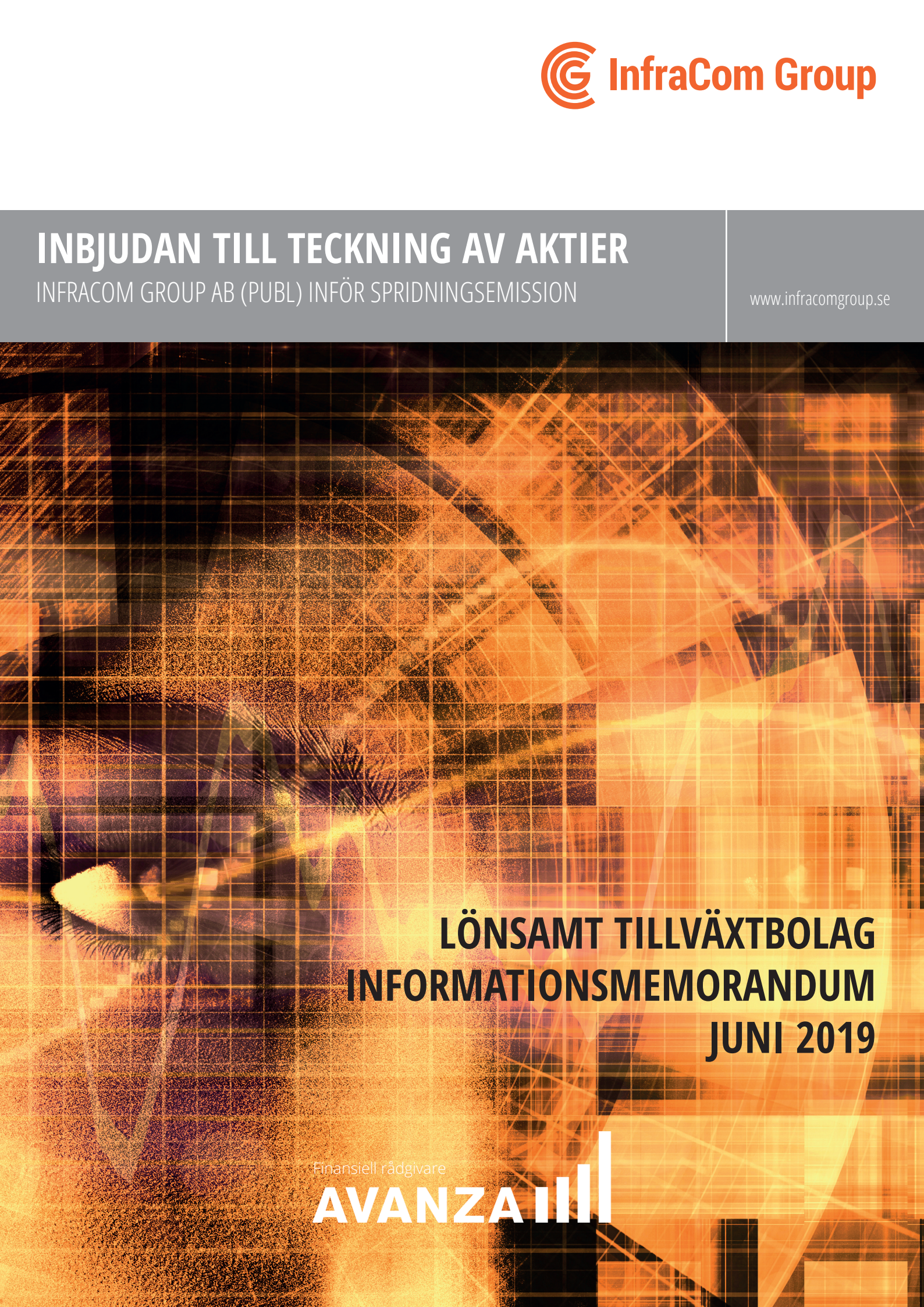


INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

INFRACOM GROUP AB (PUBL) INFÖR SPRIDNINGSEMISSION

www.infracomgroup.se



**LÖNSAMT TILLVÄXTBOLAG
INFORMATIONSMEMORANDUM
JUNI 2019**

Finansiell rådgivare

AVANZA 

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 dotterbolaget PIN Sweden AB med organisationsnummer 556265-0274. Med "Cellip" avses det helägda dotterbolaget Cellip AB med organisationsnummer 556586-5614. Med "Netono" avses det helägda dotterbolaget Netono AB med organisationsnummer 556709-5640. Med Öretel avses det helägda och dotterbolaget Öretel AB med organisationsnummer 559142-2521. Med "Internet.se" avses det helägda och dotterbolaget Internet.se Svenska AB med organisationsnummer 556491-7606. InfraComs aktie handlas sedan 15 januari 2018 på Spotlight.

Spotlight

Spotlight är en bifirma till ATS Finans AB, ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Bolag som är noterade på Spotlight har förbundit sig att följa Spotlights 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 Spotlight 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 handel sker i det egenutvecklade börssystemet Elasticia. Noteringsavtalet och aktiekurser återfinns på Spotlights hemsida (<https://spotlightstockmarket.com/>).

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 försäkr

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.

Göteborg den 4 juni
InfraCom Group AB (publ),
Styrelsen

Innehållsförteckning

Viktig information	1
Nyemissionen i korthet.....	3
Sammanfattning	4
Riskfaktorer.....	6
Inbjudan till teckning av aktier.....	8
Bakgrund och Motiv.....	9
VD har ordet	11
Villkor och anvisningar.....	12
Marknad.....	16
Verksamhetsbeskrivning.....	20
Ledande befattningshavare, styrelse och revisorer.....	25
Aktier & aktiekapital	32
Finansiell översikt	34
Övriga Uppllysningar.....	41
Skattefrågor i Sverige.....	44
Bolagsordning	45
Adresser och kontaktuppgifter	47

Nyemissionen i korthet

Emissionsvillkor

Teckningskurs: Teckningskursen i Erbjudandet kommer fastställas till ett pris som är åtta (8) procent lägre än den volymviktade kursen under perioden 5 - 20 juni 2019.

Högsta antal aktier i emissionen: 1 900 000

Teckningsperiod: 5 - 20 juni 2019

Anmälan och betalning

Anmälan om teckning sker under anmälningsperioden och betalning sker efter beslutad tilldelning genom att avräkningsnota skickas ut, vilket beräknas ske den 25 juni 2019. Anmälan om teckning ska ske till Avanza Bank senast den 20 juni 2019 på anmälningssedel, vilken kan erhållas på antingen Avanzas eller InfraComs hemsida.

Övrig information om aktien

Kortnamn: INFRA

ISIN-kod: SE0010414573

Mer information om emissionen samt informationsmemorandum finns på www.infracomgroup.se, www.avanza.se samt www.spotlightstockmarket.com.

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.

Affärsområden

Kommunikation

Traditionell telefoni har i dagens samhälle till stor del ersatts av molnlösningar och mobila telefoner. Mobilen har numer utvecklats till att inte bara vara en telefon utan mer som en minidator. I och med det krävs oftast att man kan få mobilen uppkopplad mot sitt företags databaser för att komma åt interna dokument, nå kollegor, boka möte mm. Inom detta område tillhandahåller InfraCom ett brett spektrum av tjänster genom den egenutvecklade plattformen Weblink Infinity. Med tjänster i molnet kan alla på företaget arbeta när som helst och var som helst och på alla typer av enheter. Med Weblink Infinity får kunden en växel som är molnbaserad där kunden kan anpassa telefonin till företagets struktur, olika orter, resande säljare, utländska filialer etc.

InfraCom tjänster är anpassade för affärskritisk information med särskilt höga krav på säkerhet och tillgänglighet. Bolaget erbjuder punkt till punkt-anslutningar och fiberanslutningar. InfraCom skräddarsyr lösningar från den enkla kundlösningen till den mest kvalitets- och säkerhetskrävande.

IT-drift

Inom affärsområdet IT-drift binder InfraCom samman kundernas 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 Bolaget också partners. Inom detta område tillhandahålls även tjänster som mail, webbhotell, domän, smtp, webproduktion, osv.

Datacenter

Tidigare var det vanligt att företagen själva hade sina egna servrar på plats i sina lokaler. Vilket medförde omfattande arrangemang kring kylrum, säkerhet m.m. Här kan nu InfraCom erbjuda tjänster för företag som vill placera affärskritiska system och information externt för maximal säkerhet. Denna typ av lösning bidrar till ökad tillgänglighet och reducering av driftkostnader. Istället för att investera i datorrum med skalskydd, backupsystem, reservkraft, kyla, larm och redundanta Internetaccesser kan hela TI-miljön outsourcas till InfraCom. InfraCom har erfarenhet sedan 1999 av colocation och storskalig systemdrift vilket ger dig som kund professionell service och support. Alla komponenter i datacentret övervakas dygnet runt, detta gör det möjligt för servicepersonal att påbörja felsökning och felavhjälpning inom några minuter. InfraCom erbjuder allt från inplacering av enstaka server till ett eller flera rack/skåp.

Expansion i framtiden genom organisk tillväxt och strategiska förvärv

InfraCom Group växer 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 kunderbudande 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 är det som säkerställer långsiktiga goda kundrelationer och på så sätt säkerställs god långsiktig lönsamhet.

Förvärvsstrategin är till viss del opportunistisk. Förvärvskandidater är ofta relativt små bolag. Viktiga förvärvskriterier är att verksamheten skall kunna integreras i InfraCom och att det måste vara möjligt att applicera InfraComs 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 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.

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 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 InfraComs 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 Spotlight omfattas inte av alla lagregler som gäller för ett bolag noterat på en s k reglerad marknad. Spotlight 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 4 juni 2019, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 25 oktober 2018, att genomföra en ägarspridningsemission genom att erbjuda allmänheten att teckna aktier i Bolaget ("Emissionen").

Emissionserbjudande

Erbjudandet genomförs i syfte att öka antalet aktieägare i Bolaget och skapa förutsättningar för en förbättrad likviditet i aktien. Teckningskursen i Erbjudandet kommer fastställas till en teckningskurs som är åtta (8) procent lägre än den volymviktade kursen under perioden 5 - 20 juni 2019. Anmälningssperioden i Erbjudandet löper under perioden 5 - 20 juni 2019 och antalet aktier i Emissionen uppgår till maximalt 1 900 000. Vid full teckning i Erbjudandet tillförs InfraCom ca 20 miljoner kronor före emissionskostnader vilka beräknas uppgå till cirka 1,0 miljon kronor.

Vid full teckning kommer Erbjudandet medföra en utspädning om 6,15 procent. Inför noteringen i januari 2018 ingick samtliga tidigare ägare i InfraCom 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 kunde 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.

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

InfraCom Group AB (publ)

Styrelsen

Bo Kjellberg, styrelseledamot och VD

Oskar Säfström, styrelseordförande

Anna Petre, styrelseledamot

Jörgen Lager, styrelseledamot

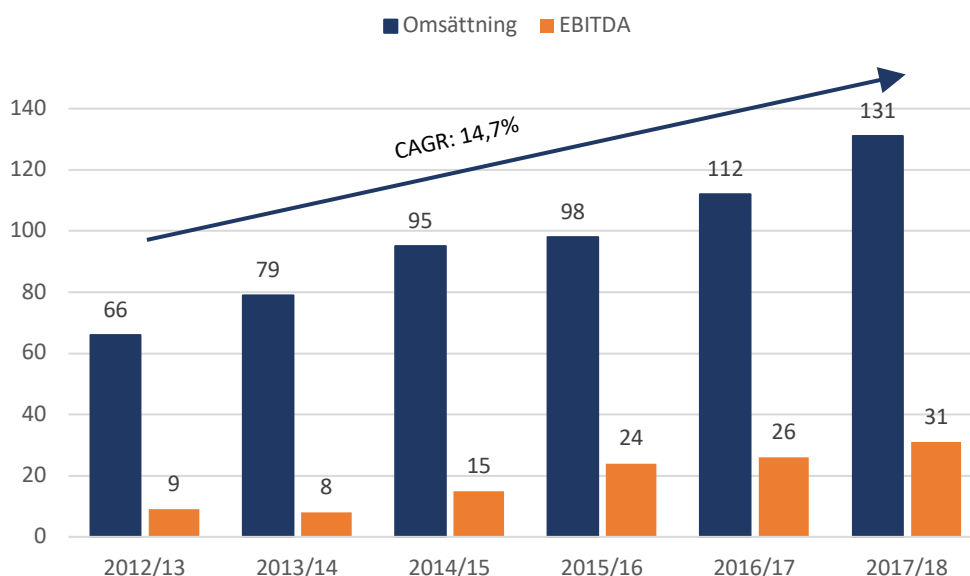
Bakgrund och Motiv

InfraCom är verksamt inom tre affärsområden – (i) kommunikation, (ii) IT-drift och (iii) datacenter. 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 arbetssätt 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 de rörelsedrivande bolagen Weblink IP Phone AB, PIN Sweden AB (bildat 1985, nuvarande verksamhet etablerad 1999), Cellip AB (bildat 2000, nuvarande verksamhet 2004), Netono (bildat 2006), Internet.se Svenska AB (bildat 1994), Intertnetse Ltd, Öretel AB samt Företagstelefoner i Stockholm AB som är dotterbolag till Weblink IP Phone AB (bildat 1990).

InfraCom har historiskt visat god tillväxt och lönsamhet. Den genomsnittliga omsättningstillväxten har under de senaste fem åren (proforma) uppgått till 14,7 procent per år med en lönsamhet om ca 20 procent (EBITDA-marginal). För det förlängda räkenskapsåret 2018-2019 (18 mån) har bolaget avlämnat rapport för de första nio månader juli 2018 – mars 2019, under perioden uppgår tillväxten till 56 procent och EBITDA-marginalen till 21 procent.

Proforma



Bolagets finansiella mål är att årligen växa i omsättning med 15 - 20 procent, bibehålla hög lönsamhet i form av EBITDA-marginal om 15 - 20 procent, samt ha en soliditet om minst 30 procent. Tillväxten ska ske genom en kombination av förvärv och organisk tillväxt. Lönsamhet i enlighet med uppsatta finansiella mål prioriteras före högre tillväxt.

Ägarkretsen i InfraCom Group AB (publ) domineras av grundaren och koncernchef Bo Kjellberg som innehar 63 procent av rösterna och kapitalet före spridningsemissionen.

Bolaget verkar på en marknad under snabb förändring och har erövrat en eftertraktad position för att driva en marknadskonsolidering. Sedan noteringen på Spotlight i januari 2018 har InfraCom framgångsrikt genomfört tre företagsförvärv och två rörelseförvärv. Bolaget har kapitaliserat på sitt goda renommé och starka marknadsposition och härigenom attrahera fler "top notch" entreprenörer att ansluta till en gemensam resa. Ofta sker detta då genom en kombinationsbetalning där grundare/entreprenör i målbolaget också blir betydelsefull delägare i InfraCom. I dessa bolag implementeras InfraComs strategier samt marknad-, teknik- och ekonomifunktion.

Tillväxten bland nya IP-tjänster drivs av företagens efterfrågan av flexibla, skalbara och användarvänliga lösningar. InfraCom driver volymtillväxt genom automatisering. Skal- och volymfördelar uppstår då fler företag delar på InfraComs teknikplattform.

Förestående spridningsemission syftar till att bredda ägandet i Bolaget för att uppnå ökad likviditet och handel i aktien. Spridningsemissionen är också ett led i att Styrelsen har som ambition att möjliggöra en notering av aktien på Nasdaq Stockholms huvudlista inom en treårsperiod. Spridningsemissionen riktar sig i första hand till personer, företag och institutioner som ej redan är aktieägare i Bolaget. Emissionsbeloppet ska uteslutande användas till att stärka bolagets kassa och finansiella ställning och utgöra en resurs för att möjliggöra ytterligare strategiska förvärv.

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

Jag grundade InfraCom 1999, vilket namnändrades till PIN och fortfarande är ett av koncernens mest lönsamma och framgångsrika företag.

Mycket har hänt sedan dess. Vi har gått från att vara en lokal aktör till en nationell spelare med närvaro i de tre storstadsregionerna. I januari 2018 noterade vi aktien på Spotlight Stock Market och nyligen nominerades vi till bästa IPO-bolag 2018 av SvD Börsplus.

Det har från start varit viktigt att bygga en stark företagskultur där medarbetare trivs, stannar och utvecklas. Två grundpelare för att skapa önskvärd miljö är tillväxt och lönsamhet. Tillväxt är en förutsättning för att behålla och utveckla våra högt ansedda medarbetare, goda finanser är en förutsättning för trivsel och stabilitet.

Vi tillhör de mest lönsamma företagen inom vår industri. Varje dag ställer vi oss själva kontrollfrågan vilka processer i företagets affär som går att effektivisera och automatisera. Det finns inbyggt i vårt DNA att vi måste klara av att hantera större volymer och fler kunder på samma personella resurser.

InfraCom levererar IT-infrastruktur till små och medelstora företag fördelat på tre affärsområden (i) kommunikation, (ii) IT-drift och (iii) datacenter. Under verksamhetsårets första nio månader uppgick tillväxten till 56 procent och EBITDA-marginalen till 21 procent. Rullande 12 omsätter vi nu 181 miljoner kronor exklusive nyligen förvärvade Netono som tillträdde efter tredje kvartalets utgång (31 mars 2019).

Vi är verksamma på en marknad under snabb förändring och 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 företagens efterfrågan av flexibla, skalbara och användarvänliga lösningar.

Som huvudägare och VD är jag dedikerad kring företagets övergripande mål att skapa värdetillväxt för aktieägarna. Förestående spridningsemission syftar till att öka intresset för bolaget och för att förbättra likviditeten i aktien. Vår uppfattning är att ett bredare ägande kommer att bidra till ökad trovärdighet och högre värdering. Vi rustar oss för att möjliggöra fler strategiska förvärv, gärna större och mer resurskrävande. Spridningsemissionen är också ett delsteg för att möjliggöra en framtida notering på huvudlistan - Nasdaq Stockholm.

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

Göteborg den 4 juni 2019

Bo Kjellberg

Verkställande direktör och koncernchef

Villkor och anvisningar

Erbjudandet

Erbjudandet omfattar högst 1 900 000 nya aktier och får inte överstiga 2,5 MEUR (baserat på växlingskursen för SEK/EUR per den 4 juni 2019). Rätt att teckna nya aktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma allmänheten i Sverige. Erbjudandet är undantaget prospektskyldighet, se avsnittet "Viktig information".

Teckningskurs

Teckningskursen i Erbjudandet kommer fastställas till en teckningskurs som är åtta (8) procent lägre än den volymviktade kursen under perioden 5 - 20 juni 2019. Courtage tillkommer ej. Aktien är denominerad i SEK.

Anmälan

Anmälan ska vara Avanza Bank AB tillhanda senast kl. 23:59 den 20 juni 2019. Inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Endast en anmälan per person får lämnas. Om flera anmälningssedlar skickas in kommer endast den senast mottagna att beaktas. Observera att anmälan är bindande. Anmälan om teckning av aktier ska ske i jämna poster om 100 aktier, dock lägst 500. Anmälan ska göras på särskild anmälningssedel som kan erhållas från Bolagets hemsida och finns även tillgänglig på Avanzas webbplats: www.avanza.se. Den som är depåkund hos Avanza Bank ska anmäla sig via Avanza Banks internetjänst. Ifylld och undertecknad anmälningssedel ska skickas, faxas eller inskannad till:

Avanza Bank AB
Att: *Emissionsavdelningen/InfraCom*
Box 1399
111 93 Stockholm

Besöksadress: Regeringsgatan 103
Telefon: +46-8-409 421 22
Fax: +46-8-409 428 01
E-post: corpemissioner@avanza.se

För personer som saknar VP-konto eller värdepappersdepå måste VP-konto eller värdepappersdepå öppnas innan anmälningssedeln inlämnas. Observera att öppnandet av VP-konto eller värdepappersdepå kan ta viss tid. Anmälan om teckning av aktier ska ske under perioden 5 – 20 juni 2019. Om teckning avser ett belopp som överstiger 15 000 EUR (cirka 160 TSEK) och/eller tecknaren inte är bosatt på sin folkbokföringsadress, ska en vidimerad kopia på giltig legitimationshandling medfölja för att anmälningssedeln ska vara giltig. För juridisk person som tecknar för ett belopp som överstiger 15 000 EUR ska alltid en vidimerad kopia på giltig legitimationshandling för behörig firmatecknare samt ett aktuellt registreringsbevis som styrker firmateckning bifogas anmälningssedeln för att den ska vara giltig. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga anmälningsperioden. Beslut om sådan eventuell förlängning kommer att offentliggöras genom pressmeddelande senast den 20 juni 2019.

Aktieägare bosatta i vissa oberättigade jurisdiktioner

Aktieägare bosatta i annat land där deltagande i Erbjudandet helt eller delvis är föremål för legala restriktioner äger ej rätt att delta i Erbjudandet (exempelvis Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller USA). Dessa aktieägare kommer inte att erhålla aktier emissionsredovisning eller någon annan information om Erbjudandet.

Tilldelning

Beslut om tilldelning av aktier kommer att fattas av Bolagets styrelse i samråd med Avanza. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att öka antalet aktieägare i Bolaget, skapa förutsättningar för en förbättrad likviditet i aktien och tillföra ytterligare kapital för fortsatt expansion genom förvärv. Det datum då anmälan inges är inte avgörande för tilldelningen. Om Erbjudandet övertecknas kommer tilldelning i första hand ske till dem som inte var aktieägare i Bolaget per den 4 juni 2019. Vid överteckning kan anmälan resultera i utebliven tilldelning eller tilldelning av ett lägre antal aktier än anmälan avser, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval.

Besked om tilldelning

Tilldelning beräknas komma att ske omkring den 25 juni 2019. Tilldelningsbesked kommer att lämnas genom att en avräkningsnota sänds ut till dem som erhållit tilldelning i Erbjudandet. De som inte tilldelas några aktier erhåller inget meddelande.

Betalning

För den som är depåkund hos Avanza Bank ska likvida medel för betalning av tilldelade aktier finnas disponibelt på depån när teckningsperioden avslutas den 20 juni 2019 till och med likviddagen den 27 juni 2019. För den som inte är depåkund hos Avanza Bank ska full betalning för tilldelade aktier erläggas kontant senast två handelsdagar efter utsänd avräkningsnota, det vill säga omkring den 27 juni 2019. Betalning ska ske enligt anvisningar på utsänd avräkningsnota. Styrelsen har rätt att förlänga betalningstiden.

Observera att om tillräckliga medel inte finns på depån mellan den 20 juni 2019 och den 27 juni 2019 (avser Avanza Banks depåkunder) eller om full betalning inte erläggs i tid, kan tilldelade aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som erhöll tilldelning av dessa aktier i Erbjudandet komma att få svara för mellanskillnaden. Observera att din teckning är bindande.

Erhållande av aktier

Sedan betalning för tilldelade aktier har erlagts levereras aktierna genom bokföring på tecknarens VP-konto eller depå hos bank eller annan förvaltare med början omkring 27 juni 2019, varefter Euroclear Sweden sänder ut en VP-avi som utvisar det antal aktier i InfraCom som har registrerats på mottagarens VP-konto. Avisering till aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat sker i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Genom ett särskilt låneförfarande kommer aktier och inte så kallade betalda tecknade aktier (BTA) att levereras.

Handel i aktien

Bolagets aktier är noterade på Spotlight Stock Market. Aktien handlas under kortnamnet "INFRA" och har ISIN SE0010414573. En börspost omfattar en (1) aktie. Aktierna i Erbjudandet kommer att bli föremål för handel på Spotlight Stock Market så snart Erbjudandet har registrerats hos Bolagsverket.

Rätt till utdelning

De nya aktierna ska berättiga till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna införts i bolagets aktiebok.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter inträffar som enligt Styrelsens bedömning innebär att det inte ligger i Bolagets och aktieägarnas intresse att fullfölja Erbjudandet. Sådana omständigheter kan exempelvis vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och kan avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands liksom att intresset för att delta i Erbjudandet av Styrelsen i Bolaget bedöms som otillräckligt. Om Erbjudandet återkallas kommer inkomna anmälningar att bortses från samt eventuell inbetald likvid att återbetalas.

Offentliggörande av utfallet i Erbjudandet

Utfallet i Erbjudandet kommer att offentliggöras genom pressmeddelande vilket beräknas att ske omkring den 25 juni 2019.

Viktig information om LEI och NPID vid teckning

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument ("MiFID II") behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier) och fysiska personer behöver ta reda på sitt NPID-nummer (Nationellt Personligt ID eller National Client Identifier) för att kunna teckna nya aktier i Bolaget. Observera att det är aktietecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller ett NPID-nummer behövs samt att Avanza kan vara förhindrad att utföra transaktionen åt personen i fråga om LEI-kod eller NPID-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver skaffa en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. Instruktioner för det globala LEI-systemet finns på följande webbplats: www.gleif.org/en/about-lei/how-to-get-an-lei-find-lei-issuing-organizations. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NPID-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan NPID-numret vara någon annan typ av nummer. De som avser anmäla intresse för teckning av nya aktier i Erbjudandet uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NPID-nummer (fysiska personer) i god tid då denna information behöver anges i anmälningssedeln.

Information till distributörer

Med anledning av produktstyrningskrav i: (a) MiFID II, (b) artiklarna 9 och 10 i Kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593 om komplettering av MiFID II, och (c) kapitel 5 i Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersrörelse, FFFS 2017:2, (sammantaget "MiFID II:s produktstyrningskrav"), och utan ersättningsansvar för skador som kan åvila en "producent" (i enlighet med MiFID II:s produktstyrningskrav) i övrigt kan ha därtill, har aktier i Bolaget varit föremål för en produktgodkännandeprocess, där målmarknaden för aktier i Bolaget är (i) icke-professionella kunder och investerare som uppfyller kraven för professionella kunder och jämbördiga motparter, var och en enligt MiFID II ("målmarknaden"). Ökat målmarknadsbedömningen ska distributörerna notera att: värdet på aktierna i Bolaget kan minska och det är inte säkert att investerare får tillbaka hela eller delar av det investerade beloppet; aktier i Bolaget erbjuder ingen garanterad intäkt och inget kapitalskydd; och en investering i aktier i Bolaget är endast lämpad för investerare som inte behöver en garanterad intäkt eller ett kapitalskydd, som (antingen enbart eller ihop med en lämplig finansiell eller annan rådgivare) är kapabel att utvärdera fördelar och risker med en sådan investering och som har tillräckliga medel för att kunna bära sådana förluster som kan uppstå därav. Målmarknadsbedömningen påverkar inte kraven i några avtalsmässiga, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner i förhållande till Erbjudandet. Målmarknadsbedömningen är inte att anses som (a) en lämplighets- eller passandebedömning i enlighet med MiFID II; eller (b) en rekommendation till någon investerare eller grupp av investerare att investera i, införskaffa, eller vidta någon annan åtgärd rörande aktier i Bolaget. Varje distributör är ansvarig för sin egen målmarknadsbedömning rörande aktier i Bolaget och för att bestämma lämpliga distributionskanaler.

Information om behandling av personuppgifter

Den som förvärvar aktier i Erbjudandet kommer att lämna uppgifter till Avanza. Personuppgifter som lämnats till Avanza kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtas från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Avanza samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Avanza, vilka också tar emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Avanza genom en automatisk process hos Euroclear Sweden. På Avanzas hemsida hittar du mer information om Avanzas hantering av dina personuppgifter.

Övrig information

I det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare kommer Avanza Bank AB att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Belopp understigande 50 SEK kommer dock inte att utbetalas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Om teckningslikviden inbetalats för sent eller är otillräcklig kan anmälan om teckning också komma att lämnas utan avseende. Erlagd emissionslikvid kommer då att återbetalas. Avanza Bank AB agerar emissionsinstitut åt Bolaget. Att Avanza Bank AB är emissionsinstitut innebär inte i sig att Avanza Bank AB betraktar den som anmält sig i Erbjudandet som kund hos Avanza Bank AB för placeringen. Följden av att Avanza Bank AB inte betraktar tecknaren av aktier som kund för placeringen är att reglerna om skydd för investerare i lagen 2007:528 om värdepappersmarknaden inte kommer att tillämpas på placeringen. Detta innebär bland annat att varken så kallad kundkategorisering eller så kallad passandebedömning kommer att ske beträffande placeringen. Tecknaren av aktier ansvarar därmed själv för att denne har tillräckliga erfarenheter och kunskaper för att förstå de risker som är förenade med placeringen.

Frågor

Eventuella frågor från den som är depåkund hos Avanza Bank hanteras via kundsupport på telefonnummer: 08-5622 5000.

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 ser en 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 molntjänster. 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 IT och 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

Under 2018 uppgick intäkterna på slutkonsumentmarknaden för elektronisk kommunikation till 50,7 miljarder kronor enligt PTS*. Fördelat på mobila samtal och kommunikationstjänster 30,7 miljarder kronor, fasta bredbandsabonnemang 12,3 miljarder kronor, fasta samtalstjänster 4,5 miljarder kronor och datakommunikationstjänster 3,2 miljarder kronor.

Källa: PTS Svensk telekommarknad 2018, PTS:ER-2019:13

Bakgrund

Sveriges regering var tidigt ute och bestämda 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 molnlösningar som köps in som tjänst. Pågående digitalisering förändrar slutkundens beteende. Första vågen av digitalisering nådde tillverkning, råvaruutvinning, musik, hantering av biljetter etc. Den pågående digitaliseringsvågen kommer att ersätta hela funktioner inom administration, beslutsfattande, transporter, sjukvård mm. genom tillämpning av artificiell intelligens.

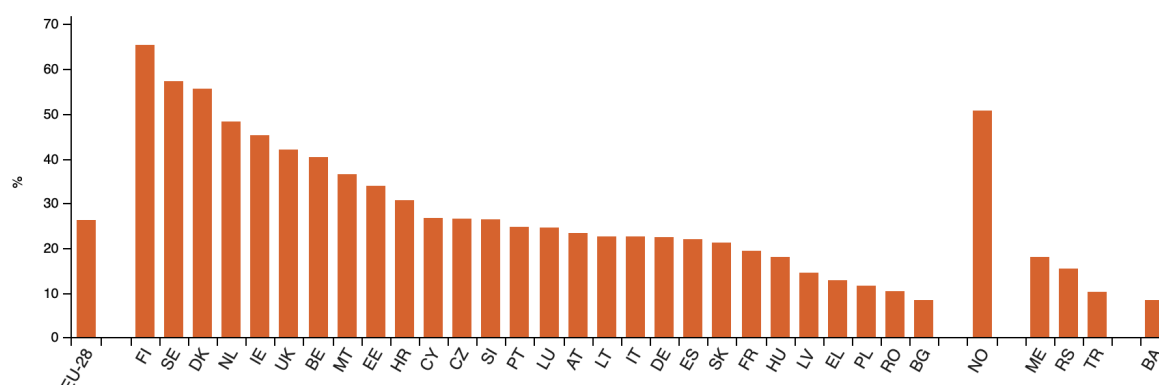
Källa: Rapport från nätverksmötet med fokus på trender 2016 (nätverket för telekom användare).

IT-Drift

Företag i de nordiska länderna har kommit relativt långt i transfereringsprocessen till molnbaserade tjänster och integrationen av molntjänster i företags IT-miljö. Eurostat* konstaterar i sin rapport att 57 procent av de svenska företagen använde molnbaserade tjänster under 2018 vilket kan ställas i relation till EU-snittet om 26 procent.

Det finns betydande potential för Bolagets molntjänster på den europeiska marknader som befinner sig tidigt i tillväxtcykeln och förväntas uppvisa hög tillväxt under lång tid. Bolaget är huvudsakligen verksam på den svenska marknaden men har också nyligen etablerat verksamhet i Storbritannien samt vuxit med några av sina befintliga kunder till nya marknader.

PENETRATION AV MOLNBASERADE TJÄNSTER BLAND EUROPEISKA FÖRETAG:



*https://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php?title=Cloud_computing_-_statistics_on_the_use_by_enterprises

IOUG (Independent Oracle Users Group) konstaterar i deras undersökning att 25 procent av all företagsdata, mätt som datamängd, nu ligger i molnet, world-wide. IOUG drar slutsatsen att marknaden nått en brytpunkt där allt fler IT-ansvariga på företag har förtroende för molntjänster dess säkerhet och tillgänglighet. Samtidigt ser man utmaningar i hur man integrerar molntjänsterna med de interna applikationerna och produktionen. ”På sikt kommer mest pengar läggas på infrastruktur som tjänst” kommenterar IOUG och då ta marknad från kundplacerad utrustning.

Källa IOUG – Database in the cloud survey, dec 2018

IP-Konvergens

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

Ökad bandbredd

Då mer information och fler tjänster transporterats 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.

Kommunikation

Mobil kommunikation

Mobilabonnemang med samtalstjänst och stor datamängd (smarta mobiler med mycket bild- och videokommunikation) fortsätter att öka medan abonnemang med lite data minskar. Antalet mobil-abonnemang som använt datatjänster i 4G nätet växt med 27 procent under 2018, till 10,9 miljoner. Men övriga mobila abonnemangsformer minskar.

Källa: Källa: PTS Svensk telekommarknad 2018, PTS:ER-2019:13

Datatrafiken i mobilnätet fortsätter att öka kraftigt, främst från smarta telefoner, Ipads, och datorer. Mängden överförd data i mobilnäten ökade med 28 procent under 2018 till 1 064 petabyte.

Definition av datamängd: 1 petabyte = 1 000 000 000 000 000 bytes = 10^{15} bytes = 1 000 terabytes.

Källa: PTS Svensk telekommarknad 2018, PTS:ER-2019:13

Datakommunikation

2018 hade 81 procent av alla hushåll och företag tillgång till bredband med 100 Mbit/s. År 2020 bedöms 95 procent av alla ha tillgång till bredband om minst 100 Mbit/s

Källa: PTS mobiltäcknings- och bredbandskartläggning 2018

Antal abonnemang för fast bredband uppgick 2018 till 4,0 miljoner och växte på årsbasis med 3 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 13 procent under 2018 och är nu fler än 2,7 miljoner i antal.

Källa: PTS Svensk telekommarknad 2018, PTS:ER-2019:13

Fasta samtalstjänster

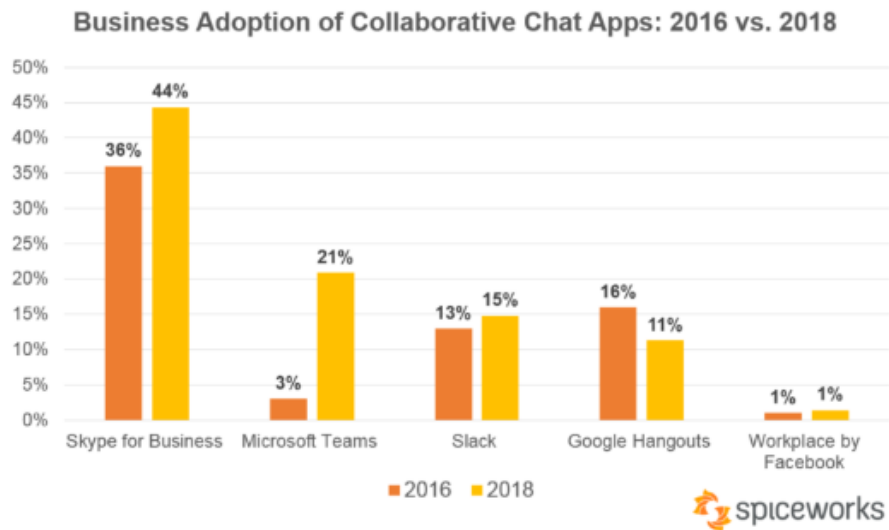
De fasta telefoni-abonnemangen minskade med 17 procent under 2018, minskning skedde både inom traditionell och IP-baserad telefoni. Det fanns totalt 2,2 miljoner fasta telefoni-abonnemang, av vilka IP-telefoni-abonnemang utgjorde mer än hälften.

Källa: PTS Svensk telekommarknad 2017, PTS:ER-2018:16

Microsoft Teams

Microsoft Teams är den snabbaste växande samverkansplattformen för företag och organisationer enligt undersökning utförd av Spiceworks bland 900 beslutsfattare inom IT i USA och Europa. Med en samverkansplattform så som exempelvis Microsoft Teams möjliggörs enklare och effektivare kommunikation inom företag och organisationer. Flöden och funktioner vävs samman med integrerade chattfunktion, telefoni, videomöten, fildelning och delning av applikationer och funktioner. 21 procent av de svarande företagen använder idag Microsoft Teams. Microsoft har också meddelat att Teams kommer att ersätta Skype for Business.

Källa (dec 2018): <https://community.spiceworks.com/blog/3157-business-chat-apps-in-2018-top-players-and-adoption-plans>



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>

Verksamhetsbeskrivning

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 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 tre affärsområden och erbjuder molnbaserade tjänster och lösningar inom:

- Kommunikation
- IT-drift
- Datacenter

Kommunikation

Inom affärsområdet kommunikation erbjuder InfraCom ett brett spektrum av molnbaserade telefonitjänster genom den egenutvecklade plattformen – Weblink Infinity. Alla tjänster såsom SIP-trunkar (modern kundplacerad växel till fasta telenätet), Weblink Infinity, callback tid, mobila anslutningar osv. är egenutvecklade 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 Weblink Infinity får kunden en växel som är molnbaserad där kunden kan anpassa telefonin till företagets struktur, olika orter, resande säljare, utländska filialer etc.

InfraCom tjänster är anpassade för affärskritisk information med särskilt höga krav på säkerhet och tillgänglighet. Bolaget erbjuder punkt till punktanslutningar och fiberanslutningar. InfraCom skräddarsyr lösningar från den enkla kundlösningen till den mest kvalitets- och säkerhetskrävande.

IT-drift

Inom affärsområdet 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 Bolaget också partners. Här finns tjänster som mail, webbhotell, domän, smtp, webbproduktion, etc.

Datacenter

Datacenter är tjänsten för företag som vill placera affärskritiska system och information externt för maximal säkerhet. Denna typ av lösning bidrar till ökad tillgänglighet och reducering av driftkostnader. Istället för att investera i datorrum med skalskydd, UPS, reservkraft, kyla, larm, dubbla Internet-leverantörer helt själv - outsourca er verksamhets IT-miljö. InfraCom har erfarenhet sedan 1999 av colocation och storskalig systemdrift vilket ger dig som kund professionell service och support. Alla komponenter i datacentret övervakas dygnet runt, detta gör det möjligt för servicepersonal att

påbörja felsökning och felavhjälpning inom några minuter. InfraCom erbjuder allt från inplacering av enstaka server till ett eller flera rack/skåp.

Försäljningskanaler

InfraComs försäljning sker direkt till slutkund och via återförsäljare eller 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 och återförsäljare som står för en betydande del av koncernens omsättning. Vid försäljning via återförsäljare är InfraCom avtalspart mot slutkund.

Tjänster

Kommunikation

Telefonväxel i molnet

InfraCom erbjuder en molnväxel med komplett teknisk funktionalitet och användarvänlighet. 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. InfraComs molnväxel 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

InfraCom 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 företagets 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. Företags abonnemang eller MEX-abonnemang erbjuds där datamängden är valbar, från 1 GB till 100 GB.

Microsoft Teams Telefoni (Nyheter)

InfraComs unika lösning gör det möjligt att ringa i Office 365/vår egen molnväxel med hjälp av Microsoft Teams. Teams-telefoni innehåller allt som behövs för en modern och molnbaserad telefonilösning. InfraCom är en av få globala partners till Microsoft som erbjuder Teams-telefoni och har blivit utsedda till årets voicepartner av Microsoft två år i rad. Microsoft Teams är en samarbetsprodukt vilket gör att man kan dela dokument, ha videokonferens och dela alla typer av information.

ISDN via (S)IP

InfraCom 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

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

Telefonkonferens

Smidig konferens över telefon.

Hotell App

InfraComs 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 svarstjänst.

Callback

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

Samtalsstatistik

InfraCom erbjuder kvalificerade realtidsanalyser av samtalstrafik.

Callcenter telefoni

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

Internet via fiber

InfraCom 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 InfraCom exempelvis samman geografiskt utspridda kontor eller kontor med datacenter i samma IP-nät (datanät).

IT-drift**Arbetsplats som tjänst (nytt)**

Kompleta arbetsplatser innehållandes datorer, tillbehör, mjukvara och support till en fast månadsavgift. Så att företagen kan ägna sig åt det de skall, inte support och drift av datorer.

Spamfilter

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

Online backup

InfraCom online backup säkerhetskopierar alla dokument och filer för att säkerställa att företagets information finns om dator blir stulen, vid brand eller vid hårddiskkrasch.

Webbhotell

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

Verktöget för att sända SMS till kunder och mottagare av meddelanden. Enkel att integrera med befintliga affärssystem 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

InfraComs 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 pekas så internettrafiken styrs rätt.

Datacenter

Co-location

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

Virtuella servrar (VPS)

InfraComs 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.

Historik och utveckling

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. I januari 2018 noterades InfraCom på Spotlight Stock Market och tillfördes c:a 1 000 nya aktieägare. Antal anställda i koncernen är 82 st. I koncernen arbetar 13 personer med systemutveckling av egna system, 24 personer med support och kundtjänst, 11 personer med administration som leverans och ekonomi, 32 personer med försäljning och 2 personer inom marknad. Inom koncernen finns 16 stycken kvinnor (20 procent) och 66 stycken män (80 procent).

Förvärvade bolag och rörelser sedan notering

Cellip AB

InfraCom har under perioden augusti 2017 till oktober 2018 stegvis förvärvat Cellip AB till 100 procent. Bolaget är stockholmsbaserat och levererar helhetslösningar inom molnbaserad kommunikation till små och medelstora företag. Cellip sysselsätter ett 25-tal medarbetare och omsatte under det brutna räkenskapsåret 2017/18 ca 44 miljoner kronor med 8,6 procents EBITDA-marginal. Sammanlagd köpeskillning var 46,5 miljoner kronor varav 21,9 miljoner kronor har erlagts via apportemission av 2 043 070 stycken nya aktier i InfraCom. I juli 2018 ändrades redovisningsprinciperna i Cellip vilket innebär att bolaget följer koncernen i fråga om att ej aktivera utvecklingskostnader.

BearCom

I september 2018 tillträdde ISP-kundstocken BearCom som införlivades i dotterbolaget PIN. Kundstocken innefattar ca 350 fiberuppkopplade företagskunder samt ca 15 växeltefonikunder. Kundstockens totala årliga omsättning uppgår till ca 10 miljoner kronor. Köpeskillningen uppgick till 8,0 miljoner kronor.

CloudByte

I november 2018 tillträdde kundstocken CloudByte, vilken tillhandahåller "Arbetsplats som tjänst" med bl a av försäljning av RDP-lösningar, Microsoft Office 365 samt online backup till ett antal företag i företrädesvis Halland med omnejd. Köpeskillningen uppgick till 1,8 miljoner kronor. Kundstocken ingår i dotterbolaget PIN.

Öretel

I december 2018 förvärvades bolaget Öretel. I köpet ingår ett komplett fibernät i Malmö, Lund och Helsingborg med ca 430 uppkopplade företagskunder samt 200 växeltelefonikunder. Öretels avtalsintäkter uppgår till 12,5 miljoner kronor på årsbasis. Köpeskillingen uppgick till 10,6 miljoner kronor med en möjlig prestationsbaserad tilläggsköpeskillning om 2,0 miljoner kronor.

Netono

I april 2019 tillträdde IT-outsourcingbolaget Netono. År 2018 omsatte bolaget 21,5 miljoner kronor och redovisade en EBITDA-marginal om 38,6 procent. Bolaget verkar inom IT-outsourcing och erbjuder "arbetsplats som tjänst" samt systemdrift där Netono är kundföretagets hela IT-avdelning. Omsättningen fördelar sig primärt på avtalsintäkter för tjänster och supportavtal. Köpeskillingen uppgick till 23,6 miljoner kronor på kassa och skuldfri basis, varav 10,0 miljoner kronor erlades genom apportemission av 931 966 nya aktier i InfraCom. En tilläggsköpeskillning om maximalt 8,0 miljoner kan tillkomma och beräknas utifrån en kombination av det finansiella utfallet av försäljningsvolym och EBIT under perioden fram till 30 april 2021.

Tillväxtmål

Bolaget har som mål att växa 15 - 20 procent per år. Tillväxten definieras som en genomsnittlig tillväxt och kan variera från år till år. Tillväxten kan uppnås genom en kombination av organisk och förvärvsdriven tillväxt.

Förvärvsstrategi

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 fokuserar i huvudsak på att förvärva företag med omsättning upp till 100 miljoner kronor inom InfraComs olika affärsområden. InfraCom söker efter tilläggsförvärv i såväl Sverige som övriga Norden. InfraComs förvärvsstrategi är 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 förvärvsstrategin.

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 sex helägda dotterbolag: Weblink IP Phone AB (559046-6537), PIN Sweden AB (556265-0274), Cellip AB (556586-5614), Netono AB (556709-5640), Öretel AB (559142-2521), Internet.se Svenska AB (556491-7606). Företagstelefoner i Stockholm AB (556395-7843) är ett helägt dotterbolag till Weblink IP Phone AB och Internetse Ltd (11407668) är ett helägt dotterbolag till Internet.se Svenska AB.

Årsredovisning har avlämnats 2018-06-30. InfraCom Group AB (publ) fungerar som ägarbolag till de rörelsedrivande bolagen och samordnar koncerngemensamma funktioner. VD/koncernchef och ekonomichef är anställd i moderbolaget.

Ledande befattningshavare, styrelse och revisorer

Nedan följer en kort presentation av Styrelsen och en översikt över styrelseledamöternas och ledande befattningshavares 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.

Ledande befattningshavare



Bo Kjellberg

Födelseår:	1970
Befattning:	VD och koncernchef
Anställd sedan:	1999
Antal aktier genom bolag:	18 250 000
Antal optioner:	-

Kort historik

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



Anders Berismo

Födelseår:	1962
Befattning:	vVD, COO
Anställd sedan:	konsultuppdrag sedan 2019
Antal aktier:	-
Antal optioner:	-

Anders är styrelseledamot i BRISCON Aktiebolag. Tidigare bolagsengagemang de senaste 5 åren är styrelseordförande och verkställande direktör i [DSolution Group AB](#), Kablia AB, Kablia Holding AB, Kablia Sales AB och Plastia AB.

Kort historik

Anders Brismo har över 30 års erfarenhet av IT och telekom, både nationellt och internationellt som dotterbolags VD i amerikanska företag. Anders har tidigare framgångsrikt medverkat till börsnotering och som VD lett noterade bolag inom både IT och telekom. Närmast kommer Anders som VD för DSolution Group AB. Anders Brismo är utbildad redovisningskonsult vid Frans Schartau handelsinstitut.

**Hans Nilsson**

Födelseår:	1966
Befattning:	Ekonomichef
Anställd sedan:	2017
Antal aktier:	50 000 aktier
Antal optioner:	-

Inga andra bolagsengagemang, styrelseuppdrag etc. nu eller under de senaste 5 åren.

Kort historik

Hans Nilsson har mångårig erfarenhet som CFO i entreprenörsdrivna bolag och dessförinnan varit managementkonsult vid KPMG och redovisningschef vid Panasonic Nordic AB. Ekonomie magisterexamen, Göteborgs universitet. Filosofie magisterexamen med inriktning mot personal- och arbetslivsfrågor, Göteborgs universitet.

**Esko Airas**

Födelseår:	1966
Befattning:	VD i Cellip AB
Anställd sedan:	2010
Antal aktier genom bolag:	367 000 aktier*
Antal optioner:	-

* Varav 217 000 aktier ägs via ett till 50,0 procent ägt bolag

Esko är styrelseledamot i Bele Barkarby IF, AirWool AB, Nordiska Kommunikationsbyrå AB samt styrelseordförande i Utilis Affärsutveckling Aktiebolag. Tidigare bolagsengagemang de senaste 5 åren är styrelseledamot och verkställande direktör i Cellip Holding AB samt styrelseledamot i Cellip AB. Esko har under de senaste fem åren haft ägande i bolag överstigande 10 procent i Utilis Affärsutveckling AB, Airwo AB och Cellip Holding AB.

Kort historik

Esko Airas har över 25 års erfarenhet inom Telekom-industrin på olika ledande befattningar. Har sedan 1995 rört sig från teknik till sälj- och marknad, inkluderat 6 år inom Management konsultation. Gymnasial utbildning.

**Jakob Hwang**

Födelseår:	1981
Befattning:	VD i Internet.se Svenska AB
Anställd sedan:	2010
Antal aktier:	100 000 aktier
Antal optioner:	-

Inga andra bolagsengagemang, styrelseuppdrag etc. nu eller under de senaste 5 åren.

Kort historik

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.

**Oscar Civill**

Födelseår:	1966
Befattning:	VD i Weblink IP Phone AB
Anställd sedan:	2013
Antal aktier:	46 000 aktier
Antal optioner:	-

Inga andra bolagsengagemang, styrelseuppdrag etc. nu eller under de senaste 5 åren.

Kort historik

Oscar Civill har mer än 30-års erfarenhet inom Telekom & IT. Har tidigare varit försäljningschef på Weblink, Dialect Väst samt Licencia Telecom. 20-års erfarenhet från systemförsäljning och marknadsföring. Större delen av Oscars karriär har varit fokuserat på att bygga upp återförsäljarnät och partners med försäljning, marknadsföring samt utbildning. Gymnasial utbildning.

**Jens Larsson**

Födelseår:	1974
Befattning:	VD i Netono
Anställd sedan:	2006
Antal aktier genom bolag:	931 966 aktier
Antal optioner:	-

Jens är styrelseledamot i Netono Cars AB, Netono Holding AB samt Wiselane AB. Tidigare bolagsengagemang de senaste 5 åren är styrelseledamot i Netono AB. Jens har under de senaste fem åren haft ägande i bolag överstigande 10 procent i Netono Holding AB och Wiselane AB.

Kort historik

Jens Larsson är grundare och VD till Netono som han startade 2006. Jens har många års erfarenhet som IT-entreprenör, företagsledare och affärsstrateg. Gymnasial utbildning.



Andrei Sin

Födelseår:	1989
Befattning:	VD i PIN Sweden AB
Anställd sedan:	2018
Antal aktier:	10 000 aktier
Antal optioner:	-

Inga andra bolagsengagemang, styrelseuppdrag etc. nu eller under de senaste 5 åren.

Kort historik

Andrei Sin har 13 års erfarenhet av telekombranschen med ledande befattningar hos flera operatörer. Andrei är bland annat tidigare regionchef på Bahnhof där han byggde upp organisationen på Västkusten. Innan det Wholesale ansvarig (också Bahnhof) med fokus på avancerade nättjänster och internationella kunder. Dessförinnan 5 år på Net at Once där han avslutade som försäljningschef. Gymnasial utbildning.



Mikael Lunga

Födelseår:	1968
Befattning:	Försäljningschef på Öretel
Anställd sedan:	2016
Antal aktier genom bolag:	1 000 aktier
Antal optioner:	-

Inga andra bolagsengagemang, styrelseuppdrag etc. nu eller under de senaste 5 åren.

Kort historik

Mikael Lunga har en lång och gedigen erfarenhet inom IT- och Telekom-branschen. Bland annat har Mikael varit Business Area Manger på IP Only Telecommunications, försäljning- och marknadschef på Bredband2 och VD på Datacenter Syd AB. Mikael har även ingått som rådgivare i försäljnings- och marknadsstrategier för Knowit Digital Solutions. Gymnasial utbildning och eftergymnasial utbildning till fotograf.

Styrelse

Styrelseledamöterna Oskar Säfström och Jörgen Lager valdes in i InfraCom Group AB (publ) vid extra Bolagsstämman den 15 juni 2017 och styrelseledamoten 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**

Födelseår: 1981
Befattning: Styrelseordförande
Ledamot sedan: 2017-07-15
Antal aktier: 1 805 282 aktier inklusive närstående
Antal optioner: -

Andra bolagsengagemang**Bolag****Position**

New Sälen Properties AB	Styrelseordförande
Effekta Group AB	Styrelseledamot
Lagan Safety Group AB	Styrelseledamot
General Venture Investment AB	Styrelseledamot, delägare
General Venture Investment I AB	Styrelseledamot
Tourane Aktiebolag	Styrelseledamot
AB Veniversum	Styrelseledamot
Veniversum Fastighet I AB	Styrelseledamot
Prevestor AB	Styrelseledamot, ägare
Toftenäs 1:223 Holding AB	Styrelseledamot
Sälen Fastighet 5:554 Holding AB	Styrelseledamot
Uddevalla Hills AB	Styrelseledamot
Vasavägen Invest AB	Styrelseledamot
Dalaborgen AB	Styrelseordförande
Annual Classic AB	Styrelseordförande
Bostadsrättsföreningen Snöflingan Lindvallen	Styrelseledamot
Bostadsrättsföreningen Kollung Utsikten	Styrelseledamot

Tidigare uppdrag (senaste 5 åren)

Styrelseledamot i Transtema 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.

Ej oberoende i förhållande till Bolaget.

Kort historik

Mångårig erfarenhet som privat investerare och entreprenör, bland annat inom IT- och telecom samt inom fastighetsindustrin. Aktiv styrelseledamot i ett flertal företag inom olika branscher. Bakgrund 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

Födelseår:	1970
Befattning:	Styrelseledamot
Ledamot sedan:	2017-06-02
Antal aktier genom bolag:	18 250 000 aktier
Antal optioner:	-

Andra bolagsengagemang

Bolag	Position
Weblink IP Phone AB	Styrelseledamot
Cellip AB	Styrelseledamot
PIN Sweden AB	Styrelseledamot, verkställande direktör
Netono	Styrelseledamot
Öretel	Styrelseledamot
Internet.se Svenska AB	Styrelseledamot
Företagstelefoner i Stockholm AB	Styrelseledamot
BK of Sweden AB	Styrelseledamot, ägare
U&B Fastigheter AB	Styrelseledamot
MIPAB INVEST Aktiebolag	Styrelseledamot, verkställande direktör
U&B Property 009 AB	Styrelseledamot
U&B Property 008 AB	Styrelseledamot

Tidigare uppdrag (senaste 5 åren)

Styrelseordförande i Future IT Partner Skåne AB och Cellip AB, styrelseledamot och verkställande direktör i Systematiq Drift Sverige AB, verkställande direktör i PIN Sweden AB.

Ägande över 10 procent i bolag (senaste 5 åren): BK of Sweden AB.

Ej oberoende i förhållande till Bolaget.

Kort historik

Entreprenör med 20 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

Födelseår:	1971
Befattning:	Styrelseledamot
Ledamot sedan:	2017-09-28
Antal aktier:	1 094 aktier

Andra bolagsengagemang

Bolag	Position
Lawline AB	Styrelseledamot

Freja Partner AB	Styrelseledamot
Retinendi AB	Styrelseledamot
Gustavs Communications AB	Styrelseledamot
Sense De Rein AB	Styrelseledamot
Clean Motion AB	Styrelseledamot
Imsys AB (publ)	Styrelseledamot
Ideella föreningen Tillväxtallians Trollhättan	Styrelseledamot
Torsred 3 ekonomisk förening	Styrelseledamot
Bostadsrättsföreningen Kvarnen	Styrelseledamot

Tidigare uppdrag (senaste 5 åren)

Styrelseledamot i Cyber Security 1 AB.

Ägande över 10 procent i bolag (senaste 5 åren): Retinendi AB och Sense De Rein AB.

Oberoende i förhållande till Bolaget.

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, tvistelösning och avtalsfrågor. Juristexamen från Göteborgs Universitet



Jörgen Lager

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

Andra bolagsengagemang

Bolag	Position
Lager of Sweden AB	Styrelseledamot och ägare

Tidigare uppdrag (senaste 5 åren)

Inga tidigare bolagsengagemang under de senaste 5 åren.

Ägande över 10 procent i bolag (senaste 5 åren): Lager of Sweden AB.

Ej oberoende 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.

Revisorer

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

Aktier & aktiekapital

Aktiekapitalet i InfraCom Group AB (publ) uppgår före föreliggande emission till 28 975 036 kronor fördelat på 28 975 036 fullt inbetalda aktier, samtliga aktier är stamaktier vardera med ett kvotvärde om 1,00 kronor. Bolagets bolagsordning föreskriver att aktiekapitalet skall vara lägst 25 000 000 kronor och högst 100 000 000 kronor, motsvarande lägst 25 000 000 aktier och högst 100 000 000 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

Antalet aktier i Erbjudandet uppgår till maximalt 1 900 000, vilket innebär att vid full teckning kommer Bolagets aktiekapital att öka med 1 900 000 kronor från 28 975 036 kronor till 30 875 036 kronor. Emissionen innebär en utspädning om maximalt 6,15 procent. Ökningen av aktiekapitalet förutsätter ej att gränserna för Bolagets aktiekapital i bolagsordningen ändras.

Emissionsinstitut

Avanza Bank är emissionsinstitut i den förestående emissionen med adress; Regeringsgatan 103, Box 1399, 111 93 Stockholm.

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 31 mars 2019 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, Jens Larsson; innehavare av 931 966 aktier genom bolag, Esko Airas; innehavare av 367 000 aktier via bolag, Jakob Hwang; innehavare av 100 000 aktier, Hans Nilsson; innehavare av 50 000 aktier, Oscar Civill; innehavare av 46 000 aktier, Andrei Sin; innehavare av 10 000 aktier, Anna Petre; innehavare av 1 094 aktier och Mikael Lunga; innehavare av 1 000 aktier.

Bakgrund till nyemissionen och framtida kapitalbehov

Erbjudandet genomförs i syfte att öka antalet aktieägare i Bolaget och skapa förutsättningar för en förbättrad likviditet i aktien. Det kapitaltillskott som Erbjudandet medför kommer Bolaget att kunna använda som förvärvskassa vid framtida potentiella förvärv. Inget kapitalbehov föreligger i Bolaget. Ytterligare nyemissioner kan komma att påkallas i framtiden 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 och Bolagets LEI-kod är 5493007G91U1IZRNC45.

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 bolagsstämma den 25 oktober 2018 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 5 000 000 aktier, varvid aktiekapitalet kan komma att öka med högst 5 000 000 kronor.

Ägarförhållanden

Nedan presenteras Bolagets största ägare per den 31 mars 2019.

Akteägare	Antal aktier	Andel av aktier och röster
BK of Sweden AB	18 250 000	65,1procent
Jörgen Lager	2 360 000	8,4procent
Oskar Säfström	1 690 000	6,0procent
Nordnet Pensionsförsäkring AB	585 301	2,1procent
Perhub AB	561 000	2,0procent
Sune Tholin	360 016	1,3procent
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	354 582	1,3procent
Petra Heimler Skalenius	331 271	1,2procent
Myaide AB	242 915	0,9procent
Utilis Affärsutveckling AB	217 000	0,8procent
Totalt, 10 största aktieägare	24 952 085	89,0procent
Övriga aktieägare	3 090 985	11,0procent
TOTALT	28 043 070	100,0procent

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	-
2018, januari	Nyemission	3 500 000	26 000 000	3 500 000
2018, april	Apportemission	1 201 000	27 201 000	1 201 000
2018, november	Apportemission	842 070	28 043 070	842 070
2019, maj	Apportemission	931 966	28 975 036	931 966

InfraCom gjorde den 7 maj 2019 en apportemission om 931 966 aktier som en del av betalningen till Netono. Netono köptes för 23,6 miljoner kronor på skuldfri basis, med en tilläggsköpeskillning om maximalt 8 miljoner kronor.

Finansiell översikt

Finansiella kommentarer

Akkumulerat kvartal 3 (nio månader), 2018-07-01 – 2019-03-31) i sammandrag:

- Nettoomsättning: 137,3 miljoner kronor (87,8), 56 procents tillväxt mot föregående år
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA): 28,3 miljoner kronor (21,0)
- EBITDA-marginal: 21 procent (24 procent)
- Resultat före skatt: 12,8 miljoner kronor (12,9 miljoner kronor)
- Resultat per aktie: 0,28 kr (0,33 kr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten: 28,9 miljoner kronor (18,9)
- Investeringar i materiella anläggningstillgångar: 1,0 miljoner kronor

Kommentarer ackumulerat kvartal 3

Nettoomsättning, ackumulerat kvartal 3, var 137,3 miljoner kronor (87,8 miljoner kronor) vilket innebär 56 procents tillväxt mot föregående år. Tillväxten är till stor del förvärvsdriven då omsättning från Cellip, Öretel, samt ett flertal förvärvade kundstockar har adderats till koncernen jämfört med föregående period. Den organiska tillväxten i gruppen drivs främst av Weblink och Internet.se.

Rörelseresultatet före avskrivningar, ackumulerat kvartal 3, var 28,3 miljoner kronor (21,0 miljoner kronor), vilket ger en EBITDA-marginal om 21 procent (24 procent). Processen med att införliva förvärv och kundstockar innebär i vissa fall att EBITDA-marginalen påverkas negativt. Under de första nio månaderna är det främst integreringen av Cellip AB samt den förvärvade kundstocken Bearcom som bidragit till att EBITDA-marginalen försämrats något. Koncernen har dock stora förhoppningar om att Cellip kommer att förbättra sin lönsamhet när möjliga synergieffekter i koncernen hämtas hem, full ut. I Bearcoms fall rör det sig om fasta omställningskostnader om 0,5 miljoner kronor som påverkat lönsamheten.

Koncernen är vid utgången av perioden finansierad genom bankfinansiering om 55,3 miljoner kronor.

Likviditeten var vid periodens utgång 28,9 miljoner kronor.

Under perioden har 1,0 miljoner kronor investerats i materiella anläggningstillgångar. Huvuddelen av dessa investeringar har gjorts för att utöka kapaciteten inom affärsområde IT-drift och datacenter.

Investeringsbehov

Bolagets infrastruktur är tekniskt uppdaterad och det föreligger ej upplupna investeringsbehov. Styrelsen har innevarande räkenskapsår beslut om en investeringsbudget för materiella anläggningstillgångar om 3,0 miljoner kronor.

Finansiell ställning

Tabellen nedan presenterar utvald finansiell information för perioden 1 juli 2017 till och med 30 juni 2018 samt för perioden 1 juli 2018 till och med 31 mars 2019. Uppgifterna för tidsperioden har hämtats från Bolagets årsredovisning som är granskad av Bolagets revisor samt kvartalsrapporter som ej är granskade av Bolagets revisor. Redovisningarna har upprättats enligt ÅRL och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). InfraCom registrerades år 2017. Det innebär att Bolaget, i dess nuvarande form, avlämnade sitt första räkenskapsår med koncernredovisning mellan datumen 2017-07-01 – 2018-06-30.

Resultaträkning – Koncernen

	9 mån	9 mån	Helår
TSEK	2018-07-01 2019-03-31	2017-07-01 2018-03-31	2017-07-01 2018-06-30
Nettoomsättning	137 265	87 797	131 392
Aktiverat arbete för egen räkning	-	-	595
Övriga rörelseintäkter	416	981	779
Rörelsens intäkter	137 681	88 778	132 766
Direkta kostnader	- 47 948	- 32 220	- 45 512
Övriga externa kostnader	- 22 457	- 13 528	- 21 680
Personalkostnader	- 38 964	- 22 037	- 35 040
Rörelseresultat före avskrivningar	28 312	20 993	30 534
Avskrivningar	- 14 461	- 7 715	- 11 851
Rörelseresultat	13 851	13 278	18 683
Finansiella intäkter	186	274	340
Finansiella kostnader	- 1 214	- 669	- 1 603
Resultat efter finansiella	12 823	12 883	17 420
Inkomstskatt	- 5 040	- 4 345	- 6 573
Periodens resultat	7 783	8 538	10 847
Hänförligt till			
Moderföretagets aktieägare	7 783	8 538	10 874
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	- 27

Balansräkning - Koncernen

	9 mån	9 mån	Helår
TSEK	2018-07-01 2019-03-31	2017-07-01 2018-03-31	2017-07-01 2018-06-30
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	137 365	87 876	129 001
Materiella anläggningstillgångar	2 434	1 297	1 968
Finansiella anläggningstillgångar	407	4 500	496
Summa anläggningstillgångar	140 206	93 673	131 465
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	476	600	536
Kundfordringar	15 200	11 161	15 764
Övriga fodringar	1 061	728	542
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11 146	4 662	9 384
<i>Summa kortfristiga fodringar</i>	<i>27 407</i>	<i>16 551</i>	<i>25 690</i>
Likvidamedel	28 931	16 784	26 977
Summa omsättningstillgångar	56 814	33 935	53 203
Summa tillgångar	197 020	127 608	184 668

Balansräkning - Koncernen

	9 mån	9 mån	Helår
TSEK	2018-07-01 2019-03-31	2017-07-01 2018-03-31	2017-07-01 2018-06-30
Eget kapital och Skulder			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	28 043	26 000	27 201
Övrigt tillskjutet kapital	37 837	17 963	28 280
Balanserat resultat	19 224	9 122	11 441
Summa	85 104	53 085	66 922
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	15 106
Summa Eget kapital	85 104	53 085	82 028
<i>Avsättningar</i>			
Uppskjuten skatteskuld	3 321	1 537	3 321
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	34 483	29 575	26 520
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Förskott från kunder	102	225	168
Leverantörsskulder	12 338	7 356	9 396
Övriga skulder till kreditinstitut	20 842	12 217	29 217
Skatteskulder	5 350	2 194	2 273
Övriga skulder	7 652	4 385	7 697
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27 828	17 034	24 048
Summa kortfristiga skulder	74 112	43 411	72 799
Summa Eget kapital och Skulder	197 020	127 608	184 668

Kassaflöde – Koncernen

	9 mån	9 mån	Helår
TSEK	2018-07-01 2019-03-31	2017-07-01 2018-03-31	2017-07-01 2018-06-30
<i>Den löpande verksamheten</i>			
Resultat efter finansiella poster	12 823	12 883	17 420
Just. För poster som inte ingår i kassaflöde	14 461	7 715	11 851
Betald inkomstskatt	- 4 699	- 3 292	- 4 624
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>			
<i>före förändring av rörelsekapital</i>	22 585	17 306	24 647
Minskning varulager	61	4	109
Ökning rörelsefordringar	3 087	- 1 450	- 1 468
Ökning rörelseskulder	3 162	3 030	3 035
Kassaflöde från den löpande verksamheten	28 895	18 890	26 323
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Förvärv av dotterbolag	- 26 102	- 5 049	- 17 293
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	- 9 800	-	- 1 560
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	- 1 026	- 664	- 1 141
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	- 4 500	- 496
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 36 928	- 10 213	- 20 490
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Nyemission	- 10 400	21 463	21 481
Upptagna lån	- 10 500	2 900	21 662
Amortering av skuld	- 10 913	- 31 445	- 37 299
Utbetald utdelning	-	-	111
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	9 987	- 7 082	5 955
Periodens kassaflöde	1 954	1 595	11 788
Likvida medel vid periodens början	26 977	15 189	15 189
Likvida medel vid periodens slut	28 931	16 784	26 977

Resultaträkning – Moderbolaget

TSEK

	9 mån 2018-07-01 2019-03-31	9 mån 2017-07-01 2018-03-31	Helår 2017-07-01 2018-06-30
Nettoomsättning	3 347	3 000	3 106
Rörelsens intäkter	3 347	3 000	3 106
Direkta kostnader	- 5	-	-
Övriga externa kostnader	- 953	- 621	- 1 024
Personalkostnader	- 2 618	- 1 425	- 2 177
Rörelseresultat före avskrivningar	- 229	954	- 95
Avskrivningar	-	-	-
Rörelseresultat	- 292	954	- 95
Finansiella intäkter	24 500	111	111
Finansiella kostnader	- 1 050	- 752	- 1 584
Resultat efter finansiella	23 221	313	- 1 568
Bokslutsdispositioner	-	-	1600
Resultat före skatt			32
Inkomstskatt	-	- 69	- 11
Periodens resultat	23 221	244	21

Balansräkning - Moderbolaget

	9 mån	9 mån	Helår
TSEK	2018-07-01 2019-03-31	2017-07-01 2018-03-31	2017-07-01 2018-06-30
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Finansiella anläggningstillgångar	169 129	108 000	128 905
Summa anläggningstillgångar	169 129	108 000	128 905
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kundfordringar	416	-	-
Övriga fordringar	347	-	7 359
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	152	122	278
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>	<i>915</i>	<i>122</i>	<i>7 637</i>
Likvidamedel	2 530	4 557	330
Summa omsättningstillgångar	3 445	4 679	7 967
Summa tillgångar	172 574	112 679	136 872

Balansräkning - Moderbolaget

	9 mån	9 mån	Helår
TSEK	2018-07-01 2019-03-31	2017-07-01 2018-03-31	2017-07-01 2018-06-30
Eget kapital och Skulder			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	28 043	26 000	27 201
<i>Summa bundet eget kapital</i>	<i>28 043</i>	<i>26 000</i>	<i>27 201</i>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	37 837	17 963	28 280
Balanserat resultat inkl. årets resultat	23 242	312	21
<i>Summa fritt eget kapital</i>	<i>61 079</i>	<i>18 275</i>	<i>28 301</i>
Summa Eget kapital	89 122	44 275	55 502
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	50 208	28 221	25 313
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	130	68	132
Övriga skulder till kreditinstitut	-	11 154	28 250
Skulder till koncernföretag	29 408	28 224	26 887
Skatteskulder	380	338	45
Övriga skulder	2 640	261	484
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	868	138	259
Summa kortfristiga skulder	33 244	40 183	56 057
Summa Eget kapital och Skulder	172 574	112 679	136 872

Kassaflöde – Moderbolaget

TSEK

Helår	57 dagar
2017-07-01	2017-05-04
2018-06-30	2017-06-30

Den löpande verksamheten

Resultat efter finansiella poster	32	-
Just. För poster som inte ingår i kassaflöde	-	-
Betald inkomstskatt	- 11	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
före förändring av rörelsekapital	21	-
Ökning rörelseskulder	361	113
Kassaflöde från den löpande verksamheten	382	113

Investeringsverksamheten

Förvärv av dotterbolag	- 25 293	- 103 613
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 25 293	- 103 613

Finansieringsverksamheten

Nyemission	32 981	22 500
Upptagna lån	36 578	81 050
Amortering av skuld	- 44 368	-
-Kassaflöde från finansieringsverksamheten	25 191	103 550

Periodens kassaflöde	280	50
Likvida medel vid periodens början	50	-
Likvida medel vid periodens slut	330	50

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. 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. Kompletta årsredovisningar avseende verksamhetsåret 2016/17 och 2017/18 finns tillgängliga på hemsidan www.InfraComgroup.se.

Vid ordinarie bolagsstämma den 25 oktober 2018 ändrades räkenskapsåret till kalenderår. Styrelsen beslutade att förlänga innevarande räkenskapsår och Bolaget kommer därför att avlämna bokslut för förlängt räkenskapsår 2018-06-30 – 2019-12-31 om sammanlagt 18 månader. Skattekostnaden i delårsrapportering är schabloniserad. Samtliga utvecklingskostnader kostnadsförs inom koncernen. För Cellip AB innebär detta en förändrad redovisningsprincip från och med 1/7 2018, tidigare har Cellip AB aktiverat dessa.

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 säsongsvariationer 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. Ömsesidig uppsägningstid för 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 eventalförpliktelser per 2019-03-31. Pantsatta aktier i dotterbolag (InfraCom Group AB): 169 128 578 kronor. Företagsinteckning (PIN Sweden AB): 6 025 000 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 under de senaste fem åren.

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.

Aktieägaravtal och Lock-up avtal

Inför noteringen i januari 2018 ingick samtliga tidigare ägare i InfraCom 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 kunde 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. Följande ägare omfattas av lock-up avtal; BK of Sweden AB, Jörgen Lager, Oskar Säfström, Niklas Larsson och Olof Mohill.

Transaktioner med närstående

Omstrukturerings och bildandet av InfraCom Group AB (publ) – juni 2017

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. Lån från säljarna har återbetalats i sin helhet. Bolaget valde att nyttja nuvarande delägares (Oskar Säfström, styrelseordförande) kompetens, erfarenhet och resurs för att kostnadseffektivt genomföra omstrukturering och noteringen. Dessa kostnader uppgick till 400 000 kronor.

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 marknadsmässiga 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

InfraCom-koncernen 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 marknadsmässiga anställningsavtal finns med Bolaget eller närstående eller nyckelpersoner.

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 och 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.

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

§ 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 25 000 000 kronor och högst 100 000 000 kronor.

§ 5 Antalet aktier

Antalet aktier ska vara lägst 25 000 000 och högst 100 000 000.

§ 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 sammankallad
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 januari – 31 december.

§ 11 Avstämningsförbehåll

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

Denna bolagsordning har antagits på ordinarie bolagsstämma den 25 oktober 2018.

Adresser och kontaktuppgifter

InfraCom Group AB

Adress:

Gamlestadsvägen 1,
415 02 Göteborg

Telefon:

010-522 00 00

Avanza Bank AB

Adress:

Regeringsgatan 103,
111 93 Stockholm

Telefon:

08-562 250 00

Kontakt

Bo Kjellberg, VD

031 – 301 65 81

bo.kjellberg@infracomgroup.se

Oskar Säfström, styrelseordförande

0739 – 20 45 33

oskar@safstrom.biz