

Information om teckning av  
aktier i Briggen Tre Kronor AB (publ) 2018



***”Hållbarhetsprojekt som skapar resultat”***



BRIGGEN TRE KRONOR

# Visionen om lönsamhet och hållbarhet blir verklighet

För mer än tio år sedan formulerades i Briggens organisation en vision om att skapa ett företag som skulle kunna kombinera ett meningsfullt hållbarhetsarbete med en lönsam verksamhet. Vid den tiden hade många företag inte aktivt börjat tänka i den riktningen och trodde inte att det skulle kunna vara lönsamt att arbeta hållbart.

Att Briggen Tre Kronor AB (nedan Bolaget/Briggen) tidigt började arbeta med dessa frågor hade en naturlig förklaring. Byggandet av fartyget *Tre Kronor af Stockholm* under 1997-2007 hade långsiktighet som ledstjärna – allt skapades med kvalitet och utan kompromisser.

Under senare år har företagets och samhällets syn på hållbarhetsfrågor förändrats radikalt. Det har gjort det möjligt för Briggen Tre Kronor att bygga upp en stark verksamhet kring målet att bidra till att rädda Östersjön och samtidigt också engagera ungdomar i detta arbete.

Visionen om lönsamhet byggd på hållbarhetsprojekt har blivit verklighet. Under 2017 visade bolaget ett positivt resultat och målen framåt pekar på en fortsatt god utveckling.

## Bolagets starka tillgångar

Briggen Tre Kronor AB har investerat i och byggt upp starka tillgångar:

- **Fartyget *Tre Kronor af Stockholm***  
- en levande symbol för östersjösamarbete
- **Varumärket Briggen Tre Kronor**  
- står för kvalitet och hållbar utveckling
- **Projektplattform för Östersjö- och ungdomsarbete**  
- erfarenhet från en mängd genomförda projekt



## Fartyget – Tre Kronor af Stockholm

*Fartyget är ett av världens mest välbyggda och välseglande träfartyg. En svensk satsning i kvalitet och hantverkstradition parat med entreprenörskap och volontära insatser resulterade i att hon 2009 utnämndes till världens bäst byggda träfartyg.*

### GUDMOR KRONPRINSESSAN VICTORIA

Fartyget är en stark symbol för hela Östersjöarbetet och en plattform för Bolagets arbete med ungdomar. Som gudmor till fartyget har Kronprinsessan Victoria deltagit aktivt vid olika evenemang och seglingar under varje år sedan 2005.



### HELA ÖSTERSJÖNS FARTYGG

Sedan jungfruresan 2008 har fartyget varje år seglat till 5-6 länder och 20-25 städer kring Östersjön, vilket innebär att hon är lika välkänd oavsett om man är i Örnsköldsvik, St Petersburg, Riga eller Rostock. Briggen är även ett mycket välseglande fartyg som under 2017 vann både sin klass och totalt, i en delsträcka i The Tall Ships' Races.

## Varumärket Briggen Tre Kronor

Bolaget har skapat och etablerat en stark plattform för spridning av kommunikation och kunskap kring Östersjön. Vår kunskap är efterfrågad, både nationellt och internationellt.

### SAMARBETEN MED UNIVERSITET OCH SKOLOR

Huvudsaklig samarbetspartner kring sakfrågorna sedan sju tillbaka år är Stockholms universitet/ Östersjöcentrum. Samarbetet har resulterat i ett flertal Östersjöutställningar för allmänheten. Vidare har genom samarbetet arrangerats åtta Östersjöseminarier i följd på Kastellholmen. Dessa seminarier har sedan 2012 sänts av SVT.

### ETT UNIKT AKTIVT NÄTVERK

Briggens ensträdda arbete för regionen har resulterat i ett nätverk som omfattar samarbeten med hovstaten, regeringskansliet, kommuner, universitet och skolor, myndigheter, miljöorganisationer och inte minst en mängd företag.

Detta har bland annat lett fram till att bolaget 2013 nominerades till Nordiska Rådet Natur-Miljöpris för sitt arbete med kunskapsspridning kring miljöfrågorna i Östersjöregionen.

### UNGDOMAR I FOKUS

En viktig del och i arbetet och framgångarna, när det gäller att nå ut till allmänheten, är att ungdomar har en central plats i verksamheten. De kommande åren blir inte något undantag, Briggen initierar under 2018 ett nytt internationellt ungdomsdrivet projekt för Östersjön som fokuserar på de stora problemen som Östersjön står inför.



Intendentens rapport, Norrlandsturen 2017. Nu är vi i Örnsköldsvik. Ungdomar från St Botvids gymnasium har varit med oss i snart en vecka och deras törn börjar nå sitt slut.



## Projektplattformen

Briggen har en djup kunskap och erfarenhet av att utveckla och driva projekt som rör Östersjön och ungdomar.

### ÖPPEN PLATTFORM

Samarbeten sker med alla typer av beställare så som stat, kommun, företag eller organisationer. Denna projektplattform gör att Bolaget kan starta och driva fler projekt effektivt utan att behöva anställa mer personal. Det finns en flexibel arbetsstyrka som temporärt kan förstärkas vid behov om finansiering är klar.

### LÅNG ERFARENHET AV ARRANGEMANG

Bolaget har återkommande arrangerat och drivit det av SVT sända Hållbara Hav seminarier sedan 2011. Bolaget har även genomfört stora arrangemang under Almedalsveckan, byggt tre stora utställningar kring miljön och turnerat till landets kustkommuner med dessa. Fartyget har genomfört projekt i S:t Petersburg samt genomfört Östersjöutbildningar för tusentals personer i Sverige.

### NYTT UNGDOMSPROJEKT

Genom ett helt nytt projekt "Knack-Knack", kommer ungdomars engagemang i miljöfrågor att ytterligare tydliggöras för politiker och beslutsfattare och därmed göra skillnad, bland annat genom att spridningen sker över sociala medier, som ger genomslag på bred front i hela östersjöregionen. Målet för 2018 är att engagera alla de 9 strandstaterna och 40 städer, skapa 200 aktiviteter och nå hundratusentals besökare. Detta sker i samarbete med en land-baserad mobil utställning vid namn Sea Room.

### INTEGRATIONSProjekt

Utöver miljöarbetet, har Bolaget skapat en alltmer omfattande ungdomsverksamhet. Bland annat har flera lyckade integrationsprojekt genomförts genom så kallade "Innanförskapsseglingar", där till Sverige nyanlända ungdomar får möjlighet att för första gången få uppleva glädjen kring segling och lagarbete.

### UTVECKLINGSBART OCH LÖNSAMT

Bolagets plattform gör det enkelt att anpassa verksamheten till olika typer av samarbeten. Ett exempel är att Bolaget också arbetar tillsammans med olika kulturprojekt. Varje projekt kalkyleras noggrant och ska generera ett tillfredsställande tackningsbidrag.



## Bra förutsättningar för tillväxt

Det finns nu bra förutsättningar för Bolaget att växa med stabil lönsamhet:

- Fartyget, Varumärket och Projektplattformen är alla starkt etablerade. Över 100 MSEK exklusive omfattande volontärintsatser har investerats för att nå nuvarande position.
- Marknaden för projekt och samarbeten inom hållbarhetsarbete har mognat och kommit ikapp Briggens engagemang. En omfattande marknad finns nu tillgänglig.

### Affärsidé

Att driva lönsamma projekt för att främja en hållbar miljö i Östersjön i kombination med att medverka till ungdomars utveckling och integration i samhället, samt att erbjuda personer och organisationer unika seglingsupplevelser.

## Affärsmodell

Bolaget har två huvudsakliga verksamheter som genererar intäkter:

- Hållbarhetsprojekt
- Unika seglingsupplevelser

Hållbarhetsprojekten kan vara utvecklade internt där Bolaget söker företag/andra organisationer som vill samverka och då betalar för sin medverkan. Hållbarhetsprojekten kan också utformas på initiativ av företag/andra organisationer där dessa betalar för genomförandet. Resultatet av hållbarhetsprojekten är dels att förbättringar nås för Östersjön och de ungdomar som deltar, dels att projekten genererar intäkter för Bolaget.

I den mån det finns utrymme för seglingar som inte är direkt kopplade till hållbarhetsprojekt arrangerar Briggen seglingar där företag eller privatpersoner betalar för en unik seglingsupplevelse. Oftast finns ändå ingredienser av Briggens hållbarhetsarbete med även vid dessa seglingar.



## Ekonomi

### RESULTATUTVECKLING

Tabellen nedan sammanfattar resultaträkningar för Bolaget under de senaste 5 åren.

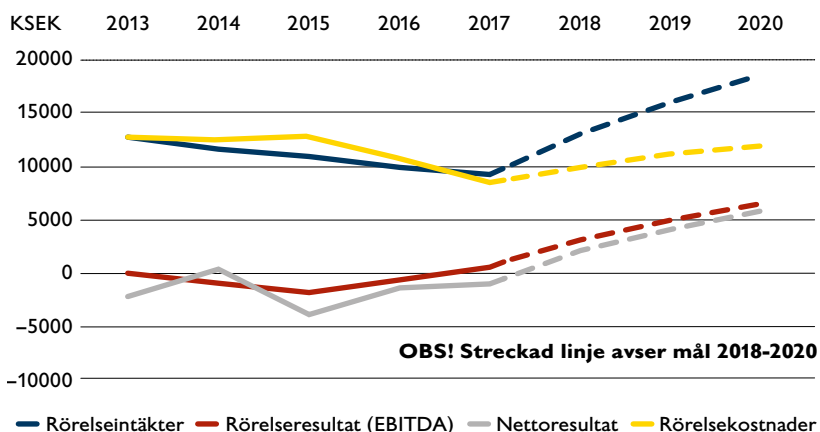
<b>Briggen Tre Kronor AB</b> <b>Resultaträkningar och</b> <b>nyckeltal 5 år KSEK</b>	2017 Prel utfall	2016 Utfall	2015 Utfall	2014 Utfall	2013 Utfall
Intäkter	10 050	10 160	11 013	11 627	12 599
Rörelsekostnader	-8 519	-10 809	-12 761	-12 520	-12 776
<b>Rörelseresultat (EBITDA)</b>	<b>1 531</b>	<b>-649</b>	<b>-1 748</b>	<b>-893</b>	<b>-177</b>
Avskrivningar	-672	-831	-820	-832	-866
Finansnetto	-1 181	-1 220	-1 393	-1 549	-1 235
Extraordinära poster (*)	500	1 373	0	3 671	0
<b>Nettoresultat</b>	<b>178</b>	<b>-1 327</b>	<b>-3 961</b>	<b>397</b>	<b>-2 278</b>

(\*) Avser avskrivna låneskulder

## De ekonomiska målen för 2018 - 2020

Figuren nedan visar utfallet under fem år samt mål för kommande tre år:

### RESULTATUTVECKLING UTFALL 2013 - 2017 SAMT TREND KOMMANDE 3 ÅR



## Motiv

Genom emissionen kommer bolaget att ges helt nya förutsättningar att kunna driva en verksamhet som skapar en hållbar lönsam tillväxt. Emissionsbeloppet kommer att huvudsakligen användas inom följande områden:

### ÖKADE SATSNINGAR PÅ MARKNADSFÖRING OCH SÄLJ

Bolaget får större möjligheter till att stärka säljarbetet och öka marknadsföringen.

### VIDAREUTVECKLING AV LÖNSAMMA PROJEKT OCH KUNDERBJUDANDEN

Bolaget ges resurser och därmed nya möjligheter till vidareutvecklingen av lönsamma projekt och andra kunderbidanden.

### MINSKAD LÅNESKULD OCH RÄNTEKOSTNADER

En annan viktig åtgärd är att minska bolagets skulder och räntekostnader, för att skapa en bättre ekonomisk bas för den fortsatta verksamheten.

### LEDNINGEN GES MER TID OCH FOKUS PÅ TILLVÄXTSKAPANDE AKTIVITETER

Med en stabiliserad likviditetssituation, skapas bättre förutsättningar för bolagets ledning att lägga sin tid och fokus på tillväxtskapande och framåtriktade aktiviteter, i stället för att lösa finansiella problem.

## Emissionserbjudande – Företrädesemission

### EMISSIONEN I KORTHET

Styrelsen för Bolaget har med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma 14 december 2017, beslutat om en nyemission om högst 64 659 aktier, innebärande att Bolagets aktiekapital kan ökas med högst 6 465 900 SEK. Aktieägare har företrädesrätt att teckna en (1) ny aktie per en (1) befintlig aktie, det vill säga en teckningsrelation om 1:1. I det fall befintliga aktieägare inte tecknar hela emissionsbeloppet, kommer även andra som visat intresse av företaget inbjudas att teckna aktier.

Aktieägare som väljer att inte delta i företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med cirka 50 procent.

Bolaget kommer inte anordna någon handel med teckningsrätter. Aktieägare som önskar sälja sina teckningsrätter måste själv finna en köpare till dessa. Teckningsrätter som inte säljs eller utnyttjas för teckning kommer att förfalla och eventuellt värde på dessa kommer att gå förlorade.

*Fullständiga villkor finns angivna i särskilt memorandum, som finns tillgängligt på Bolagets hemsida för nedladdning senast från 29 januari 2018.*

Styrelsen förbereder att så snart som möjligt erbjuda en plattform för handel i bolagets aktier.

### BOLAGSVÄRDE OCH MOTIV FÖR AKTIENS EMISSIONSKURS

Bolagsvärdet före emissionen uppgår till 19,4 MSEK, innebärande en emissionskurs på 300 SEK per aktie. Det bör noteras att fartyget är, av auktoriserad värderingsman 2009, värderat till 60 MSEK och bokfört till ca 42 MSEK. Aktuellt försäkringsvärde är 63 MSEK. Bolagets låneskulder uppgår till cirka 33,2 MSEK. Bolaget har ackumulerat skattemässigt underskottsavdrag på 49,7 MSEK.

Styrelsens motiv för bolagsvärdet 19,4 MSEK och kursen 300 SEK baseras på en avvägning mellan den historiska utvecklingen och bedömningen att bolaget ska kunna generera en uthållig genomsnittlig vinstnivå på över 15 %, under förutsättning att emissionen tecknas till minst 5 MSEK. Motivet är också att värderingen bedöms vara på en nivå som kan vara tillräckligt attraktiv för att skapa intresse för deltagande i emissionen.

### EMISSIONEN I SAMMANDRAG:

<b>Aktie:</b>	Briggen Tre Kronor AB (publ)
<b>Teckningskurs:</b>	300 SEK per aktie
<b>Antal befintliga aktier:</b>	64 659 aktier
<b>Bolagsvärde före emissionen:</b>	19 397 700 SEK
<b>Antal nyemitterade aktier:</b>	Högst 64 659 aktier
<b>Emissionsbelopp:</b>	Högst 19 397 700 SEK*
<b>Teckningstid:</b>	29 januari – 9 februari 2018**
<b>Teckningsrelation:</b>	En (1) ny aktie per en (1) befintlig aktie
<b>Likvidkonto:</b>	Bankgiro 377 – 7216
<b>Likviddag:</b>	5 bankdagar efter teckning, dock senast 2018-02-15
<b>Kontaktperson:</b>	Anders Mannesten
<b>E-mail:</b>	anders.mannesten@briggentrekronor.se

\*) Maximala emissionsbeloppet har satts till 19,4 MSEK som resultat av att alla aktieägare ska ges möjlighet att teckna i emissionen. Många aktieägare har en aktie, vilket leder till 64 659 nya aktier och det maximala emissionsbeloppet 19,4 MSEK. Målet är att inbringa minst 5 MSEK i emissionen. Styrelsen har rätt att fullfölja emissionen även vid lägre teckningsnivå än målsättningen. \*\*) Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden.

## Nu tar vi nästa steg mot tillväxt och stabil lönsamhet



Många sa till oss att det var omöjligt att bygga ett stort träfartyg efter 1850-tals snitt. När det väl var gjort sa man att vi aldrig skulle kunna bli en respekterad och etablerad röst på högsta nivå i miljödebatten kring vårt

gemensamma innanhav. Men det gick. Vi har bevisat att en organisation som har en gemensam vision och ett starkt patos, kan utträta stordåd.

Självklart har också våra starka samarbetspartners varit en avgörande faktor. Utan Kronprinsessan Victorias engagemang och Stockholms universitets generösa arbete med oss hade vi inte nått "hela vägen" med vår mission.

Framgångarna har sedan radat upp sig både inom Östersjöarbetet och genom våra seglingsinsatser, men vi har haft svårt att klara finansieringen fullt ut. Stora investeringar har gjorts i bygget av fartyget och i projektplattformen kring vårt Östersjöarbete. Långa perioder har varit ansträngda likviditetsmässigt. Men investeringarna har varit nödvändiga och nu börjar vi se resultaten av våra ansträngningar.

På senare tid har även näringslivet börjat engagera sig i hållbarhetsfrågor och vill förknippas med vårt arbete, vilket är mycket positivt. Vill man hänga med i dagens informations-samhälle, där inte bara mängden information hela tiden ökar utan även helt nya kommunikationskanaler dyker upp, så krävs det en hel del av dagens företag. Det krävs ofta helt nya grepp parat med ett viktigt innehåll och dessutom något som verkligen engagerar. Briggen erbjuder just dessa ingredienser och har dessutom kompetensen för att driva projekten.

Vi vet också att det finns stora möjligheter att utveckla vår egen försäljning och marknadsföring och redan nu har vi nya spännande projekt på ritbordet kring bland annat miljö- och integrationsfrågor.

Efter att ha ägnat två år till att rationalisera och kostnads-effektivisera organisationen är vi nu beredda att öka trycket under de kommande åren. Alla kostnader och investeringar som vi redan tagit innebär att vi nu har en stabil grund för en framtida lönsam tillväxt.

Briggen nätverk är starkare än någonsin och vi har en etablerad projektplattform för vårt Östersjöarbete. Nu är det dags att ta nästa steg!

En investering i Briggen ger mångfald utdelning – för ungdomar, för Östersjön, för aktieägarna och medverkar dessutom till att Briggen kan segla i 100 år.

### Välkommen ombord på nästa etapp med Briggen!

Anders Mannesten

VD Briggen Tre Kronor AB

anders.mannesten@briggentrekronor.se



## BRIGGEN TRE KRONOR

Briggen Tre Kronor AB  
Slupskjulsvägen 34, 111 49 Stockholm  
08-586 224 00  
[www.briggentrekronor.se](http://www.briggentrekronor.se)