

Tillsammans räddar vi bolag

Investera i vår nyemission 1–23 februari 2018



FRONTOFFICE

BIRGER JARLSGATAN 60, 114 29 STOCKHOLM

www.frontofficenordic.se/nyemission

Nordens ledande turnaroundinvestorerare

VI VET ATT ÄVEN VÄLSKÖTTA FÖRETAG kan hamna i svårigheter. Ofta säger banken nej till att utöka krediter eller lån när ett företag befinner sig i en probleffas, trots att företaget tidigare kan ha skött sig fläckfritt. Detta gör att många bolag står utan alternativ och tvingas ansöka om konkurs, helt i onödan.

FrontOffice är turnaroundinvestorerare och vi har specialiserat oss på att investera i bolag som befinner sig i någon form av kris.

Tack vare att vi, via våra helägda dotterbolag, varje år processar en stor mängd bolag kommer det in flera "guldkorn" som vi har möjlighet att investera i, dessutom till en förmånlig värdering. Vi har byggt vår plattform sedan 2013 och nu, 2017, levererar vi betydande avkastning vilket visar på att vår affärsmodell fungerar.

Nu tar vi in tillväxtkapital för att kunna göra fler och större investeringar.

FRONTOFFICE

Innehållsförteckning

Innehållsförteckning	3
Viktig information	4
Sammanfattning	5
VD har ordet	6
Verksamhetsbeskrivning	7
Marknaden & dess potential	12
Tidslinje	13
Styrelse & företagsledning	14
Aktien & ägandet	15
Finansiell översikt	16
Erbjudandet i korthet	20
Risikfaktorer	21

Viktig information

MOTIV

Detta memorandum har upprättats av styrelsen i FrontOffice Nordic AB (Publ) med anledning av en förestående nyemission.

DEFINITIONER

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges: "FrontOffice" eller "Bolaget", avser FrontOffice Nordic AB (Publ), med organisationsnummer 556935-4946. Med 'Eminova' avses Eminova Fondkommission AB, med organisationsnummer 556889-7887. Med "KROSS" avses Konsult Rekonstruktion Operating Support System Nordic AB med organisationsnummer 556927-0621. Med "Svensk Företagsrekonstruktion" avses Svensk Företagsrekonstruktion AB med organisationsnummer 556934-2511.

UPPRÄTTANDE AV DETTA MEMORANDUM

Detta memorandum utgör inte ett prospekt, och har inte godkänts eller registrerats av Finansinspektionen i enlighet med 2 kap. 25 och 26 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Eminova har anlitats som emissionsinstitut av Bolaget med anledning av förestående transaktion. Eftersom samtliga uppgifter i dokumentet härrör från Bolaget friskriver sig Eminova från allt ansvar för förhållande till aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta memorandum.

TVIST

Twist som uppkommer med anledning av innehållet i detta memorandum och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på detta memorandum inklusive till dokumentet hörande handlingar.

DISTRIBUTIONSOMRÅDEN

Erbjudande att förvärva aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i detta memorandum riktar sig inte till aktieägare eller andra investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Nya Zeeland, Singapore, Hongkong, Japan eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande i emissionen skulle förutsätta ytterligare erbjudandehandlingar eller prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än enligt svensk rätt, eller eljest strida mot regler i sådant land. Inga teckningsrätter, betalda tecknade aktier, aktier, teckningsoptioner eller andra värdepapper utgivna av FrontOffice har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftningen i någon delstat i USA eller någon provinslag i Kanada. Därför får inga teckningsrätter, betalda tecknade aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av FrontOffice överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om förvärv av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

MARKNADSFÖREKOMMER OCH FRAMÅTBlickande SYFTNINGAR

I detta memorandum förekommer viss historisk marknadsinformation. I det fall information har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen har återgivits korrekt. Såvitt Bolaget känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra informationen felaktig eller missvisande i förhållande till de ursprungliga källorna. Bolaget har emellertid inte gjort någon oberoende verifiering av den information som lämnats av tredje part, varför fullständigheten eller riktigheten i den information som presenteras i dokumentet inte kan garanteras. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget. Information i detta memorandum som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av dokumentet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i detta memorandum avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av detta memorandum.

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Detta memorandum skall läsas tillsammans med resultat- och balansräkningar med tillhörande noter, kassaflödesanalyser och, i förekommande fall, revisionsberättelser ur sådana av Bolaget tidigare avlämnade rapporter som Bolaget publicerat på sin hemsida. Handlingarna finns tillgängliga på Bolagets hemsida: www.frontofficenordic.se

Mindre differenser föranledda av avrundningar förekommer i vissa delar av de finansiella uppställningarna.

REVISORSGRANSKNING

Utöver vad som framgår ovan avseende historisk finansiell information som införlivats genom hänvisning har ingen information i detta memorandum granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Sammanfattning

5 skäl att investera i FrontOffice

1. Bolagets vinstmarginal Q1-Q3 2017 uppgår till 75 %.
2. Unik affärsmodell för att hitta och analysera potentiella investeringar.
3. Erfaren ledning och styrelse.
4. Det finns orealiserat värde i bolagets investeringsportfölj.
5. Framtidsutsikterna är goda för pre IPO- och turnaroundinvesteringar.

OM FRONTOFFICE

FrontOffice Nordic AB (publ) är ett investmentbolag som investerar i turnaroundcase. Många av våra investeringar sker i tillväxtbolag som hamnat i någon form av ekonomisk problematik men som i grunden har en stark affärsidé.

Genom att vara en engagerad ägare som bidrar med både strategisk kompetens och operationella förbättringar, skapar FrontOffice förutsättningar för betydande värdeökning i sina investeringar.

Tack vare våra helägda dotterbolag Svensk Företagsrekonstruktion och KROSS kan vi identifiera investeringar som annars skulle ha gått marknaden förbi.

HÖG AKTIVITETSNIVÅ OCH REKORDRESULTAT

- Q1 - Q3 2017 omsatte koncernen 8,9 MSEK och gjorde en vinst på 6,7 MSEK.
- Ökat inflöde av rekonstruktionscase.
- Ökat inflöde av investeringscase till mycket förmånliga värderingar.
- Affärsmodellen har bevisat sig och levererar nu vinster.

KONCERNENS STRATEGI

- Effektivisera marknadsbearbetningen genom utveckling av KROSS.
- Organisk tillväxt i Sverige genom rekryteringar.
- Expansion inom Norden genom förvärv & strategiska partnerskap.
- Förmedla finansieringslösningar till rekonstruktionsbolagen.
- Öka investeringstakten i turnaroundbolag.

STORT ÄGANDE BLAND PERSONALEN

Ett teckningsoptionsprogram har erbjudits de anställda i anslutning till nyemissionen i syfte att motivera och engagera nuvarande personalstyrka. Programmet tecknades till 100%. Optionerna prissattes till 0,47 SEK styck. Teckningstiden är 1 januari 2018 till och med 30 november 2019. Lösenpriset är 4 SEK per aktie. (se mer under Aktien & ägandet).

NYEMISSIONEN I KORTHET

Emissionsbelopp: 10 MSEK (+8 MSEK i övertilldelningsoption)

Nya aktier: 3 937 007 B-aktier (7 086 613 B-aktier vid full övertilldelning)

Pris per aktie: 2,54 SEK

Pre money: 38,8 MSEK

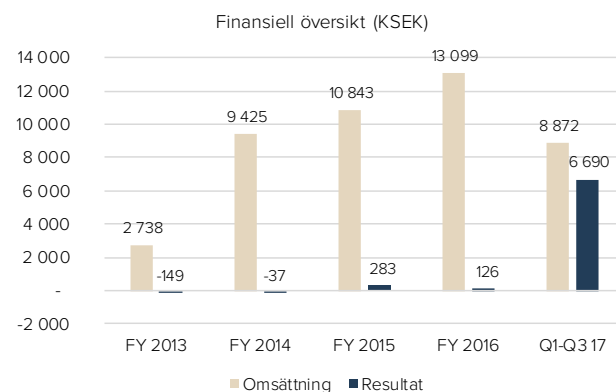
Teckningsperiod: 1 - 23 februari 2018

Garanter: Emissionen är garanterad till 100 % (10 MSEK)

NYEMISSIONENS SYFTE ÄR TILLVÄXTKAPITAL

- Finansiera ytterligare turnaroundinvesteringar.
- Marknadsföra bolaget och dess verksamhet.
- Bredda ägarbasen och skapa en mer likvid handel i bolagets aktie.

KSEK	2013	2014	2015	2016	Q1-Q3 17
Omsättning	2 738	9 425	10 843	13 099	8 872
Resultat	-149	-37	283	126	6 690
Vinst per aktie	0	0	0,07	0,04	0,44
Vinstmarginal	neg	neg	2 %	1 %	75 %
Soliditet	50 %	37 %	21 %	76 %	75 %



Teckna via www.frontofficenordic.se/nyemission

VD har ordet



Vi har sedan 2013 arbetat med att bygga Nordens ledande investmentbolag för lyckosamma turnaroundinvesteringar i tillväxtbolag som hamnat i tillfälliga likviditetsproblem. Många gånger är det unga företag som växer snabbt som får likviditetsproblem och eftersom banken ofta säger nej till finansiering, tvingas företagen ansöka om konkurs. Betydande värden går då om intet.

Resultatet vi presenterade i delårsrapporten för Q3, 2017, visar att vår affärsmodell fungerar. Vi levererar stort aktieägarvärde och får hävstång på värdeökningen i de investeringar vi gör. Därför kan jag med glädje säga att vi nu är en etablerad aktör inom turnaroundinvesteringar.

Tack vare det helägda dotterbolaget KROSS kan vi identifiera företag som har en negativ finansiell trend innan det gått för långt. Genom vårt helägda dotterbolag Svensk Företagsrekonstruktion kan vi hjälpa företag genom rekonstruktionsprocessen och att lyckas med sin ackordsförhandling. Vi gör nödvändiga verksamhetsförändringar, tillsätter relevanta resurser och arbetar operativt med ledning och ägare.

”Affärsflödet är idag större än någonsin”

När vi kliver in i ett företag är vi aktiva investerare. Vi tar ett helhetsansvar och gör allt för att företaget ska komma på fötter snabbt igen. Under rekonstruktionsförfarandet lär vi känna företaget väldigt väl och det kan ses som en omfattande due diligence process. Därigenom kan FrontOffice investeringar ske till låg risk.

Sverige är nu inne i en högkonjunktur där det totala antalet konkurser är lägre än på många år. Ändå kan vi för Q3 2017 leverera ett resultat med 75 procents vinstmarginal. Vår affärsmodell är även i viss mån kontracyklisk vilket kommer innebära ett ökande affärsflöde när konjunkturen mattas av. Vi ser redan nu tydliga tecken på ökande affärsflöden både inom rekonstruktionsaffären och turnaroundinvesteringar. Affärsflödet är idag större än någonsin. Därför genomför vi nu en nyemission för att finansiera vidare tillväxt och fler investeringar.

Vi står således inför en mycket spännande tid. Vi välkomnar tidigare och nya aktieägare ombord på denna resa!

Johan Lund,
VD och grundare

Verksamhetsbeskrivning

FRONTOFFICE I KORTHET

FrontOffice är ett investmentbolag som genomför investeringar i turnaround-situationer. Många av våra investeringar sker i tillväxtbolag som drabbats av olika former av ekonomiska problem, men där vi ser utvecklingspotential och en i grunden lönsam affärsidé. Med andra ord investerar vi i marknadens dolda guldgrubbor.

Genom att FrontOffice är en engagerad ägare som bidrar med både strategisk kompetens och praktiskt genomförande av operationella förbättringar, hjälper vi företagen i vår investeringsportfölj att vända sin nedåtgående trend och skapar förutsättningar för värdeökning i våra investeringar.

Våra helägda dotterbolag, Svensk Företagsrekonstruktion och KROSS, hjälper oss att identifiera de "guldgrubbor" som ingår i vår investeringsportfölj och som annars har gått marknaden förbi.

VÅR VISION

Nordens ledande turnaround-investerare.

VÅR AFFÄRSIDÉ

FrontOffice affärsidé är att investera i turnaround-situationer och bedriva turnaround management.

KONCERNEN BESTÅR AV TRE AFFÄRSOMRÅDEN

FrontOffice Nordic AB (publ)

Vår affärsidé är att investera i turnaround-situationer och bedriva turnaround management.



Identifiera klienter

KROSS
100 % dotterbolag

KROSS möjliggör identifikation av potentiella klienter på ett tidigt stadium, ofta innan företagen själva inser att de befinner sig i farozonen.

Plattformen använder sig av algoritmer för att analysera data från en rad källor i syfte att identifiera presumtiva klienter.



Rekonstruktion & turnarounds

Svensk Företagsrekonstruktion
100 % dotterbolag

Svensk Företagsrekonstruktion är specialiserade inom företagsrekonstruktioner, affärsutveckling och finansiering.

Svensk Företagsrekonstruktion hjälper företag med tillfälliga finansiella problem att återfå lönsamhet, typiskt genom företagsrekonstruktion.



Finansiering & investeringar

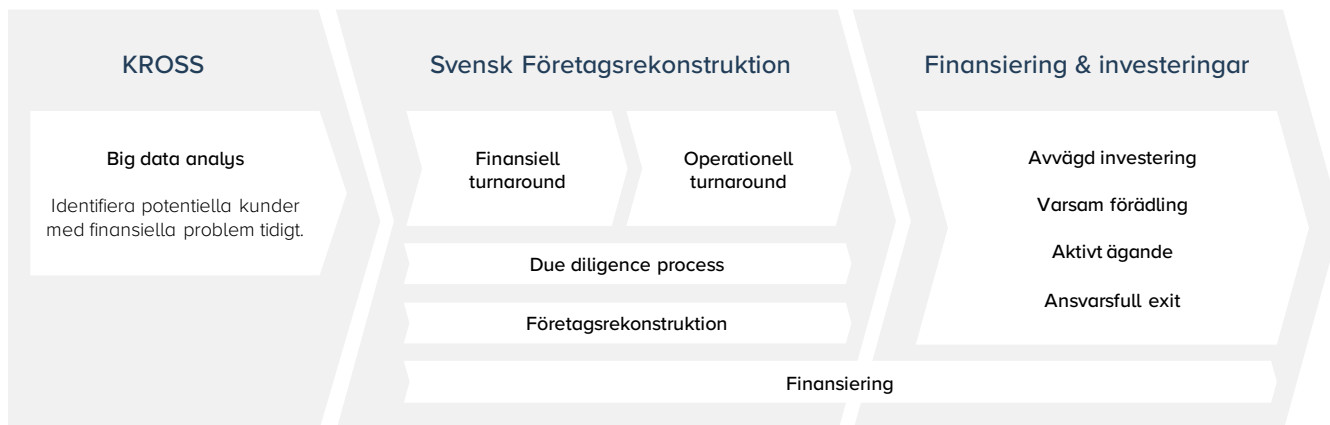
Flertalet intressebolag

Förmedling av korttidsfinansiering till bolag under rekonstruktion.

Investeringar i bolag med turnaround-potential och väsentlig uppsida där FrontOffice tar rollen som aktiv ägare under transformationen.

METODIK

FrontOffice har under åren utvecklat en ägarmodell för framgångsrika turnaroundinvesteringar



FrontOffice har under åren utvecklat en ägarmodell för framgångsrika turnaroundinvesteringar. Med hjälp av big data analys och matematiska algoritmer identifierar man potentiella kunder med finansiella problem så tidigt som möjligt. Dotterbolaget Svensk Företagsrekonstruktion genomför såväl operationella som finansiella turnarounds samt företagsrekonstruktioner av kundföretag. Detta arbete kan likställas med en längre due diligence process där företagets verksamhet och dess risker analyseras grundligt.

Tack vare att vi varje år rekonstruerar en stor mängd bolag i det helägda dotterbolaget Svensk Företagsrekonstruktion sitter FrontOffice på ett unikt affärsflöde av möjliga turnaroundinvesteringar. Dessa turnaroundinvesteringar är ej tillgängliga för övriga marknaden och kan genomföras till mycket förmånliga värderingar.

FrontOffice genomför varje år ett fåtal väl avvägda investeringar, genomför varsam förädling av bolaget genom att utöva ett aktivt ägande, för att slutligen genomföra en ansvarsfull exit.

KROSS

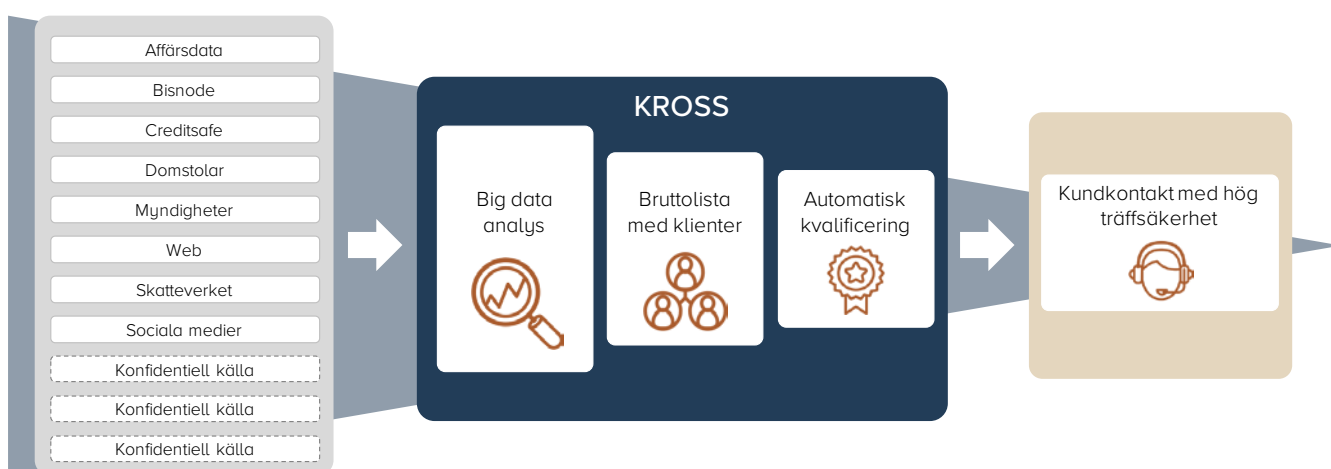
KROSS möjliggör identifikation av potentiella klienter på ett tidigt stadium innan det har gått för långt.

Med den digitala plattformen KROSS kan FrontOffice identifiera och kontakta krisande företag som utgör potentiella kunder innan företagens problem har gått för långt.

Systemet är utvecklat i samarbete med ett antal ledande advokatbyråer, revisionsbyråer samt genom kontakter med Länsstyrelsen, Skatteverket och Kronofogden. Det sker en kontinuerlig utveckling av KROSS i dag, med fokus på att integrera systemet med fler IT-plattformar och applikationer. Det finns inga patent för plattformen KROSS,

men eftersom utvecklingen har tagit lång tid och systemet har kunnat göras ytterst kostnadseffektivt bedömer FrontOffice att konkurrenterna, eller nya aktörer, inom överskådlig tid inte kommer att kunna utveckla ett konkurrerande system.

Uppskattningsvis har 3 MSEK samt fem års utvecklingsarbete investerats i KROSS-plattformen.



KROSS



“Även välskötta bolag kan hamna i tillfälliga svårigheter. Att agera i rätt tid, med rätt kombination av expertis, ökar chanserna till en lyckad rekonstruktion.”

Maja Hagenbjörk, Jurist, Svensk Företagsrekonstruktion

SVENSK FÖRETAGSREKONSTRUKTION

Svensk Företagsrekonstruktion hjälper företag med tillfälliga finansiella problem att undvika konkurs. Rekonstruktion är en mycket effektiv väg framåt eftersom alla skulder fryses under rekonstruktionen och inga fordringsägare kan sätta företaget i konkurs. Därigenom skapas tid för företaget att göra nödvändiga åtgärder och staka ut en positiv riktning igen. En lyckad rekonstruktion och verksamhetsförbättringar går alltid hand i hand.

Svensk Företagsrekonstruktion är specialiserade inom företagsrekonstruktioner och affärsutveckling samt kan erbjuda kort- och långsiktig finansiering. Omställningsarbetet sker alltid direkt med företagets ledning och nyckelpersonal. Rekonstruktionerna genomförs i samråd med stora affärsjuridiska advokatbyråer och Svensk Företagsrekonstruktion bidrar med kunskande och erfarenhet inom företagande och finansiering samt juridisk expertis.

Personalen på Svensk Företagsrekonstruktion är ett rutinerat team av ekonomer, jurister och företagare som har erfarenhet från bl.a. Skatteverket, startupbolag och advokatbyråer.

Vi har utfört uppdrag åt flera hundra företag, såväl privata som publika. Det innebär att vi har räddat flera tusen arbetstillfällen över åren. Vi vill att fler företagare ska få kunskap om att rekonstruktion är en möjlig lösning och välja det istället för konkurs. Vi har under de senaste åren byggt en stark position på marknaden och kunderna söker nu upp oss.

SVENSK FÖRETAGSREKONSTRUKTION



"Vår vision är att förändra synen på företagsrekonstruktioner. I dag förknippas rekonstruktion ofta med konkurs, när det egentligen handlar om en nystart där ansvarstagande ägare gör allt för att rädda sitt bolag."

Marcus Wenner, VD, Svensk Företagsrekonstruktion

FRONTOFFICE FINANSIERINGS- & INVESTERINGSVERKSAMHET

FrontOffice kan erbjuda förmedling av korttidsfinansiering till företag under rekonstruktion samt investeringar i bolag med turnaroundpotential och väsentlig uppsida där FrontOffice tar en roll som aktiv ägare under transformationen. Trenden är att fler större företag kontakter oss för hjälp – ett tydligt tecken på att både vår marknadsföring och renommé sprids bland Sveriges företag.

Exempel på nuvarande portföljbolag



Stockaboo AB. Stockaboo är en aktiechatt för diskussioner kring aktier och finans. Stockaboos användare diskuterar antingen via deras mobilapp eller direkt i en webbläsare. Varje företag som finns listat på någon av de svenska listorna har sin egen kanal, där aktieägare och andra intresserade kan föra diskussioner om bolaget i fråga. Stockaboo har avtal med flera leverantörer av pressmeddelanden och nyheter, som publiceras i respektive bolags kanal direkt de släpps. www.stockaboo.com



The Great Wild AB (publ). The Great Wild är en kombination av Airbnb och Facebook för jägare, en växande och köpstark målgrupp. Bolaget har efter en kraftfull expansion av sin app intagit positionen som Nordens största digitala jaktplattform. The Great Wild planerar för att notera bolagets aktie vid en lämplig handelsplats, t. ex. NGM Nordic MTF. www.thegreatwild.com



Financial Transactions Control Systems Sweden AB (publ), (FTCS). FTCS är ett fintechbolag som utvecklar en walletplattform för genomförande av gränsöverskridande och omedelbara transaktioner, s.k. instant payments. FTCS innehar tillstånd från Finansinspektionen att ge ut elektroniska pengar och tillhandahålla betaltjänster. www.ftcs.se



Quickbit eu AB (publ) (Quickbit) erbjuder sina kunder en säker, snabb och enkel handelsplats för kryptovalutor. Med en teknisk plattform baserad på senaste teknologi inom blockchain och artificiell intelligens har Quickbit skapat en trygg tjänst för att stödja företag och privatpersoner i handel där de använder kryptovaluta. www.quickbit.nu

Exempel på tidigare genomförda affärer



FrontOffice stöpte om den tidigare noterade grävmaskinsimportören ABELCO till ett investmentbolag fokuserat på tillväxtaktier. Bolaget avlistades på Aktietorget och omlistades på NGM Nordic MTF. FrontOffice har under 2017 genomfört en mycket lyckosam avveckling av hela innehavet motsvarande 29,9 % av aktierna.



FrontOffice lyckades tillsammans med bolagets ledning och externa investerare vända utvecklingen från nära förestående obestånd till ett väl fungerande bolag. Umida Group är ett publikt bolag och hette tidigare Cefour.



FrontOffice stöttade det noterade bolaget Polyplank med kapitalanskaffning, försåg bolaget med ett bryggån, och löpande turnaroundrådgivning.



FrontOffice lyckades vända utvecklingen i Brynäs Mekano tillsammans med företagets ledning. Bolaget har idag god lönsamhet och fortsätter att arbeta mot tung mekanisk tillverkningsindustri i Gävle.

Marknaden & dess potential

TURNAROUNDINVESTERINGAR

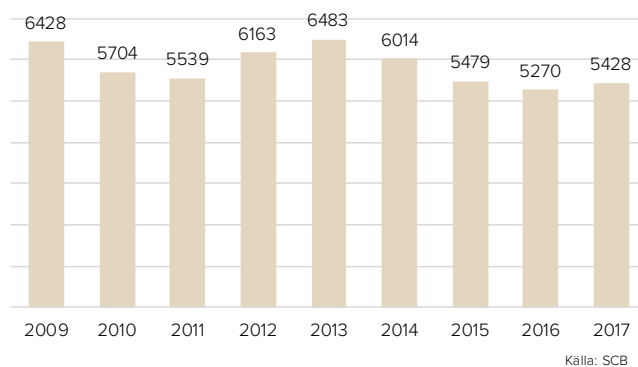
Vi ser tydliga tecken på ökande affärsflöden både inom rekonstruktionsaffären och turnaroundinvesteringar. Affärsflödet är idag större än någonsin och det är tillgången till kapital som begränsar FrontOffice från att genomföra flera turnaroundinvesteringar. FrontOffice unika position på marknaden gör att vi många gånger kan investera i företagen på en mycket attraktiv värderingsnivå.

REKONSTRUKTIONSAFFÄREN

Det finns ett stort mörkertal när det gäller företagsrekonstruktioner avseende de kostnader som rekonstruktörerna ålägger företagen att betala för sina tjänster. Vi uppskattar marknaden för rekonstruktioner till minst 200 MSEK/år, varav vi skall stå för 25 % inom något år. Det är inte osannolikt att marknaden om några år uppgår till över 500 MSEK, dels pga. försämrad konjunktur, dels för att vi med fortsatta investeringar i KROSS når kunderna långt tidigare i processen. Många konkurser kan därmed undvikas genom rekonstruktion.

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

Antal konkurser i Sverige 2009-2017



Tidslinje

FrontOffice grundas.
Svensk Företagsrekonstruktion grundas.

2013

Utvecklingen av KROSS påbörjas.



Finansiering & rekonstruktion.

2014



Turnaround av verksamhet.

2015

Svensk Företagsrekonstruktion inleder rekonstruktion med 50 bolag.

Personalstyrkan växer genom extern rekrytering.

Svensk Företagsrekonstruktion har bistått över 80 bolag i obeståndsproblematik.



FrontOffice noteras på NGM Nordic MTF.
Genomför Sveriges första spridningsemission inför notering genom crowdfunding.

2016



Investerar i The Great Wild AB.

2017

Noterar investmentbolaget Abelco Investment Group AB (publ) samt exit med mycket god avkastning.

Förvärvar 20 % av Stockaboo AB.

Förvärvar aktier i FTCS.

Förvärvar aktier i Quickbit.

Svensk Företagsrekonstruktion har bistått över 200 bolag i obeståndsproblematik.

ABELCO
STOCKABOO
INSTANT SOCIAL MARKET TALK

FTCS
Financial Transactions Control Systems

 **QUICKBIT**

2018

Styrelse & företagsledning



JOHAN LUND

Ledamot (f. 1976), Grundare och VD samt styrelseledamot i FrontOffice Nordic AB (publ). Har erfarenhet av ledande positioner inom tillverkningsindustrin, turnaroudbolag samt startups. Förutom FronOffice AB (publ) och dess koncernbolag innehar Johan styrelsepositioner i bl.a. Stockaboo AB, FundedByMe Crowdfunding Sweden Aktiebolag (publ) och The Great Wild AB (publ) samt är ansvarig utgivare för Jaktmagasinet Big Game.

Antal aktier: 2 000 000 av serie A och 3 215 261 aktier av serie B, privat och via bolag.



TOMMY EKHOLM

Ordförande (f. 1938), medlem i Advokatsamfundet sedan 1970. Är verksam som advokat och privat investerare. Har tidigare suttit i styrelsen för American Express i Sverige, Polaroid och Nokia.

Antal aktier: 711 000 aktier av serie B via bolag.



ROLF ÅBJÖRNSSON

Ledamot (f. 1941), jur.kand. Stockholms Universitet. Verksam vid Advokatfirman Rolf Åbjörnssons Aktiebolag. Tidigare verksam vid bland annat Advokatfirman Nordia KB, Setterwalls Advokatbyrå AB och Advokatfirman Lindahl. Tidigare ledamot i Sveriges Riksdag för Kristdemokraterna.

Antal aktier: 475 000 aktier av serie B privat och via bolag.

FRONTOFFICE DRIVS AV EN ERFAREN LEDNINGSGRUPP MED EGET ÄGANDE I BOLAGET



Johan Lund
VD FrontOffice



Markus Wenner
VD Svensk
Företagsrekonstruktion



Maria Bolin
Jurist



Annica Näslund
Marknadschef

Huvuddelen av FrontOffice ledning har varit med sedan bolaget grundades och alla har mångårig erfarenhet av företagsrekonstruktioner. I ledningsgruppen finns både juridisk och ekonomisk kompetens. Samtliga har även ägande i bolaget, antingen genom aktier eller teckningsoptioner.

Aktien & ägandet

FrontOffice B-aktie upptogs till handel maj 2016 på NGM Nordic MTF. Bolaget har en stabil ägarbild och kontrolleras av huvudägaren Johan Lund som privat och via bolag innehar 75 % av rösterna och 40 % av kapitalet i Bolaget.

Inga befintliga storägare avser att sälja sina innehav i samband med nyemissionen.

ÄGARÖVERSIKT PER JANUARI 2018

Aktieägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Andel kapital	Andel röster
Johan Lund & Bolag	2 000 000	3 215 261	40,12 %	74,89 %
Tommy Ekholm	0	711 000	4,65 %	2,14 %
Avanza Pension	0	636 192	4,16 %	1,91 %
Bridge Finance Solution AB	0	613 498	4,01 %	1,84 %
Livförsäkringsbolaget Skandia	0	538 890	3,52 %	1,62 %
Advokat Rolf Åbjörnsson Aktiebolag	0	475 000	3,11 %	1,43 %
Christopher Åberg	0	450 000	2,94 %	1,35 %
Fredrik Almquist	0	324 624	2,12 %	0,98 %
Gustav Törnkvist	0	300 000	1,96 %	0,90 %
			33,40 %	12,95 %
Summa			100,00 %	100,00 %

BEMYNDIGANDE

Vid extra bolagsstämma den 29 november 2017 beslutades att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen fram till nästa årsstämma emittera aktier, konvertibler och teckningsoptioner med eller utan företrädesrätt för aktieägarna att delta i emissionen och med eller utan föreskrift om kvittning eller annat villkor som avses i 13 kap. 5 § första stycket 6 aktiebolagslagen.

INCITAMENTSPROGRAM

I Bolaget eller koncernen finns inga utestående incitamentsprogram förenade med villkor som knyter den anställde till tjänsten. Se dock under "Teckningsoptioner" avseende andra former av aktierelaterade program.

KONVERTIBLER

Inga konvertibler har emitterats av Bolaget eller koncernen.

FULLTECKNAT OPTIONSPROGRAM

På den extra bolagsstämman som hölls 29 november 2017 beslutades om att ge ut högst 1 120 570 teckningsoptioner till medarbetare i FrontOffice och dess helägda dotterbolag, med syfte att motivera och engagera nuvarande personalstyrka. Programmet tecknades till 100 %, vilket medförde ett likviditetstillskott om cirka 500 KSEK till bolaget. Med tillämpning av Black & Scholes formel för optionsvärdering prissattes teckningsoptionen till 0,47 kr per teckningsoption. Teckningsoptionerna tecknades, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionsrätter ska ske från och med 1 januari 2018 till och med 30 november 2019. Lösenpriset för aktie vid nyttjande av teckningsrätt ska vara 4 kronor. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier kommer det registrerade aktiekapitalet att öka med 56 028,50 kronor.

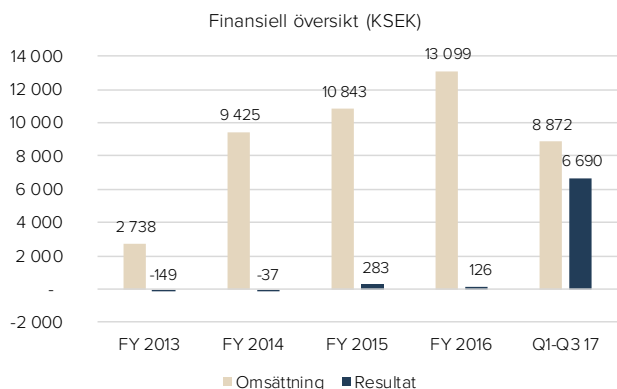
Det erbjudna optionsprogrammet innebär, vid fullt utnyttjande, en utspädning av aktieägandet med ca 5 % av kapitalet under förutsättning att föreliggande nyemission jämte kommunicerad övertilldelning om 8 mkr tecknas fullt ut. Bolaget har inga tidigare utestående optionsprogram eller andra aktierelaterade incitamentsprogram innan förevarande optionsprogram.

Finansiell översikt

HÖGRE AKTIVITETSNIVÅ OCH REKORDRESULTAT

Bolagets finansiella utveckling är mycket god med historiskt stigande nycketal. I Q3-rapporten 2017 underströks tre avslutade affärer som synliggjorde betydande värde i FrontOffice: avyttringen av Abelco Investment Group AB (publ) (9,7 MSEK), vilket stärker kassan i FrontOffice, utdelningen (4,3 MSEK) av Abelco-aktier till Bolagets aktieägare samt avyttringen av lånefordran gällande Athene Immobiliengruppe GmbH med ett överskott på 1,8 MSEK.

KSEK	2013	2014	2015	2016	Q1-Q3 17
Omsättning	2 738	9 425	10 843	13 099	8 872
Resultat	-149	-37	283	126	6 690
Vinst per aktie	0	0	0,07	0,04	0,44
Vinstmarginal	neg	neg	2 %	1 %	75 %
Soliditet	50 %	37 %	21 %	76 %	75 %



VÄRDERING AV BOLAGETS PORTFÖLJINNEHAV

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

THE GREAT WILD

FrontOffice intressebolag The Great Wild AB (publ) genomförde sommaren/tidig höst 2017 en kraftigt övertecknad nyemission. FrontOffice valde att investera 1 MSEK. FrontOffice innehav i The Great Wild efter emissionen uppgår till 22 % av röster och kapital. Nyemissionen om 5 MSEK, 30,4 MSEK pre money, hade en teckningsgrad om 160 % (8,1 msek). Det innebär en post money-värdering om ca 38,5 MSEK. Innehavet är bokfört till anskaffningsvärdet.

FTCS

FrontOffice förvärvade i oktober 2017 1,1 miljoner befintliga aktier i FTCS till en köpeskilling om 8,9 MSEK (8,18 kr/aktie) baserat på en pre money värdering av FTCS om 232 MSEK. Innehavet motsvarar 3,75 % av kapital och röster. Innehavet är bokfört till anskaffningsvärde.

STOCKABOO

FrontOffice innehar 20 % av aktierna i Stockaboo AB. Köpeskillingen uppgick till totalt 350 KSEK, där 225 KSEK betalades med FrontOffice B-aktier och 125 KSEK kontant. Innehavet är bokfört till anskaffningsvärdet.

QUICKBIT

FrontOffice meddelade under Q4 2017 att man ämnar agera emissionsgarant i en nyemission i Quickbit på totalt 9,6 MSEK. Quickbit planerar listning på NGM Nordic MTF under Q1 2018. FrontOffice har därtill under Q4 2017 tecknat aktier i Quickbits nyemission för 1,44 MSEK motsvarande 1,1 % av röster och kapital baserat på en pre money värdering av Quickbit om ca 130,9 MSEK.

RESULTATRÄKNING Q1-Q3 2017

Koncernen (KSEK)	17-01-01 17-09-30	16-01-01 16-09-30	15-01-01 15-09-30
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	8 992	10 185	8 049
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	-119	0	0
Summa Rörelsens intäkter	8 872	10 185	8 049
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	0	0	0
Övriga externa kostnader	-4 513	-5 503	-4 326
Personalkostnader	-4 855	-4 025	-2 934
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-69		-68
Summa Rörelsens kostnader	-9 437	-9 528	-7 327
RÖRELSERESULTAT	-565	657	722
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	81
Räntekostnader och liknande resultatposter	-321	-158	-20
Resultat från finansiella investeringar	7 578	0	0
Resultat efter finansiella poster	6 690	499	783
Skatt på periodens resultat	0	-110	-32
Uppskjuten skatt	0	0	14
PERIODENS RESULTAT	6 690	389	765

BALANSRÄKNING Q1-Q3 2017

Koncernen (KSEK)	17-01-01 17-09-30	16-01-01 16-09-30	15-01-01 15-09-30
TILLGÅNGAR			
Pågående nyemission			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	0	0	0
Programvara	1 008	1 001	285
Summa Immateriella anläggningstillgångar	1 008	1 001	285
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	0	0	0
Summa Materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar			
Finansiella tillgångar	3 596	1 149	332
Summa Finansiella anläggningstillgångar	3 596	1 149	332
Summa Anläggningstillgångar	4 604	2 150	587
Omsättningstillgångar			
Varulager mm			
Förskott	0	0	30
Summa Varulager	0	0	30
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	4 703	4 643	2 768
Skattefordran	0	0	0
Övriga fordringar	7 605	1 379	790
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 643	1 771	85
Summa Kortfristiga fordringar	14 952	7 793	3 643
Kassa, bank	3 691	3 711	112
Summa Omsättningstillgångar	18 644	11 504	3 784
SUMMA TILLGÅNGAR	23 248	13 654	4 372

BALANSRÄKNING Q1-Q3 2017

Koncernen (KSEK)	17-01-01 17-09-30	16-01-01 16-09-30	15-01-01 15-09-30
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital			
Eget kapital	17 594	11 519	1 713
Summa Eget kapital	17 594	11 519	1 713
Uppskjuten skatteskuld	0	0	0
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	2 040	0	1 150
Summa Långfristiga skulder	2 040	0	1 150
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	0	0
Förskott från kunder	0	0	16
Leverantörsskulder	609	744	936
Aktuell skatteskuld	15	110	32
Övriga skulder	2 508	1 193	246
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	203	88	278
Summa Kortfristiga skulder	3 613	2 135	1 509
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	23 248	13 654	4 372

Erbjudandet i korthet

Emissionsbelopp:	10 MSEK (9 999 998 SEK) ("Emissionsbeloppet")
Övertilldelning:	I händelse av överteckning kan styrelsen besluta om en övertilldelning om maximalt ytterligare 8 MSEK i emissionslikvid till föreliggande villkor.
Antal aktier i emissionen:	3 937 007 B-aktier vid full teckning av Emissionsbeloppet, eller maximalt 7 086 613 B-aktier vid full övertilldelning enligt ovan. De nyemitterade aktierna kommer vid full övertilldelning i föreliggande erbjudande att representera ca 17,55 % av röster och 31,67 % av kapitalet i Bolaget.
Pre money-värdering:	38,8 MSEK
Pris per aktie:	2,54 SEK, motsvarande volymviktad handelskurs per handelsdag 30 januari 2018, med 10 % rabatt.
Teckning och teckningsperiod:	1 februari - 23 februari 2018. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden. Teckning sker på särskild teckningssedel som bifogas, eller kan laddas ned på Bolagets hemsida. Teckning kan ske elektroniskt med Bank-ID via frontofficenordic.se eller hos emissionsinstitutet www.eminova.se .
Likviddag:	Enligt avräkningsnota, vilken skickas senast efter teckningsperiodens slut.
Handel i aktien:	Bolagets B-aktie är sedan den 16 maj 2016 noterad vid NGM Nordic MTF (kortnamn FRNT MTF B). ISIN-koden är SE0005337920.
Aktieposter:	Aktien kan tecknas i poster om minst 2 000 aktier, därefter i valfritt antal poster om 1 000 aktier.
Tilldelning:	Vid aktieteckning överstigande Emissionsbeloppet beslutar styrelsen om tilldelning. Härvid kan styrelsen fästa avseende vid tidpunkten för inkommen anmälningsedel.
Garanter och teckningsförbindelser:	100 % av Emissionsbeloppet är garanterat via ett externt garantikonstium. Bolaget har vare sig begärt eller erhållit bankmässig eller annan säkerhet för ovan belopp.



Riskfaktorer

Investering i aktier eller aktierelaterade värdepapper är alltid förenat med risk. Vid en bedömning av FrontOffices framtida utveckling är det därför av vikt att vid sidan om möjligheter till positiv utveckling även beakta riskerna i Bolagets verksamhet och de omvärldsfaktorer som kan komma att påverka Bolagets verksamhet. Samtliga riskfaktorer kan inte beskrivas i detta avsnitt, varför en samlad utvärdering även måste innefatta övrig information i detta memorandum samt en allmän omvärldsbedömning. Nedan beskrivs de risker och osäkerhetsfaktorer som bedöms ha betydelse för FrontOffices framtida utveckling. Förteckningen skall inte betraktas som fullständig. Ytterligare risker och osäkerhetsfaktorer som Bolaget ännu inte identifierat kan också komma att utvecklas till faktorer som kan påverka Bolagets verksamhet och framtida utveckling.

BOLAGSRISKER

KORT HISTORIK

FrontOffice har relativt kort historik och även om 2017 hittills varit ett resultatmässigt bra år, finns det ingen garanti att detta kommer upp-repas.

NYCKELPERSONER

Verksamheten i FrontOffice drivs av en liten, men erfaren ledning och styrelse och Bolaget är därmed utsatt för risker om nyckelpersoner inte fullföljer sina uppdrag. Denna risk motverkas emellertid av att FrontOffices ledning och styrelse har ett långsiktigt ägande och/eller intressen i Bolaget. Därtill har övriga anställda genom ovan presenterat (och full-tecknat) optionsprogram erbjudits ett potentiellt ägande i Bolaget som enligt styrelsens bedömning kommer att sänka denna risk ytterligare.

KONJUNKTUR

Som beskrivits ovan är FrontOffice och Svensk Företagsrekonstruk-tions verksamhet tämligen konjunktursensitiv. Konjunkturen kan emellertid ändras med negativa konsekvenser för FrontOffice och dess portfölj-bolag. Detta kan i sin tur påverka möjligheterna för FrontOffice att ge utdelning till aktieägarna.

BEFINTLIGA OCH FRAMTIDA INVESTERINGAR

FrontOffice har genomfört investeringar i bolag i olika branscher och med olika förutsättningar, vilket även kommer att ske framgent. Bolaget följer marknadsförutsättningarna för varje enskild investering. Dock kan inte uteslutas att förändringar i respektive investeringars marknads-förutsättningar sker eller att investeringarnas operativa utveckling och förutsättningar förändras på negativt sätt. Även om Bolagets målsätt-ning är att utveckla och framgångsrikt avyttra sina investeringar över tid, föreligger ingen garanti att FrontOffice når sådan lönsam avyttring.

AKTIEMARKNADSRISKER

KURSFALL

En investering i Bolaget är förknippad med risk. Eftersom en investering i Bolagets aktie kan komma att stiga och sjunka i värde kan det inte garanteras att en investerare får tillbaka det satsade kapitalet. Aktie-marknaden kan generellt gå ned av olika orsaker såsom exempelvis räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar eller sämre konjunktur. Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska faktorer, vilka till sin natur många gånger kan vara problematiska att förutse och skydda sig mot. En aktie i Bolaget kan således komma att påverkas av sådana psykologiska faktorer på samma sätt som andra aktier.

LIKVIDITETSRISK

FrontOffices B-aktie är noterad på NGM Nordic MTF vilket möjliggör köp och försäljning av aktien. Dock kan brist på likviditet i aktien med-föra en begränsad möjlighet att sälja aktier vid önskad tidpunkt.

VOLATILITET

Kursen på FrontOffices aktie kan i framtiden komma att fluktuera kraftigt, till följd av spekulation, allmänna börstrender, konjunktur eller förändringar i kapitalmarknadens intresse för Bolaget.

ÖVRIGA RISKER

Under den tid FrontOffices verksamhet bedrivits har Bolaget inte negativt påverkats av offentliga, ekonomiska, skattepolitiska eller penningpolitiska faktorer. Detta kan komma att ändras i framtiden, men den bedömning Bolaget gör är att dessa faktorer kommer att ha en begränsad effekt på verksamheten.

The background is a dark blue color with a light blue grid. A line graph with several data points is visible in the upper half, and a bar chart with several vertical bars of varying heights is visible in the lower half. The text is centered at the bottom.

FRONTOFFICE

BIRGER JARLSGATAN 60, 114 29 STOCKHOLM

www.frontofficenordic.se/nyemission