

**Information om
företrädesemission
i BRIOX AB (publ)
med teckningsperiod
20 MAJ – 3 JUNI 2019**

[illegible]

VD har ordet

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

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

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

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

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



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

Fredrik Hyltsten
VD, Briox AB

Viktig information

För fullständiga villkor samt instruktioner för teckning i Företrädesemissionen, se avsnittet "Villkor & Anvisningar" i informationsmemorandumet. Aktieägare vars innehav av aktier i Briox AB (publ) ("Briox" eller "Bolaget") är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller varken emissionsredovisning eller anmälningssedel. Teckning och betalning ska istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Observera att detta endast är ett kort utdrag från det informationsmemorandum som upprättats med anledning av nyemissionen, och att varje beslut om att investera i Briox skall baseras på en bedömning av informationsmemorandumet i sin helhet. Informationsmemorandumet finns tillgängligt på www.briox.se.

Frågor om teckning och betalning besvaras av emissionsinstitutet Aqurat Fondkommission AB, telefon 08-684 05 800.

BRIX I KORTHET

Verksamhet

Bolaget erbjuder standardiserade webbaserade affärssystem och tar betalt per programvara och användare. Programutbudet, som omfattar bland annat redovisning, administration, säljstöd och tidredovisning, är en fullskalig molnlösning och nås från vilken internetuppkopplad dator eller enhet som helst, året runt, dygnet runt. Bolagets kunder behöver inte tänka på installationer, uppdateringar eller säkerhetskopiering. Prismodellen är enligt abonnemangsform och kunderna betalar för de tjänster de väljer att använda.

Marknad

Bolaget har sedan våren 2019 nya geografiska fokusområden i Finland i kombination med Baltikum, vilka tillsammans bedöms utgöra en stark region. Bolaget bedömer att i jämförelse med Sverige har Finland och Baltikum en högre digital acceptans, men framför allt en tillväxt i SME-segmentet som är flera gånger högre än i Sverige. Kombinerat med en konkurrenssituation som är mer gynnsam för Briox och ett smalare produktutbud generellt på dessa marknader skapar det förutsättningar för en snabb och stark tillväxt. Marknadsförutsättningarna och potentialen i länderna bedöms som mycket goda och Briox plattform är tekniskt i framkant jämfört med konkurrenterna.

På Briox målmarknader finns idag cirka 600 000 SME-företag, vilka tillsammans sysselsätter cirka 2,5 miljoner människor. Inom hela Europa (EU28) sysselsätts cirka 95 miljoner människor varav cirka 25 miljoner i SME-företag. Briox potentiella marknad representeras av närmare 99 % av antalet registrerade SME-bolag på respektive marknad¹.

Motiv till emissionen

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

Briox nuvarande fokus är att fortsatt öka försäljningen genom en växande kundbas via samarbeten med strategiska partners samt revisions- och redovisningsbyråer, på såväl befintliga som nya marknader. Målen för 2019 är att kraftigt öka antalet byråer som väljer Briox, att konverteringar till betalande kunder ökar stadigt hos nya och befintliga byråer, att produkten stärks med nya intuitiva funktioner och grafiska element samt att Briox etablerar sig i hela Baltikum.

Briox har efter framgångarna i Finland och lanseringen i Estland beslutat sig för att etablera sig även i Lettland och Litauen vilket innebär att hela Baltikum nu är del av målmarknaderna. Bolaget har sedan våren 2019 nya geografiska fokusområden i Finland i kombination med Baltikum, vilka tillsammans bedöms utgöra en stark region. Marknadsförutsättningarna i länderna bedöms mycket goda och Briox plattform är tekniskt i framkant jämfört med konkurrenterna.

Parallellt med Företrädesemissionen om cirka 25,7 MSEK före emissionskostnader genomförs en Riktad Emission om cirka 10 MSEK före emissionskostnader till två långsiktiga och strategiska investerare i Sverige. Skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att bredda ägarbasen i Bolaget och utnyttja möjligheten att anskaffa kapital på ett tids- och kostnadseffektivt sätt.

Genom Företrädesemissionen och den Riktade Emissionen tillförs Bolaget resurser att accelerera Bolagets affärsplan genom marknads lansering på utvalda marknader, snabbare produktutveckling med målet att snabbare nå Bolagets långsiktiga mål.

¹ European Commission Annual report on European SMEs 2017/2018

<https://ec.europa.eu/docsroom/documents/32601/attachments/1/translations/en/renditions/native>



SAMMANDRAG

Företrädesrätt	Den som på avstämningsdagen den 16 maj 2019 var aktieägare i Briox äger företrädesrätt att teckna aktier i Företrädesemissionen i relation till tidigare innehav av aktier. Fem (5) per avstämningsdagen innehavda aktier berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie. Härutöver erbjuds aktieägare och allmänheten att anmäla intresse om teckning av aktier utan företrädesrätt.
Teckningskurs	Teckningskursen är 4,50 SEK per aktie. Courtage utgår ej.
Teckningstid	20 maj – 3 juni 2019
Handel med teckningsrätter	Handel med teckningsrätter kommer att ske på NGM Nordic MTF under perioden 20 maj till och med den 29 maj 2019. Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning av aktier senast den 3 juni 2019 eller säljas senast den 29 maj 2019 för att inte förfalla värdelösa.
Emissionsvolym och belopp	Bolaget tillförs högst cirka 25,7 MSEK före emissionskostnader.
Handel med BTA	Handel med Betalda Tecknade Aktier (BTA) äger rum på NGM Nordic MTF under perioden 20 maj till och med att emissionen slutregistrerats på Bolagsverket vilket beräknas ske under vecka 25, 2019.
Teckning utan företräde	Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan.
Kortnamn aktie	BRIX MTF
Övrigt	ISIN-kod för aktien: SE0003815786 ISIN-kod för teckningsrätter: SE0012622199 ISIN-kod för BTA: SE0012622207

Bolaget har erhållit och garanti- och teckningsåtaganden samt avsiktsförklaringar motsvarande cirka 80 procent av Företrädesemissionens maximala volym.

ÖVRIGT

Definitioner

Med "Företrädesemissionen" avses erbjudandet till allmänheten i Sverige samt professionella investerare i Sverige och internationellt av nyemitterade aktier i Bolaget.

Med den "Riktade Emissionen" avses den riktade nyemissionen av aktier till två långsiktiga och strategiska investerare som genomförs parallellt på samma emissionsvillkor som i Företrädesemissionen.

Med "NGM Nordic MTF" avses handelsplattformen Nordic MTF som drivs av Nordic Growth Market NGM AB, org. nr 556556-2138.

Rådgivare

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

Adresser

Bolaget

Briox AB (publ)
WTC, Södra Järnvägsgatan 4 A
SE-352 29 Växjö
E-post: info@briox.se
Hemsida: www.briox.se

Finansiell rådgivare

Stockholm Corporate Finance AB
Birger Jarlsgatan 32 A
SE-114 29 Stockholm
E-post: info@stockholmcorp.se
Hemsida: www.stockholmcorp.se

Emissionsinstitut

Aqurat Fondkommission AB
Box 7461
SE- 103 92 Stockholm
Telefon: 08-684 05 800
E-post: info@aqurat.se
Hemsida: www.aqurat.se