklingen har Cryptzone även byggt upp en internationell säljorganisation. Bolagets produkter är representerade i ett flertal länder, framförallt genom ett nät av distributörer och återförsäljare. Cryptzone ser även nya möjligheter att göra en mer systematisk satsning genom ökad marknadspenetration av befintliga marknader.

Cryptzone har ett behov av att stärka sitt rörelsekapital efter många år av underskott. För att säkra den framtida utvecklingen krävs en ökning av Cryptzone's rörelsekapital. Genom företrädesemissionen stärks bolagets kassalikviditet och balansräkning. Detta kommer att stärka Cryptzone's möjlighet till marknadsfokusering och förbättra bolagets ställning gentemot såväl kunder som leverantörer.

För att säkerställa bolagets fortsatta utveckling har bolaget på extra bolagsstämma den 15 juni 2012 beslutat att utge högst 1 602 085 404 nya B-aktier i bolaget genom en företrädesemission. Bolaget har tagit upp lån från större aktieägare vilka avses att kvittas i emissionen.

## Kapitalanvändning företrädesemission

Rörelsekapital	15,4 MSEK
Emissionskostnader	0,6 MSEK
Summa	16,0 MSEK

## Emissionskostnader

Emissionskostnaderna bedöms uppgå till totalt 0,6 MSEK.



# Inbjudan till teckning av aktier

---

## Emissionserbjudandet företrädesemission

För att säkerställa bolagets fortsatta utveckling har bolaget på extra bolagsstämma den 15 juni 2012 beslutat om en företrädesrättsemission omfattande högst 1 602 085 404 nya B-aktier. Det påbörjade arbetet med att säkra en för bolaget positiv försäljningsutveckling och att tillskapa en väl anpassad organisation kräver ytterligare rörelsekapital. Genom företrädesemissionen stärks bolagets kassalikviditet och balansräkning. Bolaget har tagit upp lån från större aktieägare vilka avses att kvittas i emissionen. Som beskrivits tidigare i prospektet kan det inte uteslutas att bolaget kan behöva ytterligare finansiering.

Företrädesrätt att teckna nya aktier tillkommer den som på avstämningsdagen den 9 augusti 2012 är registrerad som aktieägare i bolaget eller innehar teckningsoptioner enligt optionsprogram 2010:1, 2010:8, 2011:1, 2011:2. Innehav av en (1) aktie, av serie A eller serie B, eller teckningsoption som ger rätt till en (1) aktie av serie A eller serie B enligt sagda program, ger rätt att teckna en (1) nyemitterad B-aktie till en teckningskurs om 0,01 kronor (1 öre) per aktie.

Den ovan angivna företrädesemissionen omfattas av detta prospekt. Emissionen riktar sig till nuvarande aktieägare i Cryptzone AB (publ), cirka 1 600 st. Den totala emissionslikviden inklusive emissionskostnader beräknas uppgå till 16 MSEK.

## Kapitalökning och utspädningseffekter

Kapitalökningen uppgår till 16,0 MSEK. Genom emissionen kommer bolaget att tillföras cirka 15,4 MSEK efter beräknade emissionskostnader om cirka 0,6 MSEK. Antalet aktier kommer att ökas med högst 1 602 085 404 aktier av serie B. Vid full teckning av emission ökar antalet aktier från 1 392 085 404 till 2 994 170 808. Erbjudandet motsvarar 53,5 procent av kapitalandelen och 50,8 procent av rösteandelen i bolaget.

## Dokument som detta prospekt hänvisar till

Beträffande Cryptzone's historiska finansiella information återfinns den under avsnittet "Utvald finansiell information" på sidorna 33-55.

Cryptzone förvärvade under 2010 100 % av aktierna i AppGate Network Security AB, ContrGuard Ltd, NETconsent Ltd och SE46 AB. För åren 2007-2009 redovisas resultat och balansräkningar samt kassaflödesanalys enbart för moderbolaget.

Noteras bör att Secured eMail Göteborg AB under 2007 namnändrades till Cryptzone AB (publ).

Följande dokument införlivas via hänvisning till detta prospekt.

- Cryptzone Group AB (publ) delårsrapport 2012-03-31.
- Cryptzone Group AB (publ) delårsrapport 2011-03-31.
- Cryptzone Group AB (publ) årsredovisning avseende 2011.
- Cryptzone Group AB (publ) årsredovisning avseende 2010.
- Cryptzone AB (publ) årsredovisning avseende 2009.
- Cryptzone AB (publ) årsredovisning avseende 2008.
- Cryptzone AB (publ) årsredovisning avseende 2007.

Dessa dokument är en del av detta prospekt. Samtliga årsredovisningar som det hänvisas till i detta prospekt har reviderats. Det har förekommit avvikande formulering i revisorns uttalande för årsredovisningar avseende 2008 och 2009. Dessa dokument kan laddas ner från bolagets hemsida [www.Cryptzone.com](http://www.Cryptzone.com) under "Investor relations", därefter under fliken "Rapporter". Alternativt kan dokumenten rekvireras från bolagets huvudkontor på telefonnummer 031-773 86 00. Originalen avseende dessa rapporter finns tillgängliga för inspektion på bolagets huvudkontor med adress Drakegatan 7, SE-412 50 Göteborg.

## Styrelsens försäkran

---

Cryptzone's styrelse är ansvarig för den information som lämnas i detta prospekt och har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i dokumentet, såvitt de vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Göteborg den 15 juni 2012  
Cryptzone AB (publ)

Styrelsen

# Central information om Cryptzone

---

## Associationsform m.m.

Bolaget grundades i Sverige och registrerades hos Bolagsverket den 10 juli 2003 och har sedan den 27 september 2007 bedrivit verksamhet under firma Cryptzone AB (publ). Bolaget är publikt (publ). Bolagets verksamhet är att insynsskydda digitalt lagrad information och förhindra dataläckage samt därmed förenlig verksamhet. Cryptzone etablerades som ett aktiebolag och bedriver verksamhet under denna associationsform, vilken regleras av Aktiebolagslagen (2005:551). Cryptzone's organisationsnummer är 556646-3013. Styrelsens säte är Göteborgs kommun, Västra Götalands län. Huvudkontorets adress är: Cryptzone Group AB (publ), Drakegatan 7, S-412 50 Göteborg. Huvudkontorets telefonnummer är 031-773 86 00.

## Historisk utveckling

Secured eMail Göteborg AB grundades 2003 med en idé om att enkelt kunna skicka och ta emot säkra e-mail. Företaget har därefter utvecklats till att bli en komplett leverantör av olika krypteringslösningar. Bolagets egenutvecklade prisnominerade krypteringsplattform – Simple Encryption Platform (SEP) – är en helt skalbar krypteringsplattform med fokus på användarvänlighet som introducerades på marknaden under hösten 2006. Till följd av det ökade produktutbudet ändrades bolagsnamnet under 2007 till Cryptzone AB (publ). Bolaget har fram till och med 2008 i huvudsak varit ett utvecklingsbolag. På grund av likviditetsbrist var bolaget i februari 2009 nödgade att ansöka om rekonstruktion.

Rekonstruktion avslutades i juli 2010 genom att samtliga fordringsägare erhöll fullbetalning för sina fordringar.

Under 2010 har bolaget startat sin strategi att komplettera sitt säkerhetsutbud med fler säkerhetslösningar. Detta har skett via fyra företagsförvärv. Under 2010 köptes bolaget AppGate Network Security AB, ControlGuard Ltd, NETconsent Ltd samt SE456 AB.

Cryptzone noterades på First North den 4 februari 2008. Bolaget har därefter fokuserat på att bygga upp en försäljningsorganisation med primärt fokus mot den nordiska marknaden.

## Rörelsekapital

Styrelsen i Cryptzone gör bedömningen att det befintliga rörelsekapitalet före emissionen inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden från dagen för detta prospekt. Underskottet är omedelbart då likvida medel för att bedriva bolagets verksamhet inte är tillräckliga. Bolaget har ett omedelbart rörelsekapitalbehov om cirka 15 MSEK. Bolaget bedömer att rörelsekapitalbehovet för de närmaste 4 månaderna uppgår till 15 MSEK, vilket gör att om försäljningsmål och anpassning av organisation ej går enligt plan är det ej uteslutet att bolaget kan behöva anskaffa ytterligare kapital.

Det påbörjade arbetet med att säkra en för bolaget positiv försäljningsutveckling och att tillskapa en väl anpassad organisation kräver ytterligare rörelsekapital. Genom företrädesemissionen stärks bolagets kassalikviditet och balansräkning.

Under 2011 gick bolaget med en stor förlust vilket tärde på kapitalet. För att rätta till kapitalet genomförde bolagen en mindre företrädesemission under december 2011. Under början av 2012 betalade bolaget av 2,0 MSEK av sina skulder till finansinstitut.

Bolaget har på extra bolagsstämma den 15 juni 2012 beslutat om en företrädesrättsemmission omfattande högst 1 602 085 404 nya B-aktier. Bolaget har tagit upp lån från större aktieägare vilka avses att kvittas i emissionen.

## Operativ handlingsplan

Cryptzone är att betraktas som ett moget utvecklingsbolag dvs har haft verksamhet en längre period och har under en längre tid arbetat med en tillväxtstrategi. Under första kvartalet 2012 har förändringar påbörjats för att uppnå den prioriterade målsättningen lönsamhet. Bolagets struktur anpassas för att kunna uppnå lönsamhet inom en närliggande framtid. Den fas bolaget befinner sig i kräver en fokusering och strategisk inriktning mot marknader och produktutbud där marknadspotential finns. Cryptzone har under våren 2012 tagit fram en plan för att driva Bolaget mot lönsamhet och stabil tillväxt. Planen utgörs främst av ansträngningar inom försäljning och marknadsföring.

Om försäljningsmål och anpassning av organisation ej går enligt den operativa handlingsplan som VD och ledning utarbetat, är det ej uteslutet att bolaget kan behöva anskaffa ytterligare kapital genom ytterligare nyemissioner av bolagets aktier.

## Väsentliga förändringar på marknaden

Bolaget har inte kunnat konstatera att några väsentliga förändringar på marknaden har skett.

## Intressekonflikter i emissionen

Bolaget har inga intressekonflikter med andra bolag eller personer vad avser emissionen.

## Rekonstruktion

Bolaget har under 2009 genomfört en rekonstruktion. Rekonstruktion avslutades i juli 2010 genom att samtliga fordringsägare erhöll fullbetalning för sina fordringar.

# Villkor, anvisningar och övrig information om erbjudandet

---

## Företrädesrätt till teckning

Företrädesrätt att teckna nya aktier tillkommer den som på avstämningsdagen den 9 augusti 2012 är registrerad som aktieägare i bolaget eller innehar teckningsoptioner enligt optionsprogram 2010:1, 2010:8, 2011:1, 2011:2. Innehav av en (1) aktie, av serie A eller serie B, eller teckningsoption som ger rätt till en (1) aktie av serie A eller serie B enligt sagda program, ger rätt att teckna en (1) nyemitterad B-aktie till en teckningskurs om 0,01 kronor (1 öre) per aktie.

## Teckningsrätter

Aktieägare i Cryptzone, samt innehavare av ovanstående teckningsoptioner, erhåller för varje en (1) innehavda aktier en (1) teckningsrätt. För teckning av en ny aktie i Cryptzone erfordras en (1) teckningsrätt.

## Teckningskurs

Teckningskursen är 0,01 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

## Metod för att fastställa teckningskursen

Teckningskursen har av styrelsen fastställts till att vara 0,01 SEK. Baserat på teckningskursen 0,01 SEK värderas bolaget före emissionen till 13,9 MSEK och till 29,8 MSEK efter genomförd emission.

## Antal aktier som erbjuds

Erbjudandet omfattar maximalt 1 602 085 404 aktier av serie B. Samtliga aktier avser aktier som skall nyemitteras och som erbjuds genom teckning. Aktier av serie B medför rätt till en (1) röst per aktie.

## Utspädning

Nyemissionen medför en möjlig ökning av antalet aktier i bolaget från 1 392 085 404 till 2 994 170 808 aktier, motsvarande en ökning om högst 53,5 %. För de aktieägare som avstår att teckna nya aktier i emissionen uppstår en utspädningseffekt om totalt högst 1 602 085 404 nyemitterade aktier motsvarande högst cirka 53,5 % av aktiekapitalet i Cryptzone efter nyemissionen. Utspädningen i procent för aktieägare som inte tecknar sig för nya aktier i nyemissionen beräknas som antalet nya aktier delat med det totala antalet aktier efter en fulltecknad nyemission.

## Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för fastställande av vilka som skall erhålla teckningsrätter är den 9 augusti 2012.

## Teckningstid

Teckning av aktier skall ske under perioden 10 augusti-24 augusti 2012. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear Sweden AB, att bortbokas från aktieägarnas VP-konton.

## Emissionsgaranti

Den i detta prospekt beskrivna emissionen omfattas av en emissionsgaranti uppgående till 16,02 MSEK. Detta innebär att om emissionen inte blir fulltecknad kommer dock emissionen tecknas upp till 16,02 MSEK genom ställda garantier. Garantin om 16,02 MSEK är ställd av 2 företag genom tecknade garantiavtal.

Garantin är inte säkerställd . genom likvida medel eller andra avtal med sakrättsligt skydd för emittenten. Detta kan innebära att om någon av garanterna kommer på obestånd kan dennes del i garantin inte uppfyllas varvid ett lägre emissionsbelopp kan komma att inflyta. Garantiersättning utgår ej till garanterna.,

## Garanter i Cryptzone AB företrädesemission augusti 2012

Namn	Adress	Postadress	Belopp	Max ersättning antal aktier	Datum för avtal
Knutsson Holdings AB	Kungssportsavenyn 32	411 36 Göteborg 149 34	8 010 427	801 042 702	2012-05-16
Health Runner AB	Edsgatan 4c	Nynäshamn	8 010 427	801 042 702	2012-05-16
			16 020 854	1 602 085 404	

Knutsson Holdings AB har i dagsläget tillräckligt rörelsekapital för de aktuella behoven de kommande tolv månaderna, för att fullgöra Bolagets betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning.

Per datum för detta prospekt finns det inga planer på att förändra bolagets verksamhet, på ett sådant sätt som skulle kunna påverka rörelsekapitalet negativt och därigenom vara i behov av ytterligare rörelsekapital.

Bolagets verksamhet är att direkt eller indirekt bedriva restaurangverksamhet, administrera spelverksamhet, tillverka och handla med spelutrustning, investera i utvecklings- företag, äga och förvalta aktier och andelar i bolag samt idka handel med värdepapper. Bolagets verksamhet är således beroende av konjunkturförändringar som kan påverka resultatet negativt. Bolagets verksamhet kan komma att påverkas negativt på grund av förändrade kreditvillkor och därmed ökade lånekostnader.

Health Runner AB har i dagsläget tillräckligt rörelsekapital för de aktuella behoven de kommande tolv månaderna, för att fullgöra Bolagets betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning.

Per datum för detta prospekt finns det inga planer på att förändra bolagets verksamhet, på ett sådant sätt som skulle kunna påverka rörelsekapitalet negativt och därigenom vara i behov av ytterligare rörelsekapital.

Bolagets verksamhet bygger på konsultverksamhet samt att äga och förvalta värdepapper och fast egendom och är således beroende av konjunkturförändringar som kan påverka resultatet negativt. Bolagets verksamhet kan komma att påverkas negativt på grund av förändrade kreditvillkor och därmed ökade lånekostnader.

## Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter kommer att ske under perioden 10 augusti –21 augusti 2012. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter skall därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Teckningsrätter som ej utnyttjas för teckning i emissionen måste säljas senast den 21 augusti 2012 eller användas för teckning av aktier senast den 24 augusti 2012 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde. Euroclear Sweden AB kommer efter teckningstidens utgång att boka bort outnyttjade teckningsrätter från berörda VP-konton. I samband med detta utsänds ingen VP-avi till berörda aktieägare.

## Emissionsredovisning och anmälningssedlar

### Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnd avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear Sweden AB för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning, inbetalningsavi, särskild anmälningssedel och informationsfolder. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrettas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

## Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Cryptzone är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller varken emissionsredovisning, prospektet eller särskild anmälningsedel. Teckning och betalning skall då istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

## Teckning med stöd av teckningsrätt

Teckning med stöd av teckningsrätt sker genom kontant betalning senast den 24 augusti 2012. Teckning genom betalning skall göras antingen med den förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande alternativ:

### 1) Inbetalningsavi

I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningsedel skall då ej användas. Observera att teckning är bindande.

### 2) Särskild anmälningsedel

I de fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, skall den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Det finns en anmälningsedel för teckning av B-aktier. Aktieägaren skall på anmälningssedeln, uppge det antal aktier som denne tecknar sig för och på inbetalningsavin fylla i det belopp som skall betalas. Betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningsedel kan erhållas från Thenberg & Kinde Fondkommission AB på [thenberg.se](http://thenberg.se). Ifylld anmälningsedel skall i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Thenberg & Kinde Fondkommission AB tillhanda senast klockan 17.00 den 24 augusti 2012. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningsedel. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningsedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

## Adress för teckning

Thenberg & Kinde Fondkommission AB  
Ärende: Cryptzone, Box 2108, SE-403 12 Göteborg  
Besöksadress: Västra Hamngatan 19  
Telefon: 031-745 50 30  
Telefax: 031-711 22 31  
Mail: [emissioner@thenberg.se](mailto:emissioner@thenberg.se)

## Teckning utan stöd av teckningsrätt

Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätt är ej tillåten.

## Teckning och tilldelning utan stöd av teckningsrätter

Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätt är ej tillåten. I de fall samtliga aktier inte tecknas med teckningsrätt skall styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta i vad mån tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätt skall äga rum samt hur sådan eventuell tilldelning skall ske. Styrelsens kommer att fördela dessa mellan garanterna.

## Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien) och vilka äger rätt att teckna aktier i nyemissionen, kan vända sig till Thenberg & Kinde Fondkommission AB på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

## Betalda och tecknade aktier

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear Sweden AB så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. Eventuellt överskjutande belopp som betalas in av investeraren kommer att återbetalas till investeraren. Teckningsanmälan är bindande och kan ej återtas.

## Handel i BTA

Handel i BTA avseende aktier av serie B kommer att ske på First North till och med att emissionen registrerats hos Bolagsverket vilket beräknas ske omkring vecka 35.

## Leverans av aktier

Så snart emissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 36 2012, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

## Emissionens fullföljande

Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden. Styrelsen förbehåller sig vidare rätten att återkalla föreliggande erbjudande om förhållanden på kapitalmarknaden så påkallar eller om intresset för emissionen bedöms vara för litet.

## Offentliggörande av utfallet i emissionen

Snarast möjligt efter att anmälningsperioden avslutats och senast omkring den 28 augusti 2012 kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av emissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

## Upptagande till handel och särskilda förhållanden kring handeln

### *Upptagande till handel*

De nyemitterade aktierna kommer att upptas till handel på First North. Handeln sker i First Norths elektroniska handelssystem och kan följas på bland annat Internetadressen <http://omxnordicexchange.com/firstnorth> under fliken "Kursinformation" samt på de ledande affärstidningarnas sidor för börskurser under "First North". Cryptzone aktiens så kallade kortnamn är CZON B.

### *Kriterier för start av handel*

Start av handel i de nyemitterade aktierna kan ske efter att emissionen registrerats hos Bolagsverket och efter att BTA omvandlats till vanliga aktier, d v s omkring vecka 36 2012. Eventuell start av informell handel i aktier där aktieägare eller intresserad investerare ej meddelats besked om tilldelning och/eller där aktierna ännu inte registrerats i Euroclear-systemet, sker helt och hållet utanför bolagets ansvar och kontroll.

### *Stabilisering av kursnivå*

Stabilisering av kursnivå genom övertilldelningsförfarande eller andra åtgärder kommer ej att förekomma i samband med emissionen.

## Ansvar för samordning av erbjudandet

Bolaget har anlitat Thenberg & Kinde Fondkommission AB för administrationen av erbjudandet. Thenberg & Kinde AB är ett av Finansinspektionen auktoriserat värdepappersbolag och har adress Box 2108, S-403 12 Göteborg.

## Information om de värdepapper som emitteras

---

### ISIN-kod, lagstiftning, valuta och registrering hos Euroclear Sweden AB

Aktierna kommer att emitteras i enlighet med svensk lagstiftning och de kommer att vara nominerade i svenska kronor. Aktierna kommer att registreras på person och utfärdas i elektroniskt format genom Euroclear-systemet. Aktiernas ISIN-kod är SE0002301911. Aktiens s.k. kortnamn är CZON B. Handelsposten är 1 aktie. Central värdepappersförvaltare är Euroclear Sweden AB, Regeringsgatan 65, SE-103 97 Stockholm.

### Rättigheter och begränsningar

Aktierna medför rätt till utdelning från och med räkenskapsåret 2012. Eventuell utdelning beslutas av och betalas ut efter årsstämma 2013. Rätt till utdelning tillfaller de placerare som på avstämningsdagen för årsstämman 2013 är registrerade som aktieägare i bolaget. Utbetalning av eventuell utdelning ombesörjs av Euroclear Sweden AB. Om aktieägare inte kan nås av Euroclear Sweden AB kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utbetalningsbeloppet och begränsas i tiden endast genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet bolaget. Det finns inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige. Vid en eventuell likvidation har aktieägare rätt till andel av överskott i relation till antalet aktier aktieägaren innehar. Samtliga aktier har lika rätt till andel i bolagets tillgångar och vinster. Aktier av serie A medför rätt till tio (10) röster per aktie och aktier av serie B medför rätt till en (1) röst per aktie. Innehavare av aktier har företrädesrätt vid nyteckning av aktier. Avsteg från företrädesrätten kan dock förekomma. I händelse av eventuell likvidation, inlösen eller konvertering har samtliga aktier samma prioritet.

### Grund för emissionen

Emissionen grundar sig på ett beslut från extra bolagsstämma den 15 juni 2012 där det beslöts att utge högst 1 602 085 404 nya B-aktier i bolaget genom en företrädesemission vilket tillför bolaget ca 16,0 MSEK. Så snart samtliga emissionslikvider till fullo inkommit kommer emissionen att registreras hos Bolagsverket. Därefter registreras de nya aktierna i Euroclear-systemet och distribueras till de tecknande placerarnas VP-konton och/eller depåer.

### Uppköpserbudanden och budplikt

Bolagets aktier har under det innevarande eller föregående räkenskapsåret ej varit föremål för offentligt uppköpserbudande. Aktierna är ej föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt.

### Källskatt

Cryptzone påtar sig ej ansvaret för att innehålla källskatt på eventuella inkomster av aktierna.

### Kontroll

Baserat på röstetal är bolagets två största aktieägare Knutsson Holding och ANS Intressenter AB. Dessa två parter aktieinnehav motsvarar tillsammans 27,9 procent av det totala antalet röster i bolaget. Detta innebär att dessa två parter har en betydande makt på årsstämmor och extra bolagsstämmor. Den kontroll som finns för att denna position inte missbrukas är att Cryptzone genom bolagets styrelse lägger fram förslag om beslut på årsstämmor och att styrelsen utses av årsstämma eller på extra bolagsstämma eller i enlighet med förslag från bolagets nomineringskommitté.



# Marknadsaspekter

## Marknadsbeskrivning

Information är för många företag den värdefullaste tillgången. Förlust av känslig information är idag ett utbrett problem hos många företag och organisationer och kan resultera i både legala tvister samt ett skadat anseende. För företag och organisationer är det önskvärt att förhindra dataläckage istället för att hantera de problem som annars kan uppstå.

Det finns ett kontinuerligt hot mot företags och organisationers säkerhet både inifrån och utifrån då mer och mer information lagras och överförs elektroniskt. Informationen blir också alltmer mobil i den mening att den förflyttas genom bärbara datorer och USB-minnen som används utanför ett företags fysiska gräns. Med en växande hotbild kommer också ett ökat behov av skydd.

Cryptzone är i vid bemärkelse verksam inom data- och nätverkssäkerhetsmarknaden, mer specifikt marknaden för Data Leak Prevention (DLP). DLP-lösningarna är utvecklade för att upptäcka och förhindra obehörig överföring av känslig information. Lösningarna övervakar, säkrar/krypterar och filtrerar enligt företagets säkerhetsregler innehåll i e-mail, instant messaging, filöverföringar och andra typer av meddelandetraffic. Vidare kontrollerar lösningen nätverksaccess och ingångar på datorer som är anslutna i ett nätverk.

DLP-lösningar hanterar både interna och externa hot till skillnad mot mer traditionella säkerhetslösningar som enbart hanterar externa hot (virus, intrång mm). Genom att implementera en DLP-lösning kan ett företag eller en organisation skydda sig mot:

- Överträdelse av e-mail policies och praktiska regler
- Förlust/läckor av immateriella tillgångar
- Förlust/läckor av konfidentiell information
- Förlust/läckor av kundinformation
- Legala påföljder i samband med sändande av känslig information
- Skadat anseende till följd av sändande av känslig information
- Kontroll av access till företagets datanät
- Kontroll av alla ingångar på alla datorer som är anslutna till företags nätverk
- Kontroll av alla exekverbara program
- Påtvingande kontroll av företagets policy

DLP-lösningar fungerar så att de bestämmer giltigheten på alla typer av datainformation när de förflyttas från ett ställe till ett annat utan att samtidigt förhindra tillgången till datainformationen. Vissa DLP-lösningar analyserar datatrafik över en viss period för att samla in datarörelser, vilka användare som är involverade i datatrafiken samt övervakar sättet som data överförs på, exempelvis e-mail och USB. DLP-lösningar kan övervaka samt upptäcka användandet av nyckelord vid dataöverföring och fånga upp termer som kan indikera en potentiell risk. Andra DLP-lösningar agerar på nätverkspaketnivå och undersöker datainformation när den passerar genom nätverket för att analysera en specifik fil eller datamängd för att bestämma om dess användande är korrekt. Över tiden kommer ett DLP-system att bygga upp en databas över datarörelser vilket bidrar till att upptäcka potentiella regelöverträdelse.

## Marknadens storlek och tillväxt

Cryptzone's marknad omfattar alla företag och organisationer i världen som har ett behov av att skydda digitalt lagrad känslig information. "McAfee and Datamonitor" har i en marknadsundersökning (från 2007) av 1 400 större organisationer i världen kommit fram till att cirka 60 procent av de undersökta företagen hade förlorat konfidentiell information under det senaste året. Endast sex procent av de undersökta företagen hade inte haft några problem med informationsläckage de senaste två åren. 61 procent av företagen ansåg vidare att det största problemet med informationsläckage kom från den egna organisationen, med eller utan uppsåt. Den genomsnittliga kostnaden för ett dataläckage uppgick till USD 1 680 000. För en tredjedel av de undersökta företagen skulle ett allvarligt informationsläckage kunna medföra sådana följder att företaget skulle behövas läggas ner. <sup>1</sup>

Analysföretaget IDC uppskattar att marknaden för DLP-lösningar år 2012 kommer att omsätta cirka USD 2,3 miljarder med en årlig tillväxt om cirka 20,0 procent. <sup>2</sup>

Cryptzone's huvudmarknader är Norden, England, Polen, USA och Israel där bolaget idag har egen representation. Bolaget arbetar även i övriga världen genom ett antal återförsäljare. Bolagets marknadsandel i de olika geografiska segmenten kan för närvarande inte kvantifieras då tillförlitlig statistik inom DLP- branschen (Data Leak Prevention) ännu inte existerar.

## Drivkrafter och trender

### *Lagstiftning*

I flertalet länder har det införts lagar som innebär att känslig persondata måste hållas inom en organisation alternativt krypteras om det skall skickas via e-mail eller transporteras på mobila minnesenheter. I USA har det antagits en lag som innebär att läckage av konfidentiell kundinformation måste offentliggöras. Ett tjugotal stater i USA har även infört nya lagar som innebär att en organisation eller ett företag som råkar ut för en incident som innebär att personuppgifter hamnar eller riskera att hamna i fel händer omedelbart måste informera de personer som eventuellt kan drabbas.

### *Konsolidering av marknaden*

Det finns idag ingen ensam aktör på marknaden som erbjuder en komplett datasäkerhetslösning. Detta leder till att företag och organisationer måste upphandla, installera och integrera en blandning av produkter för att erhålla ett fullgott skydd. Detta har lett till den konsolideringsfas som marknaden befinner sig då företag önskar skapa sig bredare produktportföljer för att kunna tillgodose sina kunders krav på datasäkerhetslösningar.

### *Ökad volym och värde av information lagras och överförs digitalt*

Företag och organisationer har ett ökande behov av att lagra information digitalt för att förbättra dess tillgänglighet och göra tillgången till information mindre beroende av tid och rum. Behovet av ökad tillgänglighet medför en ökad risk för att verksamhetskritisk information, antingen medvetet eller omedvetet sprids utanför det egna företagets eller organisationens gränser.<sup>3</sup>

### *Ökat användande av bärbara datorer och andra mobila enheter utanför säkra nätverk*

Information blir mer och mer mobil i den mening att den förflyttas genom bärbara datorer, USB-minnen och andra mobila enheter som används utanför ett företag eller organisations fysiska gräns. Det ökade användandet av mobila enheter medför en ökad risk för att känslig information kan tappas bort och hamna i orätta händer.<sup>4</sup>

### *Ökat behov av att kryptera information för skydd mot hackers och datatjuvar*

Hackers och kriminella letar kontinuerligt efter nya sätt att bryta sig in i olika typer av säkerhetslösningar. Genom att kryptera information kan ett företag eller en organisation skydda känslig information i händelse av dataintrång.

### *Cryptzone's position på marknaden*

Cryptzone har byggt upp en försäljningsorganisation med primärt fokus på Norden och UK. Bolaget upplever att deras produkter har marknadsledande teknik, försäljningen har dock ännu inte tagit fart varför Cryptzone i dagsläget är en av de mindre aktörerna på marknaden för DLP-lösningar.

<sup>1</sup> [http://www.mcafee.com/us/enterprise/products/promos/data\\_loss\\_protection/default.html](http://www.mcafee.com/us/enterprise/products/promos/data_loss_protection/default.html)

<sup>2</sup> Network World , 02/09/2009, Ellen Messmer, source IDC

<sup>3</sup> <http://www.frost.com/prod/servlet/press-release.pag?docid=108950357&ctxst=FcmCtx1&ctxht=FcmCtx2&ctxhl=FcmCtx3&ctxixpLink=FcmCtx3&ctxixpLabel=FcmCtx4>

<sup>4</sup> <http://www.it-director.com/business/content.php?cid=11147>

# Affärsidé, mål och produktportfölj

---

## Affärsidé

Cryptzone skall utveckla och marknadsföra datasäkerhetslösningar som säkerställer att information, mobil, i rörelse eller lagrad, kan hanteras, lagras och skickas av behöriga användare utan risk för dataläckage. Lösningarna skall vara säkra, användarvänliga och kostnadseffektiva.

## Mål

Cryptzone's mål är att kunna erbjuda företag och organisationer oavsett storlek ett komplett skydd mot informationsläckage. Bolagets närliggande operativa mål är:

- Ökad försäljning
- Vidareutveckling av företagets produktportfölj
- Vidareutveckling av förvärvade säkerhetslösningar
- Effektivisering av organisationen

## Strategiska överväganden

I syfte att kunna uppfylla de operativa målen har bolaget gjort följande strategiska överväganden:

- En organisation inriktad mot marknadsföring och försäljning. Cryptzone har idag ett väl utvecklat produkt erbjudande och går nu in i en fas med en tydlig marknadsfokusering.
- Cryptzone satsar fortsatt resurser på vidareutveckling av produktportföljen för att kunna utveckla och förstärka bolagets produkt erbjudande och tekniska kompetens.
- Bolaget fokuserar på att sälja sina befintliga produkter, upprätthålla hög kvalitet på sin service för att behålla sina licensintäkter samt att minimera sina kostnader.

## Produktportfölj

### *Simple Encryption Platform*

Cryptzone har nu en fullt utvecklad modulbaserad krypteringsplattform, Simple Encryption Platform (SEP). SEP förser en organisation eller ett företag med ett komplett skydd mot dataläckage. Plattformen möjliggör en snabb och enkel implementering och administration av olika krypteringslösningar. Förutom krypteringslösningar kan även lösningar för port- och enhetskontroll, datakontroll och dataklassificering integreras. SEP skyddar data oavsett om den används, överförs eller endast är i viloläge.

**SEP** är skalbar genom dess moduluppbyggnad och kan enkelt anpassas efter ett företags storlek och behov. Nya applikationer kan snabbt och enkelt integreras i plattformen. SEP administreras centralt, vilket gör att det är enkelt att implementera specifika inställningar och tillstånd för både enskilda användare samt olika grupper av användare över hela nätverket.

SEP erbjuder ett beprövat framework för policy-baserad administration av individer och grupper med automatisk kontroll över flera krypteringslösningar för skydd av data i rörelse såväl som data i vila.

Cryptzone erbjuder genom SEP en "One stop DLP-shop" genom följande systemmoduler:

**Secured eMail:** är en lösning för e-mailkryptering, designad för att med enkelhet kunna upprätthålla en hög säkerhet i e-mailkommunikation. Secured eMail är integrerad med Microsoft® Outlook och Lotus Notes.

**Secured eUSB:** möjliggör konvertering av ett vanligt USB-minne till ett krypterat USB-minne med hög säkerhet för att förhindra dataläckage vid ett eventuellt borttappande. Varje händelse på USB-minnet sparas i en logg fil centralt på SEP servern.

**Secured eFile:** är en användarvänlig filkrypteringslösning. Användarens arbetsrutiner ändras inte tack vare Secured eFile's integrering med Microsoft® Windows®.

# Cryptzone Group AB (publ)

**Secured eDisk protect:** är en användarvänlig lösning för kryptering av hårddiskar, riktad till såväl små som stora företag.

**Secured eGuard:** är en lösning för portkontroll som gör det möjligt att kontrollera, logga, blockera och övervaka hur information är skickad och mottagen till och från mobila enheter och media.

**Secured eFolder:** är en användarvänlig krypteringslösning för kryptering av hela projekt innehållande många dokument.

**AppGate** har som huvudinriktning att se till att enbart personer med rätt behörighet kan använda olika applikationer och komma åt innehåll lagrat i ett företags datainfrastruktur.

Cryptzone erbjuder genom AppGate en lösning för rollbaserad access till ett företags nätverk och olika system.

Systemet innehåller funktioner för bland annat nätverkstillgång, olika rättigheter beroende på vem du är och från vilken typ av dator du försöker nå nätverket, en personlig brandvägg, versionskontroll av befintliga system på PC, och en lösning för access från mobiltelefoner till nätverket.

**ControlGuard** har som huvudinriktning att skydda ett företags alla dataingångar (portar) från obehöriga.

ControlGuards lösning saluförs under namnet eGuard ovan.

**SE46** produkt skyddar ett företags datorer och maskiner med processorer att starta utan att systemet SE46 har godkänt datakoden.

**NETconsent** hjälper företag att förmedla företagets policys till sina anställda med möjlig kontroll att de anställda har förstått vad de har läst.

## Verksamhet

### Legal struktur

Cryptzone's verksamhet bedrivs i Sverige med huvudkontoret beläget i Göteborg. Koncernmodern är Cryptzone Group AB (publ). Samtliga dotterbolag inom koncernen är helägda (100%). Det finns inga dotterbolag utanför koncernen.

Försäljning inom Norden samt på de marknader där Cryptzone inte har bolag sker via Cryptzone International AB. Bolaget Cryptzone R&D AB inrymmer utvecklingsavdelningen i Sverige.

Cryptzone US Security Inc, har säte i Delaware, USA. Detta bolag har bedrivit verksamhet sedan våren 2003. Bolaget har sedan december 2003 en person anställd. Bolaget bedriver försäljning och marknadsföring i USA av samtliga produkter inom koncernen.

Cryptzone UK Ltd har säte i London, England. Bolaget hade vid utgången av 2011 tretton personer anställda. Bolaget bedriver försäljning och marknadsföring i England av samtliga produkter inom koncernen.

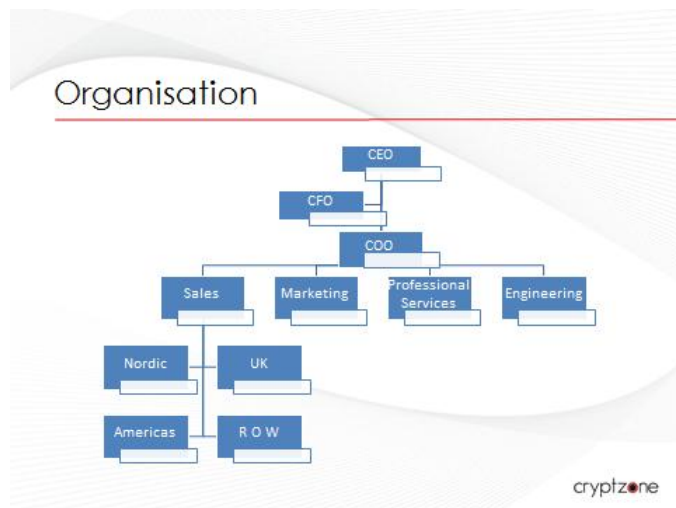
Cryptzone Israel Ltd har säte i Tel Aviv, Israel. Bolaget driver verksamhet sedan våren 2010. Bolaget har en person anställd. Bolaget bedriver försäljning och marknadsföring i Israel av samtliga produkter inom koncernen.

De tre utländska dotterbolagen är koncernens försäljningsbolag i USA, England och Israel.

Från och med 2010 arbetar alla under ett och samma moderbolag, Cryptzone Group AB (publ).



### Operativ struktur och organisation



## *Systemutveckling*

Inom denna funktion bedrivs utveckling av bolagets tekniker, lösningar och produkter. För närvarande arbetar sju personer med systemutveckling inom Cryptzone och sju personer inom AppGate. Huvuddelen av dessa arbetar med vidareutveckling av SEP och dess moduler, samt accesskontroll.

## *Produktsupport*

Inom denna funktion bedrivs service och support av bolagets lösningar och produkter. För närvarande arbetar två personer med produktsupport inom Cryptzone och två personer inom AppGate.

## *Marknadsföring och försäljning*

Marknadsföring och försäljningsaktiviteter sker främst i Sverige. Cryptzone har även försäljningskontor i Tyskland, USA, England och Israel. För närvarande arbetar inom Cryptzone tolv personer med marknadsföring och försäljningsaktiviteter.

## *Ekonomi och administration*

Inom bolagets funktion för ekonomi och administration arbetar tre personer.

## **Medarbetare**

Cryptzone är ett kunskapsföretag vilket innebär att rekrytering och kompetensutveckling är av stor betydelse. Cryptzone söker attrahera medarbetare med spetskompetens genom att erbjuda en intressant arbetsmiljö innefattande stort ansvar och marknadsmässiga anställningsvillkor.

Antalet medarbetare i koncernen uppgick den 31 mars 2012 till 58 personer. Huvuddelen av medarbetarna arbetar i Sverige och England. Av koncernens 58 anställda är 32 verksamma i Sverige.

Antalet medarbetare i moderbolaget uppgick per den 31 mars 2012 till 5 personer som samtliga arbetar i Sverige.

## **Produkter och tjänster under utveckling**

Samtliga av Bolagets produkter och tjänster är fullt utvecklade. Cryptzone's produkt- och tjänsteutbud är dock under ständig utveckling. Syftet med vidareutveckling av Bolagets nuvarande produkter är att säkerställa Bolagets framtida konkurrenssituation på marknaden. Bolaget bedriver egen utveckling

## **Kundstruktur**

Bolaget bearbetar löpande ett stort antal internationella kunder. Det finns i dagsläget ingen specifik kund som har extra stor betydelse för Cryptzone. Kundstrukturen inom området krypteringslösningar som Cryptzone verkar inom, karaktäriseras av allt ifrån mindre lokala aktörer till stora globala aktörer. I sina relationer till sina kunder anser Cryptzone att faktorerna långsiktighet, konfidentialitet och flexibilitet är särskilt betydelsefulla. Bolaget anser att dess beroende av en eller ett fåtal kunder är lågt.

## **Leverantörsstruktur**

Bolaget kan inte identifiera någon specifik leverantör som är av extra betydelse. Leverantörsstrukturen inom de områden som Cryptzone köper komponenter, tjänster och produkter från karaktäriseras av globala aktörer med tekniskt ledarskap och en lokal närvaro på för Cryptzone viktiga geografiska marknader. I sina relationer till sina leverantörer anser Cryptzone att faktorerna produkternas prestanda, prispåslag och nivå på service och support är särskilt betydelsefulla. Bolaget anser att dess beroende av en eller ett fåtal leverantörer är lågt.

## **Konkurrenssituation**

Cryptzone agerar på en global marknad och har idag ett antal konkurrenter på sina delmarknader. Flera aktörer har större finansiella och personella resurser än Cryptzone. Konkurrensen kan även komma att öka ytterligare i takt med att nya företag etablerar sig. Det går inte att lämna några garantier för att verksamheten kommer att kunna erbjuda tjänster och produkter framöver som är tillräckligt konkurrenskraftiga på marknaden. En sådan utveckling skulle avsevärt kunna påverka verksamhetens fortsatta drift samt omsättning, resultat och likviditet negativt.

## Miljöfaktorer

Omsorg om miljö och medarbetare är en integrerad del i Cryptzone's verksamhet. Bolagets övertygelse är att omsorg ger hög kvalitet och en långsiktig god utveckling. Det kommer såväl bolaget, som dess kunder och samhället till godo. Hälsa, miljö och säkerhet är tre hörnstenar i omsorgen om medarbetare och omgivning. Ambitionen är att verka för att skydda medarbetare och omgivande miljö. Målsättningen är att kontinuerligt arbeta för att miljön ska bli opåverkad av verksamheten. Cryptzone har förutom att följa nuvarande miljölagstiftning en miljöpolicy och interna regler.

Cryptzone strävar efter att påverka natur och miljö i minsta möjliga omfattning. Cryptzone's anläggningar ska ha minimal miljöpåverkan. Vidare ska alla bolagets inköp i möjligaste mån göras utifrån ett miljöperspektiv och företaget ska verka för effektivisering av materialåtervinning. Medarbetarna görs medvetna om hur de som individer kan minska företagets miljöpåverkan. Detta hänger intimt samman med att vara sparsam med bolagets resurser. Bolaget arbetar för att visa full öppenhet och ärlighet i frågor som har med miljö att göra. Cryptzone's bedömning är att bolaget för närvarande väl uppfyller samtliga ställda myndighetskrav inom miljöområdet. Cryptzone bedriver ett systematiskt arbetsmiljöarbete för att säkerställa att rådande arbetsmiljölagstiftning följs. Med hjälp av arbetsmiljöpolicyn förebyggs och minimeras olycksrisker. Det finns i nuläget inga miljöfaktorer av väsentlig innebörd som påverkar Bolagets operativa verksamhet eller Bolagets tillgångar.

# Framtidsutsikter

---

## Nuläge

Cryptzone har tagit steget från att vara ett utvecklingsföretag med höga investeringskostnader i produktutveckling till att nu fokusera på lönsamhet.

Cryptzone har fram till idag investerat cirka 110 MSEK i bolagets Simple Encryption Platform med tillhörande moduler, samt cirka 55 MSEK avseende förvärven av AppGate Network Security AB, ControlGuard Ltd, NETconsent Ltd och SE46 AB. Då samtliga investeringar avseende produktutveckling och hårdvara redan är genomförda är Cryptzone's marginalkostnad avseende egna produkter mycket låg

Cryptzone's lösningar är tekniskt i framkant och har varit nominerade till flera internationella utmärkelser<sup>1</sup>. Lösningarna har mottagits mycket väl av marknaden, har implementerats hos cirka 850 företag runt om i världen och används dagligen av över 1 miljon personer.

Då allt mer information lagras digitalt hos organisationer ligger Cryptzone's marknadserbjudande helt rätt i tiden. Ett informationsläckage kan visa sig vara mycket kostsamt för en organisation med legala konsekvenser, höga kostnader samt ett allvarligt skadat rykte som följd. Problemet med informationsläckage har även uppmärksammats på regeringsnivå i flera länder med lagstiftning inom området som följd. Även detta förstärker behovet av informationsskydd hos organisationer och således även Cryptzone's produkter.

Cryptzone har tagit steget från att vara ett utvecklingsföretag med höga investeringskostnader i produktutveckling till att nu fokusera verksamheten på försäljning och marknadsföring. Målet är att nå lönsamhet och ett positivt kassaflöde.

Cryptzone har hittills under 2012 intensifierat sin inriktning på att öka försäljningen. Bolaget har stärkt sin säljorganisation globalt både via anställning och via de befintliga säljorganisationer som företagsförvärven tillförde. Totalt är det 12 personer som dagligen arbetar med marknadsföring och försäljning. Vidare planerar Cryptzone att ytterligare stärka sin partnerorganisation. Mycket förberedande arbete har lagts inför den framtida försäljning som förväntas ta fart.

Cryptzone har idag etablerade distributörer och återförsäljare av bolagets produkter i bland annat hela Skandinavien, USA, Kanada, Storbritannien, Spanien, Italien, Australien, Nya Zeeland, Irland, Belgien, Holland och Indien.

Cryptzone har även utvecklat en helt digital distributionslösning genom en B2B-portal<sup>2</sup>. Portalen ger tillgång till en obegränsad distributionskanal av bolagets produkter dygnet runt, året om. Bolagets partners kan genom portalen enkelt lägga sina order, validera sin kredit samt leverera produkten till sin kund utan Cryptzone's aktiva deltagande. Portalen innebär i praktiken att bolaget har en i det närmaste obegränsad leveranskapacitet.

## Tendenser

Cryptzone som idag har en "komplett" lösning för skydd av information ser en trend på marknaden att kunder i allt större utsträckning önskar köpa "en hel" lösningen från en leverantör. Detta gynnar Cryptzone. Cryptzone senaste modul "Remote Mobile Access" har rönt ett mycket stort intresse på marknaden. Vidare har Cryptzone's kryptering av information i SharePoint3 fått en etablerad plats på marknaden.

1. Källa utmärkelse. IDG, Jericho Forum, Info Security

2. Definition B2B, kommunikation bolag till bolag

3. Sharepoint är ett system som ägs och saluförs av Microsoft



## Planerad utveckling och närstående operativa mål

Cryptzone har tagit steget från att vara ett utvecklingsföretag med höga investeringskostnader i produktutveckling till att nu fokusera verksamheten på försäljning och marknadsföring med målet att nå lönsamhet och ett positivt kassaflöde.

Cryptzone har hittills under 2012 intensifierat sin inriktning på att öka försäljningen. Bolaget har stärkt sin säljorganisation globalt både via anställning och via de befintliga säljorganisationer som företagsförvärven tillförde. Totalt är det 12 personer som dagligen arbetar med marknadsföring och försäljning. Vidare planerar Cryptzone att ytterligare stärka sin partnerorganisation.

## Konsolidering är också en utmaning

En konsolidering av Cryptzone lösningar och resurser ställer stora krav på bland annat bolagets ledning och övriga organisation och kan dessutom vara kapitalkrävande vid genomförandet. Det finns ingen försäkran för att bolaget kommer att lyckas med sina planer. Cryptzone's styrelse uppmanar läsarna av detta prospekt att ta del av de risker som beskrivs under rubriken "Riskfaktorer" på sid. 10-11.

## Utvald finansiell information

---

Beträffande Cryptzone's historiska finansiella information återfinns den under avsnittet "Utvald finansiell information" på sidorna 33-55.

Cryptzone förvärvade under 2010 100 % av aktierna i AppGate Network Security AB, ContrGuard Ltd, NETconsent Ltd och SE46 AB. För åren 2007-2009 redovisas resultat och balansräkningar samt kassaflödesanalys enbart för moderbolaget.

Noteras bör att Secured eMail Göteborg AB under 2007 namnändrades till Cryptzone AB (publ).

Följande dokument införlivas via hänvisning till detta prospekt.

- Cryptzone Group AB (publ) delårsrapport 2012-03-31
- Cryptzone Group Ab (publ) delårsrapport 2011-03-31
- Cryptzone Group AB (publ) årsredovisning avseende 2011.
- Cryptzone Group AB (publ) årsredovisning avseende 2010.
- Cryptzone AB (publ) årsredovisning avseende 2009.
- Cryptzone AB (publ) årsredovisning avseende 2008.
- Cryptzone AB (publ) årsredovisning avseende 2007.

Dessa dokument är en del av detta prospekt. Samtliga årsredovisningar som det hänvisas till i detta prospekt har reviderats. Det har förekommit avvikande formulering i revisorns uttalande för årsredovisningar avseende 2008 och 2009. Dessa dokument kan laddas ner från bolagets hemsida [www.Cryptzone.com](http://www.Cryptzone.com) under "Investor relations", därefter under filken "Rapporter". Alternativt kan dokumenten rekvideras från bolagets huvudkontor på telefonnummer 031-773 86 00. Originalen avseende dessa rapporter finns tillgängliga för inspektion på bolagets huvudkontor med adress Drakegatan 7, SE-412 50 Göteborg

## Reviderad finansiell information

Bolagets årsredovisningar avseende 2007, 2008, 2009, 2010 och 2011 införlivas genom hänvisning i detta prospekt. Samtliga dessa årsredovisningar har reviderats.

## Avvikande formulering av revisor

På grund av att bolaget under 2009 genomgick en rekonstruktion har det förekommit avvikande formulering i revisorns uttalande för årsredovisningen 2008 och 2009.

**2008** "Som framgår av årsredovisningen har bolaget finansiella svårigheter. Om inte styrelsen kan lösa den nuvarande situationen på ett tillfredsställande sätt så kanske inte bolaget kan fortsätta sin drift, vilket i sin tur innebär att den finansiella anläggningstillgången Uppskjuten skattefordran på 19 838 372 kronor får betraktas som osäker till sitt värde. Skattefordran utgör en väsentlig post i årsredovisningen.

På grund av ovanstående osäkerhet kan jag inte uttala mig om huruvida årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och huruvida den ger en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Jag kan heller inte uttala mig om huruvida förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar. Jag kan varken tillstyrka eller avstyrka att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen samt disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen"

**2009** "Som framgår av årsredovisningen har bolaget finansiell anläggningstillgång Uppskjuten skattefordran på 19 838 372 kronor vars värde jag inte kan bedöma. Skattefordran utgör en väsentlig post i årsredovisningen. På grund av ovanstående osäkerhet kan jag inte uttala mig om huruvida årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och huruvida den ger en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige.

Jag kan varken tillstyrka eller avstyrka att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen samt disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen"

## Ej reviderad finansiell information

Samtliga av Bolagets årsredovisningar är reviderade av Bolagets revisor.  
Bolagets delårsredovisningar och koncernens delårsredovisningar är ej reviderade.

## Redovisningsprinciper

Årsredovisningarna har upprättats enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. Principerna är förändrade 2009 jämfört med föregående år då en samordning inom den blivande koncernen med AppGate skett. Skillnaden består i att bolaget för 2009 aktiverar egna direkta kostnader för utveckling samt att ingen avsättning sker till uppskjuten skattefordran. Koncernens redovisningsprinciper är desamma som för moderbolaget och de ingående dotterbolagen.

Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta.

Övriga tillgångar och skulder har upptagits till anskaffningsvärden där inget annat anges. Periodisering av intäkter och kostnader har skett enligt god redovisningssed.

### *Forskning och utveckling*

Samtliga utvecklingskostnader aktiveras och har en avskrivningstid om 5 år.

## Resultaträkningar koncernen

### Resultaträkningar koncernen

(KSEK)	2012	2011	2011	2010
	jan-mar	jan-mar	jan-dec	jan-dec
<b>Summa intäkter</b>	<b>9 699</b>	<b>9 124</b>	<b>49 930</b>	<b>36 684</b>
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>-11 050</b>	<b>-7 281</b>	<b>-23 891</b>	<b>-16 447</b>
Finansiella poster, netto	-1 214	-383	-110	-2 267
<b>RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER</b>	<b>-12 264</b>	<b>-7 664</b>	<b>-24 001</b>	<b>-18 716</b>
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>-12 287</b>	<b>-7 665</b>	<b>-24 030</b>	<b>-18 716</b>

Under första kvartalet 2012 uppgick periodens resultat till -12 287 KSEK (-7 665). Resultatet har påverkats av en reservering för befarade kundförluster med 3000 KSEK.

## Kommentarer till koncernens resultaträkning

### Rörelsens intäkter

Koncernens försäljning avser produkter som förhindrar läckage av digitalt lagrad information, samt skapande av säkra förbindelser mellan datorer, accesskontroll. Intäkterna under 2011 avser till största del löpande support intäkter, övriga intäkter kommer från det generella utbudet.

Under första kvartalet 2012 uppgick intäkterna till 9 699 KSEK. Av intäkterna avsåg 7 696 KSEK försäljningsintäkter och 2 003 KSEK övriga rörelseintäkter. Övriga rörelseintäkter avser balanserade utvecklingskostnader som har en avskrivningstid på 5 år.

### Rörelsens kostnader

#### Övriga externa kostnader

De övriga externa kostnaderna uppgick under första kvartalet 2012 till 8 357 KSEK. Dessa inkluderar en reservering för befarade kundförluster om 3 000 KSEK. Tidigare tagna ordrar har visat sig vara villkorade av slutkundens beställning och reservering har därför skett. Under 2012 utgjorde de övriga externa kostnaderna cirka 40 procent av de totala rörelsekostnaderna.

#### Personalkostnader

Under första kvartalet 2012 uppgick personalkostnaderna till 8 431 KSEK. Personalkostnaderna utgjorde cirka 41 procent av de totala rörelsekostnaderna under första kvartalet 2012.

#### Avskrivningar och nedskrivningar

Under första kvartalet 2012 uppgick avskrivningar och nedskrivningar till 3 961 KSEK. Avskrivningar och nedskrivningar utgjorde 19 procent av de totala rörelsekostnaderna under första kvartalet 2012.

#### Rörelseresultat

Under första kvartalet 2012 uppgick rörelseresultatet till -7 089 KSEK.

#### Skatt

Bolaget har under perioden 2007 – 2010 ej belastats med skatt. För 2011 och första kvartalet 2012 redovisas skatt med 28 KSEK respektive 23 KSEK

## *Finansiella poster*

Under första kvartalet 2012 uppgick finansiella poster till -1 214 KSEK.

## *Periodens resultat*

Under första kvartalet 2012 uppgick periodens resultat till -12 287 KSEK (-7 665). Resultatet har påverkats av en reservering för befarade kundförluster med 3 000 KSEK.

## Balansräkningar koncernen

(KSEK)

	2012	2011	2011	2010
	31-mar	jan mar	31-dec	31-dec
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Totala Anläggningstillgångar</b>	<b>78 298</b>	<b>80 835</b>	<b>79 545</b>	<b>82 366</b>
<b>Totala Omsättningstillgångar</b>	<b>19 174</b>	<b>17 320</b>	<b>33 899</b>	<b>20 301</b>
<b>Totala Tillgångar</b>	<b>97 472</b>	<b>98 155</b>	<b>113 444</b>	<b>102 667</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital	13 648	41 893	60 261	40 150
Bundna reserver	43 026	385	1 104	384
	56 674	42 278	61 365	40 534
<i>Fritt eget kapital</i>				
Fria reserver	16 894	28 591	34 544	46 267
Årets resultat	-12 287	-7 665	-24 030	-18 716
	4 607	20 926	10 514	27 551
<b>Summa eget kapital</b>	<b>61 281</b>	<b>63 204</b>	<b>71 879</b>	<b>68 085</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>36 191</b>	<b>34 951</b>	<b>41 565</b>	<b>34 582</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>97 472</b>	<b>98 155</b>	<b>113 444</b>	<b>102 667</b>
Ställda säkerheter	7 742	7 742	7 742	7 742
Ansvarförbindelser	Inga	Inga	Inga	Inga

## Kommentarer till koncernens balansräkning

### Anläggningstillgångar

#### *Immateriella anläggningstillgångar*

Anläggningstillgångar utgörs till största delen av immateriella anläggningstillgångar. Dessa består av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten, patent och produkt rättigheter samt goodwill i dotterbolagen.

Den 31 mars 2012 uppgick de immateriella anläggningstillgångarna till 58 132 KSEK varav 20 529 KSEK avsåg balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten, 18 211 KSEK avsåg patent och varumärken samt goodwill 19 392 KSEK. De immateriella anläggningstillgångarna om 58 132 KSEK motsvarade cirka 74 procent av de totala anläggningstillgångarna.

Det redovisade värdet för goodwill och immateriella tillgångar bygger på nyttjandevärdet. Detta värde bygger i sin tur på kassaflödesprognoser för fem år, som utgår från företagsledningens prognoser, där de viktigaste antagandena är intäkter, rörelseresultat, rörelsekapital, investeringar och diskonteringsfaktorer.

#### *Materiella anläggningstillgångar*

Materiella anläggningstillgångar utgörs av inventarier, verktyg och installationer. Den 31 mars 2012 uppgick de materiella anläggningstillgångarna till 202 KSEK vilket motsvarade 0,3 procent av de totala anläggningstillgångarna.

#### *Finansiella anläggningstillgångar*

Den 31 mars 2012 uppgick de finansiella anläggningstillgångarna till 19964 KSEK, varav 19 838 KSEK uppskjuten skattefordran, vilket motsvarade cirka 25 procent av de totala anläggningstillgångarna.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra skattemässiga avdrag redovisas i den utsträckning det är sannolikt att avdraget kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning. Det skattemässiga underskottet uppgick per 31 december 2011 till 120 752 257 kr. Det finns en osäkerhet i denna fordran baserad på skattemässiga underskott då den är helt beroende av framtida skattemässiga överskott.

Styrelsen har efter utredning gjort bedömningen att de framtida överskotten kommer att överstiga de redovisade skattemässiga underskotten inom en 5-års period.

### Omsättningstillgångar

#### *Kortfristiga fordringar*

Kortfristiga fordringar har huvudsakligen utgjorts av kundfordringar och övriga fordringar samt förutbetalda kostnader och upplupna intäkter. Den 31 mars 2012 uppgick kortfristiga fordringar till 16 461 KSEK vilket motsvarade 86 procent av de totala omsättningstillgångarna.

#### *Likvida medel*

Den 31 mars 2012 uppgick likvida medel till 1 372 KSEK vilket motsvarade 7 procent av de totala omsättningstillgångarna.

### Eget kapital

Den 31 mars 2012 uppgick totalt eget kapital till 61 281 KSEK vilket motsvarade cirka 63 procent av den totala balansomslutningen. Aktiekapitalet uppgick till 13 648 KSEK, bundna reserver till 43 026 KSEK och fritt eget kapital uppgick till 4 607 KSEK.

### Långfristiga skulder

Den 31 mars 2012 uppgick långfristiga skulder till 10 000 KSEK och avser ett konvertibelt förlagslån, som förfaller i sin helhet den 1 april 2013. Lånet kommer att redovisas som kortfristigt i halvårsrapporten 2012.

### Kort och långfristiga finansiella resurser

Bolaget bedömer att likviditetsbehovet på kort sikt kommer att täckas av de emissionslikvider som beräknas inflyta. Bolaget har tagit upp lån från större aktieägare vilka avses att kvittas i emissionen.

## Ställda säkerheter

I koncernen finns säkerhet för checkkredit med 2,5 MSEK på Danske Bank. Därutöver finns företagsinteckningar motsvarande 1,7 MSEK. Moderbolaget har ställt säkerhet till Swedbank i form av företagsinteckningar om totalt 3,5 MSEK samt en bankgaranti om 50 KSEK till Euroclear Sweden AB.

## Kassaflödesanalys koncernen

(KSEK)	2012 jan-mar
<b>Löpande verksamheten</b>	
Resultat efter finansiella poster	-12 264
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	4 758
Betald skatt	34
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-7 472</b>
Ökning/minskning av varulager	-560
Ökning/minskning av rörelsefordringar	10 399
Ökning/minskning av rörelseskulder	-4 110
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-1 743</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>	
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-2 599
<b>Kassaflöde från Investeringsverksamheten</b>	<b>-2 599</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>	
Nyemission	965
Amortering av låneskulder	-1 204
<b>Kassaflöde från Finansieringsverksamheten</b>	<b>-239</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-4 581</b>
Likvida medel vid periodens början	5 965
Kursdifferens i likvida medel	-12
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>1 372</b>

## Kommentarer avseende koncernens kassaflöde

Under perioden uppgår kassaflödet från rörelsens resultat efter finansiella poster till -7 472 KSEK. Förändringar i rörelsekapital uppgår till 5 729 KSEK vilket ger ett kassaflöde från den löpande verksamheten på -1 743 KSEK. Kassaflöde från investeringsverksamheten avser förvärv av immateriella anläggningstillgångar med -2 599 KSEK. Kassaflöde från Finansieringsverksamheten avser nyemission samt återbetalning av kortfristig kredit.

Periodens kassaflöde uppgår till -4 581 KSEK.



## Resultaträkningar moderbolaget

(KSEK)	2012	2011	2011	2010	2009	2008	2007
	jan-mar	jan-mars	jan-dec	jan-dec	jan-dec	jan-dec	jan-dec
Nettoomsättning	27	709	1 676	10 086	4 537	6 603	2 209
Intern försäljning	3 959	3 674	19 658	0			
Övriga rörelseintäkter	2 003	0	8 398	2 771	3 352	71	28
	5 989	4 383	29 732	12 857	7 889	6 674	2 237
Övriga externa kostnader	-4 837	-2 970	-13 521	-12 700	-12 772	-12 962	-12 784
Personalkostnader	-802	-1 002	-11 857	-8 916	-8 759	-12 023	-9 927
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 629	-2 212	-8 834	-2 459	-2 388	-2 174	-2 389
	-8 268	-6 184	-34 212	-24 075	-23 919	-27 159	-25 100
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>-2 279</b>	<b>-1 801</b>	<b>-4 480</b>	<b>-11 218</b>	<b>-16 030</b>	<b>-20 485</b>	<b>-22 863</b>
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	8	44	227	163	81	15	250
Räntekostnader och liknande resultatposter	-325	-189	-1 538	-1 051	-461	-873	-1 065
Koncernbidrag			-350				
	-317	-145	-1 661	-888	-380	-858	-815
	73						
<b>RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER</b>	<b>-2 596</b>	<b>-1 946</b>	<b>-6 141</b>	<b>-12 106</b>	<b>-16 410</b>	<b>-21 343</b>	<b>-23 678</b>
Skatt på årets resultat	0	0	0	0	0	4 684	6 804
<b>Periodens resultat</b>	<b>-2 596</b>	<b>-1 946</b>	<b>-6 141</b>	<b>-12 106</b>	<b>-16 410</b>	<b>-16 659</b>	<b>-16 874</b>

## Kommentarer till moderbolagets resultaträkningar

### Rörelsens intäkter

Bolagets försäljning avser produkter som förhindrar läckage av digitalt lagrad information. Intäkterna under 2007-2010 avser huvudsakligen e-mailkryptering och kryptering av USB-minnen. Under 2010 förvärvades fyra bolag AppGate Network Security AB, ControlGuard AB, NETconsent Ltd och SE46 för att bredda utbudet av säkra lösningar.

Under 2007 uppgick intäkterna till 2 237 KSEK vilket motsvarade en ökning med cirka 3 procent jämfört med samma period under 2006. Av intäkterna om 2 237 KSEK avsåg 2 209 KSEK försäljningsintäkter och 28 KSEK övriga rörelseintäkter. Intäkterna under 2007 avser huvudsakligen e-mailkryptering till kunder i Norden (92 %) samt USA (8 %)

Intäkterna 2008 uppgick till 6 674 KSEK vilket motsvarade en ökning med cirka 198 procent jämfört med 2007. Av intäkterna avsåg 6 603 KSEK försäljningsintäkter och 71 KSEK övriga rörelseintäkter. Av intäkterna 2008 avser 73 % den nordiska marknaden, övriga Europa 13 % samt i USA 13 %. Den kraftiga ökningen av bolagets intäkter under 2008 kan helt hänföras till att bolagets produkter blivit färdiga för försäljning i stor skala, samt att stora resurser satsats på att skapa en stark försäljningsorganisation.

Intäkterna 2009 uppgick till 7 889 KSEK vilket motsvarade en ökning med 18 procent jämfört med 2008. Av intäkterna avsåg 4 537 KSEK försäljningsintäkter och 3 352 KSEK övriga rörelseintäkter. Av intäkterna 2009 avser 43 % den nordiska marknaden, övriga Europa 32 % samt USA 25 %. Minskningen av försäljningsintäkter är hänförligt till bolagets rekonstruktion.

Intäkterna 2010 uppgick till 12 857 KSEK vilket motsvarade en ökning med 63 procent jämfört med samma period under 2009. Av intäkterna avsåg 10 086 KSEK försäljningsintäkter och 2 771 KSEK övriga rörelseintäkter.

Från och med den 1 januari 2011 gick all försäljning över till dotterbolaget Cryptzone International AB. Då alla patent finns i moderbolaget sker kontinuerlig interndeckering från moderbolaget till dotterbolagen.

## Rörelsens kostnader

### *Övriga externa kostnader*

Övriga externa kostnader utgörs i huvudsak av lokal och kontorskostnader, resekostnader, marknadsföring och försäljning, telefoni och data samt externa konsulter. Under 2007 uppgick övriga externa kostnader till 12 784 KSEK vilket motsvarade en minskning med cirka 2 procent jämfört med samma period under 2006. Under 2007 utgjorde de övriga externa kostnaderna cirka 51 procent av de totala rörelsekostnaderna.

De övriga externa kostnaderna uppgick under 2008 till 12 962 KSEK vilket motsvarade en ökning med cirka 1 procent jämfört med samma period under 2007. Under 2008 utgjorde de övriga externa kostnaderna cirka 48 procent av de totala rörelsekostnaderna.

De övriga externa kostnaderna uppgick under 2009 till 12 772 KSEK vilket motsvarade en minskning med cirka 1 procent jämfört med samma period under 2008. Under 2009 utgjorde de övriga externa kostnaderna cirka 53 procent av de totala rörelsekostnaderna.

De övriga externa kostnaderna uppgick under 2010 till 12 700 KSEK vilket motsvarade kostnaderna samma period under 2009. Under 2010 utgjorde de övriga externa kostnaderna cirka 53 procent av de totala rörelsekostnaderna.

De övriga externa kostnaderna uppgick under 2011 till 13 521 KSEK vilket motsvarade en ökning med cirka 6 procent jämfört med samma period under 2010. Under 2011 utgjorde de övriga externa kostnaderna cirka 40 procent av de totala rörelsekostnaderna.

De övriga externa kostnaderna uppgick under första kvartalet 2012 till 4 837 KSEK vilket motsvarade en minskning med cirka 10 procent jämfört med samma period under 2011. Under 2012 utgjorde de övriga externa kostnaderna cirka 58 procent av de totala rörelsekostnaderna under första kvartalet 2012.

### *Personalkostnader*

Under perioden 2007 – 2009 har personalkostnaderna minskat med 1 168 KSEK till 8 759 KSEK vilket motsvarar en minskning med cirka 12 procent. Under samma period har medelantalet anställda minskat från 22 stycken till 14 stycken, vilket motsvarar en minskning med cirka 36 procent. Under 2007 utgjorde personalkostnaderna 39,5 procent av de totala rörelsekostnaderna.

Under 2008 uppgick personalkostnaderna till 12 023 KSEK vilket motsvarade en ökning med cirka 21 procent jämfört med 2007. Personalkostnaderna utgjorde cirka 44 procent av de totala rörelsekostnaderna under 2008.

Under 2009 uppgick personalkostnaderna till 8 759 KSEK vilket motsvarade en minskning med cirka 27 procent jämfört med 2008. Personalkostnaderna utgjorde cirka 37 procent av de totala rörelsekostnaderna under 2009.

Under 2010 uppgick personalkostnaderna till 8 916 KSEK vilket motsvarade en ökning med 2 procent jämfört med 2009. Personalkostnaderna utgjorde cirka 37 procent av de totala rörelsekostnaderna under 2010.

Under 2011 uppgick personalkostnaderna till 11 857 KSEK vilket motsvarade en ökning med 33 procent jämfört med 2010. Personalkostnaderna utgjorde cirka 35 procent av de totala rörelsekostnaderna under 2011.

Under första kvartalet 2012 uppgick personalkostnaderna till 802 KSEK vilket motsvarade en minskning med cirka 22 procent jämfört med motsvarande period förra året. Personalkostnaderna utgjorde cirka 9 procent av de totala rörelsekostnaderna under första kvartalet 2012.

### *Avskrivningar och nedskrivningar*

Avskrivningar och nedskrivningar utgörs i huvudsak av avskrivningar på de immateriella anläggningstillgångarna. Under 2007 uppgick avskrivningar och nedskrivningar till 2 389 KSEK vilket motsvarade en ökning med cirka 134 procent jämfört med samma period 2006. Anledningen till ökningen är att investeringar i immateriella anläggningstillgångar gjordes i slutet av 2006 vilket innebar att de inte skrivits av under hela året 2006. Under 2007 utgjorde avskrivningar och nedskrivningar cirka 10 procent av de totala rörelsekostnaderna.

Under 2008 uppgick avskrivningar och nedskrivningar till 2 174 KSEK vilket motsvarade en minskning med cirka 9 procent jämfört med 2007. Avskrivningar och nedskrivningar utgjorde cirka 8 procent av de totala rörelsekostnaderna under 2008.

Under 2009 uppgick avskrivningar och nedskrivningar till 2 388 KSEK vilket motsvarade en ökning med cirka 10 procent jämfört med 2008. Avskrivningar och nedskrivningar utgjorde cirka 10 procent av de totala rörelsekostnaderna under 2009.

Under 2010 uppgick avskrivningar och nedskrivningar till 2 459 KSEK vilket motsvarade en ökning med cirka 3 procent jämfört med 2009. Avskrivningar och nedskrivningar utgjorde cirka 10 procent av de totala rörelsekostnaderna under 2010.

Under 2011 uppgick avskrivningar och nedskrivningar till 8 834 KSEK vilket motsvarade en ökning med cirka 259 procent jämfört med 2010. Avskrivningar och nedskrivningar utgjorde cirka 26 procent av de totala rörelsekostnaderna under 2011.

Under första kvartalet 2012 uppgick avskrivningar och nedskrivningar till 2 629 KSEK vilket motsvarade en ökning med cirka 19 procent jämfört med motsvarande period förra året. Avskrivningar och nedskrivningar utgjorde cirka 32 procent av de totala rörelsekostnaderna under första kvartalet 2012.

## *Rörelseresultat*

Rörelseresultatet har utvecklats negativt beroende på att bolaget befunnit sig i ett uppbyggnadsskede där genererade intäkter inte har räckt till för att täcka rörelsekostnaderna. Under 2007 försämrades rörelseresultatet jämfört med 2006 med 176 KSEK till -22 863 vilket motsvarade en försämring med cirka 1 procent. Under 2008 förbättrades det negativa rörelseresultatet med 2 378 KSEK till -20 485 KSEK vilket motsvarade en förbättring med cirka 10 procent jämfört med 2007. Förbättringen kan hänföras till den ökade försäljningen av bolagets produkter.

Under 2009 förbättrades det negativa rörelseresultatet med 4 455 KSEK till -16 030 KSEK vilket motsvarade en förbättring med cirka 22 procent jämfört med 2008.

Under 2010 förbättrades det negativa rörelseresultatet med 4 812 KSEK till -11 218 KSEK vilket motsvarade en förbättring med cirka 30 procent jämfört med 2009

Under 2011 förbättrades det negativa rörelseresultatet med 6 738 KSEK till -4 480 KSEK vilket motsvarade en förbättring med cirka 60 procent jämfört med 2010.

Under första kvartalet 2012 försämrades det negativa rörelseresultatet med 477 KSEK till -2 279 KSEK vilket motsvarade en försämring med cirka 26 procent jämfört samma period föregående år.

## *Finansiella poster*

Bolagets finansiella intäkter och kostnader har huvudsakligen utgjorts av ränteintäkter och räntekostnader. Under 2007 uppgick bolagets finansnetto till - 815 KSEK vilket var en försämring med 1 593 KSEK jämfört med samma period 2006. Under 2008 uppgick finansnettot till -858 KSEK vilket innebar en försämring med 43 KSEK jämfört med samma period 2007.

Under 2009 uppgick finansnettot till -380 KSEK vilket innebar en förbättring med 478 KSEK jämfört med 2008.

Under 2010 uppgick finansnettot till -888 KSEK vilket innebar en försämring med 508 KSEK jämfört med 2009.

Under 2011 uppgick finansnettot till -1 311 KSEK vilket innebar en försämring med 423 KSEK jämfört med 2010.

Under första kvartalet 2012 uppgick finansnettot till -317 KSEK vilket innebar en försämring med 172 KSEK jämfört med samma period förra året.

## *Skatt*

Bolaget har under perioden 2007 – 2012 ej belastats med skatt.

## *Periodens resultat*

Periodens resultat efter skatt har under hela perioden 2007-2012 varit negativt. Under 2007 ökade förlusten med 3 316 KSEK till -16 874 KSEK vilket motsvarade en försämring med cirka 24 procent jämfört med 2006. Under 2008 förbättrades periodens negativa resultat med 215 KSEK till -16 659 KSEK vilket motsvarade en förbättring med cirka 1 procent.

Under 2009 förbättrades periodens negativa resultat med 249 KSEK till -16 410 KSEK vilket motsvarade en förbättring med cirka 2 procent.

Under 2010 förbättrades periodens negativa resultat med 4 304 KSEK till -12 106 KSEK vilket motsvarade en förbättring med cirka 26 procent.

Under 2011 förbättrades periodens negativa resultat med 5 965 KSEK till -6 141 KSEK vilket motsvarade en förbättring med cirka 49 procent.

Under första kvartalet 2012 försämrades periodens negativa resultat med 649 KSEK till -2 596 KSEK (-1 946) vilket motsvarade en försämring med cirka 33 procent.

# Cryptzone Group AB (publ)

## Balansräkningar moderbolaget

(KSEK)

	2012	2011	2011	2010	2009	2008	2007
	31-mar	jan-mars	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec
<b>TILLGÅNGAR</b>							
<b>Anläggningstillgångar</b>							
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>							
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten	19 963	15 504	21 227	16 363	4 937	2 920	2 874
Koncessioner, patent, licenser, varumärken	22 443	25 978	23 612	27 146	8 496	9 092	9 903
<i>Totala Immateriella anläggningstillgångar</i>	42 406	41 482	44 839	43 509	13 433	12 012	12 777
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>							
Inventarier, verktyg och installationer	95	111	104	126	90	181	239
<i>Totala Materiella anläggningstillgångar</i>	95	111	104	126	90	181	239
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>							
Andelar i koncernföretag	30 029	29 095	30 029	29 095	0	0	0
Fordringar hos koncernbolag	19 353	0	19 326	0	0	0	0
Uppskjuten skattefordran	19 838	19 838	19 838	19 838	19 838	19 839	15 154
<i>Totala Finansiella anläggningstillgångar</i>	69 220	48 933	69 193	48 933	19 838	19 839	15 154
<b>Totala Anläggningstillgångar</b>	<b>111 721</b>	<b>90 526</b>	<b>114 136</b>	<b>92 568</b>	<b>33 361</b>	<b>32 032</b>	<b>28 170</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>							
Lager	0	249	0	262	379	0	0
<i>Kortfristiga fordringar</i>							
Fordringar koncernbolag	0	1 973	0	2 423	0	0	0
Kundfordringar	169	1 664	169	3 302	1 737	1 608	579
Övriga fordringar	533	1 104	670	1 043	487	941	1 052
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	654	274	758	490	555	1 560	1 148
	1 356	5 015	1 597	7 258	2 779	4 109	2 779
<i>Likvida medel</i>							
Kassa och bank	827	18	4 912	257	10 788	1 770	215
<b>Totala Omsättningstillgångar</b>	<b>2 183</b>	<b>5 282</b>	<b>6 509</b>	<b>7 777</b>	<b>13 946</b>	<b>5 879</b>	<b>2 994</b>
<b>Totala Tillgångar</b>	<b>113 904</b>	<b>95 808</b>	<b>120 645</b>	<b>100 345</b>	<b>47 307</b>	<b>37 911</b>	<b>31 164</b>

# Cryptzone Group AB (publ)

## Balansräkningar moderbolaget fortsättning

(KSEK) 31 dec

(KSEK)

	2012	2011	2011	2010	31-dec	31-dec	31-dec
	31-mar	jan-mars	31-dec	31-dec	2009	2008	2007
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>							
<b>Eget kapital</b>							
<i>Bundet eget kapital</i>							
Aktiekapital	13 648	41 894	53 129	40 150	14 332	3 591	16 614
Ej registrerat aktiekapital	0	0	7 852	0	0	2 674	0
Reservfond	42 887	384	384	384	384	384	384
	56 535	42 278	61 365	40 534	14 716	6 649	16 998
<i>Fritt eget kapital</i>							
Erhållet aktieägartillskott							
Överkursfond	102 468	90 264	96 673	88 659	63 763	52 601	39 044
Balanserat resultat	-62 558	-56 416	-56 417	-44 310	-27 900	-16 392	-17 473
Årets resultat	-2 596	-1 946	-6 141	-12 106	-16 410	-16 659	-16 874
	37 314	31 902	34 115	32 243	19 453	19 550	4 697
<b>Summa eget kapital</b>	<b>93 849</b>	<b>74 180</b>	<b>95 480</b>	<b>72 777</b>	<b>34 169</b>	<b>26 199</b>	<b>21 695</b>
<b>Långfristiga skulder</b>							
Övriga skulder	10 000	0	10 000	0	0	1 427	2 522
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	1 500	0	0	0
<b>Kortfristiga skulder</b>							
Skulder till kreditinstitut	0	3 475	2 010	1 378	0	0	0
Skulder koncernbolag	3 401	8 010	4 766	14 294	0	0	0
Leverantörsskulder	2 394	3 479	1 401	2 079	1 298	3 988	3 631
Aktuella skatteskulder	9	0	0	52	66	61	75
Övriga skulder	2 311	4 714	4 805	4 728	9 980	4 539	1 400
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 940	1 950	2 183	3 537	1 794	1 697	1 841
	10 055	21 628	15 165	26 068	13 138	10 285	6 947
<b>Summa skulder</b>	<b>20 055</b>	<b>21 628</b>	<b>25 165</b>	<b>26 068</b>	<b>13 138</b>	<b>11 712</b>	<b>9 469</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>113 904</b>	<b>95 808</b>	<b>120 645</b>	<b>100 345</b>	<b>47 307</b>	<b>37 911</b>	<b>31 164</b>
Ställda säkerheter	3 550	3 550	3 550	3 550	3 550	3 550	Inga
Ansvarsförbindelser	inga	inga	Inga	Inga	Inga	Inga	Inga

## Kommentarer till moderbolagets balansräkningar

### Anläggningstillgångar

#### *Immateriella anläggningstillgångar*

Anläggningstillgångar har under perioden till största delen utgjorts av immateriella anläggningstillgångar vilkas storlek har haft en avgörande betydelse för bolagets fortbestånd. Dessa har bestått av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och patent. Under perioden 2007 – 2012 har andelen immateriella anläggningstillgångar av de totala anläggningstillgångarna varierat i intervallet 47 – 38 procent. Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten har varierat i intervallet 2 874 KSEK och 21 227 KSEK under åren 2007 till 2012 vilket motsvarat 22 till 47 procent av de totala immateriella anläggningstillgångarna. Utgifter för patent har under 2007 till 2012 varierat i intervallet 8 496 KSEK till 23 612 KSEK. Bolaget har ingen goodwill, den återfinns i koncernen.

Den 31 december 2007 uppgick de immateriella anläggningstillgångarna till 12 777 KSEK vilket motsvarade cirka 45 procent av de totala anläggningstillgångarna.

Den 31 december 2008 uppgick de immateriella anläggningstillgångarna till 12 012 KSEK varav 2 920 KSEK avsåg balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och 9 092 KSEK avsåg patent. De immateriella anläggningstillgångarna om 12 012 KSEK motsvarade cirka 38 procent av de totala anläggningstillgångarna.

Den 31 december 2009 uppgick de immateriella anläggningstillgångarna till 13 433 KSEK varav 4 937 KSEK avsåg balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och 8 496 KSEK avsåg patent. De immateriella anläggningstillgångarna om 13 433 KSEK motsvarade cirka 40 procent av de totala anläggningstillgångarna.

Den 31 december 2010 uppgick de immateriella anläggningstillgångarna till 43 509 KSEK varav 16 363 KSEK avsåg balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och 27 146 KSEK avsåg patent. De immateriella anläggningstillgångarna om 43 509 KSEK motsvarade cirka 47 procent av de totala anläggningstillgångarna. Förändringen jämfört med föregående år är hänförligt till genomförda förvärv.

Den 31 december 2011 uppgick de immateriella anläggningstillgångarna till 44 839 KSEK varav 21 227 KSEK avsåg balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och 23 612 KSEK avsåg patent. De immateriella anläggningstillgångarna om 44 839 KSEK motsvarade cirka 39 procent av de totala anläggningstillgångarna.

Den 31 mars 2012 uppgick de immateriella anläggningstillgångarna till 42 406 KSEK varav 19 963 KSEK avsåg balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och 22 443 KSEK avsåg patent och varumärken. De immateriella anläggningstillgångarna om 42 406 KSEK motsvarade cirka 38 procent av de totala anläggningstillgångarna.

#### *Materiella anläggningstillgångar*

Beträffande de materiella anläggningstillgångarna bestående av inventarier, verktyg och installationer har dessa legat på en jämn nivå i absoluta tal under perioden 2007 till 2012. För inventarier, verktyg och installationer har de varierat i intervallet 239 KSEK till 90 KSEK och har under hela perioden utgjort en mycket liten del av de totala anläggningstillgångarna.

Den 31 december 2007 uppgick de materiella anläggningstillgångarna till KSEK 239 vilket motsvarade 0,9 procent av de totala anläggningstillgångarna.

Den 31 december 2008 uppgick de materiella anläggningstillgångarna till 181 KSEK vilket motsvarade 0,5 procent av de totala anläggningstillgångarna.

Den 31 december 2009 uppgick de materiella anläggningstillgångarna till 90 KSEK vilket motsvarade 0,3 procent av de totala anläggningstillgångarna.

Den 31 december 2010 uppgick de materiella anläggningstillgångarna till 126 KSEK vilket motsvarade 0,1 procent av de totala anläggningstillgångarna.

Den 31 december 2011 uppgick de materiella anläggningstillgångarna till 104 KSEK vilket motsvarade mindre än 0,1 procent av de totala anläggningstillgångarna.

Den 31 mars 2012 uppgick de materiella anläggningstillgångarna till 95 KSEK vilket motsvarade mindre än 0,1 procent av de totala anläggningstillgångarna.

#### *Finansiella anläggningstillgångar*

Under 2007 uppgick de finansiella anläggningstillgångarna om 15 154 KSEK av uppskjuten skattefordran, vilket motsvarar cirka 54 procent av de totala anläggningstillgångarna.

Den 31 december 2008 uppgick de finansiella anläggningstillgångarna till 19 839 KSEK vilket motsvarade cirka 62 procent av de totala anläggningstillgångarna.

Den 31 december 2009 uppgick de finansiella anläggningstillgångarna till 19 838 KSEK vilket motsvarade cirka 59 procent av de totala anläggningstillgångarna.

Den 31 december 2010 uppgick de finansiella anläggningstillgångarna till 48 933 KSEK vilket motsvarade cirka 53 procent av de totala anläggningstillgångarna. Förändringen jämfört med föregående år är hänförligt till de förvärvade bolagen.

Den 31 december 2011 uppgick de finansiella anläggningstillgångarna till 69 193 KSEK vilket motsvarade cirka 61 procent av de totala anläggningstillgångarna.

Den 31 mars 2012 uppgick de finansiella anläggningstillgångarna till 69 220 KSEK, bestående av 19 838 KSEK i uppskjuten skattefordran, fordringar koncernbolag som i delårsrapporten redovisats som kortfristig av 19 353 KSEK samt aktier 30 029 KSEK i dotterbolag, vilket motsvarade cirka 62 procent av de totala anläggningstillgångarna.

## Omsättningstillgångar

Bolagets omsättningstillgångar har under perioden 2007-2012 utgjorts av kortfristiga fordringar och likvida medel.

### *Kortfristiga fordringar*

Kortfristiga fordringar har huvudsakligen utgjorts av kundfordringar och övriga fordringar samt förutbetalda kostnader och upplupna intäkter. Kortfristiga fordringar har under perioden 2007 – 2012 varierat i intervallet 1 356 KSEK – 7 258 KSEK.

Den 31 december 2007 uppgick de kortfristiga fordringarna till 2 779 KSEK vilket motsvarade cirka 93 procent av de totala omsättningstillgångarna.

Den 31 december 2008 uppgick kortfristiga fordringar till 4 109 KSEK vilket motsvarade cirka 70 procent av de totala omsättningstillgångarna.

Den 31 december 2009 uppgick kortfristiga fordringar till 2 779 KSEK vilket motsvarade 20 procent av de totala omsättningstillgångarna.

Den 31 december 2010 uppgick kortfristiga fordringar till 7 258 KSEK vilket motsvarade cirka 93 procent av de totala omsättningstillgångarna.

Den 31 december 2011 uppgick kortfristiga fordringar till 1 597 KSEK vilket motsvarade cirka 25 procent av de totala omsättningstillgångarna.

Den 31 mars 2012 uppgick kortfristiga fordringar till 1 356 KSEK vilket motsvarade cirka 62 procent av de totala omsättningstillgångarna.

### *Likvida medel*

Likvida medel har under perioden utgjorts av kassa och banktillgodohavanden. Dessa har vid utgången av respektive räkenskapsår varierat i intervallet 215 KSEK – 10 788 KSEK.

Den 31 december 2007 utgjordes likvida medel av 215 KSEK vilket motsvarade cirka 7 procent av de totala omsättningstillgångarna.

Den 31 december 2008 utgjordes likvida medel av 1 770 KSEK vilket motsvarade cirka 30 procent av de totala omsättningstillgångarna.

Den 31 december 2009 utgjordes likvida medel av 10 788 KSEK vilket motsvarade cirka 77 procent av de totala omsättningstillgångarna.

Den 31 december 2010 utgjordes likvida medel av 257 KSEK vilket motsvarade cirka 3 procent av de totala omsättningstillgångarna.

Den 31 december 2011 utgjordes likvida medel av 4 912 KSEK vilket motsvarade cirka 76 procent av de totala omsättningstillgångarna.

Den 31 mars 2012 utgjordes likvida medel av 827 KSEK vilket motsvarade cirka 38 procent av de totala omsättningstillgångarna.



## Eget kapital

Se även avsnittet "Aktiekapitalets utveckling" på sid. 64.

Den 31 december 2007 uppgick totalt eget kapital till 21 695 KSEK vilket motsvarade cirka 70 procent av den totala balansomslutningen.

Den 31 december 2008 uppgick totalt eget kapital till 26 199 KSEK vilket motsvarade cirka 69 procent av den totala balansomslutningen.

Den 31 december 2009 uppgick totalt eget kapital till 34 169 KSEK vilket motsvarade cirka 72 procent av den totala balansomslutningen.

Den 31 december 2010 uppgick totalt eget kapital till 72 777 KSEK vilket motsvarade cirka 72 procent av den totala balansomslutningen.

Den 31 december 2011 uppgick totalt eget kapital till 95 480 KSEK vilket motsvarade cirka 79 procent av den totala balansomslutningen.

## Långfristiga skulder

De långfristiga skulderna har under perioden utgjorts av övriga skulder och har under perioden 2007 – 2010 varierat i intervallet 2 522 KSEK – 0 KSEK.

Under 2011 upptogs ett konvertibelt förlagslån med 10 000 KSEK. Konvertering sker senast 2013-04-01. Det konvertibla förlagslånet återfinns bland långfristiga skulder och kommer i halvårsbokslutet 2012 att flyttas till kortfristiga skulder.

## Kortfristiga skulder

De kortfristiga skulderna har under perioden utgjorts av leverantörsskulder, övriga skulder och upplupna kostnader och förutbetalda intäkter. Under perioden 2007 – 2012 har de kortfristiga skulderna varierat i intervallet 6 947 KSEK – 26 068 KSEK.

Den 31 december 2008 uppgick de kortfristiga skulderna till 10 285 KSEK vilket motsvarade cirka 27 procent av den totala balansomslutningen.

Den 31 december 2009 uppgick de kortfristiga skulderna till 13 138 KSEK vilket motsvarade cirka 28 procent av den totala balansomslutningen.

Den 31 december 2010 uppgick de kortfristiga skulderna till 26 068 KSEK vilket motsvarade cirka 26 procent av den totala balansomslutningen.

Den 31 december 2011 uppgick de kortfristiga skulderna till 15 165 KSEK vilket motsvarade cirka 13 procent av den totala balansomslutningen.

Den 31 mars 2012 uppgick de kortfristiga skulderna till 10 055 KSEK vilket motsvarade cirka 9 procent av den totala balansomslutningen.

## Kort och långfristiga finansiella resurser

Bolaget bedömer att likviditetsbehovet på kort sikt kommer att täckas av de emissionslikvider som beräknas inflyta. Bolaget har tagit upp lån från större aktieägare vilka avses att kvittas i emissionen.

## Ställda säkerheter

Bolaget har ställt säkerhet till Swedbank i form av företagsinteckningar om totalt 3 500 000 SEK som ligger outnyttjad, samt en bankgaranti om 50 000 SEK till Euroclear Sweden AB.

# Kassaflödesanalys moderbolaget

(KSEK)

# Cryptzone Group AB (publ)

	2012	2011	2010	2009	2008	2007
	jan-mar	jan-dec	jan-dec	jan-dec	jan-dec	jan-dec
<b>Löpande verksamheten</b>						
Resultat före finansiella poster	-2 279	-4 480	-11 218	-16 030	-20 485	-22 863
Finansiella intäkter	21	227	163	81	15	250
Finansiella kostnader	-338	-1538	-1051	-461	-873	-1 065
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	2 629	8 484	2 459	2 388	2 174	2 413
Betald skatt	19					
<hr/>						
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>52</b>	<b>2 693</b>	<b>-9 647</b>	<b>-14 022</b>	<b>-19 169</b>	<b>-21 265</b>
Ökning/minskning av rörelsefordringar	204	-10425	-4361	950	-1 331	78
Ökning/minskning av rörelseskulder	-3 108	-13 881	12 931	2 852	3 339	1 328
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-2 852</b>	<b>-21 613</b>	<b>-1 077</b>	<b>-10 221</b>	<b>-17 161</b>	<b>-19 859</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>						
Förvärv av dotterföretag		-934			0	
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-188	-10 116	-32 471	-3 717	-1 318	-600
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-25	-29 095		-34	-15
Försäljning av anläggningstillgångar			-100		0	
<b>Kassaflöde från Investeringsverksamheten</b>	<b>-188</b>	<b>-11 076</b>	<b>-61 666</b>	<b>-3 717</b>	<b>-1 352</b>	<b>-615</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>						
Amortering/Upptagna lån	-2 010	8 500	1 500	-1 427	-1 095	-1 228
Nyemission	965	28 844	50 714	24 381	21 163	21 264
<b>Kassaflöde från Finansieringsverksamheten</b>	<b>-1 045</b>	<b>37 344</b>	<b>52 214</b>	<b>22 954</b>	<b>20 068</b>	<b>20 036</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-4 085</b>	<b>4 656</b>	<b>-10 529</b>	<b>9 016</b>	<b>1 555</b>	<b>-438</b>
Likvida medel vid årets början	4 912	257	10 787	1 770	215	653
Likvida medel vid årets slut	827	4 912	257	10 787	1 770	215

## Kommentarer avseende bolagets kassaflöde

Bolagets kassaflöde har under perioden 2007 – 2012 dominerats av att utgående medel utgjorts av negativt kassaflöde från den löpande verksamheten samt utgifter för investeringar. Cryptzone har finansierat verksamheten genom ett flertal nyemissioner avseende aktier men även med ett konvertibelt lån. Därtill har finansiering arrangerats genom upptagande av krediter hos kreditinstitut.

## Genomförda, pågående och framtida investeringar

Investeringar i anläggningstillgångar har under perioden 2005 – 2011 skett enligt följande:

(KSEK)	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	8 425	12 601	3 146	1 000	120	300	1 700
Patent, produkträttigheter och varumärken	1 693	1 987	571	318	480	10 523	173
Förvärv av dotterbolag	934	29 095					
Inventarier, verktyg och installationer	24	100		34	15	208	118
<b>Summa investeringar</b>	<b>11 076</b>	<b>61 665</b>	<b>3 717</b>	<b>1 352</b>	<b>615</b>	<b>11 031</b>	<b>1 991</b>

Investering i balanserade utgifter för utveckling omfattar aktiverade externa kostnader för inköp av programvaror för utveckling. Från 2009 ingår i posten aktiverade kostnader för eget utvecklingsarbete.

Investering i patent omfattar i huvudsak inköp av grundpatent för SKG kryptering 9 900 KSEK. För övrigt utgörs posten av aktiverade kostnader för nytillkomna patentansökningar.

Investeringarna liksom verksamheten i övrigt har finansierats genom medel från den löpande verksamheten, nyemissioner samt upptagande av lån. Bolaget har för närvarande inga beslutade investeringar. Framtida investeringar framgår av avsnittet "Kapitalanvändning" på sid. 15.

Förvärv av dotterbolag är 4 bolag som Cryptzone köpte under 2010 samt tilläggsköpeskilling under 2011.

## Finansieringsstruktur, finansiella resurser och lånebehov

Enligt balansräkningen den 31 mars 2012 hade bolaget ett eget kapital om 93 849 KSEK samt 20 055 KSEK i totala skulderr. Den 31 mars 2012 hade bolaget inga beviljade krediter.

Det påbörjade arbetet med att säkra en för bolaget positiv försäljningsutveckling och att tillskapa en väl anpassad organisation kräver ytterligare rörelsekapital. Genom företrädesemissionen stärks bolagets kassalikviditet och balansräkning. Bolaget har tagit upp lån från större aktieägare vilka avses att kvittas i emissionen. Bolaget kan komma att behöva ytterligare kapital genom nyemission av bolagets aktier.

## Sponsring

Cryptzone har inte genomfört några investeringar i sponsring.

## Senast viktiga tendenser

Vad gäller de senast viktiga tendenserna avseende försäljning, kostnader och försäljningspriser under 2012 fram till datumet för detta prospekts godkännande av Finansinspektionen (den 1 augusti 2012), har en förändringsfas inletts med fokus på lönsamhet och därmed anpassning av kostnaderna.

## Väsentliga förändringar i finansiell ställning och/eller ställning på marknaden

Sedan detta prospekts godkännande av Finansinspektionen (den 1 augusti 2012) har inga väsentliga förändringar inträffat vad gäller bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden.

## Nyckeltal

Se följande sida.

# Cryptzone Group AB (publ)

	2012-03-31	2011	2010	2009	2008	2007	2006
<b>LÖNSAMHET</b>							
Omsättningstillväxt (%)	6	131	63	18	198	3,2	70,1
Rörelsemarginal (%)	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg
Vinstmarginal (%)	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg
<b>RÄNTABILITET</b>							
Räntabilitet på sysselsatt kapital (%)	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg
Räntabilitet på eget kapital	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg
<b>KAPITALSTRUKTUR</b>							
Eget kapital (KSEK)	93 849	95 480	72 777	34 169	26 199	21 695	17 305
Operativt kapital (KSEK)	103 022	102 579	75 398	23 981	28 856	25 002	21 737
Sysselsatt kapital (KSEK)	103 849	107 491	75 655	34 769	30 626	25 217	22 390
Räntebärande nettoskuld (KSEK)	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg
Kapitalomsättningshastighet (ggr)	0,20	0,27	0,17	0,21	0,20	0,08	0,13
Soliditet (%)	82	79	72,5	72,2	69,1	69,6	64,9
Skuldsättningsgrad	0,11	0,12	0,04	0,02	0,17	0,16	0,29
Räntetäckningsgrad	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg
Andel riskbärande kapital (%)	82,4	79,1	72,5	72,2	69,1	69,6	64,9
<b>KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET</b>							
Kassaflöde före investeringar (KSEK)	-2 852	-21 613	-1 077	-10 221	-17 161	-19 859	-20 076
Kassaflöde efter investeringar (KSEK)	-3 040	-32 689	-62 743	-13 938	-18 513	-20 474	-31 126
Likvida medel (KSEK)	827	4 912	257	10 787	1 770	214	653
Självfinansieringsgrad (ggr)	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg
<b>INVESTERINGAR</b>							
Immateriella anläggningstillgångar (KS)	188	10116	32 571	3 717	1 318	600	10 823
Materiella anläggningstillgångar (KSEK)	0	25	29 095	0	34	15	207
<b>MEDARBETARE</b>							
Medelantalet anställda (st.)	5	7	19	17	22	22	27
Omsättning per anställd (KSEK)	1 198	4 247	676	464	303	102	80
Förädlingsvärde per anställd (KSEK)	neg	1 054	neg	neg	neg	neg	neg
<b>DATA PER AKTIE</b>							
Antal aktier (st.)	1 364 812 678	1 062 575 916	802 955 334	286 646 535	14 364 190	11 076 000	72 350 519
Genomsnitt antal aktier (st.)	1 163 321 503	964 536 701	522 678 205	139 378 454	13 656 389	5 881 573	54 974 511
Resultat per aktie (SEK)	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg
Utdelning per aktie (SEK)	na	na	na	na	na	na	na
Eget kapital per aktie (EK)	0,07	0,09	0,09	0,12	1,82	1,96	0,24
Aktiekurs/Eget kapital per aktie (EK)	0,43	0,33	0,83	1,25	0,43	na	na
P/E-tal	neg	neg	neg	neg	neg	na	na

## Definition av nyckeltal

<i>Omsättningsstillväxt</i>	Ökning av intäkterna i procent av föregående års Intäkter.
<i>Bruttomarginal</i>	Resultat före avskrivningar i procent av Omsättningen.
<i>Tillväxt i bruttoresultat</i>	Ökning/minskning av bruttoresultatet i procent av föregående års bruttoresultat.
<i>Rörelsemarginal</i>	Rörelseresultat i procent av omsättningen.
<i>Vinstmarginal</i>	Periodens resultat i procent av omsättningen.
<i>Räntabilitet på sysselsatt kapital</i>	Rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital.
<i>Räntabilitet på eget kapital</i>	Årets resultat i procent av genomsnittligt eget Kapital.
<i>Eget kapital</i>	Eget kapital vid periodens slut.
<i>Operativt kapital</i>	Balansomslutning minskad med icke räntebärande skulder inklusive latent skatt kassa och bank.
<i>Sysselsatt kapital</i>	Balansomslutning minskad med icke räntebärande skulder inklusive latent skatt.
<i>Räntebärande nettoskuld</i>	Nettot av räntebärande avsättningar och skulder minus finansiella tillgångar inklusive likvida medel.
<i>Kapitalomsättningshastighet</i>	Årets fakturering dividerad med genomsnittlig balansomslutning.
<i>Soliditet</i>	Eget kapital i procent av balansomslutningen.
<i>Skuldsättningsgrad</i>	Räntebärande skulder dividerat med eget kapital.
<i>Räntetäckningsgrad</i>	Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader, dividerat med finansiella kostnader.
<i>Andel riskbärande kapital</i>	Eget kapital plus minoritetsandelar plus latent skatt i procent av balansomslutningen.
<i>Kassaflöde före investeringar</i>	Resultat efter finansiella poster plus poster som inte påverkar kassaflödet minus förändring av Rörelsekapital.
<i>Kassaflöde efter investeringar</i>	Resultat efter finansiella poster plus poster som inte påverkar kassaflödet minus förändring av rörelsekapital och investeringar.

# Cryptzone Group AB (publ)

<i>Likvida medel</i>	Banktillgodohavanden och kassa.
<i>Självfinansieringsgrad</i>	Kassaflöde före investeringar dividerat med investeringar.
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>	Investeringar i immateriella anläggningstillgångar efter eventuella avyttringar exklusive omklassificeringar.
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>	Investeringar i materiella anläggningstillgångar efter eventuella avyttringar.
<i>Medelantalet anställda</i>	Medelantalet anställda under perioden.
<i>Omsättning per anställd</i>	Omsättning dividerat med medelantalet anställda.
<i>Förädlingsvärde per anställd</i>	Rörelseresultat plus personalkostnader dividerat med medelantalet anställda.
<i>Antal aktier</i>	Antal utestående aktier vid periodens slut.
<i>Genomsnittligt antal aktier</i>	Genomsnittligt antal aktier efter split, fond- och nyemissioner
<i>Resultat per aktie före utspädning</i>	Resultat efter skatt i relation till genomsnittligt antal Aktier.
<i>Resultat per aktie efter utspädning</i>	Resultat efter skatt i relation till genomsnittligt antal aktier efter utspädning. Justering görs i resultatet för eventuell ränta för konvertibla förlagslån vilken läggs tillbaka. Antal aktier efter utspädning beräknas utifrån att samtliga eventuella utestående konvertibla förlagslån konverteras till aktier samt att samtliga eventuella optionsrätter löses in. Hänsyn tas endast i de fall då utspädningseffekt medför ett försämrat resultat per aktie.
<i>Utdelning per aktie</i>	Faktisk utdelning dividerat med antal aktier vid årets slut.
<i>Eget kapital per aktie</i>	Eget kapital dividerat med antal aktier vid årets slut.
<i>Aktiekurs/Eget kapital per aktie B</i>	Beräknat prisintervall dividerat med eget kapital per aktie.
<i>P/E-tal</i>	Beräknat prisintervall dividerat med resultat per aktie.

## Eget Kapital och skuldsättning

Per 31 mars 2012 hade moderbolaget ett eget kapital om 93 849 KSEK samt och skulder på 20 055 KSEK.

### *Eget kapital och skuldsättning 31 mars 2012 (KSEK)*

<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>10 055</b>
Mot garanti eller borgen	0
Mot säkerhet i form av företagsinteckningar	0
Blancokrediter	0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>10 000</b>
Mot garanti eller borgen	10 000
Mot säkerhet	0
Blancokrediter	0
<b>Summa eget kapital</b>	<b>93 849</b>
Aktiekapital	13 648
Reservfond	42 887
Andra reserver	37 314

### *Nettoskuldsättning på kort och medellång sikt*

A) Kassa	0
B) Likvida medel; Ej spärrade bankmedel	827
C) Lätt realiserbara värdepapper (belopp)	0
<b>D) Summa Likviditet (A) + (B)+(C)</b>	<b>827</b>
E) Kortfristiga fordringar	169
F) Kortfristiga bankkulder	0
G) Kortfristig del av långfristiga skulder (belopp)	0
H) Andra kortfristiga skulder (belopp)	10 055
<b>I) Summa Kortfristiga skulder (F)+(G)+(H)</b>	<b>10 055</b>
J) Netto kortfristig skuldsättning (I)-(E)-(D)	9 059
K) Långfristiga banklån	0
L) Emitterade obligationer	0
M) Andra långfristiga lån	10 000
N) Långfristig skuldsättning (K)+(L)+(M)	10 000
<b>O) Nettoskuldsättning (J)+(N)</b>	<b>19 059</b>

Notera att M avser konvertibelt förlagslån som kommer att flyttas till kortfristigt lån i halvårsrapporten 2012.



## Övrig finansiell information

---

Cryptzone's styrelse arbetar med arbetssätt, arbetsformer och informationsgivning som till stora delar följer "Svensk kod för bolagsstyrning". Dock konstaterar styrelsen att Cryptzone för närvarande inte är skyldigt att följa denna. Styrelsen kommer att ta del av praxis beträffande tillämpningen av koden samt de krav som aktörerna på aktiemarknaden kommer att ställa i detta avseende.

### Finansiella mål

Bolaget har inga officiellt uppsatta finansiella mål.

### Utdelningspolitik

Mot bakgrund av att bolaget valt att i endast begränsad omfattning fastställa kvantitativa finansiella mål, är det även svårt att fastställa en framtida utdelningspolitik. Emellertid är det styrelsens avsikt att på sikt föreslå utdelningar om Cryptzone's framtida resultatutveckling efter beaktande av bolagets finanspolicy har utdelningsbara medel såsom styrelsen bedömer det.

### Finanspolicy

Cryptzone's styrelse har fastställt en finanspolicy. Denna ska tillse att bolagets finansiella verksamheter överensstämmer med bolagets övergripande finansiella mål. Den ska vidare definiera vilka finansiella risker bolaget eventuellt ska ta och hur dessa skall begränsas. Enligt finanspolicyn skall Cryptzone ha en trygghande likviditetsreserv. Denna skall bestå av likvida medel, statsskuldväxlar eller andra likvärdigt omsättningsbara instrument. Likviditetsreserven ska bestå av minst sex månaders negativa kassaflöden beräknade enligt styrelsens likviditetsbudget.

### Skattesituation

På grund av de svårigheter som är förknippade med att prognostisera Cryptzone's resultatutveckling är det svårt att bedöma bolagets eventuella skattebelastning under de närmaste åren. Mot bakgrund av bolagets ackumulerade förlustavdrag är det Cryptzone's bedömning att bolagets resultat inte kommer att belastas med bolagsskatt under de närmaste åren.

### Förlustavdrag

Per den 31 december 2011 kan de ackumulerade skattemässiga förlusterna i bolaget beräknas till 120 752 257 SEK, vilket motsvarar en uppskjuten skattefordran om cirka 30,4 MSEK. I redovisningen för moderbolaget är denna post upptagen till 19,8 MSEK.

### Valutaexponering och valutapolicy

Bolagets verksamhet kalkyleras i Euro. Samtliga avtal med återförsäljare har en inbyggd valutaklausul som träder i kraft vid valutakursförändringar överstigande fem procent. Större avtal offereras alltid med den senast beräknade valutastatistiken. Sammantaget exponeras inte bolaget i något betydande grad av valutafluktuationer.

### Fastigheter

Cryptzone äger inga fastigheter. Bolagets verksamhet bedrivs i hyrda lokaler.

## Tvister

Cryptzone har idag fyra potentiella tvister. Gothenburg Trade AB (Björn Muchow) för ej utbetalda styrelsearvoden och konsulterställningar, Business & Board Sweden AB (Jörgen Strömberg) gällande uppsägning av konsultavtal, Impsys Digital Security rörande kostnader för upprätthållande av patent och Prime Key Support AB rörande support kostnader. Cryptzone har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden under de senaste tolv månaderna som haft eller skulle kunna få betydande effekter på bolagets eller koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.

## Garanti åtagande

Cryptzone har en kostnad under 2012 för tidigare VD Peter Davin t.o.m. 2012-12-31.

## Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

---

### Styrelse

Styrelsen i Cryptzone består av följande personer (för ytterligare information om respektive persons nuvarande och tidigare engagemang, vänligen se "Kompletterande information om styrelse och ledning" på sid 62).

*Ilija Batljan*, Styrelseordförande Född 1967. Styrelseledamot sedan 2011 ordförande från 2012. Ilija är verksam som vVD i Rikshem AB.

Ilija äger 86 874 455 aktier via bolag i Cryptzone.

*Jörgen Strömberg*, Född 1956. Styrelseledamot sedan 2008. Jörgen har tidigare bland annat innehått följande positioner, VP sales Clavister, VD Checkpoint, VD Måldata, VD Olivetti, Försäljningsdirektör Fujitsu Computers och Affärsområdeschef AST Sweden.

Jörgen äger 886 868 aktier privat i Cryptzone.

*Christer Andersson*, Född 1948. Styrelseledamot sedan 2009. Studier i företagsekonomi och statistik vid Örebro Universitet. Tidigare ledande befattningar inom Scandic Hotels, VD och delägare i spanskt hotellbolag och mångårigt verksam inom Vingresors utlandsorganisation

Christer äger 40 511 423 aktier via bolag i Cryptzone.

*Thomas Nygren*, Född 1962. Styrelseledamot sedan 2010. Verksam som advokat och delägare på Hamilton Advokatbyrå, Stockholm

Thomas representerar 93 385 996 aktier via bolag samt 35 000 000 teckningsoptioner i Cryptzone.

*Fredrik Appelgren*, Född 1979. Styrelseledamot sedan 2012. Verksam som CFO inom Knutsson Holdings AB.

Fredrik representerar 332 874 609 aktier via bolag, äger privat 3 712 500.

*Johan Seeman* Född: 1961. Styrelseledamot sedan 2012. Verksam som styrelseordförande i Scandinavian Green Energy AB och Koncernchef i Nordic Heat & Vent AB koncernen.

Johan äger idag inga aktier i Cryptzone.

Styrelsens ledamöter är valda för tiden intill årsstämma 2013. Ingen av styrelsens ledamöter har ingått avtal med bolaget eller dess dotterbolag om förmåner efter det att förordnandet avslutats.

## Ledande befattningshavare

De ledande befattningshavarna i Cryptzone utgörs av följande personer (för ytterligare information om respektive persons nuvarande och tidigare engagemang, vänligen se "Kompletterande information om styrelse och ledning" på sid. 63).

### *Einar Lindqvist*

Född 1959. Tillträdde som Verkställande direktör den 30/5 2012. Einar har över 25 års erfarenhet av att leda IT/Telecomföretag i tillväxt samt förändring, dels som vice VD på Ericsson men även i ett antal betydligt mindre bolag. Han har varit verksam både i Sverige samt i andra länder.

Einar äger idag inga aktier i Cryptzone.

### *Irène Axelsson*

Född 1962 CFO (Chief Financial Officer). Irène har erfarenhet från både noterade och onoterade bolag och har bland annat haft olika befattningar på Bure och varit CFO på Santa Maria. Irène tillträdde som Bolagets CFO i december 2011.

Irène äger idag inga aktier i Cryptzone.

## Revisor

### *Fredrik Waern, KPMG AB.*

Auktoriserad revisor. Waern är revisor i bolaget sedan april 2012. Waern är medlem i FAR SRS. KPMG AB, Box 14908, 404 39 Göteborg.

## Tidigare revisorer

Tidigare vald revisor för Bolaget var Ulf Nankler, BDO Göteborg, Box 31094, 400 32 Göteborg. Nankler är medlem i FAR SRS. Ulf Nankler har varit verksam som Cryptzones revisor sedan 2003-09-30 fram till april 2012 då Fredrik Waern tog över rollen som Bolagets revisor. Styrelsen i Bolaget beslöt att byta revisor i och med det att Knutsson Holding AB tog vid som ny huvudägare hösten 2011 under då föreliggande nyemission.

## Särskild information om medlemmarna i bolagets Förvaltnings, lednings- och kontrollorgan.

Förutom Johan Seeman (som har deltagit i en likvidation) och Irène Axelsson (som deltagit i två likvidationer) har ingen av de personer som nämns under rubrikerna Styrelse, Ledande befattningshavare samt Revisor på sid. 58-59, under den senaste femårsperioden deltagit i någon konkurs, dömts i bedrägerirelaterade mål, ej heller deltagit i likvidation eller konkursförvaltning.

Johan Seeman har under den senaste femårsperioden såsom styrelseledamot deltagit i en likvidation av PV Enterprise Sweden AB 556626-3132. Irène Axelsson har under den senaste femårsperioden deltagit i likvidation av Lederhausen Aktiebolag 556129-7184 och Best Mex Co Aktiebolag 556293-2037.

Ingen av personerna har under den senaste femårsperioden förbjudits av domstol att ingå som medlem av emittents-, förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent. Mellan personerna som nämns på sid. 58-59 finns inga familjeband.

## Intressekonflikter och transaktioner med närstående

Mellan bolaget och de personer som nämns under rubrikerna Styrelse, Ledande befattningshavare och Revisor på sid 58-59 eller andra personer i ledande befattningar förekommer inga intressekonflikter med undantag för styrelseledamot Jörgen Strömberg där bolaget köpt konsulttjänster från Business & Board Sweden AB under 2012.

Cryptzone har tecknat konsultavtal med Irene Axelsson genom Noak Ekonomikonsult 556235-4414. Detta avtal reglerar villkoren för engagemang såsom ekonomichef.

Inga avtal har slutits med de personer som nämns under rubrikerna Styrelse, Ledande befattningshavare och, Revisor på sid.58-59, om förmåner efter det att uppdraget avslutats. I övrigt ej och har ej heller förekommit, några avtalsförhållanden eller andra särskilda överenskommelser mellan bolaget och större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter, enligt vilka någon av dessa personer valts in i bolagets förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller tillsatts i annan ledande befattning. Det har förekommit transaktioner inom kretsen med närstående. Samtliga transaktioner har utförts på marknadsmässiga grunder. Bolaget har under 2011 och 2012 köpt advokatjänster på marknadsmässiga villkor från Hamilton Advokatbyrå KB där styrelseledamoten Thomas Nygren är verksam och delägare. Bolaget har under 2012 köpt

tjänster från Business & Board Sweden AB där styrelseledamoten Jörgen Strömberg är verksam. Cryptzone har ej lämnat lån, ställt garantier, lämnat säkerheter eller ingått borgensförbindelser till förmån för någon styrelseledamot, ledande befattningshavare, revisor eller annan till bolaget närstående person.

Det finns ett avtal med tidigare VD Peter Davin som löper till årsskiftet 2012. Vidare finns det en tvist med tidigare ekonomichefen Björn Muchow.

## Styrelsens arbetssätt

Den 30 januari 2007 antog styrelsen en ny arbetsordning för styrelsen och instruktioner för verkställande direktör. Styrelsens arbetsordning anger bland annat styrelseledamöternas åligganden, vilka ärenden som skall behandlas och föreskrifter för styrelsemötenas genomförande. På bolagets styrelsemöten behandlades bland annat de fasta punkter som förelåg vid respektive styrelsemöte, exempelvis godkännande av protokoll från föregående möte, genomgång av affärsläge och ekonomisk rapportering. Därutöver behandlas frågor såsom årsbokslut, delårsrapporter, budget och likviditet samt övergripande frågor som strategi och omvärldsanalys.

Vid styrelsemöte den 20 april 2012 beslutades att den tidigare antagna arbetsordningen för styrelsen och instruktioner för verkställande direktör skall gälla tills vidare.

## Kod för bolagsstyrning

Per datum för prospektets godkännande följer Bolaget inte koden för bolagsstyrning. Eftersom bolagets marknadsvärde understiger SEK 3,0 miljarder är bolaget ej tvunget att följa koden för bolagsstyrning. Även om så är fallet har bolaget en ambition att inom de närmaste åren successivt börja tillämpa koden. Takten för kodens tillämpning kommer huvudsakligen att bero på om de ökade kostnader som är relaterade till koden är försvarbara i relation till bolagets försäljning och resultat.

## Interna policier

Att ha aktien upptagen till handel vid reglerad marknadsplats innebär att ett stort antal regler och förhållningssätt måste följas. Vissa av dessa är reglerade enligt lag, andra är endast rekommendationer. Cryptzone styrelse har antagit följande interna policier och regelverk; Finanspolicy, Kommunikationspolicy, Kvalitetspolicy, IT- och säkerhetspolicy, Jämställdhetspolicy, Miljöpolicy och Arbetsmiljöpolicy. Samtliga policier och interna regelverk uppdateras vid behov.

## Policy avseende forskning och utveckling

Samtliga patent och rättigheter ägs av Cryptzone Group AB. Utveckling av dessa sker i Cryptzone R&D AB. Cryptzone R&D fakturerar i sin tur samtliga utvecklingskostnader till moderbolaget eller till dotterbolag i koncernen beroende på vilket bolag som berörs och tar del av utvecklingen. Denna policy är hänförlig till vart och ett av de år eller delår som anges i den historiska finansiella informationen.

## Ersättningar

Under 2011 har följande ersättningar utbetalats till dåvarande styrelse, ledande befattningshavare och revisor i Cryptzone Group AB (publ).

(SEK)	Löner inkl soc. avg. och arvoden	Natura- förmåner	Pensioner inkl löneskatt	Summa ersättningar
<b>Styrelse</b>				
Till styrelsens medlemmar har under 2011 inte utgått några styrelsearvoden.				
<b>Övriga ersättningar</b>				
Rami Avidan*	519 000	0	0	519 000
<b>Ledande befattningshavare</b>				
Peter Davin (VD)*	1 931 580	0	0	1 931 580
Björn Muchow*	909 239	0	0	909 239
<b>Summa ledande befattningshavare</b>	<b>3 359 819</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 359 819</b>
Revisor				
<b>Summa revisor</b>	<b>385 723</b>			<b>385 723</b>
varav revision	148 023			148 023
varav övriga uppdrag	237 700			237 700
<b>Totala ersättningar 2011</b>	<b>3 745 542</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 745 542</b>

\*avser utbetalt arvode via bolag

## Incitaments och bonusprogram

Förutom de program avseende teckningsoptioner för personalen som beskrivs på sid. 65 finns inga incitaments eller bonusprogram.

## Pensionsavtal och sjukförsäkring

Cryptzone erlägger för sina anställda inga pensionspremier och/eller sjukförsäkringspremier utöver vad som inom ramen för de sociala kostnaderna kan betraktas som sedvanliga villkor.

## Uppsägningstider och avgångsvederlag

Cryptzone tillämpar sedvanliga anställningsavtal. Med den verkställande direktören finns en ömsesidig uppsägningstid om 6 månader och med bolagets övriga ledande befattningshavare finns en ömsesidig uppsägningstid om mellan 1-6 månader.

## Kompletterande information om styrelse och ledning

Utöver nuvarande position i Cryptzone har personerna i bolagets styrelse och ledande befattningshavare antingen varit medlem av förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller varit delägare i nedanstående bolag under de senaste fem åren.

Styrelse	Nuvarande engagemang	Tidigare engagemang
<p><b>Ilija Batljan</b></p> <p>Edsgatan 4 c 149 34 Nynäshamn</p>	<p>Rikshem AB samt ett antal dotterbolag</p> <p>Health Runner AB</p> <p>Nynäshamn Offshore AB</p> <p>AB Stockholms Läns Landstings Interfinans</p> <p>Dombrom Attika AB</p> <p>Niam Fond IV Lagern 6 AB</p> <p>Steninge Backe i Sigtuna AB</p> <p>Nya Valsta Centrum AB</p>	<p>Appgate Network Security AB</p> <p>Teligent TTelecom AB</p> <p>Allkärrs Utvecklings AB</p>
<p><b>Jörgen Strömberg</b></p> <p>Strandpromenaden 2 183 52 Täby</p>	<p>Business &amp; Board Sweden AB</p> <p>Behaviometrics AB</p> <p>Åkersberga Bygg &amp; Trä AB</p> <p>ÅBT Holding AB</p>	
<p><b>Christer Andersson</b></p> <p>Svarfmangatan 24 111 29 Stockholm</p>	<p>ATV Holding AB</p> <p>Odd Molly International AB</p> <p>This is SMS Sweden AB</p> <p>Food Square Svenska AB</p> <p>Singbox AB</p> <p>GF Intressenter AB</p> <p>Den Gyldene Freden Nya AB</p> <p>Fjäderholmarna Krog AB</p> <p>Arena Entertainment Scandinavia AB</p> <p>Brandit Holding AB</p> <p>Brandit BergshanBerg AB</p> <p>Goda Tips i Sverige AB</p>	<p>Restaurang Blå Gåsen AB</p>
<p><b>Thomas Nygren</b></p> <p>Landsvägen 25 192 70 Sollentuna</p>	<p>Hamilton Advokatbyrå AB</p> <p>Hamilton Advokatbyrå Holding AB</p> <p>Hamilton Advokat Resurs AB</p> <p>Hamilton Sverige AB</p> <p>N3 Advokatbyrå AB</p> <p>ANS Intressenter AB</p> <p>Caranth Trading AB</p> <p>Caranth Holding AB</p> <p>Lynhill Trading AB.</p> <p>AllTele Allmänna Svenska Telefonaktiebolaget (publ)</p> <p>Peter Kullgren Advokatbyrå AB</p>	

# Cryptzone Group AB (publ)

MD Advokatbyrå AB  
Johan Linder Advokatbyrå AB

## **Fredrik Appelgren**

Skolvägen 17  
518 41 Sjömarken

Knutsson Holdings AB  
Gransäter & Partners Intressenter AB  
Gransäter & Partners Corporate Finance AB  
Gransäter & Partners Invest AB  
Solidicon AB

Malmö Ontime Logistics AB  
Industrilogistik Hisingsbacka AB  
STS Logistik AB  
Sverige Ontime Logistics AB

## **Johan Seeman**

Bäckeliden 5  
412 74 Göteborg

Nordic Heat & Vent AB  
Scandinavian Green Energy AB  
Arvaker Holding AB  
Nordic Heat & Vent Sales AB  
Pax Electro Products AB  
Wösab AB

P V Enterprise Sweden AB  
Atex Group Plc, UK

## Ledning

## **Einar Lindqvist**

Hantverkargatan 10  
112 21 Stockholm

Linkan Consulting AB

Teligent Telecom AB  
Teligent UK  
Teligent Singapore  
Appgate Network securit AB  
Smarttrust AB

## **Iréne Axelsson**

Erik Dahlbergsgatan 30  
411 26 Göteborg

Rootfruit Scandinavia AB  
Aktiebolaget Chalmersinvest  
Encubator Holding AB  
Encubator AB

Santa Maria AB  
Nordfalks AB  
Lederhausen Aktiebolag  
Best Mex Co Aktiebolag  
Färska Örtor på Neogatan AB  
Taljegården Fastighets AB  
Donnergymnasiet AB  
Fastighets AB Kryptongasen



## Aktiekapital och ägarförhållanden

År	Transaktion	Ant. aktier	Aktiekapital	Aktiekapital	Antal aktier	Kvotvärde
2003	Bolagsbildning	1 000	100 000	100 000	1 000	100,00
2003	Nyemission	1 000	100 000	200 000	2 000	100,00
2005	Nyemission	500	50 000	250 000	2 500	100,00
2005	Omstämpling	2 497 500	-	250 000	2 500 000	0,10
2005	fondemission 1:19	45 000 000	4 500 000	4 750 000	47 500 000	0,10
2005	Lösen option 1	1 158 525	115 853	4 865 853	48 658 525	0,10
2006	Nyemission	2 445 000	244 500	5 110 353	51 103 525	0,10
2006	Lösen option 2	1 216 475	121 648	5 232 000	52 320 000	0,10
2006	Nyemission	12 785 519	1 278 552	6 510 552	65 105 519	0,10
2006	Nyemission	10 143 000	1 014 300	7 524 852	75 248 519	0,10
2007	Nyemission	37 037 037	3 703 704	11 228 556	112 285 556	0,10
2007	Nyemission	32 122 650	3 212 265	14 440 821	144 408 206	0,10
2007	Nyemission	21 731 790	2 173 179	16 614 000	166 139 996	0,10
2007	Omvänd split 15:1	-	-	16 614 000	11 076 000	1,50
2007	Nyemission	1 740 000	2 610 000	19 224 000	12 816 000	1,50
2008	Riktad emission	417 238	625 857	20 421 285	13 614 190	1,50
2008	Riktad emission	750 000	1 250 000	21 546 285	14 364 190	1,50
2008	Nedsättning aktiekapital	-	-	3 591 048	14 364 190	0,25
2008	Nyemission	11 390 685	2 847 671	6 438 719	25 754 875	0,25
2009	Nedsättning aktiekapital	-	-	1 287 744	25 754 875	0,05
2009	Nyemission	127 325 040	6 366 252	7 653 996	153 079 915	0,05
2009	Riktad emission	114 596 752	5 729 838	13 383 834	267 676 667	0,05
2009	Riktad emission	18 969 868	948 493	14 332 327	286 646 535	0,05
2010	Apportemission	120 571 429	6 028 571	20 360 898	407 217 964	0,05
2010	Riktad emission	122 222 222	6 111 111	26 472 009	529 440 186	0,05
2010	Emission prospekt	122 500 000	6 125 000	32 597 009	651 940 196	0,05
2010	Emission prospekt	22 102 210	1 105 111	33 702 120	674 042 396	0,05
2010	Emission prospekt	13 239 211	661 961	34 364 080	687 281 607	0,05
2010	Emission prospekt	29 537 227	1 476 861	35 840 942	716 818 834	0,05
2010	Riktad emission	86 176 500	4 308 825	40 149 767	802 995 334	0,05
2010	Riktad emission	13 823 500	691 175	40 840 942	816 818 834	0,05
2011	Nyemission	21 051 200	1 052 560	41 893 502	837 870 034	0,05
2011	Nyemission	200 000 000	10 000 000	51 893 502	1 037 870 034	0,05
2011	Nyemission	10 588 235	529 412	52 422 913	1 048 458 269	0,05
2011	Nyemission	14 117 647	705 882	53 128 796	1 062 575 916	0,05
2011	Minskning AK	-	-42 503 037	10 625 759	-	-
2012	Nyemission	302 236 762	3 022 368	13 648 127	1 364 812 678	0,01
2012	Utbyte konverter	27 272 726	272 727	13 920 854	1 392 085 404	0,01

## Aktiekapital

Antalet aktier i Cryptzone uppgår före den i detta prospekt presenterade emissionen till 1 392 085 404 varav 17 676 667 aktier av serie A och 1 374 408 737 aktier av serie B. Aktier av serie A medför rätt till tio (10) röster per aktie och aktier av serie B medför rätt till en (1) röst per aktie. Aktierna har ett kvotvärde på SEK 0,01 och aktiekapitalet uppgår till 13 920 854 SEK. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda.

## Aktiekapitalets utveckling

Tidigare tabell visar aktiekapitalets utveckling under de senaste sex åren (Samtliga belopp i SEK). Samtliga beskrivna företrädesemissioner, riktade emissioner och optionsinlösen har tecknats kontant. Utbyte av skuldebrev avser konvertering av emitterat konvertibelt förlagslån genom fordringskvittning.

## Aktieägaravtal

Såvitt styrelsen, ledningen eller bolagets huvudaktieägare känner till finns inga former av aktieägaravtal i Cryptzone.

## Teckningsoptioner

Bolaget har genomfört ett flertal optionsprogram av vilka nedanstående var i kraft per 2012-03-31:

<u>Utestående optioner</u>	<u>Lösdatum</u>	<u>Lösenpris</u>	<u>Tecknare</u>
2010:1            35 000 000	2010-03-01 - 2012-12-31	0,18	Tidigare Appgate
2010:8            25 000 000	2011-01-01 - 2012-12-31	0,11	Finansiärer
2011:1            100 000 000	2012-03-01 –2012-04-02	0,10	Konvertibeltagare 2011
2011:2            50 000 000	2012-12-01 - 2012-12-31	0,09	Personal och ledning
<b>210 000 000</b>			

## Utestående konvertibler

Per den 31 mars uppgick det totala beloppet för Bolagets konvertibla förlagslån till 10 Msek. Det konvertibla förlagslånet förfaller i sin helhet den 1 april 2013. Lånet kommer att redovisas som kortfristigt i halvårsrapporten 2012.

## Utspädningseffekter

Vid full konvertering av samtliga ovan beskrivna teckningsoptioner kommer utspädningen för nuvarande aktieägare innan genomförandet av den i detta prospekt beskrivna emissionen uppgå till 15,1 procent baserat på antalet aktier per den 30 april 2012.

## Bemyndiganden

På årsstämma den 20 april 2012 beslutades att bemyndiga styrelsen att för tiden intill nästa årsstämma med avvikelser från nuvarande aktieägares företrädesrätt besluta om nyemission av högst 700 000 000 B-aktier.

## Bolaget värde

Bolagets värde baserat på aktiens kurs 1 öre/aktie multiplicerat med antal akter (1 392 085 404) före emission är 13,9 MSEK.

# Cryptzone Group AB (publ)

## Ägarstruktur

Antalet aktieägare i Cryptzone uppgick den 31 mars 2012 till cirka 1660. I nedanstående tabell visas de 20 största aktieägarna.

		A-aktier	B-aktier	Total	Andel av kapital	Andel av röster
1	KNUTSSON HOLDINGS AB	0	332 874 609	332 874 609	24,39	21,84
2	ANS INTRESSEENTER AB	0	93 385 996	93 385 996	6,84	6,13
3	Arctic Securities ASA	0	65 609 354	65 609 354	4,81	4,31
4	KATTVIK FINANCIAL SERVICES	1 908 000	59 716 827	61 624 827	4,52	5,17
5	THENBERG & KINDE FONDKOMMISSION AB	0	51 435 660	51 435 660	3,77	3,38
6	FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION	0	47 509 320	47 509 320	3,48	3,12
7	HEALTH RUNNER AB	0	47 328 125	47 328 125	3,47	3,11
8	A.T.V HOLDING AKTIEBOLAG	0	40 511 423	40 511 423	2,97	2,66
9	BANQUE INVIK S A	0	29 102 307	29 102 307	2,13	1,91
10	KNUTSSON, BERTIL	0	28 654 483	28 654 483	2,10	1,88
11	SIX SIS AG, W8IMY	0	27 559 497	27 559 497	2,02	1,81
12	NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	0	27 193 672	27 193 672	1,99	1,78
13	STURE, HEDLUND	0	22 329 292	22 329 292	1,64	1,47
14	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN S.A., W8IMY	7 464 702	14 687 149	22 151 851	1,62	5,86
15	Magnus Magnusson	0	20 556 591	20 556 591	1,51	1,35
16	MUCHOW, BJÖRN	1 566 000	15 912 179	17 478 179	1,28	2,07
17	KNUTSSON, MICHAEL	0	13 612 500	13 612 500	1,00	0,89
18	VÄSBY HÄST AB	0	11 026 230	11 026 230	0,81	0,72
19	LARSSON, SUNE	0	10 000 000	10 000 000	0,73	0,66
20	HOLMSTRÖM, BO	0	8 612 500	8 612 500	0,63	0,57
	Övriga	6 737 965	379 518 297	386 256 262	28,30	29,33
		<b>17 676 667</b>	<b>1 347 136 011</b>	<b>1 364 812 678</b>	100	100

## Legala frågor

---

### Försäkringssituation

Bolaget har sin företagsförsäkring hos Länsförsäkringar. Det är en kombinerad företagsförsäkring vari ingår inbrottsförsäkring, rättsskyddsförsäkring, ansvarsförsäkring, tjänstereseförsäkring samt extrakostnadsförsäkring. Följande försäkringsbelopp föreligger: Maskiner och inventarier SEK 300 000, Extrakostnadsförsäkring kontor SEK 1 500 000, Ansvarsförsäkring SEK 10 000 000, Rättsskyddsförsäkring per tvist 5 basbelopp samt per kalenderår 25 basbelopp. Styrelsen bedömer att Bolagets försäkringsskydd är tillfredställande med avseende på verksamhetens art och omfattning.

### Immateriella rättigheter

Cryptzone strävar efter att ha tillgång till en stark patentportfölj. Bolaget arbetar kontinuerligt med att stärka de immateriella rättigheterna.

Bolagets patentportfölj stärker bolagets ställning på marknaden gentemot andra konkurrenter. En väl utvecklad programvara med ett starkt patentskydd är av största vikt för bolagets fortsatta utveckling och är samtidigt grunden för bolagets värde och existens.

Bolaget äger samtliga patent och varumärken som används i verksamheten, förutom patent avseende System SKG (Byskuba) enligt punkt 2. nedan, som samägs med Impsys Digital Security AB . Bolaget innehar följande tre typer av patent och patentansökningar:

1. Patent SECURED e- MAIL avseende hur systemet "Cryptzone" fungerar med så kallad "patentfamilj" för olika länder. Detta avser bland annat hur man skickar elektroniska meddelanden från en användare till en annan i krypterad form. Patentet är sökt i Sverige och USA, där det är beviljat och registrerat.
2. Patent avseende System SKG (Byskuba), en metod att generera dynamiska krypteringsnycklar, rörande SMPT(Simple Mail Transfer Protocol) vilket är det vanligaste kommunikationsprotokollet för att leverera elektronisk post. Patentet samägs enligt avtal med Impsys Digital Security AB.
3. Patent USB beskriver hur kryptering av USB-minnen fungerar. Patent är under prövning.

### Anställnings- och konsultavtal

Cryptzone tillämpar sedvanliga anställnings- och konsultavtal.

### Garantiutfästelser

Bolagets försäljning är ej förknippad med någon form av garantiåtagande utöver vad som är normalt förekommande.

### Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Cryptzone har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden under de senaste tolv månaderna som haft eller skulle kunna få betydande effekter på bolagets eller koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.

# Skattefrågor i Sverige

## Inledning

Följande sammanfattning av skattekonsekvenser för investerare, som är eller blir aktieägare i Cryptzone, är baserad på aktuell lagstiftning och är endast avsedd som allmän information. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror delvis på dennes egen situation. Särskilda skattekonsekvenser, som ej finns beskrivna i det följande, kan bli aktuella för vissa kategorier av skattskyldiga, inklusive personer som ej är bosatta i Sverige. Framställningen omfattar inte de fall där aktie innehåses som omsättningstillgång eller innehåses av handelsbolag. Varje aktieägare bör konsultera skatterådgivare för information om de speciella skattekonsekvenser som förvärv kan medföra, till exempel tillämpligheten och effekten av utländska inkomstskatteregler, bestämmelser i dubbelbeskattningsavtal och eventuella regler i övrigt. Från och med inkomsttaxeringen 2002 (inkomståret 2001) tillämpas den nya inkomstskattelagen. Begreppet realisationsvinst-/förlust har ersatts med begreppen kapitalvinst-/förlust. Med omkostnadsbelopp avses utgifter för anskaffningen (anskaffningsutgifter).

## Utdelning

Mottagen utdelning är i sin helhet skattepliktig för fysiska personer och dödsbon. Beskattning sker i inkomstslaget kapital. Skattesatsen är 30 procent. För juridiska personers innehav av så kallade kapitalplacersaktier gäller att hela utdelningen utgör skattepliktig inkomst av näringsverksamhet. Skattesatsen är 26,3 procent. För svenska aktiebolag och svenska ekonomiska föreningar föreligger skattefrihet för utdelning på så kallade näringsbetingade aktier. Utdelningen skall dock tas upp till beskattning om andelen avyttras eller upphör att vara näringsbetingad hos innehavaren inom ett år från det att andelen blivit näringsbetingad hos innehavaren.

## Försäljning av aktier

### Genomsnittsmetoden

Vid avyttring av aktier i Cryptzone skall genomsnittsmetoden användas oavsett om säljaren är en fysisk eller juridisk person. Enligt denna metod skall omkostnadsbeloppet för en aktie utgöras av det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort som den avyttrade, beräknat på grundval av faktiska anskaffningskostnader och med hänsyn tagen till inträffade förändringar avseende innehavet. Förändringar som avses kan exempelvis vara fondemission eller split (förändring av antalet aktier utan förändring av aktiekapitalet). Vid en omvänd split fördelas befintligt eget kapital på ett mindre antal aktier. Detta har i sig inga omedelbara skattekonsekvenser för aktieägaren men det genomsnittliga omkostnadsbeloppet per aktie blir högre. En sådan förändring avseende innehavet skall därför beaktas vid framtida avyttring av aktien. För marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet alternativt beräknas till 20 procent av försäljningspriset efter avdrag för försäljningskostnader - schablonmetoden.

## Privatpersoner

Vid försäljning av aktier beskattas fysiska personer och dödsbon för hela kapitalvinsten i inkomstslaget kapital. Skattesatsen är 30 procent. Kapitalförluster på marknadsnoterad egendom som beskattas som delägarrätter får dras av fullt ut mot kapitalvinster på annan sådan egendom. Som delägarrätter beskattas aktier, teckningsrätter, delbevis, andelar i värdepappersfonder och ekonomiska föreningar, vinstandelsbevis och konvertibla skuldebrev i svenska kronor samt terminer och optioner avseende aktier eller aktieindex samt liknande finansiella instrument. Överskjutande förlust är avdragsgill till 70 procent i inkomstslaget kapital.

Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt. Skattereduktion medges med 30 procent av underskott som inte överstiger 100 000 SEK och med 21 procent av underskott som överstiger 100 000 SEK. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

## Juridiska personer

Juridiska personer utom dödsbon beskattas för vinster på kapitalplacersaktier i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 26,3 procent. Vinsten beräknas dock enligt kapitalvinstreglerna. Kapitalförlust på sådana aktier får endast kvittas mot kapitalvinst på andra delägarrätter. En icke utnyttjad förlust får utnyttjas mot kapitalvinst på delägarrätter utan begränsning framåt i tiden.

Kapitalvinst på näringsbetingad aktie är från och med den 1 juli 2003 skattefri. Om den näringsbetingade aktien är marknadsnoterad krävs för skattefrihet att aktien innehåses under en sammanhängande tid om minst ett år före avyttring. En marknadsnoterad andel/aktie är en näringsbetingad andel om den juridiska personen som äger andelen innehar andelar med minst tio procent av rösterna i det ägda företaget, eller om innehavet av andelen betingas av rörelse som bedrivs av den juridiska personen som äger andelen eller ett till denne närliggande företag.

## Förmögenhetsbeskattning

Aktierna i Cryptzone skall inte tas upp till något värde vid förmögenhetsbeskattning.

## Kupongskatt

För aktieägare bosatta i utlandet, som erhåller utdelning från Sverige, innehålls normalt kupongskatt. Skattesatsen är 30 procent, som i allmänhet reduceras genom tillämpligt dubbelbeskattningsavtal.

# Bolagsordning (antagen 2012-06-15)

---

*Bolagsordning för Cryptzone AB (publ.) | Organisationsnummer 556646-3013*

## **§ 1 Firma**

Bolagets firma är Cryptzone Group AB (publ.).

## **§ 2 Säte**

Styrelsen ska ha sitt säte i Göteborgs kommun. Årsstämma kan även hållas i Stockholm eller Nacka.

## **§ 3 Verksamhet**

Föremålet för bolagets verksamhet är att insynsskydda digitalt lagrad information och förhindra dataläckage samt därmed förenlig verksamhet.

## **§ 4 Aktiekapital**

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 21 000 000 kronor och högst 84 000 000 kronor.

## **§ 5 Aktieslag**

Aktie kan vara dels A-aktie dels B-aktie. A-aktie medför tio (10) röster och B-aktie en (1) röst.

A-aktie kan utges till ett antal av lägst 15 000 000 och högst 60 000 000 och B-aktie till ett antal som motsvarar hela aktiekapitalet.

Vid ökning av aktiekapitalet genom kontantemission eller kvittning har aktieägarna företrädesrätt till de nya aktierna i förhållande till det antal de tidigare äger. Ägarna av A-aktier har då i första hand rätt till nya A-aktier och ägarna till B-aktier har i första hand rätt till nya B-aktier. Aktier som inte tecknas av de i första hand berättigade aktieägarna ska erbjudas samtliga aktieägare, samt ska fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier av endast ett aktieslag, ska samtliga aktieägare, oavsett aktieslag, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal som de förut äger.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska A-aktier och B-aktier emitteras i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska de gamla aktierna ge företräde till nya aktier av samma slag i förhållande till sin andel i aktiekapitalet.

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

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

## **§ 6 Omvandlingsförbehåll**

Ägare av A-aktie i bolaget ska äga rätt att påfordra att aktie av serie A omvandlas till aktie av serie B, varvid varje A-aktie ska kunna omstämplas till en B-aktie. Begäran om omvandling ska skriftligen göras hos bolagets styrelse. Därvid ska anges hur många aktier som önskas omvandlade och, om omvandlingen inte avser ägarens hela innehav av A-aktier, vilka av dessa omvandlingen avser. Styrelsen för bolaget är skyldig att på det efter begäran närmast följande styrelsesammanträde behandla ärendet. Styrelsen ska utan dröjsmål anmäla omvandlingen till Bolagsverket för registrering. Omvandlingen är verkställd när registrering har skett.

## **§ 7 Antal aktier**

Antalet aktier ska vara lägst 2 100 000 000 och högst 8 400 000 000.

## **§ 8 Styrelsen**

Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst nio styrelseledamöter med högst fem suppleanter.

## **§ 9 Revisor**

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning ska utses en eller två revisorer med högst en revisorssuppleant eller ett registrerat revisionsbolag.

## **§ 10 Kallelse**

Kallelse till bolagsstämman ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets hemsida. Att kallelse skett ska annonseras i Dagens Industri. Kallelse till årsstämma samt till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor för stämman. Kallelse till annan extra stämma ska utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor för stämman.

För att delta i bolagsstämman ska aktieägare dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelse till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Biträde åt aktieägare får medföras vid bolagsstämman endast om aktieägaren anmäler antalet biträden på motsvarande sätt.

## **§ 11 Ärenden på årsstämma**

På ordinarie bolagsstämma ska följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av förslag till dagordning
4. Val av en eller två justeringsmän
5. Prövning om stämman har blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
7. Beslut angående:
  - a) fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultatredovisning och koncernbalansräkning
  - b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen samt i förekommande fall den fastställda koncernbalansräkningen
  - c) ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktören
8. Fastställande av arvoden åt styrelse och revisor
9. Val av
  - a) Styrelse och eventuella suppleanter
  - b) Revisorer och eventuella revisorssuppleanter när så ska ske
10. Annat ärende, som ankommer på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen.

## **§ 12 Räkenskapsår**

Bolagets räkenskapsår ska omfatta perioden 1 januari – 31 december.

## **§ 13 Röstberättigade**

Röstberättigade är alla innehavare av aktier registrerade på avstämningsdagen. Vid bolagsstämman får varje röstberättigad rösta för fulla antalet av honom ägda och företrädna aktier med 10 (tio) röster för A-aktie och 1 (en) röst per B-aktie.

## **§ 14 Avstämningsförbehåll**

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



Cryptzone Group AB (publ.)  
Drakegatan 7  
412 50 Göteborg

Tel: +46 (0) 31 773 86 00

[www.cryptzone.com](http://www.cryptzone.com)