



Inbjudan till teckning av aktier i
FrontOffice Nordic AB (publ)
5 augusti – 11 september 2013

VD har ordet



Svenska små- och medelstora företag saknar ofta tillgång till adekvat finansiering för att parera en tillfällig nedgång i efterfrågan på deras produkter, eller för att kompensera för en oväntad kundförlust. Personalintensiva företag med låga soliditetstal tenderar att vara mest utsatta. Lagarna som styr företagande i Sverige är utformade på ett sätt som framtingar konkurser även då bolaget långsiktigt har en framtid och ett existensberättigande. Dessa lagar, Aktiebolagslagen och Skatteförordningen, lastar över ansvaret på styrelseledamöter och ägare även då ett bolags betalningssvårigheter är tillfälliga. Det finns dock en motvikt; Lagen om Företagsrekonstruktion. Genom att stifta denna lag har Sveriges Riksdag sökt hitta en väg som minimerar den samhällsekonomiska förlust som en konkurs innebär för alla inblandade parter. En företagsrekonstruktion, rätt genomförd, eliminerar det personliga betalningsansvaret för bolagets styrelse. Den ger även en större utdelning till fordringsägarna än vad som skulle blivit fallet med en konkurs. Den sparar staten åtskilliga miljarder i kostnader för lönegarantier och arbetslöshetsrelaterade utgifter. Inte minst så räddar en rekonstruktion arbetstillfällen för Sverige.

Problemet idag är att en rekonstruktion är långsam, kostsam och löser inte de bakomliggande faktorerna till varför bolaget fick problem med likviditeten. Historiskt så har rekonstruktioner genomförts av framförallt advokatbyråer och ackordscentraler och statistiken visar att en majoritet av de bolag som genomfört en rekonstruktion försätts i konkurs inom 12 månader efter avslutad rekonstruktion. Vår utgångspunkt är att den av tingsrätten utsedde rekonstruktören, oftast en advokat eller en jurist vid en ackordscentral, inte besitter hela det kunskapsbatteri som krävs för att göra en turn-around på ett bolag. De saknar primärt viktiga kunskaper i företagsekonomi och marknadsföring. Det ligger även nära tillhands att dra slutsatsen att incitament saknas att genomföra rekonstruktion snabbt då det inte finns en tillsynsmyndighet som övervakar vare

sig resultatet av rekonstruktörens arbete, eller kostnaden för detsamma. Ett ytterligare problem, som dock inte rekonstruktören skall lastas för, är att bolag som är i behov av omstrukturering tenderar att inträda i processen alldeles för sent.

FrontOffice har som målsättning att hjälpa företag med akuta likviditetsproblem genom att rekonstruera verksamheten, hitta ny lämplig finansiering samt lösa eventuella legala tvister. **FrontOffice** har egen kompetens inom de områden som behövs för att fullt ut kunna bistå ett bolag som behöver genomföra en rekonstruktion. Tack vare **FrontOffice** avancerade IT-plattform, vilken identifierar klientbolaget på ett tidigt stadium samt underlättar hanteringen av rekonstruktionen så kan processen genomföras snabbare, till lägre kostnad och, vill vi påstå, med ett bättre utgångsläge för bolaget. Dess verksamhet ska inte bara överleva utan även återigen kunna växa.

Under 2012 så gick 15 gånger fler bolag i konkurs än som genomförde en rekonstruktion. Av cirka 20.000 bolag som egentligen borde genomföra en rekonstruktion gick ca 6.000 bolag i konkurs medan endast 400 bolag genomförde en rekonstruktion. **FrontOffice** initiala målsättning är att genom riktad kostnadseffektiv marknadsföring nå dessa 20.000 bolag och sluta avtal med 100 bolag under vårt första verksamhetsår. Detta skulle motsvara en marknadsandel på 25% i dag.

FrontOffice skall vara den aktör i branschen som är prisledande samt har den mest prisvärda lösningen över tid. **FrontOffice** räknar med att vår affärsmodell i sin tur leder till att fler bolag väljer att genomföra en rekonstruktion än i dag, vilket kommer leda till en växande marknad. Det medför att sunda bolag i en tillfällig likviditetskris kommer att överleva och på sikt behålla, samt skapa nya, arbetstillfällen istället för att gå i konkurs.

FrontOffice beräknas initialt omsätta cirka MSEK 12 på löpande 12 månaders basis med ett resultat om cirka MSEK 2 före skatt. Bolaget har som mål att dela ut minst 50 % av vinsten efter skatt.

FrontOffice avser att under hösten i år notera bolagets aktier på AktieTorget. Det primära skälet till en notering av **FrontOffice** på ett tidigt stadium är dels att öka bolagets visibilitet gentemot sina klienter, men även att låta bolaget genomlysas av marknadsplatsen och marknaden för att på så sätt minska eller eliminera eventuell osäkerhet hos klienter vid valet av partner för genomförandet av rekonstruktionen.

Inför noteringen genomför bolaget nu en mindre riktad emission om MSEK 0,75. Då kravet från AktieTorget är att bolaget har cirka 200 aktieägare vill vi genom den riktade emissionen få in nya aktieägare för att uppfylla det kravet.

Aktierna tecknas i poster om 5.000 aktier av serie B till kurs SEK 0,75, vilket ger en värdering av Bolaget före den riktade emissionen på MSEK 7,5. Eftersom endast 200 poster a 5.000 aktier kommer erbjudas så kan man ej teckna sig för mer än en post per person eller juridisk person. **FrontOffice** kommer inte att genomföra någon nyemission i samband med noteringen av bolagets aktier på AktieTorget.

Jag vill passa på att välkomna Er som blivande aktieägare i **FrontOffice**.



Johan Lund, VD

Om verksamheten

Målet för **FrontOffice** är att tillhandahålla en helhetsservice till företag med tillfälliga finansiella problem. Med hjälp, framförallt av statliga lån som inte kräver personlig borgen eller annan säkerhet, så ökar möjligheten till en framgångsrik rekonstruktion. För att möjliggöra rekonstruktionen erbjuder **FrontOffice** egen kompetens inom Corporate Finance, marknadsföring, juridisk rådgivning, bokföringstekniska frågor samt managementkonsulter. Sedan starten av verksamheten har ett starkt fokus legat på en IT-plattform kallad KROSS (Konkurs, Rekonstruktion, Operating Support System). KROSS är en web-baserad databaslösning som hanterar ett stort antal avancerade beslutsmatriser, beroende på olika valsituationer (ingen rekonstruktion är den andra lik), samt med ett arbetsflöde som möjliggör ett effek-

tivt verkställande av rekonstruktionsprocessen bl.a. genom att förenkla informationsflödet för alla parter i processen. Exempelvis så hämtar KROSS automatiskt in information från kundernas finansiella system och vidareänder endast relevant information till respektive part i processen. Ytterligare tjänster som **FrontOffice** tillhandahåller är managementkonsulter samt finansiell rådgivning i samband med rekonstruktionen av kundbolaget. Fokus här är att eliminera och undvika de faktorer som skapade problemen för företagen samt att skapa stabila bolag med tillväxt. **FrontOffice** har etablerat samarbete med finansbolag för att på så sätt hjälpa bolagen med kortsiktiga lån där behov uppstår.

FrontOffice är konkurrenskraftiga inom

- att tillhandahålla kompetenser inom alla områden som behövs för en lyckad rekonstruktion
- låg totalkostnad vid genomförandet gentemot konkurrenterna
- snabbare rekonstruktionsprocess tack vare bl.a. avancerade IT-system
- möjlighet att ge kortsiktiga krediter till kunderna
- bättre möjlighet att aktivt marknadsföra våra tjänster än advokatbyråerna

Bakgrund och motiv

Syftet med den riktade nyemission är i första hand att **FrontOffice** avser att notera bolagets aktier på AktieTorget under september månad, vilket förutsätter att bolaget har en ägarspridning som uppfyller kraven. Styrelsen har beslutat att genom en riktad emission av 1.000.000 aktier av serie B i poster om 5.000 aktier uppfylla de krav som AktieTorget ställer på bolag som vill notera sig. Bolaget vill genom en notering på AktieTorget göra Bolaget mer publikt och öppet, få tillgång till riskkapital om behov finns, samt att kunna använda aktien som betalning vid eventuella förvärv.

Stockholm den 5 augusti 2013
Styrelsen



Villkor och anvisningar

Erbjudandet i sammandrag

Den 1 juli 2013 beslutade en extra bolagsstämma i **FrontOffice Nordic AB (publ)** att genomföra en riktad nyemission. Emissionen omfattar högst 1.000.000 aktier av serie B och inbringar vid full teckning MSEK 0,75. Aktiekapitalet ökas med högst ca KSEK 50 till MSEK 0,55 .

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske under perioden från och med den 5 augusti 2013 till och med 11 september 2013. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden. Bolaget kommer inte att avbryta emissionen efter det att teckningstiden har påbörjats. Observera att tilldelning sker löpande, varpå bolaget skickar ut avräkningsnota.

Teckningskurs

Teckningskursen är 75 öre per aktie. Inget courtage kommer att tas ut.

Betalning

Betalning sker i enlighet med avräkningsnotan.

Leverans av aktier

När emissionen är registrerad hos bolagsverket, sker leverans till den som tecknat och betalt aktierna i enlighet med de angivna uppgifterna på anmälningsedel.

Handel med aktier

FrontOffice avser att notera bolagets aktier av serie B på Aktietorget under hösten 2013.