

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I

INFRACOM GROUP AB (PUBL) INFÖR LISTNING PÅ AKTIETORGET

www.infracomgroup.se



LÖNSAMT TILLVÄXTBOLAG
INFORMATIONSMEMORANDUM
NOVEMBER 2017

VIKTIG INFORMATION

Definitioner och förkortningar

Med "InfraCom", "InfraCom Group" eller "Bolaget" avses InfraCom Group AB (publ) med organisationsnummer 559111-0787. Med "Weblink" avses det helägda dotterbolaget Weblink IP Phone AB med organisationsnummer 559046-6537. Med "PIN" avses det helägda och Rörelse-drivande dotterbolaget PIN Sweden AB med organisationsnummer 556265-0274. Med "Internet.se" avses det helägda och Rörelse-drivande dotterbolaget Internet.se Svenska AB med organisationsnummer 556491-7606. Med "FTAB" avses det till Weblink helägda dotterbolaget Företagstelefoner i Stockholm AB med organisationsnummer 556395-7843. Weblink, PIN, Internet.se och FTAB benämns tillsammans "Rörelsebolagen". Med "Systematiq Drift" avses det till PIN helägda dotterbolaget Systematiq Drift Sverige AB med organisationsnummer 556584-0963. Definitionen Rörelsebolagen omfattar ej Systematiq Drift då detta bolag förvärvades av PIN 18 september 2017, således omfattar inte heller historisk ekonomisk information Systematiq Drift i detta dokument avseende perioden före 18 september 2017. Med "Cellip" avses det av InfraCom delägda bolaget Cellip AB med organisationsnummer 556586-5614. InfraComs aktie kommer att handlas på AktieTorget.

AktieTorget

AktieTorget är en bifirma till ATS Finans AB, ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Bolag som är noterade på AktieTorget har förbundit sig att följa AktieTorgets noteringsavtal. Avtalet syftar bland annat till att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden får korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka bolagets aktiekurs. Handeln på AktieTorget sker i ett elektroniskt handelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Nordic Growth Market. NGM är en svensk börs under finansinspektionens tillsyn som driver marknader i Sverige, Norge, Finland och Danmark. Bolaget startades 1999 och är idag ett helägt dotterbolag till Börse Stuttgart. NGM erbjuder handel i alla typer av värdepapper och all handeln sker i det egenutvecklade börssystemet Elasticia. Noteringsavtalet och aktiekurser återfinns på AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se).

Bolagets erbjudande omfattas inte av Finansinspektionens prospektkrav och har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Grunden för undantaget är att det sammanlagda värdet av erbjudandet av finansiella instrument understiger 2,5 miljoner euro under en tolv månadersperiod.

Erbjudandet riktar sig inte till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare memorandum, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Memorandum får inte distribueras i något land där distribution eller erbjudandet kräver åtgärd enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig.

Dokumentet innehåller uttalanden och antaganden om marknadsförhållanden, verksamhet, samt val av strategier och de effekter sådana val kan ha på efterfrågan på Bolagets tjänster. Dessa uttalanden återfinns i flera avsnitt (bland annat "Verksamhetsbeskrivning" och "Marknad") och inkluderar uttalanden rörande InfraComs nuvarande avsikter, bedömningar och förväntningar. Orden "anser", "förväntar", "planerar" eller liknande uttryck indikerar vissa av dessa uttalanden och antaganden. Andra sådana uttalanden kan identifieras utifrån sammanhanget. Faktiska händelser och förhållanden kan komma att skilja sig från vad som framgår av dessa uttalanden och antaganden till följd av risker och andra faktorer som InfraComs verksamhet påverkas av. Sådana faktorer återfinns bland annat under avsnittet "Riskfaktorer".

Uttalanden om framtiden

Informationsmemorandumet innehåller hänvisningar till information och marknadsstatistik framställda av tredje part. Ingen av dessa parter har, såvitt styrelsen för InfraCom känner till, några väsentliga intressen i InfraCom. Informationen från dessa som ingår i Informationsmemorandumet har återgivits korrekt. Såvitt InfraCom kan känna till genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje part, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Styrelsens försäkran

Styrelsen ansvarar för detta dokument och har vidtagit rimliga åtgärder för att säkerställa att den information som lämnas är korrekt, fullständig och att ingenting utelämnats som kan påverka bedömningen av Bolaget.

Bolagets revisor har inte granskat information som lämnas i föreliggande Informationsmemorandum. Dokumentet har granskats och godkänts av AktieTorget.

Göteborg den 1 november 2017
InfraCom Group AB (publ),

Styrelsen

Viktig Information	2
Innehållsförteckning	3
Nyemissionen i korthet	4
Sammanfattning	5
Riskfaktorer	10
Inbjudan till teckning av aktier	12
Bakgrund och motiv	13
VD har ordet	14
Villkor och anvisningar	16
Marknad	19
Verksamhetsbeskrivning	22
Ledande befattningshavare	30
Styrelse och revisorer.....	31
Aktien och ägarförhållanden	33
Finansiell översikt	35
Övriga upplysningar.....	41
Bolagsordning	44
Adresser och kontaktuppgifter	45

NYEMISSIONEN I KORTHET

Emissionsvillkor

Emissionsbelopp:	22 400 000 kr
Teckningskurs:	6,40 kr per aktie
Antal emitterade aktier (max):	3 500 000
Teckningsperiod:	20 november - 5 december 2017

Emissionen är säkerställd till ca 53 procent genom teckningsförbindelser, dessa aktier har tecknats på förhand av medarbetare, partners och en mindre krets av utvalda privata investerare. Bolagets värdering i erbjudandet är 144 miljoner kronor före nyemission. Värderingen har baserats på en multipelvärdering där Bolaget värderats till en EBITDA multipel om ca x5.5 baserat på utfall i proforma för verksamhetsåret 2016/17. Justerat för bolagets nettoskuldsättning uppgår motsvarande EV/EBITDA multipel till ca x7.5 före utbetalda aktielikvider gällande Cellip och Systematiq Drift. Jämförelse har gjorts med värdering av andra företag i samma industri.

Teckning och betalning

Teckning sker under teckningstiden och betalning sker efter beslutad tilldelning genom att avräkningsnota skickas ut, vilket beräknas ske den 8 december. Anmälan om teckning ska ske till Partner Fondkommission AB senast den 5 december 2017 på anmälningssedel, vilken kan erhållas på antingen Partner Fondkommissions eller InfraComs hemsida.

Övrig information

Kortnamn: INFRA
ISIN-kod aktier: SE0010414573

Mer information om emissionen samt informationsmemorandum finns på www.Infracomgroup.se

SAMMANFATTNING

Denna sammanfattning är endast ämnad att utgöra en introduktion till och ett sammandrag av den mer detaljerade informationen i detta memorandum. Varje beslut om att investera i de aktier som erbjuds i enlighet med memorandumet skall grunda sig på en bedömning av memorandumet i sin helhet och således inte på endast denna sammanfattning. Varje investerare bör speciellt studera kapitlet Riskfaktorer. Potentiella investerare bör uppmärksamma att personer får göras ansvariga för uppgifter som ingår i eller saknas i sammanfattningen endast om sammanfattningen är vilseledande eller felaktig i förhållande till de andra delarna av Informationsmemorandumet.

Affärsidé

InfraCom äger, driver och utvecklar högkvalitativa tjänster inom Molnbaserad telefoni, Molnbaserade IT-tjänster, datacenters samt datakommunikation och Internetaccesser till krävande kunder som efterfrågar hög drift- och datasäkerhet.

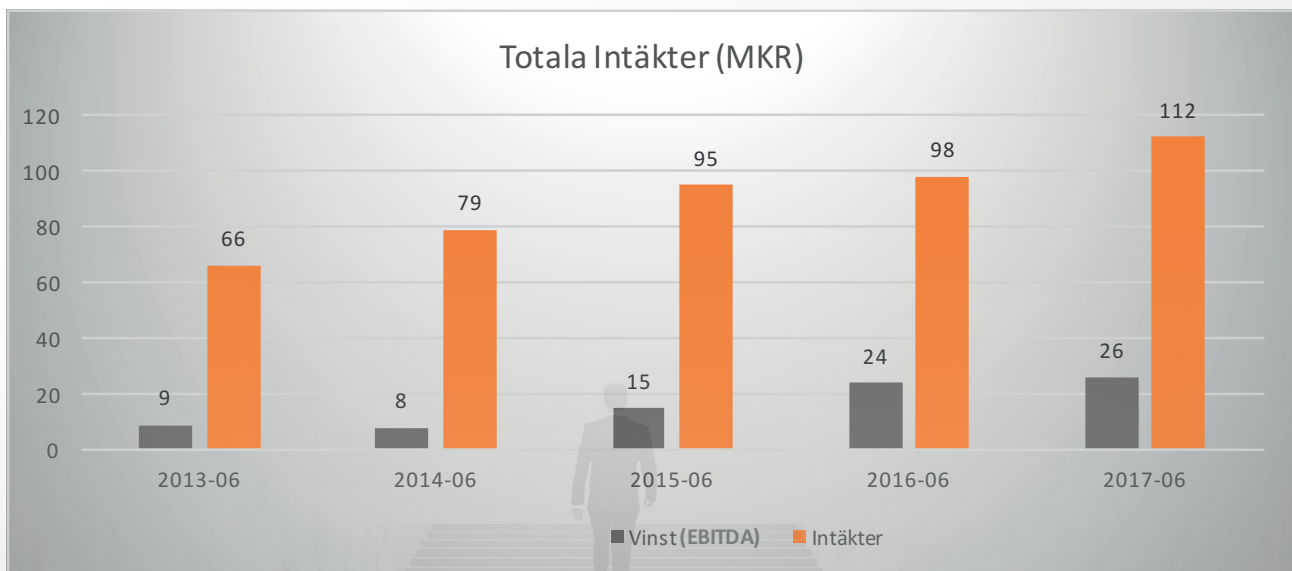
Vision

InfraCom skall vara erkänd marknadsledare inom IT-infrastruktur till företagsmarknaden i Norden.

Proforma - omsättning och rörelseresultat senaste 5 åren

InfraCom koncernen i dess nuvarande form bildades 15 juni 2017 och bestod då av koncernmodern InfraCom Group AB samt Rörelsebolagen Weblink IP Phone AB, PIN Sweden AB, Internet.se Svenska AB och Företagstelefoner i Stockholm AB.

Weblink IP Phone AB förvärvade den 1 juni 2017 inkråmet i Weblink IP Phone Sverige AB, överlåtelsen var ett led i en omstrukturering och skedde till bokförda värden. Den 15 augusti 2017 förvärvade InfraCom 10 procent av rösterna och kapitalet i Cellip AB och den 18 september förvärvade PIN Sweden AB samtliga aktier i Systematiq Drift Sverige AB. Genomsnittlig årlig tillväxt för Rörelsebolagen har under perioden uppgått till 11,3 procent med en rörelsemarginal (benämnd som justerad EBITDA-marginal) som flukturerat mellan 9,9 och 24,9 procent.



Affärsområden

Molnbaserad Telefoni

Inom affärsområdet Molnbaserad Telefoni erbjuder InfraCom ett brett spektra av Molnbaserade telefonitjänster genom den egenutvecklade plattformen Weblink Unified 2.0.

Molnbaserad IT-drift

Inom affärsområdet Molnbaserad IT-drift binder InfraCom samman IT-infrastruktur som tjänst och erbjuder kunder inloggning och styrning genom en enkel och effektiv webbportal. Kunder kan på egen hand skapa Virtuella servrar (VPS), Serverbackup skydd eller Microsoft Exchange konton samt ett antal andra IT- tjänster. Med en enkel inloggning styr företaget själva över önskad kapacitet och förändrar sitt abonnemang efter behov.

Hosting och Datacenter

Inom affärsområdet Hosting och Datacenter erbjuder InfraCom infrastruktur för server och datahantering, i bolagets egna datacenters. Infracom har tre säkra datahallar i toppklass med hög redundant Internetkapacitet.

Datakommunikation och Internetaccesser

InfraCom erbjuder sina kunder anslutningar till internet mellan geografiska platser och lokaler, där kunden har höga krav på leveranssäkerhet och hög överföringskapacitet. Då kundens kommunikation ofta är affärskritisk ställer det krav på en redundant lösning och för kunden dedikerad förbindelse. Leverans sker i huvudsak med fiber, men andra lösningar som t.ex. radiolänk erbjuds för kundens unika behov.

Expansion i framtiden genom organisk tillväxt och strategiska förvärv

InfraCom Group skall växa genom organisk tillväxt, via korsförsäljning och strategiska förvärv. Tillväxten sker utifrån att Bolagets kunder i en allt högre utsträckning efterfrågar IT-tjänster som verkligen förenklar vardagen där kundkontakt är en pålitlig lokal partner. Korsförsäljning är en viktig drivkraft för tillväxt och lönsamhet då InfraComs kunderbidande inkluderar ett antal affärsområden som överlappar varandra. InfraComs mål är att varje kund också skall vara kund inom samtliga affärsområden.

InfraCom bevakar kontinuerligt marknaden och uppsöker aktivt bolag med likvärdig eller kompletterande verksamhet som passar in inom koncernen. Det finns ett stort antal bolag med upp till 100 miljoner kronor i omsättning på marknaden. Bolaget har identifierat ett brett urval av förvärvskandidater där ett flertal aktörer är sk. generationsskiftesbolag. InfraCom tror att det framgångsrikt går att förvärva dessa och implementera i bolagets affärsmodell och system för att på så sätt kunna öka lönsamhet och tjänsteutbudet från dessa bolag. Att öka kompetensen i organisationen är en ständigt pågående process. InfraCom tror att personligt engagemang, tillgänglighet och servicegraden som är det som säkerställer långsiktiga goda kundrelationer och på så sätt säkerställs god långsiktig lönsamhet.

Förvärvsstrategin är till del opportunistisk. Förvärvskandidater kommer ofta att vara relativt små bolag. Viktiga förvärvskriterier kommer att vara att verksamheten skall kunna integreras i InfraCom och att det måste vara möjligt att applicera InfraCom affärsmodell i målbolaget. Om detta är svårt kommer Bolaget att avstå från sådant förvärv. Ledningen tror att framgångsrika förvärv bygger på rätt förvärvspris, rätt framtida entreprenör och att målbolagets nuvarande kundrelationer är goda. Då dessa faktorer är på plats kan framgångsrika förvärv göras. Bolaget har i ledningen och i styrelsen erfarenheter från lyckade förvärv där målbolag har integrerats väl och synergier har realiserats.

Mål och utsikter

Bolagets finansiella mål under de kommande 5 åren är att årligen växa i omsättning med 15-20 procent, bibehålla en hög lönsamhet i form av EBITDA-marginal om 15-20 procent samt ha en soliditet om minst 30 procent. Tillväxten kommer att ske genom en kombination av förvärv och organisk tillväxt. I samband med företagsförvärv kan dock tillväxttakten bli ojämn och väldigt hög ett år och låg ett annat år. Enskilda år kan konsolidering av genomförda företagsförvärv också belasta resultatet så att lönsamheten blir lägre. Lönsamhet i enlighet med uppsatta finansiella mål prioriteras före högre tillväxt. Den nya publika koncernformen beräknas kosta ca 500 000 kronor per år. Vid utgången av det första kvartalet den 30 september uppgick koncernens soliditet till 24 procent.



Historik

InfraCom AB startades 1999 av Bo Kjellberg och namnändrade 2011 till PIN Sweden AB. Sedan juni 2017 är Weblink IP Phone AB, PIN Sweden AB och Internet.se Svenska AB helägda dotterbolag till InfraCom Group AB där Bo Kjellberg är VD och koncernchef samt huvudägare.

1994

Internet.se Svenska AB startar sin verksamhet.

1999

InfraCom AB startar sin verksamhet.

2002

InfraCom förvärvar webbhotellet Weblabbet i Kungsbacka AB.

2003

InfraCom förvärvar Bahnhofs företagskunder i Göteborg.

2004

Weblink IP Phone AB startar sin verksamhet.

2006

InfraCom förvärvar 50% av Weblink.

2008

InfraCom förvärvar hostingleverantören PIN Sweden AB och får tillgång till ett nytt datacenter i Göteborg.

2010

Weblink Förvärvar IP-telefonkundstock från Marinex AB.

2011

InfraCom byter namn till PIN Sweden AB. PIN förvärvar hostingleverantören WWW Göteborg AB och får tillgång till ett nytt datacenter i Göteborg.

Weblink blir Service Provider i Telenors nät och kan nu erbjuda mobiltelefoni under eget varumärke.

2012

Internet.se når 10 000 aktiva kundavtal.

2013

Weblink växer i Stockholm och öppnar lokalkontor. Weblink lanserar Mobile MEX där användarna kan använda sin mobil som anknötning i företagets växel.

2014

Weblink blir en Gasell i affärstidningen Dagens industri. PIN förvärvar hostingbolaget Terra Tel AB och får tillgång till ett nytt datacenter i Göteborg.

2015

NYHET! Weblink släpper: Weblink Unified 2.0 – Den nya generationens molnväxel. PIN förvärvar Wipcore AB driftavdelning och flyttar in kunderna i eget Datacenter.

2016

Internet.se förvärvar Webbhotellet plats.se. Weblink förvärvar telefonikund stock av Svenska IP-telefoni bolaget. PIN förvärvar Cogency AB Webhotellkund stock och lanserar sin molnplattform, Cloud.

2017

InfraCom Group bildas och förvärvar Weblink, PIN och Internet.se. Ny tillväxtplan etableras och förberedelser inför en listning på AktieTorget, förvärv av intressepost i Cellip samt förvärv av Systematiq Drift.

RISKFAKTORER

Leverantörer

InfraCom säljer och levererar tjänster från ett mindre antal leverantörer och är beroende av avtal med dessa leverantörer. En försvagad position för och/eller gentemot någon av Bolagets leverantörer kan leda till att InfraCom inte lyckas förhandla fram lönsamma leverantörsavtal vilket kan påverka lönsamheten negativt.

Beroende av nyckelpersoner och medarbetare

InfraCom baserar sin framgång på ett fåtal personers kunskap, erfarenhet och kreativitet. Bolaget är även i framtiden beroende av att kunna finna kvalificerade medarbetare. Bolaget arbetar hårt med att minska beroendet genom en god dokumentation av rutiner och arbetsmetoder.

Konjunkturutveckling

Externa faktorer av mer generell karaktär såsom utbud och efterfrågan samt ekonomiskt klimat, kan inverka på Bolagets verksamhet och lönsamhet. Dessa faktorer är inte påverkbara av Bolagets ledning.

Marknadsutveckling

InfraCom är beroende av att framför allt marknaden för företagsbaserade kommunikationslösningar utvecklas på det sätt som man har beräknat. Skulle marknaden av någon anledning inte växa enligt förväntan kommer detta givetvis att påverka Bolagets försäljning negativt.

Omvärldsrisker

InfraComs marknad kan påverkas av politiska beslut samt förändringar i offentliga förhållanden. Det kan inte uteslutas att förändringar i dessa faktorer kan försämra Bolagets försäljning eller resultat

Konkurrens

InfraCom agerar på en konkurrensutsatt marknad och möter konkurrensen från flera olika håll och från flera olika typer av aktörer. Det kan inte uteslutas att en ökad konkurrens skulle kunna leda till reducerade tillväxtpotentialer och sämre lönsamhet för InfraCom.

Valutarisker

Bolagens tjänsteinköp sker till viss del från utländska leverantörer där förändringar i valutakurserna påverkar inköpspriset. Vidare gör InfraCom internationella ambition att framtida valutaexponeringar kan öka. Framtida fluktuationer i valutan skulle kunna innebära ett försämrat resultat för Bolaget.

Begränsade resurser

InfraCom är ett litet bolag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För genomförandet av strategin är det av vikt, att resurserna disponeras på ett för bolaget optimalt sätt. Det finns en risk att bolagets resurser inte räcker till och därmed drabbas av såväl finansiellt som operativt relaterade problem.

Förmåga att hantera tillväxt

Verksamheten skall växa i framtiden både organiskt och via förvärv. I takt med att personalen och verksamheten växer, behöver InfraCom försäkra sig om att det hela tiden har effektiva planerings- och ledningsprocesser för att kunna genomföra affärsplanen på en marknad som är under snabb utveckling. För att hantera tillväxten krävs investeringar och allokering av värdefulla ledningsresurser. Om InfraCom inte hanterar tillväxt på ett effektivt sätt kan detta påverka resultatet negativt.

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Målet med nuvarande nyemission är att stärka Bolagets balansräkning inför en planerad expansion. Det är styrelsens bedömning att Bolaget, efter emissionen, har tillräckligt rörelsekapital för framtida utveckling. Det kan dock inte uteslutas att InfraCom i framtiden kan komma att söka nytt externt kapital. Det finns inga garantier att det i så fall kan anskaffas på för aktieägare fördelaktiga villkor. Ett misslyckande i att generera vinster i tillräcklig omfattning kan påverka Bolagets marknadsvärde.

Risker associerade med företagsförvärv

InfraCom planerar att genomföra företagsförvärv. Det föreligger alltid risk att förvärv inte ger det utfall som förväntats vad avser integration och lönsamhet. Ett sådant utfall kan hämma InfraCom utvecklingstakt samt inverka negativt på Bolagets framtidsutsikter, finansiella ställning och likviditet.

Aktiens likviditet

Aktien ägs av ett förhållandevis litet antal aktieägare vilket gör att det kan föreligga en risk att aktien inte omsätts varje dag. Avståndet mellan köp och säljkurs kan därför vara betydande. Det finns ingen garanti för att aktier kan köpas eller säljas till för innehavaren acceptabla nivåer vid varje given tidpunkt.

Oreglerad aktiemarknad

Bolag vars aktier handlas på AktieTorget omfattas inte av alla lagregler som gäller för ett bolag noterat på en s k reglerad marknad. AktieTorget har genom sitt noteringsavtal valt att tillämpa flertalet av dessa lagregler. En investerare bör dock vara medveten om att handel med aktier noterade utanför en s k reglerad marknad kan vara mer riskfylld.

Kursfall på aktiemarknaden

Aktiemarknaden kan generellt gå ner av olika orsaker så som räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar och sämre konjunkturella förutsättningar. Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska faktorer. En aktie som InfraCom aktie påverkas på samma sätt som alla andra aktier av dessa faktorer, vilka till sin natur många gånger kan vara problematiska att förutse och skydda sig mot.

Framtida utebliven utdelning

InfraCom är fortfarande i uppbyggnadsstadiet och har sedan grundandet inte genomfört några utdelningar till aktieägarna. Det är styrelsens avsikt att under de närmaste åren använda genererade vinstmedel till att utveckla Bolagets verksamhet och befästa dess position på marknaden. Det är Bolagets styrelse som beslutar om utdelning till aktieägarna utifrån rådande förutsättningar för verksamheten. En framtida värdeökning i Bolagets aktier ligger således under närmaste åren främst i en ökande aktiekurs.

Patent och varumärkesrisker

Bolaget utvecklar egen mjukvara och egna tjänster. Vid sådan utveckling kan inte risker med patentintrång undvikas helt. Bolaget kommer i eventuella aktuella fall att upprätta relationer med patentövervakningsbyråer för att minska sådana risker.

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Styrelsen i InfraCom Group AB (publ) beslutade den 1 november 2017, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 28 september 2017, att genomföra en spridningsemission genom att erbjuda allmänheten att teckna aktier i Bolaget ("Emissionen"). Bolagets styrelse har också ansökt om listning av Bolagets aktie på AktieTorget.

Emissionserbjudande

Teckningskursen i emissionen har fastställts till kronor 6,40 per aktie, vilket motsvarar ett bolagsvärde före Emissionen på 144 miljoner kronor. Teckning av aktier i Emissionen ska ske under perioden från 20 november - 5 december 2017. Antalet aktier i Emissionen uppgår till maximalt 3 500 000, vilket innebär att vid full teckning kommer Bolagets aktiekapital att öka med 3 500 000 kronor från 22 500 000 kronor till 26 000 000 kronor. Vid full teckning i Emissionen tillförs InfraCom 22,4 miljoner kronor före emissionskostnader vilka beräknas uppgå till cirka 1,0 miljon kronor. Emissionen är säkerställd till ca 53 procent genom teckningsförbindelser, dessa aktier har tecknats på förhand av medarbetare, partners och en mindre krets av utvalda privata investerare.

Bolagets styrelse har ansökt om att aktierna i InfraCom ska tas upp till handel på AktieTorget. Första dag för handel med Bolagets aktier är planerad till den 15 januari 2018. Erbjudandet och listningen är villkorad av att spridningskravet för Bolagets aktier uppfylls vilket innebär att 10 procent aktierna i Bolaget finns i allmän ägo. Vid full teckning kommer de nya aktieägarna att äga cirka 13,5 procent i Bolaget. Samtliga befintliga ägare har inför listningen tecknat så kallade lock-up-avtal som innebär att de förbinder sig att behålla delar av aktieinnehaven under ett till tre år. En tredjedel av aktierna kan säljas först efter 12 månader, en tredjedel av aktierna först efter 24 månader och en tredjedel av aktierna kan säljas först efter 36 månader räknat från första handelsdag. Lock-up-avtalen har ingåtts för att tydliggöra att ägarnas aktieinnehav är långsiktigt.

Styrelsen har en strävan att bygga ett bolag med en god spridning av aktien och en väl avvägd ägarkrets. Styrelsen kommer därför i första hand att prioritera en god spridning vid tilldelning av aktien i Emissionen.

Härmed inbjuds investerare att teckna aktier i InfraCom Group AB (publ)

InfraCom Group AB (publ)

Styrelsen

Bo Kjellberg, styrelseledamot och VD
Anna Petre, styrelseledamot

Oskar Säfström, styrelseordförande
Jörgen Lager, styrelseledamot



BAKGRUND OCH MOTIV

InfraCom säljer Molnbaserade telefonitjänster, Molnbaserad IT-drift, Datakommunikation/Internetaccesser samt Hosting/Datacenter till SME-företag. Marknaden som InfraCom verkar på befinner sig i kraftig förvandling då utvecklingen går från traditionell kundplacerad hårdvara och system till skyddande datacenter eller molnets flexibilitet. InfraCom hjälper företag att maximera nyttan av den nya tekniken genom att förvandla traditionella funktioner och arbetsätt till innovativ, enkel och tidsbesparande användande. Bolagets kunderbjudande står sig idag mycket starkt på marknaden.

InfraCom Group AB (publ) bildades i juni 2017 och koncernen består av Rörelsebolagen Weblink IP Phone AB (bildat 2017 genom inkråmsöverlåtelse, verksamhet etablerad 2005), PIN Sweden AB (bildat 1985, nuvarande verksamhet etablerad 1999), Internet.se Svenska AB (bildat 1994) samt Företagstelefoner i Stockholm AB (bildat 1990).

Rörelsebolagen har historiskt visat god tillväxt och lönsamhet. Den genomsnittliga omsättningstillväxten har under de senaste fem åren varit ca 11 procent per år med en lönsamhet om ca 17 procent (EBITDA-marginal). I den framtida tillväxtstrategin förväntas tillväxten uppgå till 15-20 procent per år samtidigt som Bolaget över tid skall fortsätta att generera 15-20 procent i EBITDA-marginal. Volymökning ska företrädesvis ske genom automatisering.

Ägarkretsen i InfraCom Group AB (publ) domineras av grundaren och koncernchef Bo Kjellberg som äger 81 procent av aktierna före spridningsemissionen. Den övriga ägarkretsen består av entreprenörer och investerare med stor erfarenhet av att driva tillväxtbolag både via organisk och förvärvsdriven tillväxt. Bolaget verkar på en marknad under snabb förändring och har erövrat en eftertraktad position för att driva en marknadskonsolidering. InfraCom avser att kapitalisera på sitt goda renommé och starka marknadsposition, detta ske bland annat ske via förvärv av "tvillingföretag" till Weblink, PIN och Internet.se där det finns möjlighet att implementera InfraComs strategier-, marknad-, teknik- och ekonomifunktion.

Tillväxten bland nya IP-tjänster drivs av företagets efterfrågan av flexibla, skalbara och användarvänliga lösningar. InfraCom ska driva volymtillväxt genom automatisering och skal- och volymfördelar uppstår då fler företag delar på InfraComs teknikplattform. Förestående listning på AktieTorget är en del i Bolagets affärsutveckling och syftar till att säkerställa att Bolagets framtida tillväxt kan finansieras på ett fördelaktigt sätt och för att ge möjlighet att genomföra förvärv via, till del eller fullt ut, med apportemissioner. Den nu pågående nyemissionen genomförs i syfte att finansiera en ökad satsning på organisk tillväxt genom en lansering av företagets produkter och tjänster i nya regioner i Sverige samt att finansiera strategiska företagsförvärv. Emissionsbeloppet ska uteslutande användas till att stärka bolagets soliditet genom återbetalning av lån. Ovan i kombination med en ökad synlighet och högre igenkännande kommer göra InfraCom till en attraktiv köpare av andra entreprenörsledda bolag.

Tre skäl till att investera i InfraCom Group AB (publ):

1. Bolaget har en erfaren ledning som skapat en god historisk lönsamhet via organisk tillväxt
2. Bolaget verkar på en marknad i kraftig förändring och har positionerat sig väl för att konsolidera marknaden
3. Koncernens intäkter är nästan uteslutande repetitiva och underbyggda av långa kundavtal

Styrelsen i InfraCom är ansvarig för innehållet i detta informationsmemorandum. Styrelsen har vidtagit rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna överensstämmer med faktiska förhållanden.

VD HAR ORDET

InfraCom Group är idag en företagsgrupp inom IT-infrastruktur som omsätter ca 125 miljoner kronor. Samtliga bolag har en bred kundbas och repetitiva avtalsintäkter, våra kundavtal sträcker sig ofta över flera år och vanligtvis adderas nya tjänster allteftersom kundens behov växer. För att behålla och utveckla befintliga kunder och vinna nya är det av yttersta vikt att leverera hög tillgänglighet, servicegrad och rätt tjänst/lösning till kunden. Vår målsättning är att förenkla kundens vardag med våra IT-infrastruktur tjänster.

Vi verkar på en marknad under snabb förändring och vi har erövrat en eftertraktad position, vi sitter i förarsätet för att driva en marknadskonsolidering inom vårt segment. Sedan vi startade har marknaden öppnats upp från att ha styrts av ett fåtal statliga aktörer till ett pärlband av lokala och nationella entreprenörsstyrda bolag. Tillväxten bland nya IP-tjänster drivs av företagets efterfrågan av flexibla, skalbara och användarvänliga lösningar.

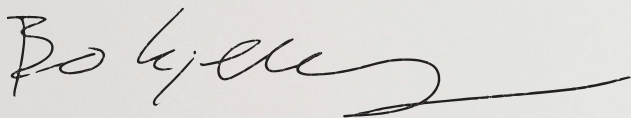
De rörelsedrivande dotterbolagen inom InfraCom Group erbjuder likartade tjänster, alla använder IP-teknologi, utgår från datacenter och säljs "på kran". Härtill börjar vi skörda stordriftsfördelar och ser möjligheter att samordna dotterbolagens tjänster i attraktiva helhetslösningar mot marknaden. Med våra långa kundrelationer, skalbara system och starka organisation känner vi oss trygga i att expandera organiskt och via företagsförvärv. Tillsammans tar vi nu ett steg framåt i och med den förestående listningen på AktieTorget.

Vi kommer långt och länge att kunna ösa från vår källa av resurser och möjligheter som vi byggt upp målmedvetet i decennier. Vi är redo att ta steget från att vara ett litet företag till att bli ett medelstort företag. Men vi kommer aldrig att frångå vårt framgångsrika DNA, alla medarbetare har en järnvilja att alltid erbjuda industrins bästa lösningarna genom smarta innovationer och vi ska fortsätta att bygga volym genom automatisering.

En listning ger oss kvalitetsstämpel för nationellt erkännande och bättre förutsättningar att behålla och attrahera branschens bästa medarbetare.

Välkommen som aktieägare till ett företag i snabb tillväxt, verksamma på en marknad i snabb förändring,

Göteborg den 1 november 2017



Bo Kjellberg

Verkställande direktör och koncernchef



VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Erbjudandet i korthet

Teckningskurs:	6,40 kronor per aktie
Antal aktier emissionen:	3 500 000 stycken
Teckningspost:	1 000 aktier eller i multiplar därav
Teckningsperiod:	20 november – 5 december 2017
Besked om tilldelning:	8 december 2017
Första dag för handel:	15 januari 2018

Teckningskurs

Teckningskursen uppgår till 6,40 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

Anmälan om att teckna aktier skall ske under perioden 20 november – 5 december 2017

Anmälan

Anmälan om teckning av aktier skall avse en eller flera teckningsposter om 1 000 aktier. Observera att endast en anmälningsedel per tecknare kommer att beaktas och i det fall det insänds fler än en kommer endast den senaste registreras. Anmälan skall ske på "Anmälningsedel Nyemission" som bifogas Informationsmemorandumet. Anmälningsedlar samt Informationsmemorandum kan laddas ner på www.Infracomgroup.se eller på www.aktietorget.se. Anmälningshandlingar kan även rekvireras från Bolaget enligt uppgifterna nedan. Ifylld anmälningsedel skall skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Partner Fondkommission AB tillhanda senast klockan 23.59 den 5 december 2017. Observera att anmälan är bindande.

Partner Fondkommission AB

Ärende: Infracom
Lilla Nygatan 2
411 09 Göteborg
E-post: info@partnerfk.se
Telefon: 031-761 22 30
Telefax: 031-711 11 20

Tilldelning

Tilldelning av aktierna kommer att beslutas av InfraCom Group AB:s styrelse varvid följande principer skall gälla;

- Att full tilldelning ska ske till de parter som lämnat teckningsförbindelser.
- Att det är nödvändigt att sprida InfraCom Groups AB:s aktieägarkrets inför planerad notering och i den mån det är möjligt kommer styrelsen att tillse att varje tecknare erhåller lägst 1.000 aktier.
- Att skapa investeringsutrymme för parter som, enligt styrelses bedömning, särskilt kan bidra till strategiska värden till Bolaget, vid överteckning dock högst 20 procent av emissionsbeloppet.

Syftet är primärt att uppnå spridning av ägandet bland allmänheten för att möjliggöra en regelbunden och likvid handel med InfraComs aktie. Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inges. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att ske med färre antal aktier än anmälan avser eller helt utebli. Tilldelningen kan dessutom helt eller delvis komma att ske genom slumpmässigt urval.

Resultatet av Erbjudandet kommer att offentliggöras genom ett meddelande omkring den 8 december 2017. När fördelningen av aktier fastställts, utsänds avräkningsnotor utvisande tilldelning av aktier i InfraCom till dem som erhållit tilldelning. Detta beräknas ske omkring den 8 december 2017.

Betalning

Likvid skall erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Listing

InfraCom Group AB (publ) har ansökt om listning för de nya aktierna på AktieTorget. Första dag för handel beräknas till den 15 januari 2018. Erbjudandet omfattar ej försäljning av befintliga aktier. Bolaget har ej för avsikt att anlita en likviditetsgarant.

Rätt till utdelning

Alla aktier har lika rätt till utdelning. De nya aktierna medför rätt till utdelning från och med verksamhetsåret 2017/18. Den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken skall anses behörig att motta utdelning och vid fondemission ny aktie som tillkommer aktieägare, samt att utöva aktieägarens företrädesrätt att delta i emission.

I det fall någon aktieägare inte kan nås genom Euroclear (eller motsvarande) kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning sker via Euroclear (eller motsvarande) på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normal svensk kupongskatt.

Anmälan via Nordnet

Depåkunder hos Nordnet kan anmäla sig för förvärv av aktier via Nordnets Internettjänst fram till kl. 23.59 den 5 december 2017. För att inte riskera att förlora rätten till eventuell tilldelning ska depåkunder hos Nordnet ha tillräckliga likvida medel tillgängliga på depån från och med den 5 december 2017 kl. 23:59 till likviddagen som beräknas vara den 12 december 2017. Mer information om anmälningsförfarande via Nordnet finns tillgänglig på www.nordnet.se.

Tilldelning

Besked om tilldelning för de som anmält sig via Nordnets Internettjänst erhåller besked om tilldelning genom en teckning av aktier mot samtidig debitering av likvid på angiven depå, vilket beräknas ske omkring kl. 09.00 den 12 december 2017.

Betalning

Tilldelade aktier bokas mot debitering av likvid på angiven depå, vilket beräknas ske omkring den 12 december 2017.

Erhållande av aktier

Leverans av aktier registreras hos Euroclear så snart detta kan ske vilket normalt innebär några bankdagar efter betalningen. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av aktier skett på tecknarens VP-konto eller depå så snart Bolagsverket registrerat emissionen.

Förhandsteckningar

Utav emissionen är 1 875 000 aktier tecknade på förhand, vilket innebär att 12 miljoner kronor eller ca 53 procent av emissionen på förhand är säkerställd. Förhandstecknare har erhållit tilldelningsbeslut från styrelsen. Dessa utgörs av (i) medarbetare, (ii) partners och (iii) urval av privata investerare. Ingen betalning utgår till teckningsåtagarna.

Namn	Tecknade aktier	Belopp i kronor			
			Accrelium AB	25 000	160 000
Harald Möller*	180 000	1 152 000	Andrea Thomsen	20 000	128 000
Jakob Hwang	100 000	640 000	Luka Cupkovic	20 000	128 000
Roger Werin	100 000	640 000	Urban Fredriksson	15 000	96 000
Monica Kjellberg	100 000	640 000	Jonathan Lager	15 000	96 000
Niclas Larsson	80 000	512 000	Gerhard Dal	15 000	96 000
Marcus Lavergren	75 000	480 000	Marija Cupkovic	15 000	96 000
Pär Sjögemark	65 000	416 000	Leagle AB	15 000	96 000
Anders Holgersson	60 000	384 000	Per Brandkvist	15 000	96 000
Alf Olsson	50 000	320 000	Carl Kindal	15 000	96 000
Hans Nilsson	50 000	320 000	Karolina Lager	15 000	96 000
Oscar Civill	50 000	320 000	Patrik Dubén	15 000	96 000
Fredrik Nertby	45 000	288 000	Maximilian Treschow	15 000	96 000
Sven-Erik Nowicki	40 000	256 000	Rolf & Robert Bygg AB	15 000	96 000
Stefan Olofsson	40 000	256 000	Roger Pettersson	15 000	96 000
Ingvar Säfström	40 000	256 000	Gustav Kindal	15 000	96 000
Ingmarie Säfström	40 000	256 000	Erik Kramming	15 000	96 000
Stefan Magnusson	40 000	256 000	Johan Krylborn	15 000	96 000
Johnny Svanung	35 000	224 000	Sweagle AB	15 000	96 000
Robert Andresen	30 000	192 000	WeSale Sweden AB	15 000	96 000
Lars Kellgren	30 000	192 000	Joakim Tegzelius AB	15 000	96 000
Mybiz Holding AB	30 000	192 000	Kristina Erholm	15 000	96 000
Magnus Olofsson	30 000	192 000	Magnus Wall	15 000	96 000
Maria Wikström	30 000	192 000	Bo Lager	15 000	96 000
Magnus Johansson	30 000	192 000	Dennis Niklasson	15 000	96 000
Charlotte Persson	30 000	192 000		1 875 000	12 000 000
Christer Nilsson	30 000	192 000			
Peder Gyllenhammar	25 000	160 000			
Annika Lincoln	25 000	160 000			

* Enskild person som avser att teckna minst 5% av emissionen.

MARKNAD

Informationssamhället driver efterfrågan för omedelbar och säker tillgång till affärskritisk information. Samtidigt pågår en kraftfull transferering där IT-och telekomindustrin växer samman genom marknadskonvergens. InfraCom Group bedömer att det i en förlängning kommer att leda till marknadskonsolidering och utslagning av trögrörliga företag med traditionella leveranser på ena eller andra sidan av den nya marknaden.

Definition av marknaden

InfraCom är ett kunskapsföretag inom IT-infrastruktur som sedan 1999 försett svenska företag inom SME-segmentet med internetaccesser, telefoni, hostingtjänster och datacenters. Bolaget verkar i skärningspunkten mellan IT- och telekomindustrin och erbjuder molnlösningar som man köper som tjänst. Tjänsterna levereras via egenutvecklade plattformar, driftas i egna datacenters och levereras över IP-nätet ofta via en internetaccess. InfraComs tjänster "säljs på kran" vilket möjliggör för kund att ständigt matcha leverans och behov. InfraCom är en av få aktörer inom sitt segment som erbjuder kompletta systemleveranser inom företagskommunikation.

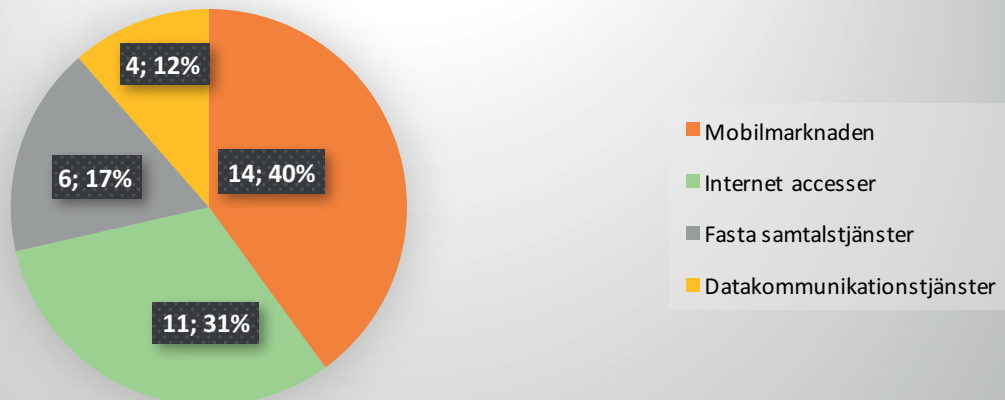
Marknaden som InfraCom verkar på drivs av ett teknikskifte med tre grundläggande drivkrafter:

1. Ökad outsourcing – marknaden efterfrågar centraliserade och kostnadseffektiva lösningar
2. IP konvergens – fler leveranser sker med IP-teknologi
3. Tillgänglighet och säkerhet – företags beroende av IT-system ökar

Operatörmarknaden som InfraCom verkar på bedömdes enligt PTS* omsätta ca 35 miljarder kronor under 2016. Fördelat på Mobil Kommunikation (14,0), Internetaccesser (11,0), Fasta Samtalstjänster (6,5) och Datakommunikationstjänster (4,3).

Källa: PTS Svensk telekommarknad 2016, PTS:ER-2017:10

Operatörmarknadens omsättning 2016



Bakgrund

Sveriges regering var tidigt ute och bestämde i sin uppfattning att Sverige skulle vara ledande inom informationsteknologi. Detta resulterade i att man var med och finansierade uppbyggnaden av fiberoptisk infrastruktur i början av 2000-talet. Under 2009 presenterade den svenska regeringen en nationell bredbandsstrategi med tydliga mål;

1. att Sverige ska ha bredband i världsklass,
2. att 90 procent av alla hushåll och företag bör tillgå bredband om minst 100 Mbit/s år 2020
3. att hushåll och företag ska ha goda möjligheter att använda sig av elektroniska samhällstjänster och service via bredband

Trender och drivkrafter på marknaden

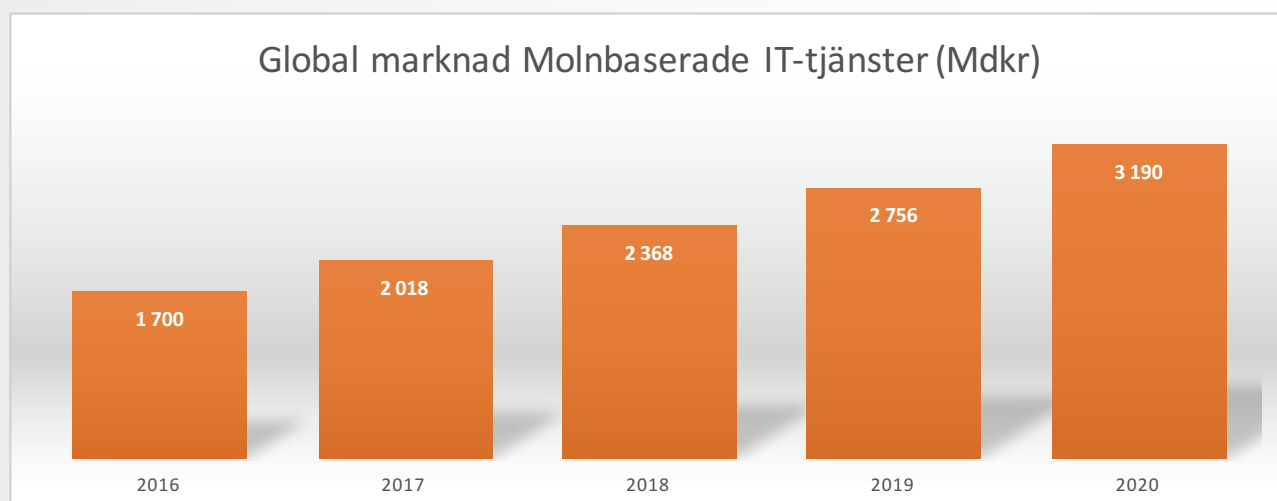
Krafterna går nu mot konsolidering och centralisering. Från många produkter/tekniker/aktörer till få produkter/tekniker/aktörer. Från lokala lösningar och egen drift till stora molnlösningar som man köper som tjänst. Den digitalisering som äger rum nu kommer förändra mycket av det vi idag är vana vid. Den första vågen var att hantering kring tillverkning, råvaruutvinning, musik och hantering av biljetter etc. digitaliserades. Den våg som kommer nu innebär att digitaliseringen till exempel ersätta delar av administrationen, beslutsfattandet, transporter, sjukvård och liknande verksamhet.

Källa: Rapport från nätverksmötet med fokus på trender 2016 (nätverket för telekom användare).



Molnbaserad IT-drift

Enligt Gartner Group är skiftet på IT-marknaden tydlig. Marknaden för Molnbaserade tjänster globalt uppgick 2016 till 1700 miljarder kronor och förväntas växa med 18,5 procent under 2017. Ökningen visar skiftet från traditionella kund-placerade IT-tjänster till flexibla molnbaserade tjänster. *Källa: <https://www.gartner.com/newsroom/id/3815165>*



IP-Konvergens

Tekniker för överföring av information växer samman, t.ex. transporteras telefoni, larm och kameraövervakning idag i samma nät som datakommunikationen.

Ökad bandbredd

Då mer information och fler tjänster transporteras i datakommunikationsnätet ökar konstant behovet av bredbandskapacitet.

Flexibilitet

Kravet på mobilitet ökar ständigt, företagskunderna kräver tillgång till sin information via fasta och mobila nät.

Tillgänglighet och säkerhet

Företag blir mer och mer beroende av sitt IT-stöd. Förlust av data eller avbrott på IT-driften kan kosta företagen oerhörda pengar och tid.

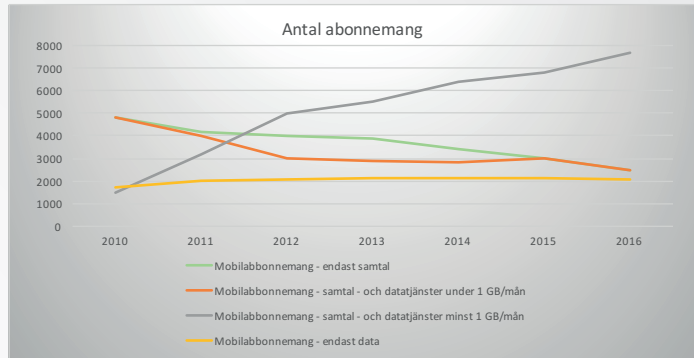
Konsolidering

Då teknik växer samman sker också en marknadskonsolidering där kunder efterfrågar ett färre antal leverantörer och ibland enbart en leverantör som tar ett helhetsansvar.

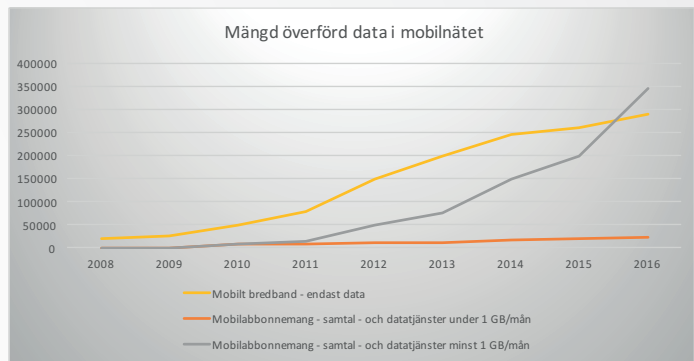
Konstaterat utfall

Mobil kommunikation

Mobilabonnemang med samtalstjänst och mycket data (smarta mobiler) fortsätter att öka medan abonnemang med lite data minskar. Antalet mobil-abonnemang med samtalstjänst och över 1 Gbyte data, (mestadels abonnemang för smarta mobiltelefoner) fortsätter att öka, med 15 procent till 7,7 miljoner. Men övriga mobila abonnemangsformer minskar. *Källa: PTS Svensk telekommarknad 2016, PTS:ER-2017:10'*

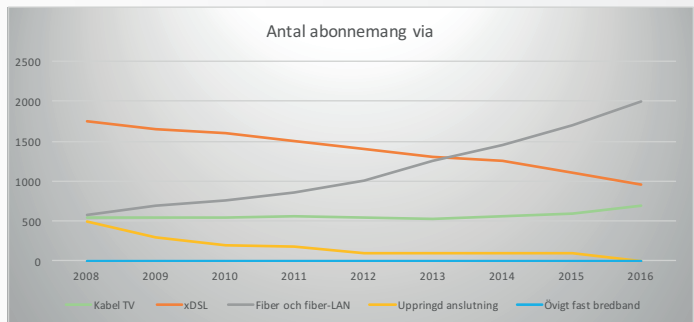


Datatrafiken i mobilnätet fortsätter att öka kraftigt, främst från smarta telefoner, Ipads, och datorer. Mängden överförd data i mobilnäten ökade med 35 procent under året (2016) från 472 000 Tbyte till 639 000 Tbyte. För första gången var det abonnemang på samtals- datatjänster med 1 Gbyte data eller mer som stod för den största mängden överförd data. *Källa: PTS Svensk telekommarknad 2016, PTS:ER-2017:10*



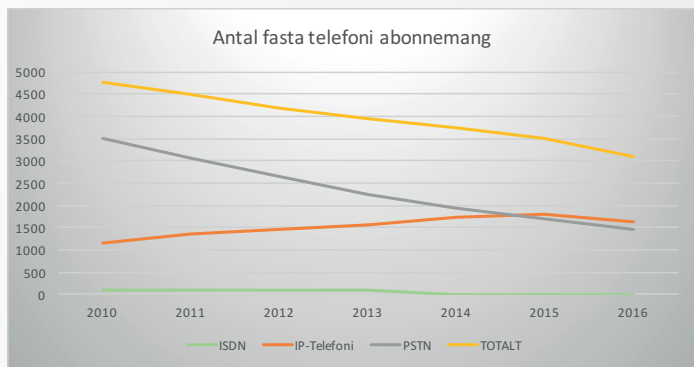
Datakommunikation

Antal abonnemang för fast bredband uppgick 2016 till 3,7 miljoner och växte på årsbasis med 6 procent. De senaste åren är det fiber (inklusive fiber-LAN) som stått för det mesta av tillväxten av abonnemangen på fast bredband. Antalet abonnemang via fiber ökade med 19 procent under 2016 och är nu fler än 2 miljoner i antal. *Källa: PTS Svensk telekommarknad 2016, PTS:ER-2017:10*



Fasta samtalstjänster

De fasta telefoni-abonnemangen minskade med 11 procent under 2016, minskning skedde både inom traditionell och IP-baserad telefoni. Det fanns totalt 3,1 miljoner fasta telefoni abonnemang, av vilka IP-telefoni-abonnemang utgjorde mer än hälften. *Källa: PTS Svensk telekommarknad 2016, PTS:ER-2017:10*



Hosting och datacenter

Behovet av datacenter ökar kraftigt då företag väljer att flytta sina IT-tjänster till molnet. Computer Sweden bedömer att industrin omsätter ca 12 miljarder kronor i Sverige och förväntas växa med ca 40 procent på årsbasis. *Källa: <https://computersweden.idg.se/2.2683/1.661151/datacenter-sverige-nya-jobb>*

VERKSAMHETSBEKRIVNING

InfraCom är en kvalitetsledande leverantör inom IT-infrastruktur till små och medelstora företag och organisationer. Bolaget verkar på en marknad med god underliggande tillväxt och har bevisat sin affärsmodell genom god och stabil intjäningsförmåga över tid. InfraCom har positionerat sig väl för att driva marknadskonsolidering inom segmentet. Bolaget har byggt upp en solid affärsplattform och står redo att förflytta sig från tjänsteleveranser till systemleveranser. Expansion skall uppnås genom breddning av befintliga leveranser, genom ackquisition av nya kunder, korsförsäljning och genom selektiva företagsförvärv. Sedan starten 1999 har marknaden öppnats upp från att ha styrts av ett fåtal statliga aktörer till ett pärlband av lokala och nationella entreprenörsstyrda bolag. Tillväxten bland nya IP-tjänster drivs av företagets efterfrågan av flexibla, skalbara och användarvänliga lösningar.

Affärsidé

InfraCom äger, driver och utvecklar högkvalitativa tjänster inom Molnbaserad telefoni, Molnbaserade IT-tjänster, datacenters samt datakommunikation och Internetaccesser till krävande kunder som efterfrågar hög drift- och datasäkerhet.

Vision

InfraCom skall vara erkänd marknadsledare inom IT-infrastruktur till företagsmarknaden i Norden.

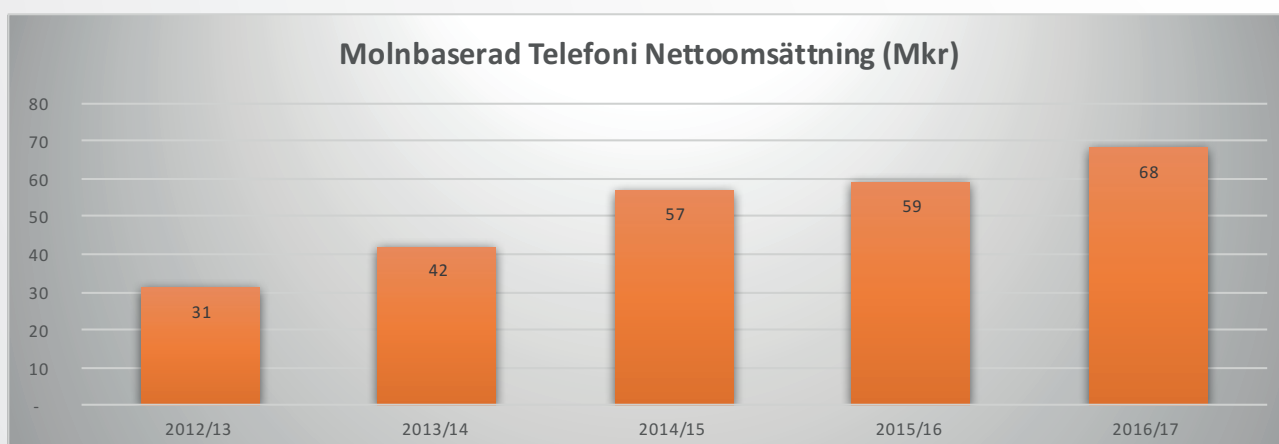
Affärsområden

InfraCom verkar inom fyra affärsområden och erbjuder tjänster och lösningar inom:

- **Molnbaserad Telefoni**
- **Datakommunikation och Internetaccesser**
- **Hosting och Datacenter**
- **Molnbaserad IT-drift**

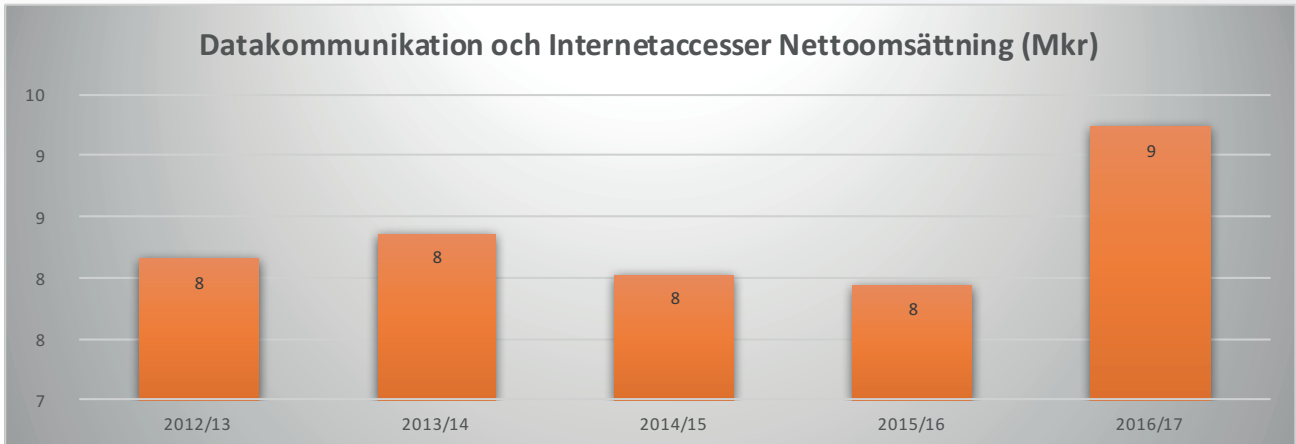
Molnbaserad telefoni

Inom affärsområdet Molnbaserad Telefoni erbjuder InfraCom ett brett spektrum av Molnbaserade telefonitjänster genom den egenutvecklade plattformen – Unified 2.0. Alla tjänster såsom Sip trunkar (modern kundplacerad växel till fasta telenätet), UC 2.0, Callback Tid, Mobila anslutningar osv. är utvecklade av Bolaget. Med tjänster i molnet kan alla på företaget arbeta när som helst och var som helst och på alla typer av enheter. Med Unified 2.0 får kunden en växel som är molnbaserad där kunden kan anpassa telefonin till företagets struktur, olika orter, resande säljare, utländska filialer etc.



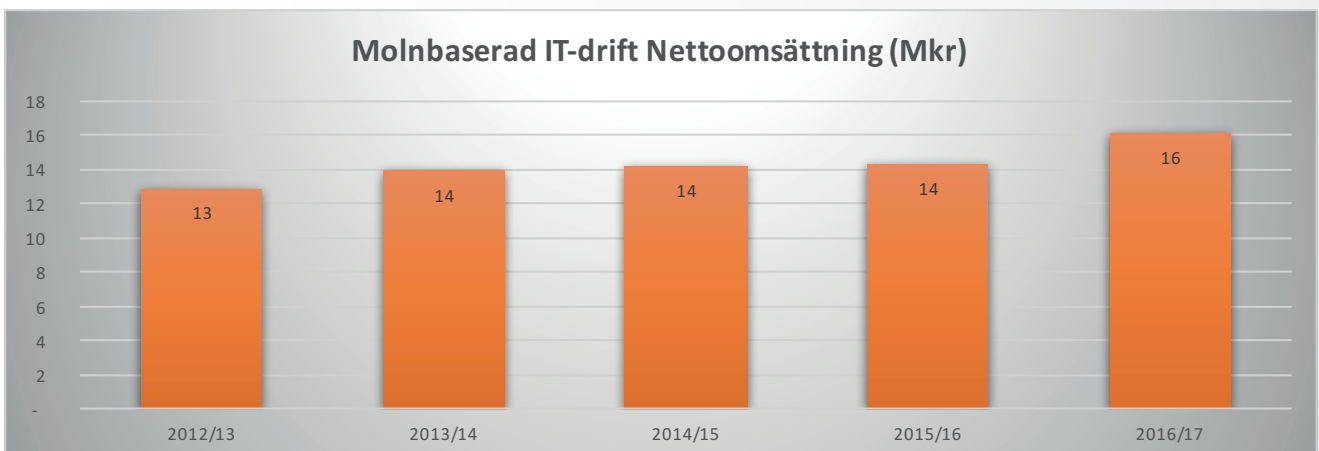
Datakommunikation och Internetaccesser

Inom affärsområdet Datakommunikation erbjuder InfraCom infrastruktur för datakommunikation däribland Internet via fiber och dedikerad punkt till punkt kommunikation. InfraCom tjänster är anpassade för affärskritisk information med särskilt höga krav på säkerhet och tillgänglighet. Bolaget erbjuder punkt till punkt anslutningar, fiberanslutningar, Här skräddarsyr InfraCom lösningar från den enkla kundlösningen till den mest kvalitets- och säkerhetskrävande.



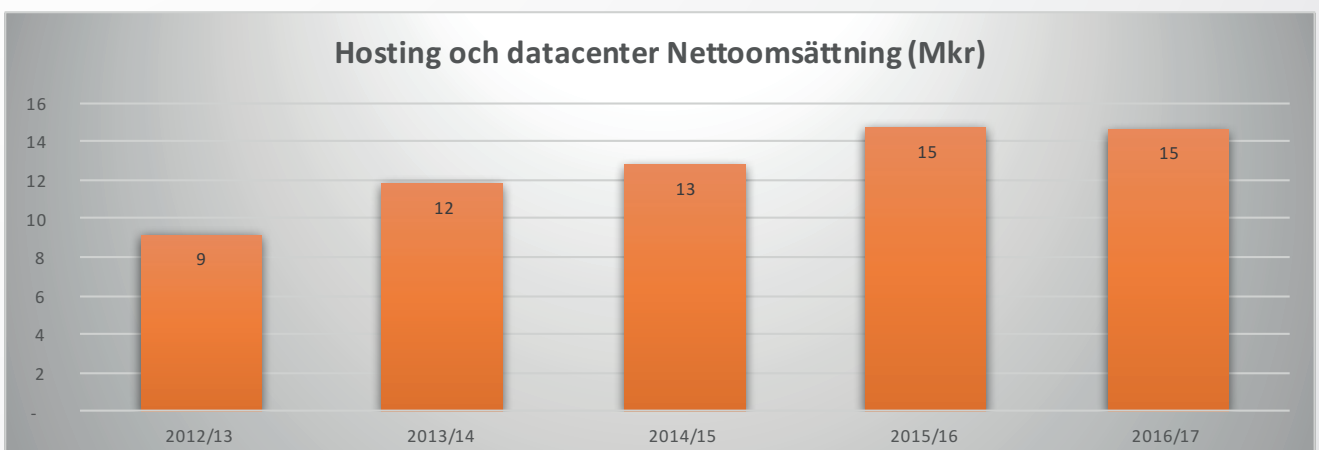
Molnbaserad IT-drift

Inom affärsområdet Molnbaserad IT-drift binder InfraCom samman IT-infrastruktur som tjänst och erbjuder kunder inloggning och styrning genom en enkel och effektiv webbportal. Kunder kan på egen hand skapa Virtuella servrar (VPS), Serverbackup skydd eller Microsoft Exchange konton samt ett antal andra IT-tjänster. Med en enkel inloggning styr företaget själva över önskad kapacitet och förändrar sitt abonnemang efter behov. Denna tjänst erbjuder vi också partners. Här finns tjänster som Mail, Webbhotell, Domän, Smtip, Webb produktion, osv.



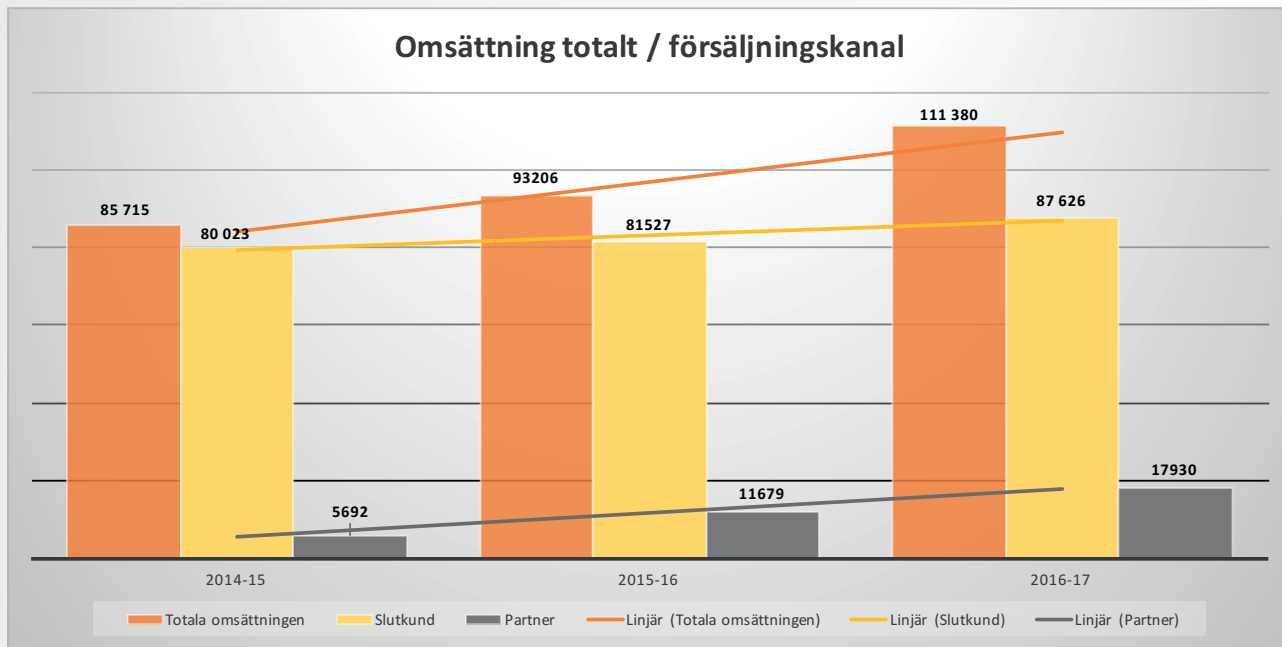
Hosting och Datacenter

Inom affärsområdet Hosting och Datacenter erbjuder InfraCom infrastruktur för server och datahantering genom Bolagets egna datacenters. InfraCom har tre säkra datahallar i yttersta toppklass med hög redundant Internet-kapacitet.



Försäljningskanaler

InfraComs försäljning sker direkt till slutkund och via partners. InfraCom partners har fördelen att kunna bidra med lokal kundkännedom och erbjuder komplexa white-label lösningar. (säljer InfraComs produkter och tjänster i eget namn). InfraCom har i dagsläget en handfull partners som står för en betydande del av koncernens omsättning. Samma sak här som med återförsäljare, InfraComs partner är lokala och har relationen med slutkunden.



Tjänster

Molnbaserad Telefoni

Molnväxel Weblink Unified 2.0



Weblinks Molnväxeln med komplett teknisk funktionalitet, användarvänlighet styr utvecklingsarbetet. Med profiler bestämmer varje användare hur och var man skall svara, via mobil, fast telefon eller dator (softphone) och vad som skall hända om man inte kan ta samtalet. Weblink Unified 2.0 är en molnväxel som har kapacitet att växa med kundens företag och kunden administrerar användarna själva. Ta bort, lägg till eller redigera varje användare efter egna preferenser. Betalning är per månad och användare och ger därför möjlighet för kunder till friktionsfri uppskalning.

Fast telefoni

Weblink konverterar gammal ISDN-duo lösning till IP-teknologi. Den säkrar företagets framtid och tillåter en mjuk övergång till den nya tekniken och samtidigt får kunden tillgång till fler tjänster och funktioner i sin telefonlösning samt sänker företaget sina fasta kostnader.

Mobiltelefoni

Abonnemangen är framtagna för kunder som vill ha kontroll över deras kostnader samt full funktionalitet för dagens moderna smarta mobiler, surf-och läsplattor. Weblink Mobile finns som vanliga företags abonnemang eller MEX-abonnemang där datamängden är valbar, från 1 GB till 40 GB.

ISDN via (S)IP

Weblink har tagit fram en ISDN gateway som ersätter ISDN-duo/multi och ansluter växeln direkt via en befintlig internetanslutning mot det fasta telenätet. Denna gateway konverterar SIP till ISDN och gör så kunden kan fortsätta använda befintlig företagsväxel vilket ger lägre kostnader.

SIP-Anslutning

Weblink ansluter växel mot det fasta telenätet och möjliggör kommunikation där emellan. Med Weblinks IP-växlar fungerar SIP-trunken som en brygga mellan dagens ISDN-växlar och framtidens VOIP-teknik.

Telefonkonferens

Smidig konferens över telefon.

Weblink Hotell App

Weblink Hotell App är anpassade lösningar för hotell, värdshus och liknande som enkelt vill kunna ta betalt för telefonin som gästen använder.

Aktiv telefonist

Personlig och professionell telefonpassning med svars-tjänst

Weblink Callback

Weblink Callback är en webbaserad applikation som ökar tillgängligheten telefonsystem. Inringande kund ges alternativt att lämna sitt telefonnummer och bli uppringd, istället för att vänta kvar i kö.

Weblink samtalsstatistik

Weblink erbjuder kvalificerade realtidsanalyser av samtalstrafik.

Callcenter telefoni

Weblink erbjuder kundanpassade lösningar för Callcenters. En callcenter agent (person) kan ringa 100-tals samtal per arbetspass vilket ställer särskilda krav på teknik och prissättning.

Datakommunikation och Internetaccesser**Internet via fiber**

PIN fiberanslutning leder hela vägen fram till fastighet och ger en säker och modern uppkoppling med obegränsad bandbredd.

Dedikerad punkt till punkt kommunikation

Med punkt till punkt binder vi exempelvis samman geografiskt utspridda kontor eller kontor med datacenter i samma IP-nät (datanät).

Molnbaserad IT-drift**Spamfilter**

Spamfix spamfilter är ett antispamsystem som skannar e-post på domännivå. Genom att styra e-post till Spamfix spamskydd; tvättas e-posten från SPAM och Virus.

Online Backup

PIN Online Backup säkerhetskopierar alla dokument och filer för att säkerställa att företagets information finns om din dator blir stulen, vid brand eller att du får en hårddiskkrasch.

Webbhotell

PIN Webbhotell erbjuder maximal pålitlighet och snabb service.

Antivirus

Skydda dator och enheter i nätverk.

SMTP Server

Egen SMTP server kan vid fördel användas bland kunder som sänder många mail som t.ex. nyhetsbrev eller orderbekräftelser.

SMS Gateway

Verktyget för att sända SMS till kunder och mottagare av meddelanden. Enkel att integrera med befintliga affärs-system och CRM via API.

Molnbaserad Lagring, OwnCloud

Ett bra och enkelt sätt att hålla filer tillgängliga och delbara mellan medarbetare.

Bulk Storage

Molnbaserad lagringstjänst som är enkel att anpassa efter behov av lagringsyta. Lagring av data sker på annan och flera olika geografiska platser. Lagringstjänsten är lämplig att använda för att lagra data som inte aktivt används, utan skall behållas för ev. framtida bruk. Data lagras i Sverige och lyder under svensk lagstiftning.

Domän och DNS hantering

PIN:s portal för Domän och DNS hantering är ett utmärkt verktyg för att få kontroll över sina domäner, giltighetstider och dess kostnader. Enkelt att kontrollera och registrera nya domäner. Har man en domän är det också lätt att registrera var DNS pekning skall pekars så internettrafiken styrs rätt.

Hosting och Datacenter**Co-Location**

Tjänsten för företag som vill placera affärskritiska system och information externt för maximal säkerhet. PIN har tre säkra datahallar i yttersta toppklass med hög redundant Internet-kapacitet. Vinsten är max tillgänglighet och reducering av driftkostnader.

Virtuella servrar (VPS)

PINs VPS/Virtuella server är en premium hostingtjänst som är utvecklad för företag som önskar hög flexibilitet, skalbarhet, säkerhet och kvalitet. VPS tjänsten innefattar en egen virtuell server eller ett VPS kluster som driftas i en högkapacitets miljö med högsta säkerhet, där kunden kan göra uppgraderingar och nedgraderingar av resurser (IP-nummer, VLAN, HA, trafik, lagringsutrymme, ram-minne m.m.) utan att detta påverkar företagets virtuella servers tillgänglighet.

Weblink IP Phone AB

Weblink IP Phone är en svensk teleoperatör, godkända av PTS (Post och Telestyrelsen) som levererar användarvänliga kommunikationstjänster. Bolaget erbjuder abonnemangstjänster, molnväxel, mobil-/fasttelefoni, mobiltelefoner, headset, ISDN-gateways och mobila routrar.

Weblink IP Phone AB förvärvade 1 juni 2017 inkråmet i Weblink IP Phone Sverige AB (556681-9479) som grundades 2004 och fick stort genomslag när Telia avvecklade ISDN-duo nät. Weblink var snabba med att erbjuda en ersättning till Telias kunder genom konvertering av konventionell teknik till IP-kommunikation.

Bolaget har vuxit stabilt och är idag en stark svensk teleoperatör med komplett kommunikationserbjudande. Med en egen telefoniplattform levererar Weblink smarta kommunikationslösningar till företag, oavsett om de har en traditionell ISDN-växel, en modern IP-växel eller om de nyttjar växel som service. Weblink levererar telefonilösningar som effektiviserar och sänker företagets kostnader. Weblinks äger egen plattform och driver all utveckling i egen regi. Det gör Weblink mer flexibla, snabba och har möjligheten att erbjuda tjänster till företag utan dyra inköp av tredjepartslicenser.

Ekonomisk översikt

RESULTATRÄKNING (TKR)	2016/17*	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
TOTAL OMSÄTTNING	66 200	55 772	52 319	40 430	26 466
JUSTERAD EBITDA**	14 967	14 843	5 366	2 433	2 855

Verksamhetsår 1 juli - 30 Juni

* För verksamhetsåret 2016/17 har proforma upprättats för Weblink IP Phone Sverige AB (556681-9479, bolaget är under namnändring) som redovisat 11 månader och Weblink IP Phone AB (559046-6537) som redovisat 1 månad av verksamhetsåret för rörelsen.

** EBITDA har justerats upp med 7 549 tkr under verksamhetsåret 2015/16 för extraordinära kostnader hänförliga till tidigare ägarstruktur

Målgrupp

Weblinks målgrupp består av små och medelstora företag inom vitt skilda industrier.

Försäljningskanaler

Weblinks huvudsakliga försäljningskanaler är Återförsäljare - Weblink har ca 150 återförsäljare runt om i landet. Weblink har även partners som står för ca 20 procent av volymen. Weblink och Partners äger det juridiska avtalet med slutkund. Flertalet säljer under white label.



PIN Sweden AB

PIN äger, driver och utvecklar sina egna tjänster inom IT-drift, datakommunikation och molntjänster. PIN levererar kundpassade helhetslösningar till företag som uppskattar anpassningsbara lösningar och god support. PIN driver 3 st helägda datacenter.

Ekonomisk översikt

RESULTATRÄKNING (TKR)

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
TOTAL OMSÄTTNING	29 796	26 590	25 306	24 189	23 052
EBITDA	8 173	8 851	9 111	5 425	5 331

Verksamhetsår 1 juli - 30 juni

Målgrupp

PIN:s kunder är små och medelstora företag inom både privat och offentlig sektor.

Kunderna är geografiskt sett överrepresenterade i Västra Götaland men i och med PIN:s samarbete med Återförsäljare och Partners kan tjänsterna levereras över hela Sverige.

Försäljningskanaler

PIN:s tjänster levereras i första hand direkt till slutanvändare. För att kunna bibehålla god service och support vid en geografisk expansion har utvecklingen och samarbetet med återförsäljare/partners påbörjats och hittills visat en positiv utveckling.



Internet.se Svenska AB

Internet.se Svenska AB startade 1994 under namnet TBA Media och var en pionjär inom digital media och webbtjänster som idag är en del av affärsområdet Molnbaserad IT-drift. 2008 bytte företaget namn till Internet.se och är idag en ledande leverantör av webbhotell, domännamn och e-post till svenska småföretag. Internet.se har genom åren sänkt trösklarna för tusentals företaget att etablera sig på nätet. Internet.se verksamhetsområde geografiskt sett är koncentrerat till Sverige men bearbetning av den Brittiska marknaden har påbörjats.

Ekonomisk översikt

RESULTATRÄKNING (TKR)	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
TOTAL OMSÄTTNING	11 235	10 576	10 065	9 064	8 245
EBITDA	1 971	1 214	784	491	377

Verksamhetsår 1 juli - 30 Juni

Målgrupp

Internet.se primära målgrupp är mindre företag inom alla branscher. Gemensamt är att man saknar ingående teknisk kunskap eller efterfrågar någon som tar det ansvaret till en rimlig kostnad. Antalet kunder har ökat påtagligt från start och vi har idag en kundportfölj med ca 7 000 kunder. Ett segment som är särskilt viktigt är de nystartade företagen då de ofta inte har någon lösning för hur dom skall etablera sig på nätet. Internet.se har en paketering som är väl anpassad för just nystartade företag.

Försäljningskanaler

Primär försäljningskanal är direktmarknadsföringsutskick som görs postledes till nystartade svenska företag.

Cellip AB

InfraCom förvärvade 10 procent av rösterna och kapitalet i Cellip AB i augusti 2017. Cellip är den svenska leverantör som har högst kunskap inom Skype-for-Business. Cellip verkar mot företagsmarknaden med all typ av telefoni, med focus på Microsoft Skype, molnväxlar, mobilväxlar och fasttelefoni. Cellip har ca 30 medarbetare och omsatte det brutna räkenskapsåret 2016/17 ca 51 miljoner med en EBITDA-marginal om ca 15 procent. Styrelsen i InfraCom ser Cellip AB som ett långsiktigt och strategiskt viktigt intresseinnehav.

Tillväxtmål

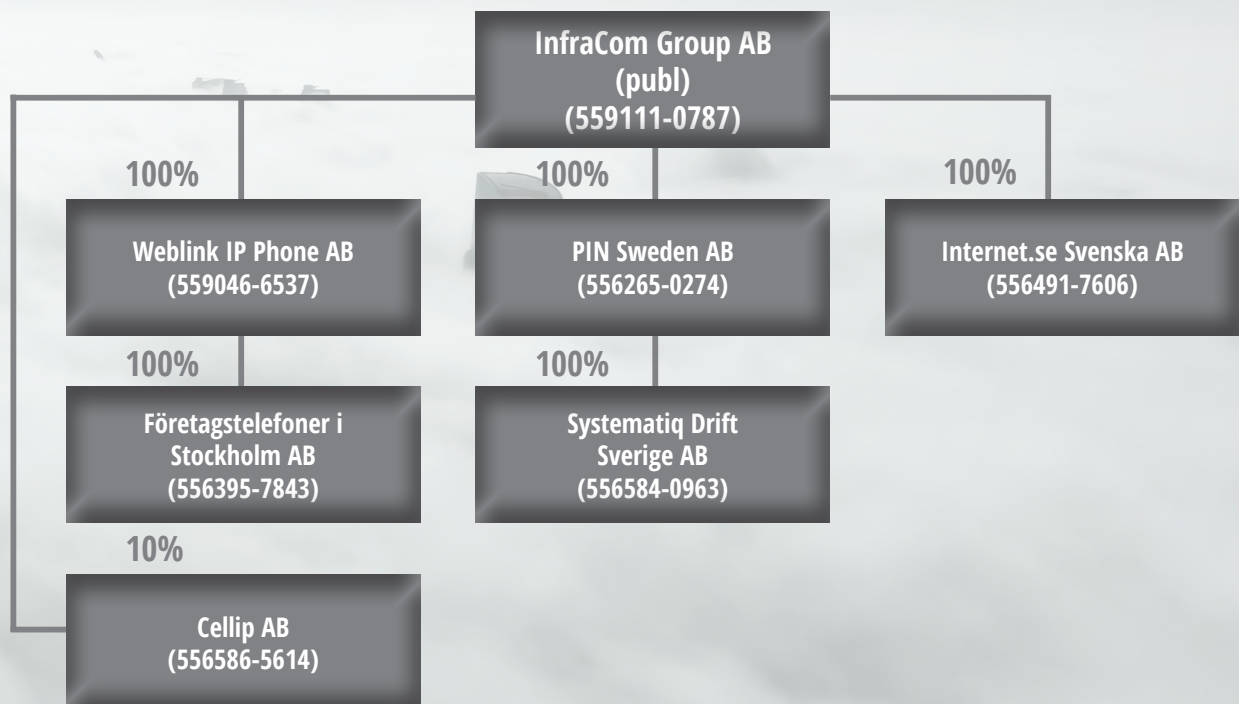
Bolaget har som mål att växa 15-20 procent per år de närmaste fem åren. Tillväxten definieras som en genomsnittlig tillväxt över åren. Tillväxten kan uppnås genom en kombination av organisk och förvärvsdriven tillväxt. Antal anställda i koncernen är 45 st. I koncernen arbetar 7 personer med Systemutveckling av egna system, 18 personer med support och kundtjänst, 4 personer med administration som leverans och ekonomi, 15 personer med försäljning och 1 person inom marknad. Inom koncernen finns 8 stycken kvinnor (18 procent) och 37 stycken män (82 procent).

Förvävsstrategi

InfraComs styrelse och ledningsgrupp har betydande erfarenhet av att tillämpa företagsförvärv som del av en tillväxtstrategi och har för avsikt att aktivt medverka till en konsolidering av marknaden. InfraCom kommer under kommande 36 månader att fokusera på att identifiera och etablera kontakt med entreprenörer som äger och driver företag med upp till 100 miljoner i omsättning inom InfraComs olika affärsområden. InfraCom kommer söka efter tilläggsförvärv i såväl Sverige som övriga Norden. InfraComs förvävsstrategi kommer att vara offensiv och samtidigt selektiv och till viss del opportunistisk. Bolaget tror att bra företagsförvärv till del beror på hur motiverad säljaren är att sälja i allmänhet och att sälja till Bolaget i synnerhet. Att Bolaget skall betraktas som den bästa köparen av entreprenörsledda bolag inom sitt marknadssegment är en målbild i förvävsstrategin.

InfraComs koncernstruktur

InfraCom Group AB (publ) med org.nr 559111-0787 registrerades på Bolagsverket 2017-05-04. Bolaget har sitt säte i Göteborgs kommun, Västra Götalands län, Sverige. Associationsformen är publikt aktiebolag och regleras av aktiebolagslagen (2005:551), Bolaget följer svensk lagstiftning. Huvudkontorets adress är Gamlestadsvägen 1, 415 02 Göteborg, tel: 010-5220000. Bolaget har tre helägda dotterbolag: Weblink IP Phone AB (559046-6537), PIN Sweden AB (556265-0274), Internet.se Svenska AB (556491-7606). Årsredovisning för det förkortade verksamhetsåret har avlämnats 2017-06-30 men avser enbart moderbolagets resultat- och balansräkning. InfraCom Group AB (publ) fungerar som ägarbolag till de rörelsedrivande bolagen och samordnar koncerngemensamma funktioner. VD/koncernchef och economichef är anställd i moderbolaget. Verksamheten i moderbolaget i övrigt kommer att minimeras, allt för att minimera administrationskostnader i moderbolaget.



LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE



Bo Kjellberg
 Födelsedatum: 1970-08-23
 Position i Bolaget: Verkställande Direktör, koncernchef
 Anställd sedan: 1999
 Antal aktier genom bolag: 18 250 000
 Antal optioner: 0

Grundare, ägare och VD av PIN Sweden AB sedan 1999. Styrelseordförande samt majoritetsägare av Weblink IP Phone AB sedan 2006. Entreprenör med 17 års erfarenhet av företagsutveckling inom IT-infrastruktur. Master in Information System från Hawaii Pacific University, USA.



Hans Nilsson
 Födelsedatum: 1966-08-01
 Position i Bolaget: Ekonomichef
 Anställd sedan: 2017
 Antal aktier: förhandstecknat 50 000 aktier
 Antal optioner: 0

Inga andra bolagsengagemang, styrelseuppdrag etc. nu eller under de senaste 5 åren. Hans Nilsson har mångårig erfarenhet som CFO i entreprenörsdrivna bolag och dessförinnan varit managementkonsult vid KPMG och redovisningschef vid Panasonic Nordic AB. Ekonomi magisterexamen, Göteborgs universitet. Filosofie magisterexamen med inriktning mot personal- och arbetslivsfrågor, Göteborgs universitet.



Jakob Hwang
 Födelsedatum: 1981-10-09
 Position i Bolaget: VD i Internet.se Svenska AB
 Anställd sedan: 2010
 Antal aktier: förhandstecknat 100 000 aktier
 Antal optioner: 0

Inga andra bolagsengagemang, styrelseuppdrag etc. nu eller under de senaste 5 åren. Jakob Hwang har lång erfarenhet från försäljning och marknadsföring. Innan Jakob anställdes som VD för Internet.se arbetade han som VD för domänförvaltningsföretaget Prodocon. Kandidatexamen i Marknadsföring från Linneuniversitetet.

STYRELSE OCH REVISORER

Nedan följer en kort presentation av styrelsen och en översikt över styrelseledamöternas och ledande befattningshavarens bolagsuppdrag. Ingen av de i styrelsen ingående ledamöterna eller de ledande befattningshavarna har under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterade mål, drabbats av myndigheters sanktioner eller anklagelser, eller förbjudits av domstol att ingå som medlem av bolagets förvaltnings, lednings eller kontrollorgan, eller från att ha en övergripande funktion hos bolaget. Eventuella konkurser, likvidation eller konkursförvaltning framgår av sammanställningen. Inga styrelseledamöter eller personer som ingår i ledningen anses ha privata intressen som står i strid med bolagets intressen. Styrelseledamöterna Oskar Säfström och Jörgen Lager valdes in i InfraCom Group AB (publ) vid extra Bolagsstämman den 15 juni 2017 och styrelseledamöten Anna Petre valdes in i InfraCom Group AB (publ) vid ordinarie Bolagsstämman den 28 september 2017. Ingen av styrelseledamöterna har något avtal med Bolaget eller dotterbolag om förmåner efter det att styrelseuppdraget har avslutats. Anna Petre är oberoende till bolaget.



Oskar Säfström

Födelsedatum: 1981-12-25
 Position i Bolaget: Styrelseordförande
 Ledamot sedan: 2017-07-15
 Antal aktier genom bolag: 1 690 000 genom kapitalförsäkring
 Antal optioner: 0

Andra bolagsengagemang

New Sälen Properties AB	Styrelseordförande
Effekta Group AB	Styrelseledamot
General Venture Investment AB	Styrelseledamot och delägare
General Venture Investment I AB	Styrelseledamot
Tourane Aktiebolag	Styrelseledamot
AB Veniversum	Styrelseledamot
Veniversum Fastighet I AB	Styrelseledamot
Prevestor AB	Styrelseledamot och ägare
Toftenäs 1:223 Holding AB	Styrelseledamot
Toftenäs 1:223 Fastighet AB	Styrelseledamot
Sälen Fastighet 5:554 Holding AB	Styrelseledamot
Sälen Fastighet 5:554 AB	Styrelseledamot
Bostadsrättsföreningen Snöflingan Lindvallen	Styrelseledamot
Bostadsrättsföreningen Kollung Utsikten	Styrelseledamot

Tidigare uppdrag (senaste 5 åren):

Styrelseledamot i Transtema Group AB, Amago Capital AB (nu mer Vadsbo SwitchTech Group AB), Bostadsrättsföreningen Plantagegatan 13/15, Bostadsrättsförening Sunds Terrasser. Ägande över 10 procent i bolag (senaste 5 åren): Prevestor AB och General Venture Investment AB. Beroende i förhållande till Bolag.

Kort historik

Mångårig erfarenhet som entreprenör, bland annat inom IT- och telecom, aktiv delägare och styrelseledamot i ett flertal företag inom olika branscher. Managing partner för Euromergers svenska verksamhet med mångårig erfarenhet från finansindustrin med fokus på corporate finance med ansvar för ett stort antal M&A transaktioner och publika transaktioner. Arbetat internationellt med förändringsuppdrag i speciella situationer på uppdrag av aktieägare och kreditgivare. BA (Hons) Business, Dublin Business School.



Bo Kjellberg

Födelsedatum: 1970-08-23
 Position i Bolaget: Ledamot
 Ledamot sedan: 2017-06-02
 Antal aktier genom bolag: 18 250 000
 Antal optioner: 0

Andra bolagsengagemang

Weblink IP Phone AB	Styrelseledamot
PIN Sweden AB	Styrelseledamot, verkställande direktör
Internet.se Svenska AB	Styrelseledamot
Systematiq Drift Sverige AB	Styrelseledamot, verkställande direktör
Företagstelefoner i Stockholm AB	Styrelseledamot
BK of Sweden AB	Styrelseledamot och ägare
U&B Fastigheter AB	Styrelseledamot
Weblink IP Phone Sverige AB	Styrelseledamot (Under namnändring)

Tidigare uppdrag (senaste 5 åren):

Styrelseordförande i FITP Helsingborg AB, styrelseledamot i Luqon IT Solutions AB, TerraTel AB och Alingsås Telecom AB. Ej oberoende i förhållande till Bolaget. Ägande över 10 procent i bolag (senaste 5 åren): BK of Sweden AB.

Kort historik

Entreprenör med 17 års erfarenhet av företagsutveckling inom IT-infrastruktur. Grundade PIN Sweden AB 1999, förvärvade aktiemajoriteten i Weblink IP Phone AB 2015 och förvärvade Internet.se Svenska 2016. Master in Information System från Hawaii Pacific University, USA.

**Anna Petre**

Födelsedatum: 1971-08-08
 Position i Bolaget: Styrelseledamot
 Ledamot sedan: 2017-09-28
 Antal aktier: 0
 Antal optioner: 0

Andra bolagsengagemang

Freja Partner AB	Styrelseledamot
Retinendi AB	Styrelseledamot
Sense De Rein AB	Styrelseordförande
Gustavs Communications AB	Styrelseledamot

Tidigare uppdrag (senaste 5 åren):

Styrelseordförande Cubix Drives AB. Styrelseledamot i Chelys Kapitalförvaltning AB, Översvämningsfonden, Holmbergs Child Safety AB, Regendi AB, Stay Active Sjukgymnastik AB samt Cognosec AB. Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive Bolagets större aktieägare.

Kort historik

Mångårig erfarenhet av arbete med externa relationer, strategi, juridik och kommunikation, främst inom bilindustrin och IT. Anna har arbetat professionellt med styrelsearbete, investerat i teknikbolag och har också drivit egna bolag. Hon har också erfarenhet från advokatbyrå där om framförallt arbetat med bolagsrätt, istelösning och avtalsfrågor. Juristexamen från Göteborgs Universitet.

Revisorer

Fredrik Waern och Henrik Blom, auktoriserade revisorer på KPMG Bohlins AB
 Adress: Norra Hamngatan 22, 404 39 Göteborg
 Telefon: 031 -61 48 00

**Jörgen Lager**

Födelsedatum: 1967 03 14
 Position i Bolaget: Styrelseledamot
 Ledamot sedan: 2017-07-15
 Antal aktier: 2 360 000
 Antal optioner: 0

Andra bolagsengagemang

Lager of Sweden AB	Styrelseledamot och ägare
--------------------	---------------------------

Tidigare uppdrag (senaste 5 åren):

Inga tidigare bolagsengagemang under de senaste 5 åren. Beroende i förhållande till Bolaget.

Kort historik

Jörgen Lager har 20-års erfarenhet från systemförsäljning och marknadsföring. Större delen av Jörgens karriär har varit att driva och stötta återförsäljare och partners i organisationen med marknadsföring och försäljning. Gymnasial utbildning

AKTIEN OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Aktier & aktiekapital

Aktiekapitalet i InfraCom Group AB (publ) uppgår före föreliggande emission till 22 500 000 kronor fördelat på 22 500 000 fullt inbetalda aktier, samtliga aktier är stamaktier vardera med ett kvotvärde om 1,00 kronor. Bolagets bolagsordning föreskriver att aktiekapitalet skall vara lägst 22 500 000 kronor och högst 90 000 000 kronor, motsvarande lägst 22 500 000 aktier och högst 90 000 000 aktier. Aktiekapitalet är bestämt i svenska kronor. Samtliga aktier ger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar, vinst och eventuellt överskott vid likvidation. Samtliga aktier ger lika rätt till utdelning och samma rösträtt.

Förändring i aktiekapital i samband med nyemission

För att möjliggöra och underlätta nyemissionen beslutade styrelsen, med stöd av bemyndigande från ordinarie bolagsstämman den 28 september 2017, att öka Bolagets aktiekapital, genom en emission med totalt högst 3 500 000 kronor, att användas enligt beslut av styrelsen. Emissionen innebär en utspädning på 13,5 procent. Ökningen av aktiekapitalet förutsätter ej att gränserna för Bolagets aktiekapital i bolagsordningen ändras. Efter ökningen av aktiekapitalet kommer Bolagets aktiekapital uppgå till maximalt 26 000 000 kronor, fördelat på sammanlagt 26 000 000 aktier, envar aktie med ett kvotvärde om 1,00 kronor. Se § 4 och § 5 i bolagsordningen i avsnittet "Bolagsordning".

Emissionsinstitut

Partner Fondkommission AB är emissionsinstitut i den förestående emissionen med adress
Lilla Nygatan 2, 411 09 Göteborg, telefon: 031-761 22 30.

Aktieägaravtal

Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen känner till finns inte heller några överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget.

Personer med insynsställning

Utöver de personer som ingår i Bolagets styrelse, dess ledande befattningshavare, Bolagets revisorer samt ett antal anställda/uppdragstagare som har en befattning i Bolaget som normalt kan antas medföra tillgång till icke offentliggjord kurspåverkande information, finns inga personer som är anmälningsskyldiga enligt lagen om anmälningsskyldighet (2000:1087) för vissa innehav av finansiella instrument. Personer med insynsställning i Bolaget som registrerats i insynsregistret är per den 1 november 2017. Bo Kjellberg; Innehavare av 18 250 000

aktier genom bolag, Jörgen Lager; Innehavare av 2 360 000 aktier, Oskar Säfström; Innehavare av 1 690 000 aktier.

Bakgrund till nyemissionen och framtida kapitalbehov

Den nu pågående nyemissionen genomförs i syfte att finansiera en ökad satsning på organisk tillväxt genom en lansering av företagets produkter och tjänster i nya regioner i Sverige samt att finansiera strategiska företagsförvärv. Emissionsbeloppet ska uteslutande användas till att stärka bolagets soliditet genom återbetalning av lån. Ytterligare nyemissioner kan påkallas med anledning av att rörelsen kräver mer kapital, exempelvis då resultatet blivit lägre än förväntat eller då tillväxten blivit lägre än förväntat, eller av annan orsak exempelvis då det uppkommit möjlighet till ytterligare företagsförvärv.

Central värdepappersförvaring

Bolagets aktiebok förs av Euroclear Sweden AB. Aktieägare 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. Bolagets aktie har ISIN-kod SE001041457.
LEI-kod 5493007G91U1IZRNRC45

Utdelning och utdelningspolicy

InfraCom befinner sig i en expansiv fas och kommer under de närmaste åren prioritera att vinstmedel återinvesteras i verksamheten. Styrelsen kommer att ompröva ställningstagandet årligen och föreslå vinstutdelning när detta förefaller vara attraktivt för aktieägarna.

Optionsprogram

Det finns för närvarande inga optionsprogram i InfraCom.

Bemyndigande

På ordinarie bolagsstämman den 28 september 2017 fick styrelsen ett bemyndigande att fatta beslut om en eller flera nyemissioner av aktier med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt vid ett eller flera tillfällen. Detta bemyndigande är sammanlagt på högst 10 000 000 aktier varvid aktiekapitalet kan komma att öka med högst 10 000 000 kronor. Bemyndigandet har utnyttjats för denna emission varefter kvarstår möjlighet till emission av totalt högst 6 500 000 aktier varvid aktiekapitalet kan öka med högst 6 500 000 kronor.

Ägarförhållanden

Antalet aktieägare uppgick den 30 september 2017 till fem stycken.

Aktieägare

	Ägarandel i procent	Antal aktier
BK of Sweden AB*	81,1	18 250 000
Jörgen Lager	10,5	2 360 000
Nordnet Pensionsförsäkringar AB**	7,5	1 690 000
Niklas Larsson	0,4	100 000
Olof Mohill	0,4	100 000
	100,0	22 500 000

Aktieägare efter den förestående emissionen vid full teckning

	Ägarandel i procent	Antal aktier
BK of Sweden AB*	70,2	18 250 000
Jörgen Lager	9,1	2 360 000
Nordnet Pensionsförsäkringar AB**	6,5	1 690 000
Niklas Larsson	0,4	100 000
Olof Mohill	0,4	100 000
Nya aktieägare	13,5	3 500 000
	100,0	26 000 000

* BK of Sweden AB ägs av VD Bo Kjellberg.

** Oskar Säfström äger sina aktier via kapitalförsäkring hos Nordnet.

Aktiekapitalets utveckling

Aktiekapitalet har sedan Bolaget bildades den 4 maj 2017 utvecklats enligt följande:

År	Transaktion	Ökning av antalet aktier	Totalt antal aktier	Ökning av aktiekapitalet i kronor
2017, maj	Bolagsbildning	500	500	50 000
2017, juni	Nyemission*	224 500	225 000	22 450 000
2017, juni	Split 100:1	22 275 000	22 500 000	-

*Teckning av samtliga aktier har skett till nominellt värde vilken vid tidpunkten uppgick till 100 kronor, mer information om förevarande omstrukturering och bildandet av InfraCom Group AB (publ) finns under stycket Transaktioner med närstående sid 41-42.

FINANSIELL ÖVERSIKT

Sammanfattning av resultatproforma för Rörelsebolagen inom InfraCom Group AB (publ) 2012/13 till 2016/17

RESULTATRÄKNING PROFORMA (TKR)

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
Totala intäkter	111 934	98 008	94 914	78 601	65 539
Justerat rörelseresultat (EBITDA)	25 509	24 452	15 017	7 779	8 676
Justerat rörelseresultat (EBIT)	24 317	22 173	12 399	4 931	5 658

Verksamhetsår 1 juli - 30 Juni

Finansiella kommentarer

Koncernen

InfraCom koncernen i dess nuvarande form bildades 15 juni 2017 och bestod då av koncernmodern InfraCom Group AB samt Rörelsebolagen Weblink IP Phone AB, PIN Sweden AB, Internet.se Svenska AB och Företagstelefoner i Stockholm AB. Koncernmodern InfraCom Group AB (publ) har avlämnat ett reviderat årsbokslut per 2017-06-30 för det förkortade räkenskapsåret men då ej upprättat koncernredovisning. För att återge en rättvisande bild av koncernens historiska resultaträkning så har en proformaresultaträkning upprättats. I proformaresultaträkningen har varje intäkt och kostnadspost för Rörelsebolagen summerats. Hänsyn har ej tagits till eliminering av eventuell internförsäljning. Dotterbolaget Internet.se Svenska AB har avlämnat bokslut för olika räkenskapsår under perioden och räkenskapsåren har viktats för att eftersträva en rättvisande bild. Respektive dotterbolags omsättning och resultat finns angivet i stycket för verksamhetsbeskrivning sid 22-29. Fördjupad information återfinns för respektive dotterbolag i årsredovisning på www.infracomgroup.se.

Weblink

Weblink förvärvade den 1 juni 2017 inkråmet i Weblink IP Phone Sverige AB ("Gamla Weblink") (556681-9479), överlåtelsen var ett led i en omstrukturering och skedde till bokförda värden. Under verksamhetsåret 2016/17 så har 11 månader av rörelsens försäljning tillfallit Gamla Weblink och 1 månad Weblink. För att återge en rättvisande bild av koncernens historiska resultatutveckling i proformauppställningen så har intäkt- och kostnadsposter summerats för de båda bolagen under räkenskapsåret 2016/17.

Förvärv efter 2017-06-30

Den 18 september förvärvade PIN samtliga aktier i Systematiq Drift, detta bolag är ej redovisat i historisk proformaresultaträkning då förvärvet skett från extern part och efter bokslutsdagen. Förvärvet förväntas bidra positivt till försäljning och resultat per aktie.

Goodwillposter

I samband med bildandet av den nya koncernen 2017-06-15 uppstod en goodwillpost som uppgår till 88,6

miljoner kronor. Vid förvärvet av Systematiq Drift AB 2017-09-18 uppstod en goodwillpost på 4,6 miljoner kronor.

Finansiering

Finansiering per 2017-09-30

Koncernen är finansierad genom ett banklån om 45,0 miljoner kronor, två reverser till huvudägaren BK of Sweden AB om 20,2 miljoner kronor ("Revers 1") respektive 13,5 miljoner kronor ("Revers 2") samt en revers till Lager of Sweden AB om 2,3 miljoner kronor ("Revers 3"). InfraCom har som säkerhet för banklånet pantsatt aktier i dotterbolag till ett värde om 103,6 miljoner kronor. Vidare förhindras InfraCom att lämna aktieutdelning utan att först inhämta samtycke från kreditgivare.

Finansiering efter 2017-09-30

Efter 2017-09-30 har PIN upptagit ett förvärvslån om 2,9 miljoner kronor för att delfinansiera förvärvet av aktierna i Systematiq Drift, som säkerhet har aktierna i målbolaget pantsatts och InfraCom har ställt moderbolagsgaranti. Vidare har InfraCom återbetalat Revers 2 till BK of Sweden AB vilket till större delen skett genom kvittning av en motfordran om 12,4 miljoner kronor som PIN hade på BK of Sweden AB. Efter fulltecknad nyemission berättigas InfraCom till återbetalning av Revers 1 och Revers 3 om sammanlagt 22,5 miljoner kronor.

Investeringsbehov

Bolagets infrastruktur är tekniskt uppdaterad och det föreligger ej upplupna investeringsbehov. Bolaget budgeterar för löpande investeringar om 2-3 procent av omsättningen. Härtill utvärderas kontinuerligt möjliga företagsförvärv.

Finansiella mål

InfraCom lämnar inga prognoser. Styrelsen har satt upp som mål att bolaget skall växa såväl organiskt som genom förvärv med lönsamhet. De finansiella målen är 15-20 procent EBITDA-marginal, 15-20 procent genomsnittlig tillväxt per år och en minsta soliditet på 30 procent.

Utdelningspolicy

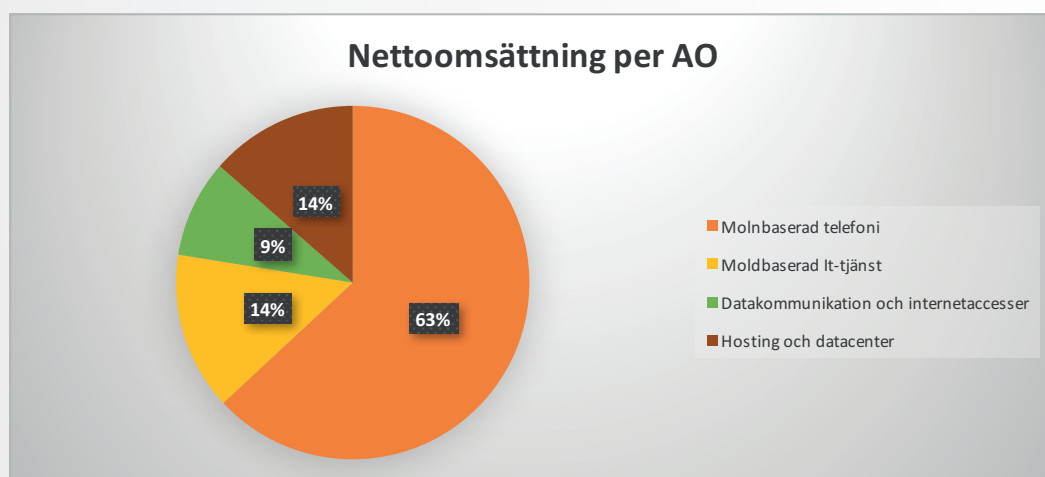
InfraComs styrelse har beslutat att ingen utdelning skall lämnas de närmaste åren. Bolagets tillväxt och finansieringen av densamma skall prioriteras före utdelning.

Nästa rapport

Rapport för 2:a kvartalet 2017/18 lämnas den 7 februari 2018. Rapport för 3:a kvartalet 2017/18 lämnas den 4 maj 2018. Helårsrapport för 2017/18 lämnas den 19 september 2018.

KVARTALSRAPPORT KVARTAL 1, JUL 2017 - SEP 2017

- Nettoomsättningen uppgick till 26 169 Tkr
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) är 7 220 Tkr vilket motsvarar en EBITDA-marginal på 27,4 %
- Rörelseresultatet uppgick till 4 375 Tkr
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till 3 933 Tkr
- Inga större investeringar i hårdvara har skett under perioden
- Periodens kassaflöde (- 1 965 Tkr) är negativt beroende av företagsförvärv
- Resultat per aktie 0,11 kr
- InfraCom Group AB bildades i juni 2017. Då detta är koncernens första jämförelseår lämnas inga jämförelsesiffror. Skattekostnaden är schabloniserad.
- Koncernens likvida medel uppgick till 13 274 Tkr



Resultaträkning kvartal 1 2017/18
(TKR)

	1 JUL - 30 SEP
Nettoomsättning	26 169
Övriga rörelseintäkter	154
INTÄKTER	26 323
Råvaror och förnödenheter	- 8 855
Övriga externa kostnader	- 4 252
Personalkostnader	- 5 996
RÖRELSERESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR (EBITDA)	7 220
Avskrivningar och nedskrivningar	- 2 845
RÖRELSERESULTAT	4 375
Finansiella intäkter och kostnader	- 442
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	3 933
Skatt	- 1 434
PERIODENS RESULTAT	2 499
<i>Finansiella kommentarer</i>	
FÖRDELNING INTÄKTER PER BOLAG	
Weblink	15 982
Pin	6 894
Internet.se	2 579
Företagstelefoner	675
Systematiq	193
TOTALT	26 323
• Posten råvaror och förnödenheter utgörs till större del inköp av telefoni och drifttjänster	
ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER	
Försäljningskostnader (provisioner)	1 955
Lokalkostnader	920
Transportmedel	412
Tele och post	379
Reklam och PR	97
Förvaltningskostnader	87
Övriga externa kostnader	402
TOTALT	4 252
• Posten avskrivningar och nedskrivningar utgör 2 585 tkr avskrivningar av koncerngoodwill	

Kassaflöde kvartal 1 2017/18
(TKR)

DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	1 JUL - 30 SEP
Resultat efter finansiella poster	3 933
justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2 766
Betald skatt	-
Kassaflöde före förändringar i rörelsekapital	6 699
FÖRÄNDRINGAR I KUNDFORDRINGAR	- 8
Förändringar i kortfristiga fordringar	412
Förändringar i leverantörsskulder	1 692
Förändringar i kortfristiga skulder	1 243
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 339
INVESTERINGSVERKSAMHETEN	
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	- 50
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	- 10 194
Nettoresultat från förvärvad verksamhet	1 104
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 9 140
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	
Förändringar långfristig lån	- 2 813
Nyemission	-
Utbetald utdelning	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	- 2 813
PERIODENS KASSAFLÖDE	- 1 915
Likvida medel vid periodens början	15 189
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	13 274

Balansräkning 30 sep 2017

(TKR)

TILLGÅNGAR	2017-09
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	
Immateriella anläggningstillgångar	
Goodwill	90 679
Patent, licenser, varumärken mm.	2 961
	<hr/>
	93 640
Materiella anläggningstillgångar	
Inventarier, verktyg och installationer	1 238
	<hr/>
	1 238
Finansiella anläggningstillgångar	
Andelar koncern- och intresseföretag	4 500
	<hr/>
	4 500
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	99 378
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	
Varulager mm.	
Färdiga varor och handelsvaror	683
	<hr/>
	683
Kortfristiga fordringar	
Kundfordringar	10 083
Övriga fordringar	505
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 109
	<hr/>
	14 697
Kassa och bank	
Kassa och bank	13 274
	<hr/>
	13 274
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	28 654
SUMMA TILLGÅNGAR	128 032

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2017-09
EGET KAPITAL	
Aktiekapital	22 500
Balanserat resultat inkl. årets resultat	8 267
	<hr/>
	30 767
SKULDER	
Långfristiga skulder	
Uppskjuten skatteskuld	1 538
Övrigas skulder till kreditinstitut	30 937
	<hr/>
	32 475
Kortfristiga skulder	
Förskott från kunder	71
Leverantörsskulder	6 374
Övriga skulder till kreditinstitut	14 063
Skulder moderföretag	21 646
Skatteskulder	1 115
Övriga skulder	6 063
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15 458
	<hr/>
	64 790
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	128 032

Finansiella kommentarer

Lång- och kortfristig skuld till kreditinstitut (45 000 Tkr): Lån Danske Bank
 Skulder moderföretag (21 646 Tkr): BK of Sweden AB
 Övriga skulder (6 063 Tkr): 2 300 Tkr Lager of Sweden AB, Systematiq Group
 AB 1 000 Tkr, Utestående köpeskilling Weblink IP Phone Sverige AB 2 763 Tkr

Förvärsanalys

Systematiq Drift förvärvades av InfraCom Group 18 september 2017.

Erlagd köpeskilling 170918	5 694
Förvärvat eget kapital	1 067
	<hr/>
Uppkommen goodwill	4 627

Proforma resultaträkning - 5-års historik

(TKR)

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
Nettoomsättning	111 380	97 461	94 579	78 472	65 535
Övriga rörelseintäkter	555	546	336	130	4
INTÄKTER	111 934	98 008	94 914	78 601	65 539
Råvaror och förnödenheter	-39 198	-32 613	-25 314	-16 393	-16 205
Övriga externa kostnader	-20 581	-19 303	-24 671	-28 823	-21 527
Personalkostnader	-26 646	-28 994	-29 837	-25 594	-19 111
Övriga rörelsekostnader	-	-195	-77	-13	-20
Extraordinära kostnader*	-	7 549	-	-	-
RESULTAT FÖRE AV- OCH NEDSKRIVNINGAR (JUSTERAD EBITDA)	25 509	24 452	15 017	7 779	8 676
Avskrivningar och nedskrivningar**	-1 192	-2 279	-2 618	-2 848	-3 018
RESULTAT FÖRE FINANSIELLA POSTER	24 317	22 173	12 399	4 931	5 658

Finansiella kommentarer

I proforma ingår Weblink, PIN, Internet.se och FTAB. Systematix Drift förvärvades september 2017 och är ej inkluderad.

Intäkterna har historiskt ökat genom organisk tillväxt och förvärv av kundstockar. Lönsamheten har succesivt ökat genom skalfördelar och automatisering.

* Justering för extraordinära kostnader hörande till Gamla Weblink och tidigare ägarstruktur.

** Avskrivningar och nedskrivningar inkluderar inte sådana goodwillavskrivningar som uppkommit i samband med bildandet av den nya koncernen 2017-06-15, genom förvärvet av Rörelsebolagen, däremot inkluderas eventuella befintliga goodwillavskrivningar i Rörelsebolagen.

Förvävsanalys

InfraCom Group bildades 15 juni 2017 genom förvärv av Weblink, Pin och Internet.se, köpeskillingen uppgick till 103 612 500 kronor. Samtidigt förvärvade Weblink aktierna i FTAB för 1 500 000 kronor. En goodwillpost å 88 596 000 kronor uppstod. Goodwillposten skrivs av på 10 år och planlagd avskrivningar uppgår på årsbasis till 8 859 600 kronor och kommer att belasta koncernens resultat negativt med motsvarande belopp.

	Weblink	Pin	Internet.se	FTAB	InfraCom Group
Erlagd köpeskillning 170615	54 113	37 800	11 700	1 500	105 113
Förvärvat eget kapital 170630	-1 710	-12 718	-2 663	-378	-17 469
Avgår 1/2 resultatet juni	805	215	-77	8	952
Uppkommen goodwill	53 207	25 297	8 961	1 131	88 596

Koncernbalansräkning 30 jun 2017

(TKR)

TILLGÅNGAR	2017-06	EGET KAPITAL OCH SKULDER	2017-06
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		EGET KAPITAL	
Immateriella anläggningstillgångar		Aktiekapital	22 500
Goodwill	88 379	Balanserat resultat inkl årets resultat	735
Patent, licenser, varumärken mm.	2 509		<hr/> 23 235
	<hr/> 90 887		
Materiella anläggningstillgångar		SKULDER	
Inventarier, verktyg och installationer	1 082	Långfristiga skulder	
	<hr/> 1 082	Uppskjuten skatteskuld	1 538
		Övrigas skulder till kreditinstitut	33 750
			<hr/> 35 288
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	91 969	Kortfristiga skulder	
		Förskott från kunder	216
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		Leverantörsskulder	4 682
Varulager mm.		Övriga skulder till kreditinstitut	11 250
Färdiga varor och handelsvaror	604	Skulder moderföretag	21 646
	<hr/> 604	Skatteskulder	1 422
		Övriga skulder	9 376
Kortfristiga fordringar		Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15 747
Kundfordringar	10 075		<hr/> 64 340
Övriga fordringar	671		
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 355		
	<hr/> 15 101		
		SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	122 864
Kassa och bank			
Kassa och bank	15 189		
	<hr/> 15 189		
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	30 895		
SUMMA TILLGÅNGAR	122 864		

Finansiella kommentarer

Lång- och kortfristig skuld till kreditinstitut (45 000 Tkr): Lån Danske Bank
 Skulder moderföretag (21 646 Tkr): BK of Sweden AB
 Övriga skulder (9 376 Tkr): 2 300 Tkr Lager of Sweden AB, Utestående köpeskilling Weblink IP Phone Sverige AB 3 330 Tkr, Övrigt 3 746 Tkr (moms och personalrelaterade skatter).

Upprättad koncernbalansräkning har ej varit föremål för revision, dock har den översiktligt granskats av moderbolagets registrerade revisorer. Moderbolagets samt dotterbolagens årsredovisning för räkenskapsåret som avslutas per 2017-06-30 har reviderats av bolagens registrerade revisorer.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Styrelsens arbetsformer

Styrelsen väljs på ordinarie årsstämma för ett år i taget. Styrelsens arbete regleras av en av Bolaget fastställd Arbetsordning för styrelsen, inklusive instruktioner för arbetsfördelning för styrelsen och verkställande direktören samt firmateckning och attestinstruktion. Ingen av styrelseledamöternas privata intressen står i strid med Bolagets intressen.

Uppförandekoden

Bolaget tillämpar inte Svensk Kod för Bolagsstyrning då bolaget inte har den storlek för att koden skall påkallas. Därav följer att bolaget inte har någon valberedning eller kommitté för att behandla revisions och ersättningsfrågor. Handhavande av dessa frågor faller på styrelsen kollektivt.

Redovisningsprinciper och revision

Under 2016/17 har InfraCom Group och dess dotterbolag upprättat räkenskaperna i enlighet med K2 regelverket samt ÅRL. Per 2017-07-01 har Bolaget bytt redovisningsstandard till K3 regelverket. Om Bolaget i framtiden väljer att övergå till annan redovisningsform, t.ex. IFRS, kommer uppställningar och beräkningar att förändras i enlighet med sådan redovisningsprincip. Förvärven avseende Aktierna i Weblink IP Phone AB, PIN Sweden AB samt Internet. se Svenska AB har redovisats i enlighet med BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) kapitel 19 - rörelseförvärv och goodwill. Då räkenskapsprinciperna förändras kan det vara svårt att jämföra informationen. Revisionsberättelserna följer standardutformningen och innehåller inga anmärkningar annat än för dotterbolaget Internet.se Svenska AB som under räkenskapsåret 2016 ej inlämnat årsredovisning inom rätt tid. Utöver revisionen av de årsredovisningar som ingår i den historiska finansiella informationen, har InfraComs revisorer inte reviderat eller granskat någon information i detta Informationsmemorandum, dock har de gjort en översiktlig granskning av koncernens balansräkning 2017-06-30. Kompletta årsredovisningar avseende verksamhetsåret 2016/17 för Bolaget och dess dotterbolag finns tillgängliga på hemsidan www.infracomgroup.se.

Intäktsredovisning

Intäkterna är repetitiva och härrör till mycket stor del från 3-års, års-, kvartals- eller månadsabonnemang/avtal i varierande former. Vinstavräkning sker linjärt under nyttjandetiden av tjänsten som InfraCom erbjuder. Vid de fall det inte finns någon underliggande nyttjandeperiod sker vinstavräkning direkt, vid leverans (exempelvis hårdvara). Det finns säsongvariationer i de repetitiva intäkterna.

Avskrivningsprinciper för anläggningstillgångar

Avskrivning enligt plan baseras på ursprungliga anskaffningsvärden och beräknad nyttjandeperiod. Goodwill skrivs av på 10 år, övriga Immateriella och materiella anläggningstillgångar skrivs av på 5 år.

Lön och ersättningar

I samband med omstruktureringen och förvärven av de Rörelsedrivande Bolagen undertecknade aktieägarna en överenskommelse daterad 2017-06-08 där man beslutade om att styrelsearvodet för 2017/18 skall uppgå till 65 000 kr för styrelseledamöter ej aktiva i Bolaget, sociala avgifter tillkommer. För 2017/18 är lönen tillsvidare för VD i InfraCom Group AB 80.000 kronor per månad, exklusive sociala avgifter. Uppsägningstiden från bolagets såväl som VD:s sida gentemot VD är 6 månader. Under uppsägningstiden utgår full lön och övriga avtalade förmåner. Revisionsarvode utgår mot av styrelsen godkänd räkning.

Ställda säkerheter

Ställda säkerheter och eventulförpliktelser per 2017-09-30. Pantsatta aktier i dotterbolag (InfraCom Group AB): 103 612 500 kronor. Företagsinteckning (Pin Sweden AB): 2 750 000 kronor.

Konkurser och likvidationer

Ingen av angivna personer i Bolagets förvaltnings-, lednings- samt kontrollorgan är eller har varit verksamma som styrelseledamot eller i ledande ställning i bolag som försatts i konkurs eller i likvidation de senaste fem åren.

Uppgift om eventuell dom i bedrägerirelaterat mål

Ingen av styrelseledamöterna eller personer i Bolagets förvaltnings- lednings- samt kontrollorgan är dömda i bedrägerirelaterat mål.

Anklagelser och/eller sanktioner från myndighet

Ingen av styrelseledamöterna eller personer i Bolagets förvaltnings- lednings- samt kontrollorgan har mottagit någon form av anklagelse och/eller sanktion från myndighet mot deltagande i Bolagets förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent under åtminstone de senaste fem åren.

Transaktioner med närstående

Omstrukturering och bildandet av InfraCom Group AB (publ)

Bo Kjellberg ägde genom sitt bolag Bk of Sweden AB, 83 procent av aktierna i Weblink IP Phone AB och 100 procent av aktierna i Pin Sweden AB samt 100 procent

av aktierna i Internet.se Svenska AB. Jörgen Lager ägde genom sitt bolag Lager of Sweden AB 17 procent av aktierna i Weblink IP Phone AB. Under våren 2017 beslutade sig Bo Kjellberg och Jörgen Lager för att expandera verksamheten. För att möjliggöra detta krävdes externt kapital samt erfarenhet av drift av tillväxtbolag. I konkurrens med andra investerare valde Bo Kjellberg och Jörgen Lager att engagera Oskar Säfström med stor erfarenhet av finansiering, drift och förvärv i tillväxtbolag. Man beslutade tillsammans att bilda InfraCom Group AB (publ) som förvärvade Weblink, PIN och Internet.se vilka tillsammans värderades till 103 612 500 kronor. Förvärvet delfinansierades genom en nyemission i InfraCom Group AB (publ) i juni om 22 450 000 kronor, teckningskursen var på dåvarande kvotvärde 100 kronor. Härtill upptog InfraCom Group AB förvärvsfinansiering från Danske Bank om 45 000 000 kronor samt lån från säljarna om 36 000 000 kronor. Av lånet till säljarna har 13 500 000 kronor återbetalats delvis genom kvittning mot en motfordran som dotterbolaget Pin Sweden AB hade på BK of Sweden AB om 12 400 000 kronor. Återstående del av säljarnas lån till InfraCom Group AB förfaller till betalning i samband med listningen av Bolagets aktie på AktieTorget, återbetalningen är villkorad till att emissionen tecknas fullt ut.

Bolaget har valt att nyttja nuvarande delägares (Oskar Säfström, styrelseordförande) kompetens, erfarenhet och resurs för att kostnadseffektivt genomföra omstrukturering och emission. Dessa kostnader uppgår till 400 000 kronor varav 200 000 kronor avser projektledning av förestående listning och nyemission och är inkluderad i beräknad emissionskostnad om 1 000 000 kronor (updraget utförs av Prevestor AB).

Övriga transaktioner med närstående

I övrigt har ingen av styrelseledamöterna eller ledande befattningshavare haft eller innehar någon direkt eller indirekt delaktighet i några affärstransaktioner, som är eller var ovanliga avseende karaktär eller villkor, under nuvarande, föregående eller tidigare verksamhetsår. Ej heller har Bolaget varit inblandat i affärstransaktioner med Bolagets revisor eller lämnat lån, ställt garantier, eller ingått borgen för någon styrelseledamot, ledande befattningshavare eller revisor i Bolaget. Vidare har konstaterats att det inte föreligger några familjeband mellan InfraCom och angivna personer i Bolagets förvaltningslednings- och förvaltningsorgan. Ingen har ingått avtal med någon innebärande en begränsning för befattningshavaren att överlåta värdepapper i InfraCom under viss tid. Ingen har träffat någon överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilken överenskommelse befattningshavaren valts in i styrelsen i eller tillträtt sin anställning som VD. Det föreligger inte, utöver vad som redovisats

ovan, några avtal om förmåner efter det att uppdraget eller anställningen har avslutats. Det har inte framkommit några omständigheter som skulle innebära att det föreligger någon potentiell intressekonflikt för befattningshavarna i förhållande till uppdraget i InfraCom. Bolaget hyr lokalyta på marknadsmissiga grunder av U&B Fastigheter AB som är ett helägt dotterbolag till BK of Sweden AB som ägs av Bo Kjellberg.

Försäkringar

Styrelsen bedömer att Bolagets försäkringsskydd är tillfredställande med hänsyn till verksamhetens art och omfattning. Bolaget har också tecknat en styrelseansvarsförsäkring.

Miljö

InfraCom bedriver inte tillståndspliktig verksamhet enligt Miljöbalkens 9, 11 eller 12 kap. Bolaget äger inte heller några utsläppsrätter. Bolaget är medtaget i REPA-registret. Bolaget är underställt RoHS-Direktivet, (EG-direktiv 2002/95/EG) som antagits i EU för att begränsa miljöfarliga ämnen i elektriska och elektroniska produkter samt uppställa procentmål vad avser återanvändning, materialåtervinning samt energiåtervinning.

Tvister

InfraComkoncernen är inte part i tvist, rättegång, skiljeförfarande eller annan rättslig sak, vilket beräknas få någon beaktansvärd betydelse för Bolagets ekonomiska resultat eller ställning. Det föreligger inte heller några för styrelsen kända förhållanden som skulle kunna leda till sådant rättsligt förfarande eller som skulle kunna påverka Bolagets ekonomiska ställning i väsentlig mån.

Avtal med nyckelpersoner och närstående

Inga avtal som går utanpå marknadsmissiga anställningsavtal finns med Bolaget eller närstående eller nyckelpersoner.

Aktieägaravtal och Lock Up avtal

Följande aktieägare har kommit överens om Lock up av sina aktieinnehav:

Bo Kjellberg genom bolaget Bk of Sweden AB
Jörgen Lager
Oskar Säfström
Niklas Larsson
Olof Mohill

Lock up avtalet innebär att aktieägarna ej har rätt att sälja någon del av sitt aktieinnehav inom 12 månader räknat från första handelsdag. Efter 12 månader har de rätt att sälja upp till 1/3 av sitt aktieinnehav. Efter 24 månader har de rätt att sälja ytterligare 1/3 av sitt innehav. Efter

36 månader har de rätt att sälja sina totala innehav. Utöver lock up-avtal föreligger inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktien.

Patent, licenser och varumärken

Bolaget innehar inga patent eller licenser som är viktiga för Bolagets fortsatta verksamhet. Verksamhetens domäner som används är: www.weblink.se, www.internet.se pch www.pin.se samt www.infracomgroup.se.

Väsentliga avtal

Bolaget har endast sedvanliga kommersiella avtal av standardkaraktär med kunder och leverantörer.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

InfraComs bolagsordning samt alla rapporter och historisk finansiell information finns tillgängliga på Bolagets hemsida www.infracomgroup.se, men kan också beställas i tryckt form direkt från Bolaget.

Skattefrågor i Sverige

Följande avsnitt är en sammanfattning av vissa svenska skattekonsekvenser som kan aktualiseras av föreliggande nyemission. Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är endast avsedd som generell information för aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat anges.

Fysiska personer

Kapitalinkomster, såsom utdelning och kapitalvinster vid försäljning av marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade delägarätter, beskattas normalt i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan ersättningen, efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet (skattemässigt anskaffningsvärde). Omkostnadsbeloppet beräknas enligt den så kallade genomsnittsmetoden. Det innebär att omkostnadsbeloppet för samtliga delägarätter av samma slag och sort beräknas gemensamt med hänsyn till inträffade förändringar i innehavet.

BTA anses därvid inte vara av samma slag och sort som befintliga aktier förrän beslutet om nyemissionen har registrerats. För marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt den så kallade schablonmetoden till 20 procent av ersättningen vid avyttringen sedan utgifter i samband med denna dragits av. Som huvudregel är 70 procent av en kapitalförlust avdragsgill mot all skattepliktig inkomst av kapital. Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade delägarätter (med undantag för andelar i svenska investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter) ska dock dras av i sin helhet mot skattepliktiga kapitalvinster på sådana tillgångar och på

onoterade andelar i svenska aktiebolag och utländska juridiska personer. Av kapitalförlust som inte dragits av genom nu nämnda kvittningsmöjligheter medges avdrag i inkomstslaget kapital med 70 procent av förlusten.

Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion från skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt statlig fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Sådan reduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 kr och med 21 procent av det återstående underskottet. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Juridiska personer

Aktiebolag och andra juridiska personer beskattas normalt för alla inkomster, inklusive kapitalvinster och utdelningar, i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 22 procent. För beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust, se ovan under rubriken "Fysiska personer". En juridisk persons kapitalförluster på aktier, och andra värdepapper som beskattas som aktier, kan endast dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. Sådana kapitalförluster kan dock, om vissa villkor är uppfyllda, även kvittas mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter inom samma koncern. Kapitalförluster på aktier och andra delägarätter som inte har kunnat utnyttjas ett visst beskattningsår får sparas och dras av mot kapitalvinster på sådana tillgångar under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

Beskattning av utdelning

För fysiska personer är skattesatsen på utdelning på marknadsnoterade aktier normalt 30 procent. För fysiska personer bosatta i Sverige innehålls preliminärskatt med 30 procent på utdelningen om utbetalning sker genom central värdepappersförvarare eller liknande institution. Preliminärskatt innehålls normalt av Euroclear Sweden eller, vid förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. För juridiska personer är skattesatsen 22 procent på utdelning på marknadsnoterade aktier. För vissa juridiska personer gäller särskilda regler.

BOLAGSORDNING

för InfraCom Group AB (PUBL), 559111-0787

§ 1 Firma

Bolagets firma är InfraCom Group AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Säte

Styrelsen har sitt säte i Göteborgs kommun, Västra Götalands län.

§ 3 Verksamhet

Bolaget skall som moderbolag i en koncern bedriva verkställande ledning, förvaltning och utföra administrativa tjänster för samtliga i koncernen ingående bolag samt idka därmed förenlig verksamhet.

Verksamheten i koncernen skall bedriva utveckling och försäljning av IT-, telefoni- och kommunikationstjänster samt idka därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Bolagets aktiekapital ska utgöra lägst 22 500 000 kronor och högst 90 000 000 kronor.

§ 5 Antalet aktier

Antalet aktier ska vara lägst 22 500 000 och högst 90 000 000.

§ 6 Styrelse

Styrelsen ska bestå av minst tre (3) och högst fem (5) ledamöter samt högst två (2) suppleanter. Styrelsen väljs på årsstämman för tiden till dess nästa årsstämma har hållits.

§ 7 Revisor

Bolaget ska utse en till två revisor eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 8 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska bolaget genom annonsering i Dagens Industri upplysa om att kallelse har skett.

Kallelse till årsstämma eller extra bolagsstämma där ändring av bolagsordning ska behandlas ska utfärdas tidigast 6 veckor och senast 4 veckor före bolagsstämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast 6 veckor och senast 2 veckor före bolagsstämman

§ 9 Ärenden på årsstämman

På årsstämma ska följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av förslag till dagordning
4. Val av en eller flera justeringsmän
5. Prövning av om stämman blivit behörigen samman kallad
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse
7. Beslut
 - a. om fastställande av resultat- och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultat- och koncernbalansräkning
 - b. om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
 - c. om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktör
8. fastställande av arvoden åt styrelsen och, i förekommande fall, revisorerna
9. val av styrelse samt, i förekommande fall, revisor
10. annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 10 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara 1 juli – 30 juni.

§ 11 Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

Denna bolagsordning har antagits på extra bolagsstämma den 15 juni 2017.



ADRESSER OCH KONTAKTUPPGIFTER

InfraCom Group AB (publ)

Gamlestadvägen 1
415 02 Göteborg
010-522 00 00
www.infracomgroup.se

AktieTorget

Box 5625
Stockholm
08-545 038 12
www.aktietorget.se

Nordnet

Box 14077
167 14 Bromma
08-506 330 00
www.nordnet.se

Partner Fondkommission AB

Lilla Nygatan 2
411 09 Göteborg
031-761 22 30
www.partnerfk.com

