

Informationsmemorandum

Inbjudan till teckning av aktier i BrightBid Group AB (publ)

Teckningstid 30 maj – 13 juni 2025

Nasdaq First North Premier Growth Market

Nasdaq First North Premier Growth Market är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag i enlighet med MiFID II om marknader för finansiella instrument, såsom implementerat i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland och Sverige, och drivs av en börs inom Nasdaq-koncernen. Emittenter på Nasdaq First North Premier Growth Market är inte föremål för samma regler som emittenter på reglerad marknad, såsom definierat i EU-lagstiftning och implementerat i nationell lagstiftning. De är istället föremål för mindre omfattande regler anpassade för mindre tillväxtföretag. Riskerna hänförliga till en investering i en emittent på Nasdaq First North Premier Growth Market kan därför vara högre än en investering i en emittent på den reglerade marknaden. Alla emittenter som har aktier upptagna till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. Bolagets Certified Adviser är Redeye AB.

Viktig information till investerare

Vissa definitioner

Detta informationsmemorandum ("Memorandumet") har upprättats av BrightBid Group AB (publ), org.nr 556710-8757 ("BrightBid" eller "Bolaget"), med anledning av dess nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet"). Med "DNB Carnegie SME" avses DNB Carnegie SME, DNB Carnegie Investment Bank AB (publ), org.nr 516406-0138. Med "Euroclear Sweden" avses Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074. Med "Ramberg Advokater" avses Ramberg Advokater KB, org. nr 969776-1121. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor och hänvisning till "EUR" avser euro. Med "M" avses miljoner.

Upprättande av Memorandumet

Memorandumet utgör inte ett prospekt och har således inte upprättats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") eller Kommissionens delegerande förordning (EU) 2019/980. Memorandumet har inte heller granskats, godkänts av eller registrerats hos Finansinspektionen enligt Prospektförordningen. Företrädesemissionen är undantagen prospektskyldighet i enlighet med artikel 3(2) i Prospektförordningen och 2 kap. 1 § lag (2019:414) med kompletterande bestämmelser till EU:s prospektförordning då det belopp som erbjuds av Bolaget till allmänheten i Företrädesemissionen understiger 2,5 MEUR.

Viktig information till investerare

Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter att prospekt upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i eller till land där distributionen eller Erbjudandet enligt Memorandumet förutsätter ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land. Varken teckningsrätter, betalda tecknade aktier ("BTA") eller de nyemitterade aktierna har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess senaste lydelse och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte personer med hemvist i USA (innefattande dess territorier och besittningar, varje stat i USA samt District of Columbia), Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Storbritannien, Sydafrika, Sydkorea, Belarus, Ryssland, Schweiz eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Memorandumet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig enligt tillämplig värdepapperslagstiftning. Följaktligen får teckningsrätter, BTA eller aktier inte, direkt eller indirekt, erbjudas, tecknas, utnyttjas, säljas, återförsäljas, tilldelas, levereras eller på något annat sätt överföras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

Twist och tillämplig lag

Twist i anledning av innehållet i Memorandumet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol. Svensk rätt är exklusivt tillämplig på Memorandumet.

Marknadsinformation, viss framtidsinriktad information och risker

Memorandumet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Information i Memorandumet som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Memorandumet. 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 Memorandumet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, varken 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 Memorandumet, utöver vad som följer av tillämplig lagstiftning.

All information som lämnas i Memorandumet bör noggrant övervägas. Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i Memorandumet är gjorda av styrelsen i Bolaget och är baserade på kända marknadsförhållanden. Läsaren uppmärksammas på att dessa uttalanden, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

Nasdaq First North Premier Growth Market

Nasdaq First North Premier Growth Market är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag i enlighet med MiFID II om marknader för finansiella instrument, såsom implementerat i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland och Sverige, och drivs av en börs inom Nasdaq-koncernen. Emittenter på Nasdaq First North Premier Growth Market är inte föremål för samma regler som emittenter på reglerad marknad, såsom definierat i EU-lagstiftning och implementerat i nationell lagstiftning. De är istället föremål för mindre omfattande regler anpassade för mindre tillväxtföretag. Riskerna hänförliga till en investering i en emittent på Nasdaq First North Premier Growth Market kan därför vara högre än en investering i en emittent på den reglerade marknaden. Alla emittenter som har aktier upptagna till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. Bolagets Certified Adviser är Redeye AB.

Teckningsrätterna kan ha ett ekonomiskt värde

För att inte teckningsrätternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna aktier senast den 13 juni 2025, eller senast den 10 juni 2025 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av aktier. Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Memorandumet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen kan siffror i vissa kolumner inte överensstämja exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen- eller miljontal och förekommer särskilt i avsnittet "Finansiell översikt". Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Innehållsförteckning

Erbjudandet i sammandrag	4
Motiv för erbjudandet	5
VD har ordet	6
Inbjudan till teckning av aktier i BrightBid	7
Villkor och anvisningar	8
Marknadsöversikt och verksamhetsbeskrivning	12
Dokument införlivade genom hänvisning	13
Riskfaktorer	14
Styrelse och ledande befattningshavare	17
Legala frågor, aktier och ägarförhållanden	20
Adresser	22



Erbjudandet i sammandrag

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Högst antal nyemitterade aktier	24 290 270
Villkor	En (1) befintlig aktie i BrightBid berättigar till en (1) teckningsrätt Tre (3) teckningsrätter ger rätt att teckna två (2) nya aktier
Teckningskurs	0,73 SEK per aktie
Emissionsvolym	17 731 897,1 SEK
Teckningsåtaganden	29,9%
Avstämningsdag	27 maj 2025
Handel i teckningsrätter	30 maj – 10 juni 2025
Teckningsperiod	30 maj – 13 juni 2025
Offentliggörande av slutligt utfall	16 juni 2025

ISIN-KODER

Aktie	SE0017937279
Teckningsrätt	SE0025159627
Betald tecknad aktie (BTA)	SE0025159635

ÖVRIG INFORMATION

LEI-kod	54930OCFIOZ84CY67V32
Kortnamn	BRIGHT
Handelsplats	Nasdaq First North Premier Growth Market

FINANSIELL KALENDER

Årsredovisning 2024	21 maj 2025
Kvartalsrapport Q2 2025	20 augusti 2025
Kvartalsrapport Q3 2025	6 november 2025

Motiv för erbjudandet

BrightBid är ett adtech-bolag som erbjuder onlineannonser och möjlighet att optimera sin digitala marknadsföring med hjälp av data och AI. Genom BrightBids SaaS-tjänst ges kunder kraftfulla insikter för att kunna fatta datadrivna beslut i stor skala, vilket möjliggör för kunder att nå högre konverteringsgrad på sin marknadsföring till lägre anskaffningskostnad. Bolaget arbetar främst inom Google och Bing Ads med en kundbas inom olika branscher och geografiska marknader.

Det utmanande makroekonomiska klimatet de senaste åren har medfört att företag investerat mindre i marknadsföringsaktiviteter, vilket resulterat i såväl ett lägre inflöde av leads som en högre andel kunder som pausat eller avslutat användandet av BrightBids tjänster. Bolagets ARR per Q4-2024 uppgick till 46,2 MSEK, en nedgång om 11 procent mot 2023. Samtidigt noterar BrightBid en större aktivitet på marknaden bland nya och befintliga kunder, vilket är första steget för att stabilisera Bolagets intäktsstapp och bana väg för framtida tillväxt. BrightBid har under 2024 vidtagit flertal åtgärder för att anpassa organisationen efter rådande marknadsförutsättningar samt effektivisera verksamheten, däribland kostnadsbesparingar om ca 2 MSEK per månad. Under maj 2025 beslutade BrightBid att initiera ytterligare ett effektiviseringsprogram som beräknas sänka bolagets totala kostnadsbas med cirka 17–24 MSEK på årsbasis. Den positiva effekten väntas synas gradvis från tredje kvartalet 2025 och få full genomslagskraft i första kvartalet 2026. Sammantaget bedömer BrightBid att Bolaget, med sitt kraftfulla AI-verktyg och de operationella effektiviseringarna som vidtagits, är väl positionerat för att tillvarata de framtida tillväxtmöjligheterna som föreligger och återgå till lönsam tillväxt.

För att underbygga Bolagets fortsatta tillväxt samt lönsamhetsförbättring avser BrightBid genomföra Företrädesemissionen som kommer att förse Bolaget med finansiell styrka och flexibilitet för att fortsätta utveckla och investera i verksamheten. Vid full teckning av de nyemitterade aktierna tillförs Bolaget en nettolikvid om cirka 14,6 MSEK, efter avdrag för emissionskostnader om cirka 3,2 MSEK. BrightBid avser att använda nettolikviden till följande ändamål:

- Allmänt rörelsekapital för att finansiera den fortsatta organiska tillväxtresan och produktutvecklingen, inklusive bland annat marknadsexpansionsaktiviteter och plattformsutvidgningar

Förutsatt att Bolaget uppnår sina förväntade försäljningsvolymerna och fortsätter att framgångsrikt genomföra tidigare aviserade kostnadsbesparingsprogram förväntas den beräknade nettolikviden från Företrädesemissionen finansiera Bolaget i tolv månader efter genomförandet av Företrädesemissionen och till dess att Bolaget når ett positivt kassaflöde. Det kan dock bli nödvändigt för Bolaget att söka ytterligare finansiering under de kommande tolv månaderna, till exempel om Bolaget inte når sina förväntade försäljningsvolymerna eller om betalningar från Bolagets kunder försenas.

DNB Carnegie SME och Ramberg Advokater har biträtt Bolaget i upprättandet av Memorandumet. Då samtliga uppgifter i Memorandumet härrör från Bolaget friskriver sig DNB Carnegie SME och Ramberg Advokater från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Memorandumet. DNB Carnegie SME är även emissionsinstitut avseende Erbjudandet.



VD har ordet

Att vara onlineannonsör idag är mer komplext än någonsin. Konkurrensen om uppmärksamhet är stenhård, kostnaderna för klick stiger och det blir allt svårare att säkerställa att varje investerad krona faktiskt ger resultat. Samtidigt kräver plattformarna ständig optimering och teknisk kompetens som få företag har tid eller resurser att hantera själva. Det är här BrightBid kommer in – vi kombinerar kraften i AI med djup annonseringskompetens för att automatisera, effektivisera och maximera värdet av varje kampanj.

Under 2024 fick vår produktportfölj ett rejält lyft. I början av året lanserade vi vår fullständiga self-service tjänst som gör att kunder själva kan gå in och hantera sin annonsering med hjälp av vår AI motor för att maximera avkastningen på deras annonsering. Kort därefter rullade vi ut prediktiva rekommendationer för budgetallokering, vilket gör att annonskostnaden kan optimeras kontinuerligt i kampanjens gång. Mot slutet av året introducerades Competitor Monitoring, en modul som i realtid visar hur konkurrenter budar på specifika nyckelord och varumärken i Google Ads. Vi har i början av 2025 lanserat ytterligare funktionalitet som vår AI-Agent – ett gränssnitt där kunder kan föra dialog direkt med sin egen data, få rekommendationer och låta agenten genomföra förändringar i realtid.

För att finansiera den fortsatta organiska tillväxtresan och produktutvecklingen, inklusive bland annat marknadsexpansionsaktiviteter och plattformsutvidgningar genomför vi en Företrädesemission samt har under maj 2025 genomfört ytterligare ett effektivitetsprogram som beräknas ge kostnadsbesparingar på 17–24 MSEK. Syftet är att kompensera för den lägre ARR-nivån i början av året. Marknaden har nu stabiliserats, och vi är väl rustade för att åter fokusera på lönsam tillväxt under resten av 2025.

Vårt fokus framåt är glasklart: ett positivt kassaflöde och därmed ett BrightBid som kan finansiera sin expansion på egna meriter. Vi kommer fortsätta expandera internationellt, fördjupa partnerskapet med byråer och utveckla AI agenten så att ännu större delar av kampanjhanteringen automatiseras. Allt i syfte att ge våra kunder högre avkastning för varje investerad annonseringskrona. Jag hoppas förstås att du vill göra en investering i BrightBid och precis som jag ser möjligheterna om ett lönsamt BrightBid som leder utvecklingen av AI baserad annonsering.

– Gustav Westman, VD

Inbjudan till teckning av aktier i BrightBid

Den 30 april 2025 beslutade styrelsen, med efterföljande godkännande av en extra bolagsstämma som hölls den 20 maj 2025, om en nyemission av högst 24 290 270 aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. Teckningskursen i Erbjudandet uppgår till 0,73 SEK per aktie.

Befintliga aktieägare erhåller en (1) teckningsrätt för varje (1) befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen den 27 maj 2025. Tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) nyemitterade aktier. Teckningsperioden kommer att pågå den 30 maj – 13 juni 2025. Styrelsen äger rätt att besluta om att förlänga teckningsperioden och tiden för betalning.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 17,7 MSEK före emissionskostnader som beräknas uppgå till högst cirka 3,2 MSEK. Vid full teckning av Företrädesemissionen kommer Bolagets aktiekapital att öka med högst 340 063,78 SEK, från nuvarande 510 095,67 SEK till högst 850 159,45 SEK och antal aktier med 24 290 270, från 36 435 405 aktier till 60 725 675 aktier. För befintliga aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen innebär detta en utspädning om cirka 40,0 procent vid full teckning av Företrädesemissionen. Om

Företrädesemissionen fulltecknas och samtliga garanter väljer att erhålla garantiersättning i form av aktier kommer aktiekapitalet i Bolaget öka med högst 33 373,27 SEK, genom utgivande av högst 2 383 805 aktier. Utspädningen uppgår då till cirka 3,8 procent.

Inför Företrädesemissionen har de befintliga aktieägarna FSG Fund II AB och Solberget Invest AB åtagit sig att teckna sin respektive pro rata-andel av Företrädesemissionen. Utöver teckningsförbindelser har ett antal externa investerare ingått bottengarantiåtaganden om cirka 8,0 MSEK, motsvarande 45,1 procent av Företrädesemissionen. Vidare har FSG Fund II AB ingått ett toppgarantiåtagande om cirka 4,4 MSEK, motsvarande cirka 25,0 procent av Företrädesemissionen. Därmed är Företrädesemissionen säkerställd till 100 procent av teckningsförbindelser, bottengarantiåtaganden och toppgaranti.

Företrädesemissionen genomförs primärt för att finansiera den fortsatta organiska tillväxtresan och produktutvecklingen, inklusive marknadsexpansionsaktiviteter och plattformsutvidgningar.

Stockholm den 26 maj 2025

BrightBid Group AB (publ)

Styrelsen

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt och teckningsrätter

De som på avstämningsdagen den 27 maj 2025 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear Sweden för BrightBids räkning förda aktiebok äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren äger på avstämningsdagen.

De som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie. Tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) nya aktier. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen genom att teckna aktier kommer att bli utspädda med cirka 40,0 procent i förhållande till antalet utestående aktier¹.

Teckningskurs

De nya aktierna emitteras till en teckningskurs om 0,73 SEK per aktie. Courtaget utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 27 maj 2025. Aktierna i Bolaget handlades inklusive rätt att erhålla teckningsrätter till och med den 23 maj 2025. Aktierna i Bolaget handlades exklusive rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen från och med den 26 maj 2025.

Teckningstid

Teckning av de nya aktierna med stöd av teckningsrätter ska ske genom betalning under tiden från och med den 30 maj 2025 till och med den 13 juni 2025. Under denna period kan också anmälan om teckning av aktier göras utan stöd av teckningsrätter. Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande senast den 13 juni 2025. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på BrightBids hemsida, <https://brightbid.com/>.

Emissionsredovisning

Direktregistrerade aktieägare

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi skickas till de aktieägare, eller företrädare för aktieägare, i Bolaget som på avstämningsdagen den 27 maj 2025 var registrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna teckningsrätter och det hela antal aktier som kan tecknas. Någon separat VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter på aktieägarens VP-konto kommer inte att skickas ut.

Förvaltarregistrerade innehav

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare, erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear Sweden. Anmälan om teckning och betalning ska i stället ske i enlighet med anvisning från respektive förvaltare.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Tilldelning av teckningsrätter och utgivande av nya aktier vid utnyttjande av teckningsrätter till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder, se avsnittet "Viktigt information till investerare". Med anledning härav kommer, med vissa undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton och har registrerade adresser i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, Ryssland, Belarus, Storbritannien, USA eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva prospekt, registrering

eller ytterligare åtgärder än de som följer av svensk rätt, inte att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton eller tillåtas teckna nya aktier. De teckningsrätter som annars skulle ha registrerats för dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden från och med den 30 maj 2025 till och med den 10 juni 2025. DNB Carnegie SME och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0025159627.

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom betalning under perioden från och med 30 maj 2025 till och med den 13 juni 2025. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Efter den 13 juni 2025 kommer ej utnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear Sweden, att bokas bort från innehavares VP-konto.

För att inte värdet av teckningsrätterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja teckningsrätterna för att teckna nya aktier senast den 13 juni 2025, eller enligt instruktioner från respektive förvaltare, eller
- sälja de teckningsrätter som inte utnyttjats senast den 10 juni 2025.

En teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter är oåterkallelig och förvärvaren kan inte återta eller ändra sådan teckning av nya aktier.

Direktregistrerade aktieägare bosatta i Sverige

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter sker genom kontant betalning, antingen genom att använda den förtryckta bankgiroavin eller genom användning av särskild anmälningsedel, med samtidig betalning enligt något av följande alternativ:

Bankgiroavin ska användas om samtliga teckningsrätter enligt emissionsredovisningen från Euroclear Sweden ska utnyttjas. Inga tillägg eller ändringar kan göras på bankgiroavin.

Anmälningsedeln märkt "Anmälningsedel för teckning av aktier med stöd av teckningsrätter" ska användas om teckningsrätter köpts, sålts eller överförts från annat VP-konto, eller av annan anledning ett annat antal teckningsrätter än det som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas för teckning av nya aktier. Samtidigt som den ifyllda anmälningsedeln skickas in ska betalning ske för de tecknade aktierna, vilket ska ske på samma sätt som för andra bankgirobetalningar, till exempel via internetbank, genom girering eller på bankkontor. Vid betalning måste VP-kontonummer där teckningsrätterna innehas anges.

¹ Beräknat på basis av det högsta antalet aktier som kan tillkomma genom Företrädesemissionen i förhållande till det maximala antalet utestående aktier i Bolaget efter Företrädesemissionen.

Anmälningssedel enligt ovan kan beställas från DNB Carnegie SME under kontorstid på telefon +46 (0)8-5886 8510 eller laddas ner från DNB Carnegies hemsida www.carnegie.se. Anmälningssedel och betalning ska vara DNB Carnegie SME tillhanda senast kl. 15.00 den 13 juni 2025. Vänligen observera att betalning för teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter som ej är DNB Carnegie SME tillhanda senast kl. 15.00 den 13 juni 2025, kommer att lämnas utan avseende varför betalning måste ske i god tid dessförinnan.

Direktregistrerade aktieägare ej bosatta i Sverige och berättigade att teckna nya aktier med stöd av teckningsrätter

Direktregistrerade aktieägare som är berättigade att teckna nya aktier med stöd av teckningsrätter samt inte är bosatta i Sverige, inte föremål för de restriktioner som beskrivs ovan under rubriken "Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner" och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin, kan betala i SEK genom bank i utlandet i enlighet med instruktionerna nedan:

DNB Carnegie SME, DNB Carnegie Investment Bank AB (publ)
Transaction Support
SE-103 38 Stockholm, Sverige
SWIFT adress: ESSESESS
IBAN: SE385000000052211000363
Bankkontonummer: 5221 10 003 63

Vid betalning måste förvärvarens namn, adress, VP-kontonummer och referens från emissionsredovisningen anges. Sista dag som betalningen ska vara mottagaren tillhanda är den 13 juni 2025.

Om teckning avser ett annat antal aktier än vad som framgår av emissionsredovisningen ska istället "Anmälningssedel för teckning av aktier med stöd av teckningsrätter" användas, vilken kan beställas från DNB Carnegie SME under kontorstid på telefon +46 (0)8-5886 8510 eller laddas ner på DNB Carnegies hemsida www.carnegie.se. Betalningen ska ske enligt ovan angiven instruktion med VP-kontonummer där teckningsrätterna innehas som referens. Anmälningssedeln (enligt adress ovan) och betalningen ska vara DNB Carnegie SME tillhanda senast kl. 15.00 den 13 juni 2025.

Förvaltarregistrerade förvärvare

Innehavare av depå hos förvaltare som önskar teckna nya aktier med stöd av teckningsrätter måste anmäla sig för teckning i enlighet med instruktion från sin eller sina respektive förvaltare.

Betalda tecknade aktier (BTA)

Efter teckning och erlagd betalning kommer Euroclear Sweden att sända ut en VP-avi som en bekräftelse på att BTA bokats in på förvärvarens VP-konto.

De nya aktierna kommer att bokföras som BTA på VP-kontot till dess att registreringen av Företrädesemissionen skett vid Bolagsverket. Registrering av nya aktier tecknade med stöd av teckningsrätter förväntas ske hos Bolagsverket omkring den 26 juni 2025. Därefter kommer BTA att bokas om till aktier vilket beräknas ske omkring den 1 juli 2025 utan särskild avisering från Euroclear Sweden. Depåkunder hos förvaltare erhåller BTA och information i enlighet med respektive förvaltares rutiner. BTA kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market från och med den 13 maj 2025 till och med den 24 juni 2025. DNB Carnegie SME och övriga värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling och köp av BTA. ISIN-koden för BTA är SE0025159635.

Teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter

Teckning av nya aktier kan även göras utan stöd av teckningsrätter.

Direktregistrerade aktieägare och övriga

Anmälan om teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på därför avsedd anmälningssedel, benämnd "Teckning utan stöd av teckningsrätter". Det är tillåtet att ge in fler än en anmälningssedel, varvid dock endast den senast daterade anmälningssedeln kommer att beaktas.

Om anmälan avser annan person än undertecknaren skall även en särskild blankett "Förmyndare och fullmaktshavare" fyllas i och skickas tillsammans med anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter".

Anmälningssedlar och blanketter kan erhållas från något av DNB Carnegies kontor i Sverige eller laddas ned från DNB Carnegies hemsida, www.carnegie.se, samt från BrightBids hemsida, <https://brightbid.com/>. Anmälningssedel kan skickas per post till DNB Carnegie SME, DNB Carnegie Investment Bank AB (publ), Transaction Support, 103 38 Stockholm, lämnas till något av DNB Carnegies kontor i Sverige eller skickas per e-post till transactionsupport@carnegie.se. Anmälningssedeln måste vara DNB Carnegie SME, Transaction Support, tillhanda senast kl. 15.00 den 13 juni 2025.

Legal Entity Identifier (LEI-nummer) & National Client Identifier (NID-nummer)

Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för juridiska personer som är obligatorisk vid värdepapperstransaktioner. Tänk på att ansöka om registrering av LEI-kod i god tid om sådan inte innehas då koden behöver anges på anmälningssedeln. Mer information om LEI-kraven finns bland annat på Finansinspektionens hemsida www.fi.se. För att få delta i Företrädesemissionen och tilldelas nya aktier som tecknas utan stöd av teckningsrätter måste juridiska personer inneha och uppge sitt LEI-nummer.

Nationellt ID eller National Client Identifier (NID-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner som är obligatorisk vid värdepapperstransaktioner. Har du enbart svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID-nummer vara något annat typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls vänligen kontakta ditt bankkontor. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssedeln.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Depåkunder hos förvaltare som önskar teckna nya aktier utan stöd av teckningsrätter måste anmäla sig för teckning till och i enlighet med instruktioner från sin eller sina förvaltare, som även kommer att hantera besked om tilldelning eller andra frågor.

Tilldelning av nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter

Om inte samtliga nya aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen besluta om tilldelning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter. Tilldelning kommer då att ske enligt följande:

I första hand ska tilldelning ske till dem som anmält sig för teckning och tecknat nya aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om förvärvaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter var och en har utnyttjat för teckning av nya aktier; och i andra hand ska tilldelning ske till övriga som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, i förhållande till det antal nya aktier som anges i respektive teckningsanmälan och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings. I tredje och sista hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till dem som genom avtal ingått garantiåtaganden i egenskap av emissionsgaranter i enlighet med villkoren för respektive emissionsgarants emissionsgarantiåtagande.

Som bekräftelse på tilldelning av nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter kommer avräkningsnota skickas till förvärvaren omkring den 17 juni 2025. Förvaltarregistrerade aktieägare erhåller besked om tilldelning i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Inget meddelande kommer att skickas till förvärvare som inte erhållit någon tilldelning. Tecknade och tilldelade nya aktier ska betalas kontant i enlighet med instruktionerna på avräkningsnotan som skickas till förvärvaren.

Efter att betalning av tecknade och tilldelade nya aktier skett och de nya aktierna har registrerats hos Bolagsverket kommer Euroclear Sweden att sända ut en avi som bekräftelse på att de nya aktierna bokats in på VP-kontot. Registrering av de nya aktierna tecknade utan stöd av teckningsrätter förväntas ske hos Bolagsverket omkring 26 juni 2025. Inbokning av nya aktier på VP-konton beräknas ske omkring den 1 juli 2025.

Handel med nya aktier

Bolagets aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market. Efter att Bolagsverket registrerat de nya aktierna kommer även dessa att handlas på Nasdaq First North Premier Growth Market. Första dagen för handel i nya aktier, tecknade med stöd av teckningsrätter, beräknas infalla omkring den 1 juli 2025. Första dag för handel i nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter, beräknas infalla omkring den 1 juli 2025. Notera att beroende på enskilda rutiner hos banker och förvaltare kan handeln komma att påbörjas före eller efter detta datum.

Rätt till utdelning på aktier

Utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Utbetalning av utdelning ombesörjs av Euroclear Sweden eller för förvaltarregistrerade innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillfaller dem som på den fastställda avstämningsdagen var registrerad som ägare av aktier i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den första avstämningsdagen för utdelning till aktier som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket.

Oåterkallelig teckning

Bolaget äger inte rätt att avbryta Företrädesemissionen. Teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och förvärvaren får inte återkalla eller ändra en teckning av nya aktier, såtillvida inte annat följer av Memorandumet eller av tillämplig lag.

Offentliggörande av utfall i Företrädesemissionen

Teckningsresultatet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras omkring den 16 juni 2025 genom ett pressmeddelande från Bolaget.

Information om behandling av personuppgifter

Den som tecknar, eller anmäler sig för teckning av, nya aktier kommer lämna in personuppgifter till DNB Carnegie SME. Personuppgifter som lämnas till DNB Carnegie SME, till exempel kontaktuppgifter och personnummer eller som i övrigt registreras i samband med förberedelse eller administration av erbjudandet, behandlas av DNB Carnegie SME, som är personuppgiftsansvarig, för administration och utförande av uppdraget. Behandling av personuppgifter sker också för att DNB Carnegie SME ska kunna fullgöra sina förpliktelser enligt lag. Personuppgifter kan för angivna ändamål – med beaktande av reglerna om banksekretess – ibland komma att lämnas ut till andra bolag inom DNB Carnegiekoncernen eller till företag som DNB Carnegie SME samarbetar med, inom och utanför EU/EES i enlighet med EU:s godkända och lämpliga skyddsåtgärder. I vissa fall är DNB Carnegie SME också skyldig enligt lag att lämna ut uppgifter, t.ex. till Finansinspektionen och Skatteverket. Du kan läsa mer om hur DNB Carnegie SME behandlar personuppgifter på <https://www.carnegie.se/personuppgifter/>.

Övrig information

DNB Carnegie SME agerar emissionsinstitut i anledning av Företrädesemissionen. Att DNB Carnegie SME är emissionsinstitut innebär inte att DNB Carnegie SME betraktar den som anmält sig för teckning i Företrädesemissionen som kund hos DNB Carnegie SME. För det fall ett för stort belopp betalats in av en förvärvare för de nya aktierna kommer BrightBid att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälnings sedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikvid inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på ett felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för en sådan likvid. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

I samband med Erbjudandet har BrightBid erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Erhållna teckningsförbindelser uppgår till ca 5,3 MSEK, motsvarande ca 29,9 procent av Företrädesemissionen, och har erhållits från de parter som anges i tabellen nedan. Ingen ersättning utgår för ingångna teckningsförbindelser.

Erhållna bottengarantiåtaganden uppgår till ca 8,0 MSEK, motsvarande ca 45,1 procent av Företrädesemissionen. Erhållna toppgarantiåtaganden uppgår till cirka 4,4 MSEK, motsvarande cirka 25,0 procent av Företrädesemissionen. BrightBid ska för dessa garantiåtaganden erlägga ersättning om tolv (12) procent av garanterat belopp kontant alternativt fjorton (14) procent i nya aktier. Bottengarantiåtaganden har ingåtts den 30 april 2025 och toppgarantiåtagandet har ingåtts den 12 maj 2025. Garantikonsortiet har samordnats av Bolagets finansiella rådgivare DNB Carnegie SME, DNB Carnegie Investment Bank AB (publ) och samtliga garantanter kan nås via följande adress: Regeringsgatan 56, 103 38 Stockholm.

Namn	Teckningsförbindelse, SEK	%	Bottengarantiåtagande, SEK	%	Toppgarantiåtagande, SEK	%	Summa, SEK	%
FSG Fund II AB ²	3 244 444,12	18,3%		0,0%	4 432 973,91	25,0%	7 677 418,03	43,3%
Solberget Invest AB ³	2 057 605,74	11,6%		0,0%		0,0%	2 057 605,74	11,6%
Fenja Capital I A/S ⁴		0,0%	1 896 873,33	10,7%		0,0%	1 896 873,33	10,7%
Philip Ohlsson		0,0%	1 400 000,00	7,9%		0,0%	1 400 000,00	7,9%
Consentia Group AB ⁵		0,0%	900 000,00	5,1%		0,0%	900 000,00	5,1%
Avium Fund I ApS ⁶		0,0%	700 000,00	3,9%		0,0%	700 000,00	3,9%
Darius Hosseinian		0,0%	500 000,00	2,8%		0,0%	500 000,00	2,8%
Karkas Capital AB ⁷		0,0%	500 000,00	2,8%		0,0%	500 000,00	2,8%
Nils Berg		0,0%	500 000,00	2,8%		0,0%	500 000,00	2,8%
Jens Miöen		0,0%	400 000,00	2,3%		0,0%	400 000,00	2,3%
Thorbjörn Wennerholm		0,0%	400 000,00	2,3%		0,0%	400 000,00	2,3%
Philip Löchen		0,0%	250 000,00	1,4%		0,0%	250 000,00	1,4%
Simon Hammarström		0,0%	200 000,00	1,1%		0,0%	200 000,00	1,1%
Great Ventures & Consulting GVC AB ⁸		0,0%	175 000,00	1,0%		0,0%	175 000,00	1,0%
Ghanem Chouha		0,0%	175 000,00	1,0%		0,0%	175 000,00	1,0%
Totalt	5 302 049,86	29,9%	7 996 873,33	45,1%	4 432 973,91	25,0%	17 731 897,10	100,0%

² Adress till FSG Fund II AB: Stortorget 1, 222 23 Lund

³ Adress till Solberget Invest AB: Box 16115, 103 23 Stockholm

⁴ Adress till Fenja Capital I A/S: Østre Alle 102, 9000 Aalborg

⁵ Adress till Consentia Group AB: Eriksbergsgatan 10, 1tr, 114 30 Stockholm

⁶ Adress till Avium Fund I ApS: Tunegårdsvej 18, 4030 Tune

⁷ Adress till Karkas Capital AB: Hangövägen 29, 115 41 Stockholm

⁸ Adress till Great Ventures & Consulting GVC AB: Solviksvägen 70, 167 63 Bromma

Marknadsöversikt och verksamhetsbeskrivning

Marknadsöversikt

Sökannonsermarknaden globalt är en av de mest dynamiska och snabbväxande sektorerna inom digital reklam. Sökannonsermarknaden globalt är prognostiserad till att uppnå ett värde om cirka 350 miljarder USD¹ i slutet av 2025, där Google och Bing står för en majoritet av marknadsandelen². Att förbättra resultatet inom betald sökannonsering är ett växande segment och marknaden är prognostiserad till att bli värd cirka 501 miljarder USD 2030, motsvarande en genomsnittlig årlig tillväxt (CAGR) om cirka 7,7 procent³. Tillväxten drivs av ökande investeringar i digitala annonser och den ständigt växande användningen av internet och mobila enheter.

Marknaden för sökannonsering fortsätter att utvecklas med nya teknologier och trender, inklusive användningen av artificiell intelligens för att förbättra annonsplacering och relevans. Detta skapar möjligheter för företag att nå sina målgrupper mer effektivt och med högre precision.

Verksamhetsbeskrivning

BrightBid i korthet

BrightBid är ett adtech-bolag som erbjuder onlineannonsermöjlighet att optimera sin digitala marknadsföring med hjälp av data och AI. Genom BrightBids SaaS-tjänst ges kunder kraftfulla insikter för att kunna fatta datadrivna beslut i stor skala, vilket möjliggör för kunder att nå högre konverteringsgrad på sin marknadsföring till lägre anskaffningskostnad. Bolaget arbetar främst inom Google och Bing Ads med en kundbas inom olika branscher och geografiska marknader.

Vision

Alla onlineannonser ska ha tillgång till bästa AI-baserade tekniken för att oberoende optimera sin annonsspending.

Mission

Möjliggöra onlineannonser att optimera sin annonsspending med AI.

Strategi

BrightBid har identifierat att onlineannonser upplever ökande klickpriser på flera annonsplattformar, och samtidigt ett behov av att använda den senaste tekniken med den data de har, för att generera högre kvalitet på leads, bättre insikter och mer onlineförsäljning. BrightBids strategi är därmed att erbjuda den senaste tekniken, AI och insikter som en tjänst. Vilket ger det bästa möjliga resultatet och överbrygger olika annonsplattformar.

Mål

Inga finansiella mål har satts, utan målet är att skala tjänsten BrightBid (inkl Bidbrain) till nya onlineannonser på växande sökannonseringsmarknader.

Affärsmodell

SaaS tjänsten BrightBid (inkl Bidbrain) har en månatlig abonnemangsvgift (MRR), beroende på hur stor annonsering kunden har och vilka moduler av tjänsten som används.

Produkterbjudande

BrightBid erbjuder AI-drivna lösningar för att optimera digital annonsering. Bolagets produkter är utformade för att hjälpa företag att maximera sin avkastning på investeringar genom automatisering och datadrivna insikter. Bolagets erbjudande inkluderar exempelvis följande:

- Plattform
 - Kunder kan antingen hantera allt själva i Bolagets plattform eller låta BrightBid hantera allt för att optimera sökord, budgivning, annonser och ROI.
- Sökordshantering
 - Automatisk optimering där Bolagets teknik lägger till, tar bort och justerar sökord i realtid, vilket tillåter användaren att minska insatser och spara tid.
- Kampanjoptimering
 - Bolagets budgetoptimering ger AI-drivna förslag för att effektivt omfördela budgeten mellan olika kampanjer.
- Insikter och skydd
 - BrightBids verktyg kontrollerar och säkerställer att pågående kampanjer följer branschens bästa praxis. Verktyget identifierar även varumärkesintrång samt övervakar konkurrentaktivitet på varumärkesnamn och nyckelord i realtid.

BrightBid erbjuder fullservicelösningar samt självservice-optimering för annonsoptimering. I fullservice-lösningen erbjuds strategiskt ledarskapsstöd i form av rapporter och konsultation på begäran för att förenkla arbetsflöden och minska tiden per kund. I självservice-optimeringen erbjuds AI-drivna optimeringsverktyg för att ge användaren insikter för att förbättra sin marknadsföringsprestanda. Verktygen utrustar användaren med detaljerade rapporter vilket tillåter användaren att fokusera på strategi istället för tidskrävande analys.

Bägge dessa lösningar erbjuder användaren att använda diverse optimeringsverktyg såsom sökordsförslag, konkurrentövervakning och budgetoptimering för onlineannonsering genom Google Ads och Google Shopping, Amazon, Meta, Microsoft (Bing) och TikTok annonser.

Bolaget

Bolagets företagsnamn (och tillika kommersiella beteckning) är BrightBid Group AB (publ). Bolagets organisationsnummer är 556710-8757 Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades den 4 september 2006 och registrerades vid Bolagsverket den 14 september 2006. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 549300CFIOZ84CY67V32. Styrelsen har sitt säte i Stockholm med adress Brunnsgatan 11, 111 38 Stockholm. Bolaget nås på <https://brightbid.com> samt +46 73 400 50 27. Notera att informationen på webbplatsen inte ingår i Memorandumet såvida inte denna information införlivas i Memorandumet genom hänvisning.

Organisationsstruktur

Bolagsledningen består av två personer och styrelsen består av sju ledamöter och Bolaget har inom gruppen, per den 31 mars, en personalstyrka om cirka 45 medarbetare. BrightBid Group AB (publ) har sex helägda dotterbolag; Bidbrain AB, (org. nr 556820-7426), BrightBid AB (org. nr 559250-7957), Speqta Sverige AB (org. nr 556800-5804), BrightBid Norge AS (org. nr 927 608 766), Brightbid International Ltd (org. nr 13901441) samt BrightBid ApS (org. nr. 43882376).

¹ Statista, Search Advertising – Worldwide, 2025

² Searchendurance, Search Engine Market Share For 2025: Who is Winning?, 2025

³ Statista, Search Advertising – Worldwide, 2025

Dokument införlivade genom hänvisning

Nedanstående information införlivas i Memorandumet genom hänvisning och utgör därmed en del av Memorandumet och ska läsas som en del härav. De delar av nedanstående dokument som inte hänvisas till är antingen inte relevanta för en investerare eller återges på annan plats i Memorandumet. Dokumenten som införlivas genom hänvisning finns tillgängliga under Memorandumets giltighetstid på BrightBids hemsida <https://brightbid.com/>. Informationen på Bolagets hemsida ingår inte i Memorandumet såvida sådan information inte införlivats i Memorandumet genom hänvisning.

INFORMATION	DOKUMENT OCH SIDHÄNVISNING
Information avseende Koncernen för perioden januari – mars 2025	Koncernens delårsrapport för perioden januari – mars 2025, varvid hänvisas till sidan 8 (Resultaträkning), sidan 9 (Balansräkning), sidan 10 (Rapport över förändringar i eget kapital) och sidan 11 (Kassaflödesanalys).
Information avseende Koncernen för räkenskapsåret 2024	Koncernens årsredovisning för räkenskapsåret 2024, varvid hänvisas till sidan 24 (Koncernens resultaträkning), sidan 25 (Koncernens balansräkning), sidan 26 (Rapport över förändringar i koncernens eget kapital), sidan 27 (Koncernens kassaflödesanalys), sidorna 28-59 (Noter) och sidorna 73-75 (Revisionsberättelse).
Information avseende Koncernen för räkenskapsåret 2023	Koncernens årsredovisning för räkenskapsåret 2023, varvid hänvisas till sidan 23 (Koncernens resultaträkning), sidan 24 (Koncernens balansräkning), sidan 25 (Rapport över förändringar i koncernens eget kapital), sidan 26 (Koncernens kassaflödesanalys), sidorna 27-58 (Noter) och sidorna 71-73 (Revisionsberättelse).

Risikfaktorer

Investeringar i aktier är förenade med risktagande. Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning kan påverkas negativt av ett antal faktorer utanför Bolagets kontroll. Nedan anges vissa av de faktorer som kan få betydelse för Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. De riskfaktorer som behandlas nedan är inte presenterade i prioritetsordning och är inte heltäckande utan utgör endast exempel på risker med ägandet av aktier i Bolaget. Det finns således även andra risker än de nedan uppräknade som kan komma att påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Som investerare uppmanas du därför att göra din egen bedömning av riskfaktorer och deras betydelse för Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Verksamhets- och branschrelaterade risker

Tekniska risker

BrightBid utvecklar och tar löpande fram nya tekniska lösningar och produkter. Den egenutvecklade tekniken kan komma att innehålla ännu okända programfel eller felaktig prestanda, vilket kan påverka Bolaget negativt. Vidare kan en utbredd användning av ny internet-, nätverks- eller annan webbrelaterad teknik komma att kräva investeringar för att förändra eller anpassa BrightBids produkter, tjänster eller infrastruktur. Detta kan vara resurskrävande och negativt påverka Bolagets resultat och finansiella ställning. Kostnaderna för Bolaget kan därför bli högre än beräknat. Om BrightBid skulle misslyckas med att utveckla och lansera produkter och tjänster baserat på det utvecklingsarbete som bedrivs, finns risk att värdet på Bolagets tillgångar behöver skrivas ned. BrightBids fortsatta utveckling är även beroende av att Bolaget håller jämna steg med den tekniska utvecklingen och kan anpassa produkter och tjänster till förändringar av industristandarder och marknadens behov. Detta kan kräva betydande ledningsinsatser och kapital. Om BrightBid utvecklar nya produkter och tjänster är det inte säkert att de mottas positivt av marknaden. Detta riskerar att påverka Bolagets möjligheter att bibehålla och attrahera kunder, vilket kan komma att negativt påverka dess verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Risker relaterade till makroekonomiska faktorer

Efterfrågan på Bolagets tjänster är beroende av flera olika faktorer som i sin tur påverkas av makroekonomiska faktorer, såsom den allmänna konjunkturen i världen i allmänhet och i Europa i synnerhet. Ett svagare konjunkturläge, med minskad köpkraft och ökade besparingsbehov hos Bolagets kunder, kan därför få negativt genomslag på BrightBids verksamhet och resultat. Bolagets verksamhet och resultat är beroende av att dess kunder har tillräckliga resurser för att köpa Bolagets produkter och tjänster. Kunderna kan i framtiden minska eller senarelägga sina inköp av Bolagets produkter och tjänster på grund av till exempel svårigheter att få krediter eller ekonomisk instabilitet på marknaden i allmänhet. Om de globala ekonomiska förutsättningarna eller de ekonomiska förhållandena på viktiga marknader försvagas kan Bolagets finansiella ställning, verksamhet och resultat påverkas negativt. De geopolitiska oroligheterna som råder runtom världen, såsom Rysslands invasion av Ukraina och kriget mellan Hamas och Israel, riskerar att påverka makroekonomiska faktorer. Därigenom kan dessa händelser indirekt påverka Bolagets kunder och deras möjligheter att marknadsföra sina produkter. En högre inflation kan leda till en risk att prishöjningar från Bolagets leverantörer inte kan överföras till Bolagets kunder, vilket riskerar att få en negativ påverkan på Bolagets marginaler och resultat. Förändringar av makroekonomiska faktorer riskerar även att leda till ändrade köpmönster och beteenden, vilket riskerar att påverka Bolagets resultat negativt.

Beroende av samarbetspartners och leverantörer

Bolaget är idag beroende av sitt partnerskap med Google och det finns risk att villkor i samarbetet försämrats eller att samarbetet sägs upp vilket kan få en negativ effekt på Bolaget. Med tanke på Googles omfattande resurser och deras ställning på marknaden finns en risk att Bolaget inte kan stå emot villkorsändringar som riskerar att försämra Bolagets intjäningsförmåga eller möjlighet att driva trafik till sina kunders plattformar eller produkter.

Nyckelpersoner och medarbetare

BrightBid är beroende av ett antal nyckelpersoner. Det finns därför en risk för att Bolagets verksamhet påverkas negativt av förändringar bland Bolagets styrelse och ledande befattningshavare, vilka tillsammans har en omfattande expertis och kunskap inom adtechmarknaden samt om Bolagets verksamhet. Bolaget är beroende av att kunna rekrytera kvalificerad personal med rätt kompetens för att kunna utveckla Bolagets produkter och att kunna marknadsföra och sälja Bolagets produkter till nya kunder. Av samma anledning är det även viktigt för Bolaget att behålla nyckelpersoner och ledande befattningshavare. Bolagets framtida förmåga att attrahera och behålla nyckelpersoner och ledande befattningshavare kommer att bero på ett antal faktorer, såsom rekryteringsförfaranden hos konkurrenter, lön och andra förmåner samt arbetsplatsen. Förlust av nyckelpersoner eller ledande befattningshavare kan komma att ha en negativ inverkan på Bolagets produktutveckling men även på Bolagets förmåga att nå ut till nya kunder.

Konkurrens

Marknaderna för produkter och tjänster på vilka Bolaget verkar kännetecknas av en snabb teknisk utveckling och hög konkurrens. Flera av BrightBids konkurrenter kan ha ett konkurrensövertag i form av till exempel längre historik, ett mer inarbetat varumärke samt större finansiella-, tekniska- och marknadsföringsresurser. Det finns även en risk att ny konkurrens uppstår från inhemska eller utländska företag som har ekonomiska resurser för att snabbt ta marknadsandelar. Konkurrens från bolag som är bättre kapitaliserade än BrightBid riskerar medföra en prispress på Bolagets produkter, vilket kan leda till att Bolaget behöver sänka sina priser för att kunna konkurrera. Om BrightBid inte kan anpassa Bolagets verksamhet och produkter/tjänster till den tekniska utvecklingen på marknaden finns det risk för att Bolaget förlorar konkurrenskraft, vilket framgent skulle kunna påverka Bolagets utvecklingsmöjligheter negativt.

IT- och styrsystem

Bolagets verksamhet är beroende av att Bolagets anställda har regelbunden och oavbruten tillgång till IT-baserade verktyg, system och kommunikationsplattformar. IT-system är i regel känsliga för skador eller störningar, där vissa är bortom Bolagets kontroll, orsakade av till exempel datorvirus, översvämningar, bränder, strömbrott, mänskliga fel och liknande händelser. IT-system kan också bli föremål för sabotage, vandalism eller problem orsakade av bristande skötsel. IT-attacker, fel och skador på IT-system, driftsstörningar, felaktiga eller bristfälliga leveranser av IT-tjänster från Bolagets leverantörer kan leda till förlust av data, både Bolagets egna data men även dess kunders data, vilket kan ha en negativ effekt på Bolagets rykte. Det finns vidare en risk för att till exempel driftsstörningar, IT-attacker eller avbrott i BrightBids IT- och styrsystem leder till ett minskat förtroende för Bolaget, med försämrad konkurrenskraft och ställning på marknaden (för ytterligare information, se avsnittet "Konkurrens") som följd. Förlust av data riskerar även att leda till betydande kostnader för att återskapa förlorad data, men även till följd av ersättningskrav från Bolagets kunder.

Användarbeteende på internet

BrightBids verksamhet kretsar kring människors beteende på internet. Skulle det allmänna internetbeteendet i allmänhet och människors konsumentbeteende online förändras, exempelvis till följd av ny eller förändrad teknik, skulle Bolagets ställning komma att påverkas. Detta skulle till exempel kunna vara att annonsering på internet av någon anledning minskar i omfattning eller att dominerande sökmotorer ändrar sina logaritmer och styr trafiken på nya sätt. Det finns ingen garanti att BrightBid kommer att vara framgångsrikt på lång sikt i förhållande till teknikförändringar och konsumentbeteenden. Om BrightBid misslyckas med att anpassa sitt arbetssätt och sitt utbud av tjänster till förändrade konsumentbeteenden kan Bolagets ställning komma att försvagas. Det finns inte heller någon garanti för att BrightBid kommer att kunna anpassa sitt utbud av tjänster till förändringar av plattformar som drivs och ägs av tredje part (för ytterligare information, se avsnittet "Beroende av samarbetspartners och leverantörer"), vilket i så fall riskerar att få en påverkan på Bolagets förmåga att behålla befintliga och attrahera nya kunder.

Legala risker

Immateriella rättigheter

BrightBid har registrerat varumärkena Bidbrain och BrightBid som får anses ha en stark särskiljningsförmåga och skyddsomfång. Bolaget innehar därtill ett antal domännamn och immateriella rättigheter samt kan komma att förvärva såväl som utveckla egna och gemensamma immateriella rättigheter framgent. Det finns en risk för att Bolaget inte kommer att kunna vidmakthålla registrerade domännamn och beviljade varumärken och andra immateriella rättigheter, eller att framtida registreringsansökningar inte beviljas. Om BrightBid inte lyckas skydda och vidmakthålla sina immateriella rättigheter kan det påverka Bolaget. Bolaget är vidare beroende av know-how i sin verksamhet. Det finns en risk för att Bolagets konkurrenter utvecklar motsvarande know-how eller att BrightBid inte lyckas skydda sitt kunnande på ett effektivt sätt, vilket skulle kunna påverka Bolagets verksamhet och lönsamhet negativt. Vidare föreligger en risk att BrightBid gör sig skyldigt till, eller påstås ha gjort sig skyldigt till, intrång i andras immateriella rättigheter, vilket kan medföra kostnader för att antingen gå i svaromål eller förlika en tvist avseende intrång.

Skatterisker

Bolaget bedriver verksamhet i ett flertal länder. Verksamheten samt eventuella koncerninterna transaktioner bedrivs och utförs i enlighet med Bolagets tolkning och förståelse av gällande skattelagar, skatteavtal samt andra relevanta bestämmelser och krav från berörda skattemyndigheter. Det kan emellertid visa sig att BrightBids tolkning och förståelse av dessa lagar, avtal och andra bestämmelser inte är korrekt i alla avseenden. Skattemyndigheterna i de länder där Bolaget bedriver verksamhet kan vidare göra bedömningar eller fatta beslut som skiljer sig från BrightBids förståelse och tolkning av aktuella lagar och regler. Bolagets skatteposition, både för tidigare, innevarande och framtida år, kan förändras till följd av beslut som fattas av berörda skattemyndigheter eller till följd av ändrade lagar, skatteavtal och andra bestämmelser. Sådana beslut eller ändringar, vilka eventuellt kan gälla retroaktivt, kan få en negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat.

Finansiella risker

Pris- och valutarisk

Eftersom Bolaget verkar på öppna marknader, där priser på olika produkter och tjänster ständigt fluktuerar, finns det en risk för lägre lönsamhet om Bolaget inte kan hantera kostnadsökningar, exempelvis genom att samarbetspartners höjer priserna för annonsering på sin plattform, på ett önskvärt sätt. Det finns även en risk att Bolagets kostnader ökar i snabbare takt än intäkterna, exempelvis på grund av höga inflationsnivåer, samt om priserna på Bolagets produkter och tjänster förändras på ett för Bolaget negativt sätt (för ytterligare information, se avsnittet "Risker relaterade till makroekonomiska faktorer" och "Beroende av samarbetspartners och leverantörer"). Bolaget är även utsatt för så kallad valutarisk genom löpande affärstransaktioner i olika valutor. Med valutarisk avses risken för kursförluster i löpande affärstransaktioner i utländska valutor, exempelvis genom att en kundfordran som innehas i en utländsk valuta minskar i värde på grund av kursförändring i den valutan. Bolaget har för närvarande majoriteten av sin intjäning i SEK och NOK. Till följd av att delar av Bolagets intjäning ligger utanför Sverige kan effekterna av valutakursförändringar göra att Bolagets intäkter och kostnader påverkas. Med detta som bakgrund utvärderar Bolaget regelbundet behovet av valutasäkring. Om denna risk materialiseras kan detta ha en negativ inverkan på Bolaget.

Goodwill

Bolagets immateriella anläggningstillgångar utgörs till en del av goodwill, vilken delvis uppstått när BrightBid förvärvade BrightBid AB till ett pris som översteg bokfört värde. Om BrightBid AB visar sig underprestera i förhållande till de antaganden som gjordes vid värderingen uppstår en goodwillrisk. Om BrightBids värdering av BrightBid AB skulle visa sig felaktig behöver Bolaget skriva ned goodwillvärdet, vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat. Goodwill nedskrivningstestas årsvis, eller oftare om indikationer finns på att behov kan föreligga. Om framtida tester utvisar nedgång i värdet på goodwill och därför leder till nedskrivningar kan detta ha en negativ inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Finansieringsrisk

Det finns en risk att Bolaget inte har tillgång till finansiering vid en given tidpunkt, eller att finansiering endast kan erhållas på för BrightBid ofördelaktiga villkor. Bolaget kan komma att behöva ytterligare finansiella resurser exempelvis för att refinansiera lån eller andra finansieringsavtal som förfaller samt för att möjliggöra strategiska förvärv eller på annat sätt uppnå strategiska mål. Det finns en risk att sådana finansiella resurser inte kan anskaffas på för Bolaget gynnsamma villkor. Tillgången till ytterligare finansiering påverkas av ett flertal faktorer, exempelvis marknadsvillkor, den allmänna tillgången till finansiering samt BrightBids finansiella situation och kreditvärdighet. Störningar och osäkerhet på kapital- och kreditmarknaden kan också begränsa tillgången till det kapital som krävs för att bedriva verksamheten. Svårigheter att uppta finansiering kan ha en negativ inverkan på Bolaget. Det är vidare möjligt att BrightBid i framtiden kan komma att bryta mot finansiella åtaganden i kredit- och låneavtal på grund av exempelvis den allmänna konjunkturen och marknadsstörningar, vilket skulle kunna ha en negativ påverkan på Bolaget.

Likviditetsrisk

Bolaget är utsatt för likviditetsrisk. Det finns en risk för att Bolaget på grund av bristande likvida medel inte till fullo kan uppfylla sina betalningsåtaganden när de förfaller, eller att BrightBid endast kan uppfylla sina betalningsåtaganden på för Bolaget ofördelaktiga villkor. En oförmåga att upprätthålla en tillräcklig likviditet kan tvinga BrightBid att öka sin skuldsättning, eventuellt mot högre ränta, vilket kan störa Bolagets verksamhet och förmåga att anskaffa ytterligare kapital och finansiering. Om BrightBid misslyckas med att upprätthålla tillräckliga kassaflöden och anskaffa nödvändigt kapital i framtiden kan detta påverka Bolaget negativt.

Ränterisk

Det finns en risk att ränteförändringar har en negativ resultateffekt på BrightBids kassaflöde eller det verkliga värdet på Bolagets tillgångar och skulder. Räntan påverkas av ett antal faktorer som ligger utanför Bolagets kontroll, bland annat regeringars och riksbankers räntepolitik på de geografiska marknader där Bolaget bedriver verksamhet. En ränteuppgång skulle innebära att Bolagets ränteåtaganden skulle öka, vilket kan ha en negativ inverkan på Bolaget.

Risker relaterade till aktien och Företrädesemissionen

Aktiens utveckling, volatilitet och likviditet

En investering i BrightBids aktier är förknippat med en risk att investeraren inte får tillbaka sitt investerade kapital. Under perioden 1 november 2024 till och med den 30 april 2025 har Bolagets aktiekurs lägst uppgått till 1,3 SEK och högst till 3,7 SEK. Under samma period har i genomsnitt 23 999 aktier omsatts per dag, med en genomsnittlig daglig omsättning om 49 280 SEK. Det pris som aktierna handlas till och det pris till vilket investerare kan genomföra sin investering påverkas av ett flertal faktorer, varav några är specifika för BrightBid och dess verksamhet medan andra är generella för noterade bolag. Exempel på detta kan vara omständigheter eller händelser som påverkar Bolaget och dess verksamhet eller rådande marknadsläge. Aktiekursen kan påverkas negativt till följd av

exempelvis markandsvolatilitet, att aktier i Bolaget eventuellt avyttras på marknaden i osedvanlig utsträckning eller till följd av en förväntan om att sådan avyttring kommer att ske. Begränsad likviditet i BrightBids aktie kan vidare bidra till att förstärka fluktuationerna i aktiekursen. Begränsad likviditet i Bolagets aktier kan även medföra problem för enskilda aktieägare att avyttra sina aktier. Det finns en risk att BrightBids aktier inte kan säljas till ett för innehavaren godtagbart pris, eller över huvud taget, vid någon tidpunkt

Framtida utdelning

Bolaget har hittills inte lämnat någon vinstutdelning och Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy. Eventuella framtida utdelningar och storleken på sådana är beroende av Bolagets framtida lönsamhet, utveckling, förvärvsmöjligheter och/eller finansiella ställning och andra faktorer. Det kan inte förutses om eller när Bolaget kommer att kunna lämna vinstutdelning, hur stor sådan vinstutdelning kan tänkas bli eller om sådan utdelning kommer att vara långsiktigt hållbar.

Det finns en risk att handel i teckningsrätter och BTA kan komma att vara begränsad

Teckningsrätter och betalda tecknade aktier ('BTA') kommer att vara föremål för tidsbegränsad handel på First North Premier Growth Market. Handel i BTA äger rum på First North Premier Growth Market från och med den 30 maj 2025 intill dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Handeln i dessa instrument kan vara begränsad, vilket kan medföra problem för enskilda innehavare att avyttra sina teckningsrätter och/eller BTA. Det innebär att innehavare av teckningsrätter riskerar att inte kunna kompensera sig för den ekonomiska utspädningsseffekt som Företrädesemissionen innebär och att innehavare av BTA riskerar att inte kunna realisera värdet av sina BTA innan dessa instrument har omregistrerats till aktier. Sådana förhållanden skulle utgöra en betydande risk för enskilda investerare. En begränsad likviditet kan också förstärka fluktuationerna i marknadspriset för teckningsrätter och/eller BTA. Prisbildningen för dessa instrument riskerar därmed att vara inkorrekt eller missvisande.

Större ägare med betydande inflytande

Bolagets större aktieägare har genom sitt ägande möjlighet att utöva ett betydande inflytande i ärenden som beslutats av aktieägare på bolagsstämma, bland annat beslut om val av styrelse, vinstutdelning, nyemission och försäljning av betydande del av Bolagets tillgångar. Per dagen för detta Memorandum innehar BrightBids tre största aktieägare FSG Fund II AB, Upland Street Capital AB och Solberget Invest AB, cirka 43 procent av aktierna och rösterna i Bolaget. Större ägares intressen kan, helt eller delvis, skilja sig från övriga aktieägares intressen. Detta kan således vara till nackdel för aktieägare som har andra intressen än de större aktieägarna och skulle kunna få negativa effekter på en investerares kapital.

Styrelse och ledande befattningshavare

Styrelse

BrightBids styrelse består för närvarande av sju ordinarie ledamöter, inklusive styrelseordföranden, utan suppleanter, valda för tiden intill slutet av årsstämman 2025. Nedan presenteras ledamöterna med information om, bland annat, när de valdes in i styrelsen, andra väsentliga nuvarande och tidigare befattningar samt om de är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt till större ägare.

Inför årsstämman, som planeras hållas den 27 juni 2025, har valberedningen föreslagit att styrelsen ska bestå av fem ledamöter och föreslår omval av Linus Wiebe, Anders F. Börjesson, Johan Dahlqvist och Christos Stavropoulos samt nyval av Karin Whitlock. Anders F. Börjesson föreslås utses till ny styrelseordförande.

Linus Wiebe

Född: 1971. Styrelseordförande sedan 2024.

Utbildning:

Civilingenjör i Teknisk Fysik vid Lunds Tekniska Högskola, Lunds universitet.

Andra nuvarande befattningar:

Styrelseordförande i Eletive AB. Styrelseledamot i Saga DX (US) och Xenergie AB. General Partner på investeringsfonden FSG Management AB och styrelseledamot och VD för FSG Fund II AB.

Tidigare befattningar (de senaste fem åren):

Styrelseledamot i Oncorena AB. Innovationsdirektör vid Lunds universitet. VD för ARM Sweden AB.

Innehav i BrightBid:

–

Oberoendeförhållande:

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen, men ej i förhållande till större aktieägare.

Anders F. Börjesson

Född: 1971. Styrelseledamot sedan 2024.

Utbildning:

Jur. kand. vid Stockholms universitet.

Andra nuvarande befattningar:

Styrelseledamot i Pomegranate Investment AB (publ), Reguity Group AB och Autumn Investments AB.

Tidigare befattningar (de senaste fem åren):

General Counsel för VNV Global AB (publ). Styrelseledamot i Global Health Equity AB (publ) och Global Health Equity II AB.

Innehav i BrightBid:

30 000 aktier.

Oberoendeförhållande:

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen samt större aktieägare.

Johan Dahlqvist

Född: 1976. Styrelseledamot sedan 2024.

Utbildning:

Civilingenjör i Teknisk Fysik vid Lunds Tekniska Högskola, Lunds universitet, och civilekonomexamen vid Ekonomihögskolan, Lunds universitet.

Andra nuvarande befattningar:

CTO i MAJORITY Sweden AB.

Tidigare befattningar (de senaste fem åren):

CTO i Rebtel Networks AB och Tele2.

Innehav i BrightBid Group:

44 990 aktier.

Oberoendeförhållande:

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen samt till större aktieägare.

Henrik Garvner

Född: 1977. Styrelseledamot sedan 2024.

Utbildning:	Kandidatexamen i Business Finance från Vesalius College i Bryssel, Belgien.
Andra nuvarande befattningar:	Styrelseordförande i Stensundet Fastighets AB. Styrelseledamot i Next365 Global AB och Solberget Invest AB.
Tidigare befattningar (de senaste fem åren):	Styrelseledamot i och medgrundare till SignUp Software AB. Styrelseledamot i Torngrund Group AB.
Innehav i BrightBid:	4 227 958 aktier via Solberget Invest AB.
Oberoendeförhållande:	Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen men ej i förhållande till större aktieägare.

Mikael Lindblom

Född: 1972. Styrelseledamot sedan 2023.

Utbildning:	Civilekonomexamen vid Linköpings universitet.
Andra nuvarande befattningar:	Styrelseledamot och VD för Briox AB. Styrelseledamot i Funmed Holding AB och agricam Aktiebolag.
Tidigare befattningar (de senaste fem åren):	–
Innehav i BrightBid:	2 755 302 aktier via Ekdala Invest AB.
Oberoendeförhållande:	Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen samt till större aktieägare.

Anders Gustafsson

Född: 1977. Styrelseledamot sedan 2023, medgrundare av BrightBid AB.

Utbildning:	Masterexamen i Economics & Business Administration från Handelshögskolan i Stockholm, och en Chartered Financial Analyst-examen från CFA Institute.
Andra nuvarande befattningar:	Styrelseledamot och VD för North Wing AB. Styrelseledamot i BBAG Holding I AB och Hyperborean Holding AB. CFO/konsult på Meetric Nordic AB.
Tidigare befattningar (de senaste fem åren):	Styrelseledamot i Kontorsmäklarna i Sverige AB. CFO för Einride AB, VP Finance på Cryex Group AB, CFO på Truecaller AB och Finance Director på iZettle AB. Managementkonsult på Boston Consulting Group.
Innehav i BrightBid:	2 517 656 aktier via BBAG Holding I AB.
Oberoendeförhållande:	Ej oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen, men oberoende i förhållande till större aktieägare.

Christos Stavropoulos

Född: 1981. Styrelseledamot sedan 2023.

Utbildning:	Masterexamen i e-commerce från Luleå tekniska universitet och kandidatexamen i Finance från University of Manchester.
Andra nuvarande befattningar:	COO för BrightBid.
Tidigare befattningar (de senaste fem åren):	CDO på Teamtailor AB och Director Digital Marketing på Paypal.
Innehav i BrightBid:	217 487 aktier via CSW Holding och 517 500 optioner.
Oberoendeförhållande:	Ej oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen, men oberoende i förhållande till större aktieägare.

Ledande befattningshavare

Gustav Westman

Född: 1990. VD för BrightBid Group sedan 2024, VD för BrightBid sedan 2022, medgrundare av BrightBid AB.

Utbildning:	Ekonomiexamen från BI Norwegian Business School.
Andra nuvarande befattningar:	Styrelseledamot Upland Street Capital AB.
Tidigare befattningar (de senaste fem åren):	Grundare och VD för Lightcom AB.
Innehav i BrightBid:	4 885 535 aktier via Upland Street Capital AB.

Gustav Norberg

Född: 1990. CFO sedan 2024, dessförinnan Finance Director sedan 2023.

Utbildning:	Ekonomiexamen vid Uppsala universitet.
Andra nuvarande befattningar:	Styrelseledamot i Parent Rock Holding AB.
Tidigare befattningar (de senaste fem åren):	Group Business Controller på ICA Gruppen.
Innehav i BrightBid:	33 736 aktier via Parent Rock Holding AB och 35 000 optioner.

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Det föreligger inte några familjeband mellan Bolagets styrelseledamöter och/eller ledande befattningshavare. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har (i) dömts i något bedrägerirelaterat mål under de senaste fem åren, (ii) bundits vid ett brott och/eller varit föremål för påföljder för brott av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inklusive erkända yrkessammanslutningar) eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Legala frågor, aktier och ägarförhållanden

Väsentliga avtal

BrightBid eller dess dotterbolag har inte under perioden ett år närmast föregående dagen för Memorandumet ingått något väsentligt avtal, med undantag för (i) avtal som ingår i den löpande affärsverksamheten och (ii) vad som beskrivs nedan under avsnittet Transaktioner med närstående parter.

Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

BrightBid har för tillfället två pågående avtalstvister med en kund i Danmark (avseende en fordran om cirka 300 TSEK) och en kund i Norge (avseende en fordran om cirka 600 TSEK samt en motfordran avseende ett odefinierat belopp). Båda tvisterna avser av kunden obetalda fakturor. Tvisterna planeras att tas upp för muntlig förberedelse under 2025. Fordringarna betraktas som osäkra och deras värde har justerats ned i enlighet med god redovisningssed.

BrightBid är utöver vad som angetts ovan inte, och har inte under de senaste tolv månaderna, varit föremål för några myndighetsförfaranden eller varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden, inklusive icke avgjorda ärenden, vilka kan få eller under den senaste tiden har haft betydande effekter på Bolaget och/eller koncernens finansiella ställning eller lönsamhet. BrightBids styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant myndighetsförfarande, rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle kunna uppkomma.

Transaktioner med närstående parter

För tillfället har bolaget inga arrangemang med närstående. Nedan beskrivs transaktioner som skett med närstående parter till BrightBid under perioden från och med 1 januari 2023 till dagen för Memorandumet. Alla transaktioner med närstående har skett enligt principen om armlängds avstånd.

- Marcus Möller har, genom sitt bolag Bovall Invest AB, under perioden januari – september 2023 tillhandahållit managementkonsulttjänster. Bolaget har sammanlagt fakturerat 1 499 TSEK under perioden.
- Christos Stavropoulos har, genom sitt bolag CS Webbanalys AB, under perioden januari 2023 – september 2024 tillhandahållit konsulttjänster inom bl.a. produktdesign, produktutveckling och projektledning. Bolaget har sammanlagt fakturerat 3 003 TSEK under perioden.
- Mikael Lindblom har, genom sin enskilda firma Lindbloms konsult & fastighet, under perioden januari 2023 – december 2024 tillhandahållit konsulttjänster inom försäljning. Firman har sammanlagt fakturerat 867 TSEK under perioden.
- Bolaget har haft en lånefacilitet utställd den 28 februari 2024 av i) Upland Street Capital AB (Gustav Westman), ii) BBAG Holding I AB (Anders Gustafsson), iii) Hellylle AB (Filip Lilja) iv) Ekdala Invest AB (Mikael Lindblom) och v) Bovall Holding AB (Marcus Möller) om totalt 5 000 000 SEK, med förfallodag den 31 december 2024. Inga säkerheter har lämnats för lånen. Ränta har löpt månadsvis med 2 % från Bolagets utnyttjande. Räntan har inte ackumulerats och har betalats vid återbetalning av lånebeloppet. Samtliga kapital- och räntebelopp är reglerade och per dagen för detta Memorandum har Bolaget inte några lån från närstående.

Intressen och intressekonflikter

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöters och ledande befattningshavares åtaganden gentemot BrightBid och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Som framgår av avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" har dock vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare vissa finansiella intressen i BrightBid till följd av deras direkta eller indirekta innehav av aktier i BrightBid. Inga styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har valts eller utsetts till följd av arrangemang eller överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Aktier och aktiekapital

Bolagets bolagsordning, som antogs vid extra bolagsstämma den 23 juli 2024, föreskriver att aktiekapitalet ska vara lägst 500 000 SEK och högst 2 000 000 SEK, och antalet aktier lägst 24 000 000 och högst 96 000 000. Per dagen för Memorandumet uppgår registrerat aktiekapital i Bolaget till 510 095,67 SEK och totalt antal aktier uppgår till 36 435 405. Aktierna har emitterats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och är utgivna i svenska kronor. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Varje aktie berättigar till en röst på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Det finns bara ett aktieslag och samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. De rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen.

Bolagets aktiebok förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Aktieägare i Bolaget erhåller inga fysiska aktiebrev. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom banker och värdepappersförvaltare. Nyemitterade aktier registreras på person i elektroniskt format.

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibler i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om inlösen eller konvertering.

Aktieägaravtal

Såvitt styrelsen känner till finns inga aktieägaravtal eller andra betydelsefulla överenskommelser mellan aktieägare syftande till gemensamt inflytande över Bolaget.

Större aktieägare

Nedan listas de aktieägare i BrightBid som äger fem (5) procent eller mer av samtliga aktier och röster.

Ägare	Antal aktier	Röster (%)
FSG FUND II AB	6 666 666	18,30
Upland Street Capital AB (Gustav Westman)	4 885 535	13,41
Solberget Invest AB	4 227 958	11,60
Ekdala Invest AB (Mikael Lindblom)	2 755 302	7,56
Bovall Holding AB (Marcus Möller)	2 668 402	7,32
BBAG Holding AB (Anders Gustafsson)	2 517 656	6,91
Summa aktieägare	23 721 519	65,10
Övriga aktieägare	12 713 886	34,90
Totalt	36 435 405	100,00

Aktiebaserade incitamentsprogram

Bolaget har inrättat följande incitaments- och teckningsoptionsprogram för styrelseledamöter, nuvarande och framtida medlemmar av koncernledningen, andra ledningspersoner och nyckelpersoner.

Incitamentsprogram 2022/2025 A och B

Årsstämman den 25 maj 2022 i BrightBid beslutade att införa incitamentsprogram 2022/2025 A som riktas till vissa valda styrelseledamöter och som omfattar högst 70 000 teckningsoptioner samt incitamentsprogram 2022/2025 B som riktas till nuvarande och framtida medlemmar av koncernledningen, andra ledningspersoner och nyckelpersoner och som omfattar högst 210 000 teckningsoptioner. Incitamentsprogram 2022/2025 A har fulltecknats. I incitamentsprogram 2022/2025 B har samtliga teckningsoptioner tecknats av Bolaget som i sin tur överlätit totalt 202 500 teckningsoptioner till deltagarna i incitamentsprogrammet. Resterande teckningsoptioner kvarstår hos BrightBid. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en aktie i BrightBid till en teckningskurs om 15,55 kronor. Justerat för extraordinär utdelning den 24 maj 2023 har antalet aktier som en teckningsoption berättigar till omräknats till 1,35 och teckningskursen omräknats 11,53 kronor. Teckning av aktier genom nyttjande av teckningsoptionerna kan ske från och med den 9 juli 2025 till och med den 9 oktober 2025. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor.

Incitamentsprogram 2024/2027

Bolagsstämman den 23 juli 2024 i BrightBid beslutade att införa incitamentsprogram 2024/2027 genom en emission av högst 1 600 000 teckningsoptioner av serie 2024/2027. Rätten att teckna teckningsoptionerna ska tillkomma Bolaget som ska vidareöverlåta teckningsoptionerna till nuvarande och framtida medlemmar av koncernledningen, andra ledningspersoner och nyckelpersoner. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt till Bolaget som i sin tur överlätit totalt 795 000 teckningsoptioner till deltagarna i incitamentsprogrammet. Resterande teckningsoptioner kvarstår hos BrightBid. Varje teckningsoption ska berättiga till teckning av en aktie i Bolaget till en teckningskurs om 6,55 kronor. Teckning av aktier genom nyttjande av teckningsoptionerna kan från och med den 2 augusti 2027 till och med den 31 december 2027. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor.

Bemyndiganden

Bolagsstämman har vid två tillfällen beslutat om bemyndiganden för styrelsen att vid ett eller flera tillfällen intill nästkommande årsstämma besluta om emissioner enligt följande:

- Årsstämman den 17 maj 2024 bemyndigade styrelsen att, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller eljest med villkor. Utspädningen får inte överstiga 20 procent av aktiekapitalet och antalet aktier baserat på aktiekapitalet och antalet aktier i Bolaget vid den tidpunkt då bemyndigandet utnyttjas för första gången.
- Extra bolagsstämman den 20 maj 2025 bemyndigade styrelsen att besluta om nyemission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Antalet aktier som ska kunna ges ut med stöd av bemyndigandet ska vara begränsat till 2 383 805 aktier. Emission ska kunna ske mot kontant betalning eller kvittning. Bemyndigandet ska kunna användas för att emittera aktier till dem som agerat garanter i den föreslagna företrädesemissionen, såsom ersättning för lämnade garantiåtaganden.

Adresser

BOLAGET

BrightBid Group AB (publ)

Brunnsgatan 11
111 38 Stockholm
Sverige
<https://brightbid.com/>

SOLE GLOBAL COORDINATOR

DNB Carnegie SME, DNB Carnegie Investment Bank AB (publ)

Regeringsgatan 56
111 56 Stockholm
Sverige

REVISOR

PricewaterhouseCoopers AB

Torsgatan 21
113 97 Stockholm
Sverige

LEGALA RÅDGIVARE TILL BOLAGET

Ramberg Advokater KB

Jakobsbergsgatan 13
111 44 Stockholm
Sverige

