

Inbjudan till teckning av aktier

i Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ)

Org nr 556634-1300

24 maj - 8 juni 2017

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

| | |
|--|----|
| Inbjudan till teckning av aktier _____ | 4 |
| Motiv för emissionen _____ | 4 |
| Erbjudandet i sammandrag _____ | 5 |
| Villkor och anvisningar för erbjudandet _____ | 6 |
| Sammanfattning _____ | 9 |
| Vision, affärsidé, mål och strategi _____ | 11 |
| Historik _____ | 13 |
| Ledning _____ | 14 |
| Styrelse _____ | 15 |
| Aktien och ägarförhållanden _____ | 16 |
| Riskfaktorer _____ | 18 |
| Ekonomisk utveckling _____ | 20 |
| Övriga upplysningar _____ | 22 |



Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ)
 Hallonbergsplan 5
 174 52 Sundbyberg
 Telefon: 08-619 84 00
 E-post: info@xtranet.se
 www.xtranet.se

OM MEMORANDUMET

Undantag från prospektskyldighet

Detta memorandum har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen, utan är undantaget från prospektskyldighet enligt 2 kap. 4 § Lag (1991:980) om handel med finansiella instrument beaktat att det belopp som sammanlagt ska betalas av investerarna under en tid av tolv månader motsvarar högst 2,5 miljoner euro.

Memorandumets distributionsområde

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än Sverige. Inbjudan enligt detta dokument vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, USA, Sydafrika eller något annat land där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. För memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden, ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Memorandumet tillgängligt

Memorandumet finns tillgängligt på Xtranets kontor samt på Bolagets hemsida www.xtranet.se och kan även nås på AktieTorgets hemsida www.aktietorget.se.

Uttalanden om omvärlden och framtiden

Uttalanden om omvärlden och framtida förhållanden i detta dokument återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiella utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som styrelsen gör vid tidpunkten för memorandumet. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

Revisorns granskning

Bolagets revisor har inte granskat information som lämnas i föreliggande Informationsmemorandum.

Finansinspektionens godkännande

Detta dokument har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

Referenser och källhänvisningar

Styrelsen försäkrar att information från referenser och källhänvisningar har återgivits korrekt och att – såvitt styrelsen känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd part – inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Xtranet noterat på AktieTorget

Xtranet är sedan 2005 noterat på AktieTorget. Bolag som är noterade på AktieTorget har förbundit sig att följa AktieTorgets noteringsavtal, vilket bland annat innebär att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka Bolagets aktiekurs.

Utöver ovanstående är Bolaget skyldigt att följa övriga tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är noterade på AktieTorget. AktieTorget är en bifirma till ATS Finans AB, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget driver en så kallad MTF-plattform. I lagar och författningar ställs lägre krav på bolag som är noterade på MTF-plattform än på bolag som är noterade på en så kallad reglerad marknad.

En stor del av de regler som lagstiftaren ställer endast på reglerad marknad har AktieTorget dock infört genom sitt noteringsavtal. AktieTorget tillhandahåller ett effektivt aktiehandelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Nasdaq OMX Stockholm. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på AktieTorget kan använda sin vanliga bank

eller fondkommissionär. Aktiekurser från bolag på AktieTorget går att följa på AktieTorgets hemsida, www.aktietorget.se, hos de flesta internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på Text-TV och i dagstidningar. Aktierna som nyemitteras i denna nyemission kommer att bli föremål för handel på AktieTorget.

Styrelsens försäkran

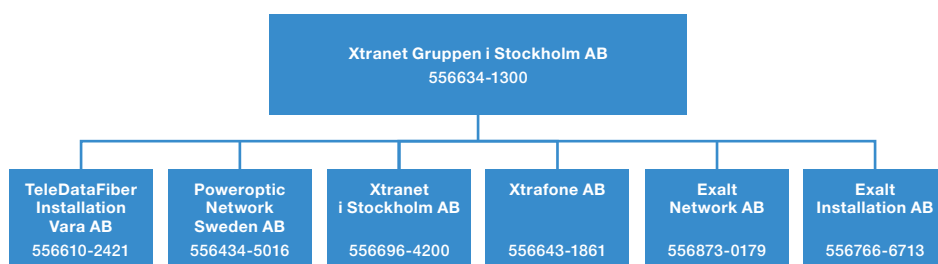
Informationsmemorandumet har upprättats av styrelsen för Bolaget med anledning av nyemission. Styrelsen för Bolaget är ansvarig för den information som lämnas i detta Informationsmemorandum. Härmed försäkras att styrelsen har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerhetsställa att uppgifterna i Informationsmemorandumet, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting av väsentlig betydelse är utelämnat som med sannolikhet kan påverka bedömningen av Bolaget.

Sundbyberg i maj 2017

Xtranet Gruppen i Stockholm AB

Styrelsen

KONCERNSTRUKTUR



Moderbolaget Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ) är noterat på AktieTorget. Samtliga dotterbolag ägs till 100 %. Xtranet Gruppen i Stockholm AB administrerar ägandet i dotterbolagen och vissa koncerngemensamma funktioner. Inom TeleDataFiber Installation Vara AB och Xtranet i Stockholm AB har tjänsterna inom fiberentreprenader till bostäder utförts och inom Poweroptic Network Sweden AB har konsulttjänsterna hanterats. Exalt Network AB är en systemintegrator och specialist på driftsäkra fiber/trådbundna och trådlösa nätverksinstallationer för företag, operatörer, stadsnät, kommuner, lands-ting och organisationer. Exalt Installation AB erbjuder specialistkunskaper samt helhetslösningar för projektering och installation av fiber- och kopparnät. Xtrafone AB bedriver ingen verksamhet. Efter avvecklingen av verksamheten inom fiberentreprenader till bostäder kommer verksamhet endast finnas i Xtranet Gruppen i Stockholm AB, Exalt Network AB och Exalt Installation AB.

Inbjudan till teckning av aktier

ERBJUDANDET

Den 11 maj 2017 beslutade styrelsen i Xtranet Gruppen i Stockholm AB (org.nr 556634-1300), med stöd av årsstämans bemyndigande registrerat hos Bolagsverket den 24 maj 2016, att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Emissionen omfattar högst 14 326 894 aktier och kan inbringa bolaget ca 7,9 MSEK vid full teckning. Nyemissionen är garanterad genom emissionsgarantier till 90 %.

I det fall emissionen blir övertecknad har styrelsen även fattat beslut om övertilldelningsoption om högst 2 727 273 aktier, vilket kan inbringa bolaget ytterligare ca 1,5 MSEK.

Nyemission

Härmed inbjuds aktieägare i Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ) samt allmänheten att teckna aktier i Xtranet i enlighet med styrelsens beslut, till följande villkor:

Teckningskursen för varje nyemitterad aktie ska vara 0,55 SEK.

Rätt att teckna nya aktier i Bolaget ska tillkomma aktieägarna med företrädesrätt, varvid 11 befintliga aktier berättigar till att teckna 6 nya aktier.

Bolagets aktiekapital ska kunna ökas med högst 4 154 799,26 SEK och högst 14 326 894 nya aktier ska kunna ges ut. Inklusive övertilldelning ska bolagets aktiekapital kunna ökas med högst 4 945 708,43 SEK och högst 17 054 167 aktier ska kunna ges ut. Avstämningsdagen är den 22 maj 2017 och teckning av nya aktier ska ske under perioden 24 maj – 8 juni 2017.

De nya aktierna berättigar till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för vinstutdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats av Bolagsverket.

Garanter och garantiersättning

Nyemissionen är garanterad till 90 % (7,1 MSEK). Totala ersättningar till garanterna utgår med 105 000 SEK.

Utspädning

Full teckning i företrädesemissionen samt fullt utnyttjande av övertilldelningen innebär att antalet aktier i Bolaget ökar från 26 265 974 till 43 320 141 aktier vilket motsvarar en utspädningseffekt om 39,4 % (beräknat som antalet nya aktier till följd av företrädesemissionen/övertilldelningen dividerat med det totala antalet aktier i Bolaget efter fulltecknad företrädesemission/övertilldelning). Exklusive aktierna enligt övertilldelningen blir motsvarande utspädning 35,3 %.

MOTIV FÖR EMISSIONEN

Bakgrunden till emissionen är att täcka avvecklingskostnader för nedläggning av verksamheten inom fiberentreprenader till bostäder samt stärka kassan inför en ökad expansionstakt av verksamheten.

Gällande ökad expansionstakt kommer en kontrollerad och lönsam tillväxtresa fortsätta i kvarvarande verksamheter genom att dra nytta av den underliggande tillväxt som finns i marknaden inom datakommunikation.

Förutom till bolagets befintliga aktieägare, riktas emissionen till allmänheten.

| | |
|--|--------------|
| Avvecklingskostnader fiberentreprenader | 4 250 |
| Ökad expansionstakt av verksamheten | 1 000 |
| Löpande negativa underskott fiberentreprenader | 1 000 |
| Resurser marknad och försäljning | 1 000 |
| Emissionskostnader | 650 |
| Totalt TKR | 7 900 |

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Aktie Xtranet (XTRA).

ISIN-kod SE0005223542.

Emissionsvolym 7 879 791,70 SEK.

Teckningskurs Har fastställts till 0,55 SEK.

Teckningsrätter För varje på avstämningsdagen innehavd aktie erhålls sex (6) teckningsrätter. Det krävs elva (11) teckningsrätter för teckning av en (1) ny aktie i Xtranet. Handel med TR kommer ske i perioden 24 maj – 5 juni 2017. Handel med BTA kommer att ske under tiden 24 maj 2017 fram till dess att Bolagsverket registrerat emissionen.

Avstämningsdag 22 maj 2017.

Teckningsperiod 24 maj – 8 juni 2017.

Antal aktier före nyemission 26 265 974.

Antal nyemitterade aktier 14 326 894.

Antal aktier efter nyemission 40 592 868.

Ökning av aktiekapitalet vid full teckning av aktier 4 154 799,26 SEK.

Antal aktier efter nyemissionen och efter övertilldelning 43 320 141.

Ökning av aktiekapitalet vid full teckning av aktier och efter övertilldelning 4 945 708,43 SEK.

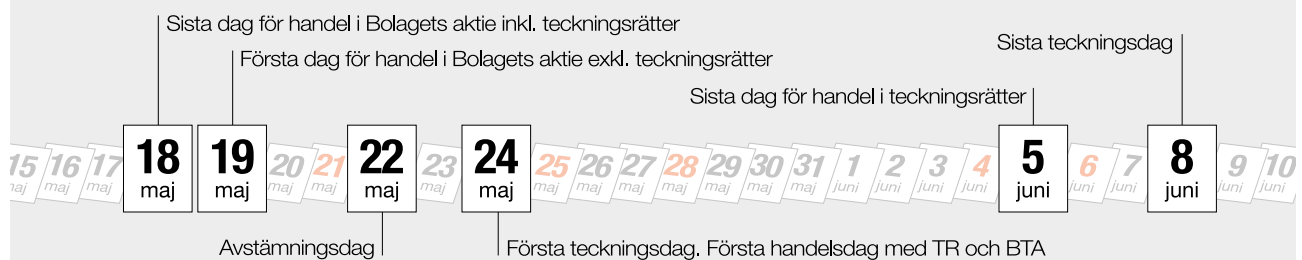
Bolagsvärde före emissionen 14 446 286 SEK vid teckningskursen 0,55 SEK.

Bolagsvärde efter emissionen 22 326 077 SEK vid 100 % teckningsgrad och teckningskurs 0,55 SEK.

Utspädningseffekt exkl. övertilldelning 35,3 %.

Utspädningseffekt inkl. övertilldelning 39,4 %.

Emissionskostnader Beräknas uppgå till totalt 650 000 SEK.



Villkor och anvisningar för erbjudandet

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i emissionen är den 22 maj 2017. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 18 maj 2017. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 19 maj 2017.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske under perioden från och med den 24 maj 2017 till och med den 8 juni 2017. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden men äger inte rätt att avbryta emissionen efter det att teckningstiden har påbörjats.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,55 SEK per aktie. Inget courtage kommer att tas ut.

Teckningsrätter

Aktieägare i Bolaget erhåller sex (6) teckningsrätter för varje (1) innehavd aktie. Det krävs elva (11) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och kommer att bokas bort från VP-kontot utan särskild avisering från Euroclear.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på AktieTorget under perioden från och med den 24 maj 2017 till och med 5 juni 2017. Banker och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst vid förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter.

Betalda och tecknade aktier ("BTA")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av BTA skett på VP-kontot. Tecknade aktier benämns BTA till dess att nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Handel med BTA samt omvandling till aktier

Handel med BTA äger rum på AktieTorget från och med den 24 maj 2017 fram till dess att emissionen registrerats hos Bolagsverket och omvandlingen från BTA till aktier sker. Sista dag för handel kommer att kommuniceras genom ett marknadsmeddelande. Ingen särskild avisering skickas ut från Euroclear i samband med omvandlingen.

Handel med aktien

Aktierna i Bolaget handlas på AktieTorget. Aktien handlas under kortnamnet XTRA och har ISIN SE0005223542. Efter det att emissionen blivit registrerad hos Bolagsverket kommer även de nyemitterade aktierna att bli föremål för handel.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 22 maj 2017 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att för elva (11) befintliga aktier, teckna sex (6) nya aktier.

Direktregistrerade aktieägare, innehav på VP-konto

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi, särskild anmälningssedel samt anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. VP-avi avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto skickas inte ut.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte emissionsredovisning utan meddelas separat.

Förvaltarregistrerade aktieägare, innehav på depå

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska istället ske enligt instruktioner från förvaltaren.

Teckning med stöd av teckningsrätter, direktregistrerade aktieägare

Teckning ska ske genom betalning till angivet bankgiro senast den 8 juni 2017 i enlighet med något av följande två alternativ.

1) Förtryckt bankgiroavi, Emissionsredovisning
Används om samtliga erhållna teckningsrätter ska utnyttjas. Teckning sker genom inbetalning av den förtryckta bankgiroavin. Observera att ingen ytterligare åtgärd krävs för teckning och att teckningen är bindande.

2) Särskild anmälningssedel
Används om ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas, t ex om teckningsrätter har köpts eller sålts. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission AB. Referens vid inbetalning är anmälningssedelns nummer. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att teckningen är bindande.

Särskild anmälningssedel kan erhållas från Eminova Fondkommission AB. Tfn 08-684 211 00, fax 08-684 211 29, email info@eminova.se.

AKTIEÄGARE BOSATTA UTANFÖR SVERIGE

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin (emissionsredovisningen) kan betala i svenska kronor via SWIFT enligt nedan. Teckning sker när både den särskilda anmälnings-sedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission AB.

Eminova Fondkommission AB
Biblioteksgatan 3, 3 tr
111 46 Stockholm, Sverige
BIC/SWIFT: NDEASESS
IBAN: SE073000000032731703164

Aktieägare bosatta i vissa oberättigade jurisdiktioner

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

TECKNING UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER SAMT TILLDELNING

För det fall samtliga aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av återstående aktier.

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedeln benämnd "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ned från www.eminova.se. Om fler än en anmälningsedel insänds kommer endast den först erhållna att beaktas. Någon inbetalning ska ej göras i samband med anmälan! Observera att anmälan är bindande.

Om anmälan avser teckning till ett belopp om 145 000,00 SEK eller mer, ska en kopia på giltigt legitimation medfölja anmälnings-sedel. Gäller anmälan en juridisk person ska utöver legitimation även ett giltigt registreringsbevis som visar behöriga firmatecknare medfölja anmälnings-sedel.

Besked om tilldelning av aktier lämnas genom översändande av en avräkningsnota. Betalning ska erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan och dras aldrig från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte betalning i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till

annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Inget meddelande skickas ut till de som ej erhållit tilldelning.

Tilldelning

Styrelsen ska inom ramen för företrädesemissionens högsta belopp och för det fall att full teckning ej sker enligt företrädesrätten, besluta hur tilldelning av tecknade aktier ska ske varvid tilldelning ska ske i följande ordning;

- (i) Till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter oavsett om sådana tecknare var aktieägare per avstämningsdagen eller inte och vid överteckning ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som sådana tecknare har utnyttjat för teckning av aktier och i den mån så ej kan ske genom lottning;
- (ii) Till de som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter och vid överteckning ska tilldelning ske pro rata i förhållande till deras teckning och i den mån så inte kan ske genom lottning;
- (iii) Till de garantier, vilka Bolaget ingått avtal om garantiåtagande med, pro rata i förhållande till vad som utfästs i avtal om garantiåtagande.

Tilldelning i övertilldelningsemissionen ska ske i följande ordning;

- (i) Till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter oavsett om sådana tecknare var aktieägare per avstämningsdagen eller inte och vid överteckning ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som sådana tecknare har utnyttjat för teckning av aktier och i den mån så ej kan ske genom lottning;
- (ii) Till de som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter och vid överteckning ska tilldelning ske pro rata i förhållande till deras teckning och i den mån så inte kan ske genom lottning;

Dock har styrelsen rätt att frångå ovan tilldelningsgrund för att kunna uppnå en ändamålsenlig kapitalstruktur i bolaget och besluta om att rikta emissionen, exempelvis till specifik investerare. Tilldelningen är villkorad av att företrädesemissionen är övertecknad.

Övrigt

Teckning av aktier med eller utan teckningsrätter är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva sin teckning.

Angående teckning till ISK, IPS eller kapitalförsäkring

I det fall depån eller VP-kontot är kopplat till en kapitalförsäkring, är en IPS eller ISK (investeringssparkonto) gäller särskilda regler vid nyteckning av aktier. Tecknaren måste kontakta sin bank/förvaltare och följa dennes instruktioner för hur teckningen/betalningen ska gå till. I det fall teckningen inte sker på ett korrekt sätt kommer leverans av tilldelade aktier inte att kunna ske till dessa depåtyper. Teckning- ▶

Fortsättning från sidan 7

en är bindande och insänd anmälningssedel kan inte återkallas. Det är tecknarens ansvar att se till att teckningen sker på sådant sätt att leverans kan ske till angiven depå.

Angående leverans av tecknade värdepapper

Felaktiga eller ofullständiga uppgifter i anmälningssedeln, registreringshandläggning vid Bolagsverket, sena inbetalningar från investerare, rutiner hos förvaltande bank eller depåinstitut eller andra för Eminova icke påverkbara faktorer, kan fördröja leverans av aktier till investerarens VP-konto eller depå. Eminova avsäger sig allt ansvar för förluster eller andra konsekvenser som kan drabba en investerare till följd av tidpunkten för leverans av aktier.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Offentliggörande av utfallet i emissionen kommer att ske genom ett pressmeddelande från Bolaget så snart detta är möjligt efter teckningstidens utgång.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket.

Aktiebok

Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige.

Tillämplig lagstiftning

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig på Bolagets hemsida www.xtranet.se och dels av aktiebolagslagen (2005:551).

VIKTIG INFORMATION

Denna information finns endast på svenska.

- Eminova Fondkommission AB ("Eminova") (556889-7887) är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Eminova har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.

Villkor och anvisningar

- Finansiella instrument som erbjudandet avser har inte och kommer inte att registreras i något annat land än Sverige. De kommer

därför inte att erbjudas till försäljning i något annat land där deltagande skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt eller strider mot lag, förordning eller annan bestämmelse i sådant land.

- Uppdrag genom undertecknad anmälningssedel befullmäktigar Eminova att för undertecknads räkning sälja, köpa eller teckna sig för finansiella instrument enligt villkoren som utformats för erbjudandet.
- Uppdrag genom undertecknad anmälningssedel omfattas inte av den ångerrätt som följer av distans- och hemförsäljningslagen. Tillvägagångssätt och teckningsperiod framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.
- Genom anmälan i detta erbjudande blir undertecknad inte kund hos Eminova. Eminova kommer därför inte att kundkategorisera de som tecknar aktier enligt erbjudandet. Eminova gör inte heller en passandeprövning enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden avseende teckning av värdepapper i erbjudandet.
- I den information som utgivits i samband med erbjudandet framgår de risker som följer med en investering i de finansiella instrument som avses.
- Den som avser teckna finansiella instrument i enlighet med detta erbjudande uppmanas att noga läsa igenom den information som utgivits. Priset för de finansiella instrument som avses framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.
- Kostnader utöver vad som angivits ovan, såsom skatter eller courtage, som kan komma att uppstå i samband med de finansiella instrument som erbjudandet avser, varken påföres av eller erläggs av Eminova.
- Personuppgifter som tecknaren lämnar i samband med anmälan behandlas av Eminova enligt Personuppgiftslagen (1998:204). Behandling av personuppgifter kan även ske hos andra företag som Eminova eller emittenten samarbetar med.
- Eminova ansvarar inte för tekniska fel eller fel i telekommunikations- eller posthantering i samband med teckning genom betalning eller inlämnande av anmälningssedel.
- VP-konto eller depå måste vara öppnat vid tillfället för anmälan.
- Klagomål med anledning av Eminovas hantering av order genom undertecknad anmälningssedel kan insändas per post till Eminovas klagomålsansvarige på adress Eminova Fondkommission AB, Att: Klagomålsansvarig, Biblioteksgatan 3, 3 tr, 111 46 Stockholm.
- Vid en eventuell reklamation mot Eminovas utförande av order ska detta ske inom skälig tid. Rätten att kräva ersättning eller att göra andra påföljder kan annars gå förlorad.
- Vid en eventuell tvist med Eminova kan konsumenter vända sig till Allmänna reklamationsnämnden, Box 174, 101 23 Stockholm, telefon 08-508 860 00, www.arn.se.
- Eminova följer svensk lag och materiell rätt tillämpas på Eminovas erhållna uppdrag. Allmän domstol är behörig domstol.

Sammanfattning

Moderbolaget Xtranet kommer att avveckla verksamheten inom fiberentreprenader till bostäder. Moderbolaget föreslås att byta namn till Exalt AB för att ha gemensamt namn med Exalt-dotterbolagen.

Exalt är ett specialistföretag som erbjuder de bästa lösningarna inom datakommunikation till primärt tre övergripande kundsegment; telekom, stadsnät och fastighetsnät. Bolaget har en stabil kundbas och präglas av långa kundrelationer. Sedan starten 2005 har Exalt levererat positiva rörelseresultat och under de senaste fem åren har omsättningen dubblats. Idag har Exalt cirka 30 medarbetare och omsatte 33 miljoner kronor 2016. Exalt är främst verksam i Stockholmsregionen men ser goda möjligheter att vidareutveckla sin verksamhet i framförallt Malmö- och Göteborgsregionerna.

Exalt har från start haft en tydlig strategi där tillväxt gått hand i hand med lönsamhet, och samtidigt vågat investera när nya möjligheter och marknader har öppnat sig.

Exalt-bolagen redovisade ett rörelseresultat på nära 20% under det första kvartalet 2017 och har en solid plattform för fortsatt lönsam tillväxt genom:

- *En sund stabil verksamhet med lång lönsamhets- och tillväxthistorik*
- *Stabil kundbas med nära relationer*
- *Växande marknad med stark efterfrågan*
- *Betydande affärspotential med hävstångseffekter inom befintlig verksamhet*
- *Dedikerade, kompetenta medarbetare och en djupt rotad värdegrund*

Xtranets styrelse anser att Exalt-bolagen nu är redo att expandera vidare och målet med nyemissionen är att fortsätta en kontrollerad lönsam tillväxtresa och dra nytta av den underliggande tillväxt som finns i marknaden inom datakommunikation. Xtranet förväntar sig att erhålla en emissionslikvid om 7,9 MSEK med extra tilldelningsutrymme om 1,5 MSEK före emissionskostnader. Bolaget avser att använda emissionslikviden till avvecklingen av fiberentreprenader till bostäder och vidareutveckling av Exalt.

Styrelsen för Xtranet är ansvarig för innehållet i detta prospekt. Härmed försäkras att alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i prospektet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm i maj 2017

Xtranet Gruppen i Stockholm AB

Styrelsen



Ordförandekommentar

”Vi känner alla till att digitalisering drivs med hög fart både inom offentlig och privat verksamhet. Det medför ökade krav på avancerade nätverks- och kommunikationslösningar – att det finns god kapacitet, hög tillgänglighet och att de är säkra mot intrång. Kommunikationslösningarna är affärskritiska.

Exalt är ett spjutspetsföretag inom detta heta område. Bolaget har hög kompetens och jobbar alltid för att överträffa kundernas förväntningar. Nöjda kunder har skapat långa relationer vilket givit hög debiteringsgrad och god lönsamhet. Nu skall vi växa denna framgångsrika verksamhet och du är välkommen att investera i en tillväxtresa med fortsatt god lönsamhet.”

Bengt-Åke Älgevik, Styrelseordförande

Vd-kommentar

”För Exalts del är detta inte en turn-around, utan vi fortsätter arbetet som vi framgångsrikt gjort sedan 2005. Det vi nu tillsätter är mer muskler i form av marknads- och säljresurser.

Jag ser Exalt som en oslipad diamant där vi kommer från en miljö där vi arbetat mycket med vårt personliga kontaktnät samt nära kundkontakt med befintliga kunder. De nya kundkontakterna har framför allt kommit in via ramavtalsupphandlingar. När vi nu tillför marknads- och säljstyrka öppnas en enorm marknad för datakommunikationsmarknaden inom primärt telekom, stadsnät och fastighetsbolag.

Inom samtliga verksamhetsområden har vi fantastiska medarbetare som gör att kunderna visar stort förtroende för oss och lyssnar på våra idéer, lösningar och förbättringar.”

Mikael Hjälms, Vd

Fortsättning från sidan 9

Investment case

Exalt har sedan starten haft en tydlig strategi där tillväxt gått hand i hand med lönsamhet, och samtidigt vågat investera när nya möjligheter och marknader har öppnat sig.

Exalt-bolagen redovisade ett rörelseresultat på nära 20% under det första kvartalet 2017 och har en solid plattform för tillväxt genom:

- *En sund stabil verksamhet med lång lönsamhets- och tillväxthistorik*
- *Stabil kundbas med nära relationer*
- *Växande marknad med stark efterfrågan*
- *Betydande affärspotential med hävstångseffekter inom befintlig verksamhet*
- *Dedikerade, kompetenta medarbetare och en djupt rotad värdegrund*

Exalt i korthet

Exalt är ett specialistföretag som utför tjänster för driftssäkra nätverkslösningar hos företag inom framförallt telekom, stadsnät och fastighetsnät. Bolaget har en solid kundbas och har sedan starten 2005 vuxit kontinuerligt, med kostnadskontroll och lönsamhet i fokus. Exalt har varje år sedan starten levererat positiva rörelseresultat och dubblerat omsättningen de senaste fem åren. Idag har Exalt cirka 30 medarbetare och omsatte 33 miljoner kronor 2016. Målet med nyemissionen är att fortsätta en kontrollerad lönsam till-



växtresa och dra nytta av den underliggande tillväxt som finns i marknaden inom datakommunikation.

Fokus kommer även fortsatt att vara skräddarsydda lösningar i långsiktiga samarbeten. För att öka tillväxttakten ser bolaget nu ett behov av att investera i en försäljningsfunktion, något som tidigare inte funnits då försäljningen främst varit ett resultat av gott renommé och nöjda återkommande kunder.

Avvecklingen av Xtranet som sker under våren 2017 innebär att Exalt helt och fullt kan fokusera på den framgångsrika verksamhet som bolaget bedrivit sedan starten 2005. Exalts och Xtranets verksamheter har aldrig slagits samman, varför det för Exalt inte innebär några organisatoriska förändringar eller verksamhetsstörningar. Den strategi som nu etablerats omfattar enbart Exalt-bolagen och de möjligheter till lönsam expansion som bolagen ser framför sig.

En marknad i tillväxt

Marknaden för tillförlitlig och snabb internetanslutning växer snabbt i Sverige. Det digitala landskapet ser annorlunda ut än för bara ett par år sedan. Det ökade behovet är en effekt av nya tekniker, högre krav på prestanda och politiska mål. Samhället är numera så beroende av säkra uppkopplingar att det blivit en samhällskritisk parameter. Exempelvis är behovet av att säkra nätverk från dataintrång stort då kostnaderna vid intrång kan vara mycket kostsamma.

Såväl konsumenter som företag ökar sin användning av nättrafik. Applikationer och datalagring ligger i allt större utsträckning i molntjänster. Företag härbärgerar betydligt större mängder digitalt lagrad information än tidigare, så kallad Big Data, vilket kräver tekniker för bearbetning och lagring. Telekomoperatörerna uppdaterar sina befintliga nätverk för att möta trafiken och trenden att bygga ut strukturerade fastighetsnät har kommit för att stanna. Därtill uppkommer nya områden såsom exempelvis Internet of Things (IoT), där konsumenter och företag förväntar sig att elektroniska produkter nu ska kunna kopplas upp och användas via nätverk. Exempel på det är fjärrstyrda komforttjänster i fastigheter och säkerhetssystem. Kort och gott, digitaliseringen i samhället fortsätter att öka liksom kraven på prestanda från konsumenter såväl som företag. Exalt ser därmed en stor potential för fortsatt tillväxt inom samtliga verksamhetsområden.

Exalt ser dessutom möjligheter inom området IoT, som driver behovet av ständig uppkoppling av IP-baserade enheter. Även tekniskiftet från traditionell "broadcast-TV" till On-demand -tjänster/streamingtjänster driver upp trafikmängden i operatörs- och stadsnäten vilket kräver kapacitetsuppggraderingar och kvalitetssäkring.

Vision, affärsidé, mål och strategi

Vision

Genom innovativa lösningar och idéer skapar vi intelligent datakommunikation för en hållbar framtid.

Affärsidé

”Att med högsta kvalitet erbjuda de bästa datakommunikationslösningarna genom att vara en lyhörd leverantör i nära samarbete med kunden.”

Finansiella mål

Exalt har en tydlig strategi för lönsam tillväxt. Bolagets finansiella mål ska säkerställa att Exalt långsiktigt skapar värde för aktieägarna. Styrelsen för Xtranet har fastställt följande långsiktiga finansiella mål för Exalt:

- Exalt ska redovisa en rörelsemarginal över tid på cirka 15%.
- Exalt ska dubbla verksamhetens omsättning inom 3-5 år.

Strategiska mål och fokusområden

Exalt har vid sidan om sina finansiella mål satt upp ett antal strategiska mål och fokusområden som syftar till att hjälpa företaget att prioritera och styra verksamheten i fortsatt rätt riktning.

Tillväxtnål

- Att genom en balanserad kombination av organisk tillväxt och förvärv öka bolagets omsättning med bibehållen lönsamhet.
- Att utöka etableringen i Göteborg och nyetablera i Malmö inom samtliga verksamhetsområden. På lång sikt är målet att vara en rikstäckande leverantör inom samtliga verksamhetsområden.

Kommentar

Exalt ska sträva efter att ta tillvara på den tillväxtpotential som finns i marknaden, dock inte på bekostnad av lönsamhet. Tillväxten ska primärt fokuseras till de regioner där Exalt redan har en befintlig kundbas.

Kompetens- och leveransmål

- Att vara en aktör i framkant inom samtliga verksamhetsområden genom en kombination av bred och djup kompetens.
- Att varje gång överträffa förväntad leverans och kvalitet.

Kommentar

Kompetensmålen sätter fokus på vikten av att säkerställa att företaget har rätt kompetens för att överträffa kundens förväntningar. Det handlar om att säkerställa att både bredd och spetsexpertis finns inom samtliga verksamhetsområden, och att medarbetarna vid varje tillfälle ser till kundens bästa. Kompetensmålen innebär också att medarbetarna strävar efter att hitta innovativa lösningar som driver utvecklingen framåt.

Strategiska fokusområden

För att uppnå de finansiella och strategiska målen som är satta av styrelsen har Exalt valt ut ett antal fokusområden som företaget ska arbeta med på kort och medellång sikt. Exalt ska:

- Bättre utnyttja skalbarheten i delar av verksamheten, bland annat genom att följa kunder till nya geografiska områden samt att utnyttja hävstångseffekten avseende drift- och nätövervakning där en plattform redan finns etablerad
- Bättre paketera utvalda tjänster och erbjudanden
- Utnyttja upphandlingstillfällen för att erhålla ramavtal
- Etablera en försäljningsfunktion för att öka tillväxten av nya kunder och i nya regioner
- Fortsätta bedriva bolaget med en låg kostnadsbas och hög beläggning, dessutom växa genom förvärv, då sådana möjligheter uppstår

Våra kunder

Exalt vänder sig till tre övergripande kundsegment; Telekom, Fastighetsnät och Stadsnät. Företaget ser växande kundbehov i samtliga kundsegment och avser att expandera inom dessa.

Exempel på ökad efterfrågan finns hos:

- Fastighetsägare som efterfrågar IP-baserad energismart och hållbar fastighetsteknik och fastighetsautomation för att få besparingar genom bättre energiutnyttjande och värdehöjande tjänster för hyresgäster.
- Telekomoperatörer som uppgraderar sina nät för att möta framtida kapacitetskrav, bland annat 5G-näten.
- Stadsnäten som bygger ut kapaciteten för snabbare bredbands-tjänster till företag och privatpersoner.

Idag finns exempelvis Sundbybergs Stadsnät, Tele2, Telenor, Huawei, Tele2 Arena, SEB, Excanto, DXC (f.d. Hewlett Packard Enterprise), Fastighetsaktiebolaget Förvaltaren, Coor Service Management och Ericsson på bolagets lista över kunder.

Affärsmodell och intäktsmodell

Exalts affärsmodell bygger till lika stor del på specialistkompetens som på att med ärlighet och pragmatisk syn lösa kundens behov inom datakommunikation. Exalt arbetar nära kunden och sätter stor vikt på personliga relationer och att alltid hålla överenskommen tidplan och offert.

Uppdragen offereras och debiteras via:

- Fastprisavtal på tjänster.
- SLA-styrda avtal (service level agreement).
- Konsultuppdrag som debiteras per timme.

Ramavtal med fasta priser utgör en väsentlig del av verksamheten, cirka 50 procent.

Fortsättning från sidan 11

Konkurrensfördelar

Unik position på marknaden genom komplett erbjudande

Exalt har tre verksamhetsområden, Strukturerade fastighetsnät, Nätverksteknik och säkerhet och Transmissionsteknik, och därmed ett komplett erbjudande av hela värdekedjan inom ramen för data-kommunikation. De tre segmenten är viktiga eftersom Exalt är ett av relativt få bolag i samma storlek som kan erbjuda hela värdekedjan till sina kunder.

En stor fördel är att ett uppdrag inom ett område många gånger ger upphov till korsförsäljning.

Eftersom de tre verksamhetsområdena är så tätt sammankopplade arbetar Exalts medarbetare mycket nära varandra. Det innebär att bolaget kan erbjuda kunderna en personlig och högkvalitativ hjälp oavsett vilket område som omfattas.

Stabil kundbas med nära relationer

Exalt är ett B2B företag som levererar datakommunikationstjänster till primärt stora och medelstora företag. Exalt är idag främst verksam i Stockholmsregionen men ser goda möjligheter att vidareutveckla sin verksamhet i framförallt Malmö- och Göteborgsregionerna. Kundbasen är stabil och präglas av långa kundrelationer. Flera kunder har varit med sedan starten 2005. Vidare har bolaget etablerat ett framgångsrecept som en självklar och pålitlig leverantör som levererar kvalitet genom produkter och tjänster och personliga relationer. Förståelse för kunden och att tillgodose deras specifika behov är centralt i Exalts affärsmodell och ligger till grund för den position på marknaden som bolaget har idag.

Hittills har bolaget inte haft någon försäljnings- eller marknadsfunktion utan sålt på gott renommé och förtroende hos befintliga kunder. För att expandera bolaget snabbare kommer försäljningsresurser att adderas.

Nöjda medarbetare och Exalt-andan

I en marknad där många företag erbjuder liknande tjänster är medarbetarna en kritisk faktor. Vid sidan om medarbetarnas specialistkompetens är Exalt-andan kärnan i bolaget och en av företagets viktigaste framgångsfaktorer. Den kan beskrivas som "En för alla – alla för en", där prestigelöshet och en pragmatisk syn på att lösa kundens behov står i centrum och där alla förväntas – och vill – hjälpa till för att vid varje tillfälle leverera det som utlovats inom rätt tid och till överenskommet pris. Stor vikt läggs på att samtliga medarbetare ska trivas, utvecklas och känna delaktighet i företagets framgång, vilket har resulterat i att personalomsättningen är mycket låg.

Organisation och medarbetare

Organisationen består idag av cirka 30 medarbetare, främst installatörer och tekniker med mångårig erfarenhet och hög specialistkompetens inom respektive område. Exalt har under sin verksamhetstid noga valt ut varje enskild medarbetare för dennes personliga

egenskaper, meriter och specifika erfarenhet för att de ska passa in i organisationen och Exalt-andan.

Ledningsgruppen består av tre personer vars ansvarsområden är:

Mikael Hjälms, Vd

Hans Fäldt, ansvarig för Strukturerade fastighetsnät

Peter Nesz, CTO, Teknisk chef

Verksamhetsområden

Exalt har tre verksamhetsområden; Strukturerade fastighetsnät, Nätverksteknik och säkerhet samt Transmissionsteknik. Därmed har företaget ett komplett erbjudande av hela värdekedjan inom ramen för datakommunikation. Att erbjuda tjänster inom samtliga tre segment ses som en konkurrensfördel eftersom Exalt är ett av relativt få bolag i samma storlek som kan erbjuda hela värdekedjan till sina kunder.

Strukturerade fastighetsnät

Inom verksamhetsområdet *Strukturerade fastighetsnät* arbetar bolagets erfarna installationstekniker med projektering, installation, avprovning och felsökning av strukturerade kommunikationsnät för informationsöverföring.

Exalt projekterar och installerar kommunikationsnät i fastigheter.

Hållbara och framtidssäkra nätverk installeras med materiel från marknadens ledande tillverkare. Strukturerade standardiserade kabelsystem bör uppfylla krav enligt gällande internationell standard. Förutom att produkterna behöver uppfylla en norm, måste installationen utföras av behörig certifierad installationstekniker. De flesta tillverkare av kabelsystem har detta som krav för att systemgarantier ska gälla. Exalts installationstekniker är certifierade för flera av de mest förekommande kabelsystemen.

Exalts erbjudande inom *Strukturerade fastighetsnät* exempelvis

- Fiber- och kopparinstallationer
- Projektering och design av kommunikationsnät
- Analys och felsökning av koppar- och fiberkabel i datahallar och teknikutrymmen
- OTDR- och DB-mätningar (avancerade mätningar och felsökning av optisk fiber)
- Beredskap/jourttjänst

Nätverksteknik och säkerhet

Inom verksamhetsområdet *Nätverksteknik och säkerhet* hjälper Exalt sina kunder med design, projektering, installation, drift och underhåll av aktiva kommunikationsnät med switchning, routing, brandväggar och trådlösa nätverk. Exalt har också serviceavtal med flera av sina kunder som innebär övervakning, beredskap och jour. Nätverkstekniker finns alltid tillgängliga och agerar enligt åtgärdsinstruktioner för olika typer av händelser.

Exalts erbjudande inom *Nätverksteknik och säkerhet*

- Certifierade nätverkstekniker och projektledare
- Konsulter för kort- och långtidskontrakt
- Nätövervakning och trendmätning, pollning av tjänster och nätobjekt
- Design och implementation av kommunikationsnätverk, säkerhetslösningar, VPN
- Nätverksanalys, trafikflöden, säkerhet
- Trådlösa nätverk
- Funktionsavtal med beredskap/jourttjänst

Transmissionsteknik

Inom verksamhetsområdet *Transmissionsteknik* arbetar bolagets specialiserade transmissionstekniker med rikstäckande operatörers fiber- och xWDM-nät. Uppdragen innefattar uppgradering, nyimplementation och felsökning av avancerade backbone-nät över stora delar av Sverige.

Exalts erbjudande inom *Transmissionsteknik*

- Fälttekniker inom transmissionsteknik
- Installation av aktiva och passiva xWDM-lösningar
- Arbeten med 48V-system på telekomsiter
- Avancerad felsökning i operatörers backbone-fibernät
- Belastningstester och bitfelsmätningar av optiska förbindelser
- Avancerade OSA- och OTDR-mätningar

HISTORIK

2005

Exalt grundas av de två huvuddelägarna Mikael Hjälms och Hans Fäldt. Bolaget bedriver verksamhet inom datakommunikation och är lönsamt från starten. Bolaget växer i snitt med två personer per år.

2008

Verksamhetsområdet Strukturerade fastighetsnät startas genom bolaget Exalt Installation AB.

2013

Exalt ser nya affärsmöjligheter och expanderar sin verksamhet med verksamhetsområdet Transmissionsteknik.

2016

Exalt-bolagen blir uppköpta av Xtranet, men drivs vidare i egen regi, separat från Xtranet.

2017

Xtranet visar lönsamhetsproblem. En ny styrelse och en ny styrelseordförande tillsätts. Beslut fattas om att avveckla Xtranets verksamhet kring fiberentreprenader till bostäder. Exalt fortsätter bedriva sin verksamhet enligt plan.



LEDNING



Mikael Hjälms

Verkställande direktör Xtranet Gruppen och Exalt Network

Född 1965. Mikael är en av grundarna och fram till förvärvet 2016 styrelseledamot i Exalt-bolagen. Han började arbeta med datakommunikation i slutet av 80-talet inom installationsbranschen och har sedan arbetat inom Ericsson och Skanska både som nätverkstekniker och i ledande positioner.

Innehav aktier: 603 167 st.

Innehav optioner: 0 st.

Styrelseledamot i följande bolag:

Tlaxe AB

Bygghjälms Invest AB



Hans Fäldts

Chef Installation och VD Exalt Installation

Född 1964. Hans är en av grundarna och fram till förvärvet 2016 styrelseledamot i Exalt-bolagen. Han har en bakgrund från installationsbranschen och har även arbetat som nätverkstekniker på Ericsson och Skanska.

Innehav aktier: 603 167 st.

Innehav optioner: 0 st.

Styrelseledamot i följande bolag:

Tlaxe AB

Ivarsudde Invest AB



Peter Nesz

CTO, Teknisk chef

Född 1973. Peter var fram till förvärvet styrelseordförande i Exalt-bolagen och är idag teknisk chef inom Xtranet-gruppen. Han har drygt 20 års branscherfarenhet och har bl.a. arbetat med utveckling av bredbandsprodukter på Ericsson samt som senior teknisk rådgivare på uppdrag av bl.a. Stadsnät. Peter har teknisk studiebakgrund från KTH och har, förutom styrelsearbetet i Exalt-bolagen, erfarenhet från företagsledande positioner bl.a. som VD för Net Access Sweden AB (förvärvat av Ahlsell).

Innehav aktier: 154 000 st.

Innehav optioner: 0 st.

Styrelseledamot i följande bolag:

Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ)

Xtranet i Stockholm AB

TeleDataFiber Intallation Vara AB

PowerOptic Network Sweden AB

Xtrafone AB

Exalt Network AB

Exalt Installation AB

Tlaxe AB, ordförande

Consense AB



STYRELSE

**Bengt-Åke Älgevik**

Styrelseordförande

Född 1949. Bengt-Åke har flera års erfarenhet från IT-branschen. Senast var han VD för Jeeves Information Systems, ett affärs-systemföretag som var noterat på Nasdaq. Innan dess arbetade han bl.a. i koncernledningen på SYSteam senare Evry. Sedan 2012 arbetar Bengt-Åke med styrelseuppdrag och privata investeringar. Han är bl.a. ordförande i Precio Fishbone (First North) och investeringsnätverket Coach & Capital.

Innehav aktier: 300 000 st.**Innehav optioner:** 0 st.**Styrelseledamot i bl. a följande bolag:**

Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ), ordförande

Xtranet i Stockholm AB, ordförande

TeleDataFiber Intallation Vara AB, ordförande

PowerOptic Network Sweden AB, ordförande

Xtrafone AB, ordförande

Exalt Network AB, ordförande

Exalt Installation AB, ordförande

Precio Fishbone AB (publ), ordförande

Smart Scandinavian Box AB, ordförande

Wave Impact Heat Management AB

Coach & Capital Nordic 1 AB, ordförande

**Johan Stenman,**

Styrelseledamot

Född 1944. Ekonom. Har arbetat inom Stenbecksfären i drygt fyrtio år. Ekonomiansvarig på Investment AB Kinnevik, Invik & Co. AB, Banque Invik, Industriförvaltnings AB Kinnevik samt Stenbecksgruppens maktbolag – Emesco AB. Ekonomiansvarig för Victory Challenge's utmaning om 31:a America's Cup och huvudansvarig för utmaningen om 32:a America's Cup.

Innehav aktier: 3 105 301 st.**Innehav optioner:** 0 st.**Styrelseledamot i följande bolag:**

Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ)

Xtranet i Stockholm AB

TeleDataFiber Intallation Vara AB

PowerOptic Network Sweden AB

Xtrafone AB

Exalt Network AB

Exalt Installation AB

Victory Challenge Sweden AB

Förvaltor Holding AB med dotterbolag

Erik A Lallerstedt AB

Eriks Restaurang Saltsjön AB

Pontus Group AB

Eriks Bakficka AB

Flyttfirman Säkra Händer AB

Pivot Invest AB

Skeppsbrons Juridiska Byrå Förening m b p a

Hugo Stenbecks Stiftelse

Victory Challenge Spain S.L.U.

**Peter Mörsell**

Styrelseledamot

Född 1961. Peter är verksamhetsutvecklare för små- och medelstora företag och var under 2015 engagerad med Xtranet, både med strategisk inriktning och nyemission. Tidigare bakgrund är vVd på Bauhaus och CFO på Statoil och Apotek Hjärtat med bl. a erfarenhet från ett flertal förvävsprocesser samt att säkerställa integration av förvärv. Peter har en civilekonomexamen från Uppsala Universitet och sitter också i styrelsen för Free2move Holding AB (publ).

Innehav aktier: 402 500 st.**Innehav optioner:** TO1 390 625 st.**Styrelseledamot i följande bolag:**

Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ)

Xtranet i Stockholm AB

TeleDataFiber Intallation Vara AB

PowerOptic Network Sweden AB

Xtrafone AB

Exalt Network AB

Exalt Installation AB

Free2move Holding AB (publ)

Free2move AB

Hiod Sports AB

Handlingskraftigt Kapital Sverige AB

Peter Mörsell Consulting AB

**Peter Nesz**

Styrelseledamot

Se sidan 14

Aktien och ägarförhållanden

AKTIEKAPITALET UTVECKLING

| Tidpunkt | Händelse | Förändring antal aktier | Totalt antal aktier | Förändring aktiekap SEK | Totalt aktiekap SEK |
|------------|---------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|
| 2002-10-29 | Nybildning | 10 000 000 | 10 000 000 | 100 000 | 100 000 |
| 2005-11-24 | Nyemission | 15 000 000 | 25 000 000 | 150 000 | 250 000 |
| 2005-11-24 | Nyemission | 25 000 000 | 50 000 000 | 250 000 | 500 000 |
| 2006-08-23 | Nyemission | 1 092 233 | 51 092 233 | 10 922 | 510 922 |
| 2006-11-07 | Nyemission | 4 285 715 | 55 377 948 | 42 857 | 553 779 |
| 2006-11-07 | Nyemission | 17 514 286 | 72 892 234 | 175 143 | 728 922 |
| 2007-06-27 | Utbyte konvertibler | 8 500 000 | 81 392 234 | 85 000 | 813 922 |
| 2008-07-14 | Nyemission | 22 000 000 | 103 392 234 | 220 000 | 1 033 922 |
| 2009-05-20 | Nyemission | 3 000 000 | 106 392 234 | 30 000 | 1 063 922 |
| 2009-12-03 | Nyemission | 31 917 669 | 138 309 903 | 319 177 | 1 383 099 |
| 2013-06-10 | Omvänd split (1:29) | -133 540 596 | 4 769 307 | | 1 383 099 |
| 2014-01-23 | Nyemission | 1 430 693 | 6 200 000 | 414 901 | 1 798 000 |
| 2014-05-05 | Nyemission | 872 692 | 7 072 692 | 253 081 | 2 051 081 |
| 2015-05-27 | Nyemission | 432 408 | 7 505 100 | 125 398 | 2 176 479 |
| 2015-12-18 | Nyemission | 13 508 656 | 21 013 756 | 3 917 510 | 6 093 989 |
| 2015-12-23 | Nyemission | 3 281 250 | 24 295 006 | 951 563 | 7 045 552 |
| 2016-03-16 | Teckn opt | 37 450 | 24 332 456 | 10 861 | 7 056 412 |
| 2016-07-05 | Nyemission | 1 796 667 | 26 129 123 | 521 033,43 | 7 577 445,67 |
| 2016-08-31 | Nyemission | 136 851 | 26 265 974 | 39 686,79 | 7 617 132,46 |

Aktiekapitalet i Xtranet Gruppen i Stockholm AB uppgår före den nu aktuella emissionen till 7 617 132,46 SEK fördelat på 26 265 974 fullt inbetalda aktier. Samtliga aktier är stamaktier och vardera med ett kvotvärde om 0,29 SEK. Bolagets bolagsordning föreskriver att aktiekapitalet skall vara lägst 5 800 000 SEK och högst 23 200 000 SEK, motsvarande lägst 20 000 000 aktier och högst 80 000 000 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

Vid styrelsemöte i Xtranet den 11 maj 2017 togs beslut om en nyemission med företrädesrätt för bolagets aktieägare om 7,9 MSEK att teckna aktier i bolaget med möjlighet till övertilldelning om 1,5 MSEK. Styrelsebeslutet är i enlighet med bemyndigandet från årsstämman den 17 maj 2016 och registrerat hos Bolagsverket den 24 maj 2016.

I samband därmed kommer Bolagets aktiekapital att öka med totalt högst 4 154 799,26 SEK genom en emission av högst 14 326 894 aktier. Inklusive övertilldelning skall Bolagets aktiekapital kunna öka med högst 4 945 708,43 SEK och antalet aktier med högst 17 054 167 st.

Vid full teckning av Emissionen inklusive övertilldelning kommer Bolagets aktiekapital att uppgå till maximalt 12 562 840,89 SEK, fördelat på sammanlagt 43 320 141 aktier, envar aktie med ett kvotvärde om 0,29 SEK.

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 förändras.

Central värdepappersförvaring

Bolagets bolagsordning innehåller ett avstämningsförbehåll och Bolaget och dess aktier är anslutna till det elektroniska värdepapperssystemet med Euroclear Sweden (Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm) som central värdepappersförvarare. Inga aktiebrev har utfärdats för aktierna eller kommer att utfärdas för de nya aktierna. Bolagets aktie har ISIN-kod SE0005223542.

Utdelningspolicy

Bolaget har för närvarande ej för avsikt att dela ut vinstmedel under kommande räkenskapsår. Omprövning sker årligen och styrelsens förslag baseras på bolagets vinstutveckling och investeringsbehov.

Optionsprogram

På årsstämman i maj 2016 beslöts att genomföra en emission, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, av 150 000 teckningsoptioner som ger rätt att teckna 150 000 nya aktier i bolaget till en kurs om 2,28 SEK per aktie. Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att skapa incitament för Bolagets ledande befattningshavare. Teckning av aktier kan ske under perioden från registreringen av teckningsoptionerna till och med den 30 juni 2017. Rätt att teckna sig för teckningsoptionerna tillkom ledande befattningshavare och personal.

Garanterna i genomförd nyemission hösten 2015 erhöll sin ersättning i form av 8 758 089 teckningsoptioner, TO1, vilket därmed inte medförde ansträngning på likviditeten. Teckningsoptionerna medför en (1) rätt att teckna en ny aktie i Bolaget under perioden 1 januari - 31 december 2017 för 2,28 SEK per nytecknad aktie. Bolagets strategiska plan för utveckling av verksamheten inom Exalt-bolagen innebär att både en breddning av geografisk närvaro och förvärv kan bli möjliga. För att stödja utvecklingen avser bolaget att säkerställa olika alternativ för finansiering. Styrelsen har i kallelsen den 16 maj 2017 föreslagit årsstämman om förändring av villkoren för inlösen av teckningsoptioner.

Ägarförhållanden

Sammanställning avseende aktieägare i Xtranet Gruppen i Stockholm AB.

| Ägare | Antal aktier | Kapital och röster |
|--------------------------------------|-------------------|--------------------|
| Johan Stenman via bolag | 3 105 301 | 11,82% |
| Örjan Berglund via bolag | 2 800 000 | 10,66% |
| Försäkrings AB Avanza Pension | 1 374 107 | 5,23% |
| Handlingskraftigt Kapital Sverige AB | 781 250 | 2,97% |
| Niklas Mellström | 769 259 | 2,93% |
| Nordnet Pensionsförsäkring AB | 647 603 | 2,47% |
| Mikael Hjälms | 603 167 | 2,30% |
| Hans Fäldt | 603 167 | 2,30% |
| Lars Bergqvist | 500 000 | 1,90% |
| Anders Håkan Axne | 410 396 | 1,56% |
| Jörgen Gustafsson | 405 000 | 1,54% |
| Peter Mörsell | 402 500 | 1,53% |
| Jan Mörsell | 350 700 | 1,34% |
| Proco Holding AB | 350 000 | 1,33% |
| Peter Pettersson | 350 000 | 1,33% |
| Lena Elisabeth Hemgren Gidoomal | 340 411 | 1,30% |
| Jan Söderberg | 338 800 | 1,29% |
| Ingrid Mörsell | 312 500 | 1,19% |
| Patrik Andreasson | 303 000 | 1,15% |
| Bengt-Åke Älgevik | 300 000 | 1,14% |
| Övriga | 11 218 813 | 42,71% |
| Totalt | 26 265 974 | 100,00% |

Ägarförteckningen gäller per 2017-03-31 med lika många röster som aktier i bolaget.

| | |
|---|------------|
| Antal direktregistrerade unika ägare | 187 |
| Antal förvaltarregistrerade unika ägare | 803 |
| Summa | 990 |

Risikfaktorer

En investering i Xtranet utgör en affärsmöjlighet, som även är förknippad med risker. Dessa risker kan på grund av omvärldsfaktorer och bolagets affärsinriktning vara svåra att bedöma och kvantifiera. Hela det investerade kapitalet kan förloras. I bolag med ringa eller begränsad historik kan risken ses som särskilt stor. Före en investering i aktier i Xtranet bör därför, tillsammans med all övrig information i detta Informationsmemorandum, bland annat riskfaktorer som följer nedan övervägas noggrant. En allmän omvärldsbedömning bör även göras.

Nedan följer en övergripande redogörelse för riskfaktorer som styrelsen för Xtranet har bedömt skulle kunna ha betydelse för bedömningen av Bolagets verksamhet, dess aktie och framtidsutsikter. Riskfaktorerna är beskrivna utan inbördes rangordning och gör inte anspråk på att vara heltäckande. Det innebär att det kan finnas andra faktorer som kan påverka Bolagets verksamhet och lönsamhet.

Utöver de risker som anges nedan samt andra förekommande faktorer bör investeraren även noggrant beakta övrig information i detta Informationsmemorandum.

Omvärldsrisker

Xtranets marknad kan påverkas av politiska beslut, förändringar i offentliga förhållanden och förändringar i statliga restriktioner. Det kan inte uteslutas att förändringar i dessa faktorer kan försämra Bolagets försäljning eller resultat.

Beroende av nyckelpersoner

Xtranet baserar sin framgång på ett antal personers kunskap och erfarenhet. Bolaget är även i framtiden beroende av att kunna finna kvalificerade medarbetare. Bolaget arbetar hårt med att minska beroendet genom rekryteringar och 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.

Konkurrens

Det kan inte uteslutas att en eventuell ökad konkurrens skulle kunna leda till reducerade tillväxtpotentialer och sämre lönsamhet för Xtranet.

Marknadsförhållanden

Xtranet är beroende av att framför allt marknaden för fiber och datakommunikation utvecklas på det sätt som bolaget har beräknat. Skulle marknaden av någon anledning inte utvecklas enligt gjorda bedömningar kommer detta givetvis att påverka Bolagets försäljning.

Resurser

Xtranet är ännu ett relativt litet bolag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. Det finns en risk att bolagets resurser inte räcker till att genomföra den planerade tillväxten.

Projektrisker

Vid genomförande av projekt finns risker kopplade till felkalkylering och i enstaka fall beroende av underentreprenörers leveransförmåga.

Framtida kapitalbehov

Målet med nuvarande nyemission är att stärka Bolaget i dess expansion. Xtranet kan i framtiden komma att söka nytt externt kapital. Det finns inga garantier att det i så fall kan anskaffas på för aktieägare fördelaktiga villkor.

Företagsförvärv

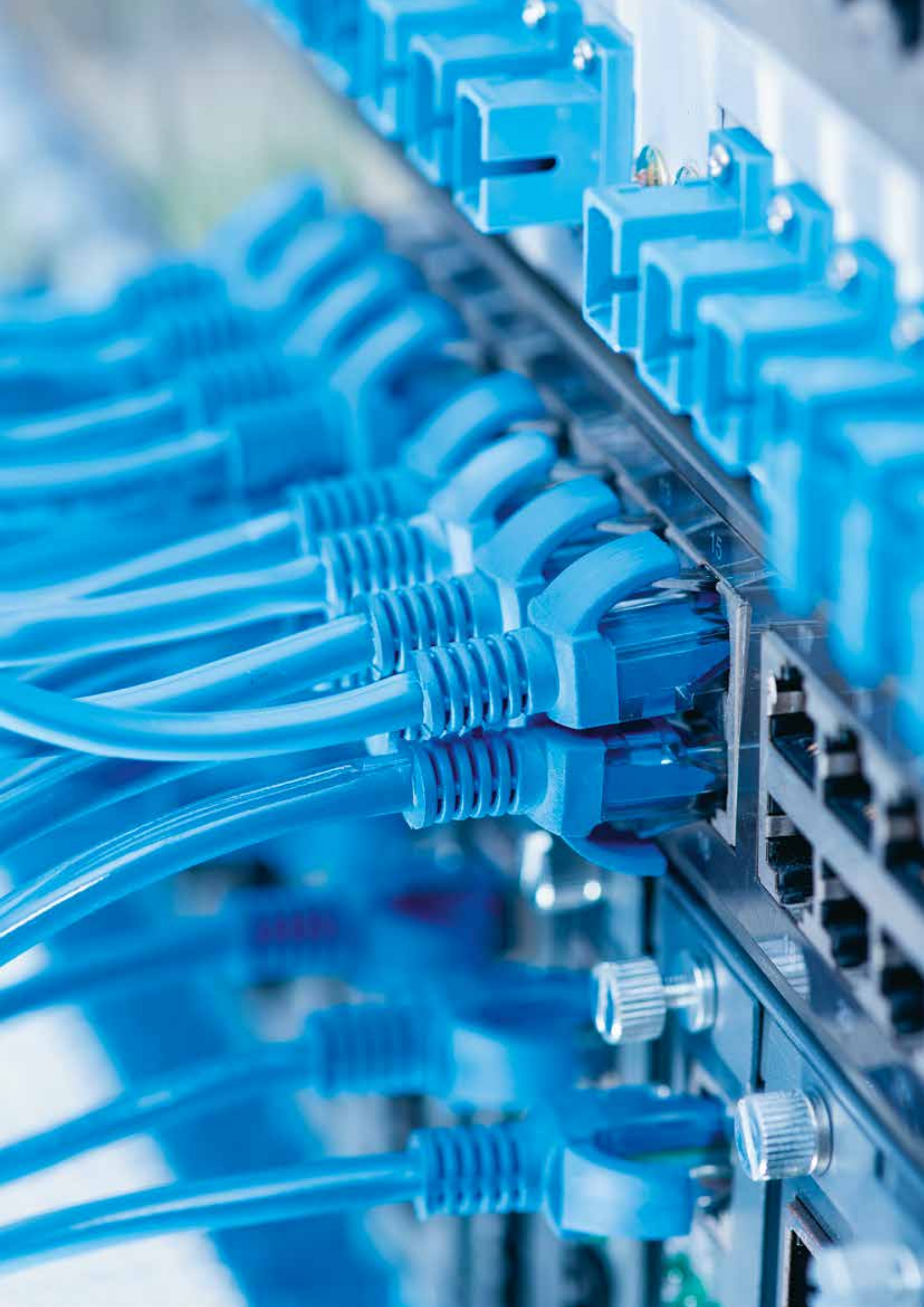
Xtranet har nyligen genomfört företagsförvärv och avser att genomföra ytterligare förvärv i framtiden. Det föreligger alltid risk att förvärv inte ger det utfall som förväntats vad avser integration och lönsamhet.

Aktiens likviditet

Aktien är listad på AktieTorget och ägs av ett förhållandevis litet antal aktieägare vilket gör att det kan föreligga en risk att aktien inte omsätts varje dag. Det finns ingen garanti för att aktier kan köpas eller säljas till för innehavaren acceptabla nivåer vid varje given tidpunkt.

Aktiemarknaden

Aktiemarknaden kan generellt gå ner av olika orsaker. En aktie som Xtranets 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.



Ekonomisk utveckling

ÖVERSIKT 2014-2017

Sammanfattning av resultat 2014-2017 för Xtranet Gruppen i Stockholm AB.

RESULTATRÄKNINGAR

KSEK

| | 2017-03 | 2016 | Proforma 2016 | 2015 | 2014 |
|--|----------------|----------------|------------------|--------------|---------------|
| Rörelseintäkter | 14 890 | 47 345 | 63 834 | 30 911 | 10 462 |
| Rörelsens kostnader | -28 858 | -64 302 | -76 410 | -28 404 | -14 076 |
| EBITDA, rörelseresultat | -13 968 | -16 957 | -12 575 | 2 507 | -3 614 |
| Avskrivningar | -2 674 | -1 060 | -1 130 | -401 | -28 |
| EBITA, rörelseresultat | -16 642 | -18 017 | -13 706 | 2 106 | -3 641 |
| Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar | -5 004 | -3 707 | -3 707 | -546 | -5 |
| EBIT, rörelseresultat | -21 646 | -21 724 | -17 413 | 1 560 | -3 647 |
| Finansiella poster | -136 | -273 | -279 | -130 | -14 |
| Resultat efter finansiella poster | -21 782 | -21 997 | -17 692 | 1 430 | -3 661 |
| Bokslutsdispositioner | 0 | 0 | -1 067 | 0 | 0 |
| Resultat före skatt | -21 782 | -21 997 | -18 759 | 1 430 | -3 661 |
| Skatt | 0 | 4 039 | 3 321 | 273 | 929 |
| PERIODENS RESULTAT | -21 782 | -17 958 | -15 439 | 1 703 | -2 732 |

BALANSRÄKNINGAR

KSEK

| | 2017-03 | 2016 | 2015 | 2014 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| Immateriella anläggningstillgångar | 22 630 | 27 633 | 4 947 | 155 |
| Materiella anläggningstillgångar | 286 | 2 961 | 3 247 | 277 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 9 334 | 9 334 | 5 198 | 4 684 |
| Summa anläggningstillgångar | 32 250 | 39 928 | 13 391 | 5 116 |
| Kundfordringar | 7 730 | 12 454 | 8 019 | 958 |
| Lager | 0 | 0 | 454 | 337 |
| Kortfristiga fordringar | 6 462 | 5 503 | 3 242 | 671 |
| Kassa och bank | 1 485 | 4 509 | 14 202 | 779 |
| Summa omsättningstillgångar | 15 677 | 22 466 | 25 916 | 2 745 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 47 927 | 62 394 | 39 307 | 7 861 |
| Eget kapital | 17 | 16 799 | 30 047 | 4 061 |
| Avsättningar | 9 309 | 0 | 170 | 0 |
| Uppskjuten skatteskuld | 942 | 942 | 0 | 0 |
| Långfristiga skulder | 12 800 | 21 800 | 0 | 1 131 |
| Summa långfristiga skulder | 12 800 | 21 800 | 0 | 1 131 |
| Leverantörsskulder | 2 981 | 6 931 | 3 908 | 1 328 |
| Övriga kortfristiga skulder | 21 878 | 15 922 | 5 183 | 1 341 |
| Summa kortfristiga skulder | 24 859 | 22 853 | 9 091 | 2 669 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 47 927 | 62 394 | 39 307 | 7 861 |

Kompleta årsredovisningar inklusive kassaflödesanalyser och revisionsberättelser för åren 2005 – 2015 samt delårsrapporter 2016 och första kvartalet 2017, finns tillgängliga på Bolagets hemsida www.xtranet.se. Delårsrapporterna 2016 och 2017 har ej granskats av revisor.

En översiktlig granskning av delårsrapporten per den 30 september 2016 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum har utförts. Revisorns slutsats är att det inte kommit fram några omständig-

heter som ger anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen /BFNAR 2007:1.

Proformaredovisning har genomförts för Xtranets resultaträkning 2016. För Exalt-bolagen har det bedömts rimligt att, för räkenskapsåret 1 juli 2015 – 30 juni 2016, hälften av resultaträkningen genererats under perioden 1 januari – 30 juni 2016. Följaktligen har därför proformaredovisning för helåret 2016 för Xtranet-gruppen upprättats utifrån de förutsättningarna.

Bolaget kommunicerade den 4 april 2017 att verksamheten inom fiberentreprenader till bostäder kommer avvecklas. Förlusterna har varit så stora att det inte har kunnat kompenseras av de delar i koncernen som genererat god avkastning. Styrelsen har därför beslutat om avveckling. Avvecklingen innebär att personal som arbetar i denna del av verksamheten varslats och att kontoren i Sundsvall och Göteborg läggs ner. Totalt har 15,1 MSEK i avvecklingskostnader belastat resultatet för det första kvartalet 2017.

Vid första kvartalets utgång 2017 uppgick de långfristiga skulderna till 12,8 MSEK, bestående av lån från bolagets största ägare tillika styrelseledamot Johan Stenman genom bolag. Lånet är amorteringsfritt och räntan 2017 uppgår till 1,77 %. Under kortfristiga skulder, vid första kvartalets utgång 2017, återfinns 10,0 MSEK till Swedbank AB, hänfört till förvärven av Exalt-bolagen. Återstående löptid för dessa 10,0 MSEK var per den 31 mars 2017 kortare än 12 månader, och därmed att betrakta som kortfristiga skulder. Räntan är ca 1,8 % och lånet är i sin helhet garanterat av bolagets största ägare tillika styrelseledamot Johan Stenman genom bolag. Lånet om 10,0 MSEK avses att förlängas med en löptid överstigande 12 månader.

Uppskjuten skattefordran är per den 31 mars 2017 9,3 MSEK vilket vid maximal möjlighet till nyttjande, vid 22 % schablonskatt, motsvarar 42,4 MSEK i resultat.

För att stärka bolagets balansräkning har bolagets största ägare tillika styrelseledamot Johan Stenman, genom bolag, per den 31 mars 2017, gjort ett ovillkorat aktieägartillskott om 5,0 MSEK.

Xtranet förvärvade Exalt Network AB och Exalt Installation AB per den 1 juli 2016. Exalt-bolagen konsolideras i Xtranet-gruppen för perioden 1 juli – 31 december 2016. Exalt-bolagen hade före förvärven brutet räkenskapsår per 30 juni. Beslut togs under hösten 2016 att synkronisera räkenskapsår för gruppens samtliga bolag per 1 januari 2017. Därför förkortades räkenskapsåren för Exalt-bolagen till 1 juli – 31 december 2016.

Förutsättningar för ekonomisk tillväxt

Xtranet-gruppen, genom Exalt-bolagens verksamhetsområden, agerar på en marknad i stark tillväxt. Det digitala landskapet ser annorlunda ut än för bara några år sedan. Internetanslutningen växer snabbt i hela landet. Samhället är numera så beroende av säkra uppkopplingar att det blivit en samhällskritisk parameter.

Bolagsgruppens framtida verksamhet kommer helt baseras på Exalt, som sedan starten 2005 redovisat god lönsamhet samt har ett välrenommerat varumärke. Omsättningen har dubblats de senaste fem åren. Utvecklingspotentialen i Exalt är stor med en stabil grund, ekonomiskt stabila och välkända kunder och med en hög

efterfrågan på bolagens tjänster. Exalt ser en stor potential för fortsatt tillväxt inom samtliga verksamhetsområden genom:

- En sund och stabil verksamhet genom lång lönsamhets- och tillväxthistorik
- Stabil kundbas med nära relationer
- Växande marknad med stark efterfrågan
- Betydande affärspotential med hävstångseffekter inom befintlig verksamhet
- Dediikerade, kompetenta medarbetare och en djupt rotad värdegrund

Avvecklingen av Xtranet, som sker under våren 2017, innebär att Exalt-bolagen helt och fullt kan fokusera på den framgångsrika verksamhet som bolagen bedrivit sedan starten 2005.

Verksamheten inom Exalt-bolagen utvecklades starkt under det första kvartalet 2017 där omsättningen i perioden blev 9,4 MSEK och resultat före avskrivningar, EBITDA, +1,8 MSEK, 19,5 %.

Finansiella mål

Xtranet har en tydlig strategi för lönsam tillväxt. Bolagets finansiella mål ska säkerställa att Exalt långsiktigt skapar värde för aktieägarna. Styrelsen för Xtranet har fastställt följande långsiktiga finansiella mål för Exalt:

- En rörelsemarginal över tid på ca 15 %
- Dubblera omsättningen inom 3-5 år

Tillväxtmål

- Att genom en balanserad kombination av organisk tillväxt och förvärv öka bolagets omsättning med bibehållen lönsamhet
- Att utöka etableringen i Göteborg och nyetablera i Malmö inom samtliga verksamhetsområden. På lång sikt är målet att vara en rikstäckande leverantör inom samtliga verksamhetsområden

Prognos

Xtranets nya styrelse lämnar normalt sett inga prognoser. Genom redan reserverade avvecklingskostnader för fiberentreprenader till bostäder och fortsatt hög debiteringsgrad inom Exalt-bolagen, även under årets andra kvartal, är dock styrelsens bedömning att bolagsgruppen skall visa positivt rörelseresultat redan under det andra kvartalet 2017 och positivt kassaflöde från och med hösten 2017.

På årsstämman den 15 juni 2017 kommer föreslås att genomföra namnändring på bolagsgruppen från Xtranet till Exalt.

Bengt-Åke Älgevik (ordförande), Peter Mörsell och Peter Nesz är föreslagna för omval på årsstämman den 15 juni 2017. Ytterligare ledamot/ledamöter kommer att föreslås vid senare tillfälle.

Övriga upplysningar

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 har varit involverade i bedrägerirelaterat mål.

Anklagelser och/eller sanktioner från myndighet

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

Transaktioner med närstående

Ingen av styrelseledamöterna eller ledande befattningshavare har eller har haft 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.

Tvister

Bolaget 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.

Bemyndigande

Bolagsstämman den 17 maj 2016 beslöt i enlighet med styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, vid ett eller flera tillfällen, besluta om nyemission, emission av teckningsoptioner och/eller konvertibler till marknadsmässiga villkor. Betalning får ske kontant, genom apport eller kvittning.

Avtal med nyckelpersoner och närstående

Inga avtal som går utanpå marknadsmässiga avtal finns med Bolaget eller närstående eller nyckelpersoner. Inga intressekonflikter finns hos tidigare redovisade ledande befattningshavare och styrelseledamöter mellan deras skyldigheter gentemot bolaget och deras privata eller andra utomstående intressen.

Vid första kvartalets utgång 2017 uppgick de långfristiga skulderna till 12,8 MSEK, bestående av lån från bolagets största ägare tillika styrelseledamot Johan Stenman genom bolag. Lånet är amorteringsfritt och räntan 2017 uppgår till 1,77 %.

Bolagets största aktieägare tillika styrelseledamot, Johan Stenman genom bolag, har ställt ut en likviditetsgaranti om upp till 2,2 MSEK för att överbrygga likviditeten under det andra kvartalet 2017. Vidare har Johan Stenman genom bolag, i rollen som garant gjort förskottsinsbetalning, 0,9 MSEK, hänfört till den företrädesemission som kommunicerades den 11 maj 2017.

Garanter och garantiersättning

Ett garantikonsortium har förbundit sig att teckna upp till cirka 7,1 MSEK av emissionen. Detta motsvarar cirka 90 procent av det totala emissionsbeloppet om cirka 7,9 MSEK. Deltagandet från samtliga garantier är endast reglerat genom bindande skriftliga avtal. Inga medel är pantsatta eller spärrade för detta ändamål. Totala ersättningar till garanterna utgår med 105 000 SEK men där ingen ersättning har utgått för garanternas pro rata andel i emissionen.

Garantiåtagandet kan utnyttjas helt eller delvis så länge övrig teckning (i enlighet med tilldelningsprinciperna) understiger 90 % av Företrädesemissionens totala emissionsbelopp. Garantiåtagandet medför ingen rätt till tilldelning i Företrädesemissionen.

| Garant | Garanterat belopp kronor | Garanti datum |
|--------------------------------------|--------------------------|---------------|
| Johan Stenman via bolag | 4 338 215 | 2017-05-09 |
| Örjan Berglund via bolag | 1 350 000 | 2017-05-10 |
| Peter Nesz | 596 200 | 2017-05-09 |
| Handlingskraftigt Kapital Sverige AB | 234 375 | 2017-05-09 |
| Mikael Hjälml | 180 950 | 2017-05-09 |
| Hans Fäldt | 180 950 | 2017-05-09 |
| Peter Mörsell | 120 750 | 2017-05-09 |
| Jan Mörsell | 100 000 | 2017-05-09 |
| Totalt | 7 101 440 | |

Aktieägaravtal

Styrelsen känner inte till något aktieägaravtal mellan Bolagets aktieägare förutom nedanstående Lockup avtal.

Lockup avtal

Det enda lockup avtal som finns refererar till förvärven av Exalt-bolagen och gäller ägarna (Mikael Hjälml, Hans Fäldt och Peter Nesz) till säljaren Tlaxe AB. Köpeskillingsaktierna får endast säljas med 1/3 per år efter Tillträdesdagen och med maximalt 25 % av vid var tid kvarstående antal aktier per försäljningstillfälle. Tre (3) år efter Tillträdesdagen får Säljaren fritt sälja Köpeskillingsaktierna (om Säljaren då har kvar aktier i sin hand). Utan hinder av det föregående ska

dock Säljaren få överlåta Köpeskillingsaktierna till dess ägare, givet att ägarna i samband därmed ikläder sig motsvarande åtagande.

Patent, licenser och varumärken

Bolaget innehar inga patent eller licenser som är viktiga för Bolagets fortsatta verksamhet.

Väsentliga avtal

Bolaget har endast sedvanliga kommersiella avtal av standard-karaktär med kunder och leverantörer.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Xtranets bolagsordning (senast antagen på den extra bolagsstämman den 6 november 2015) samt alla rapporter och historisk finansiell information som häri hänvisas till finns tillgängliga på Bolagets hemsida **www.xtranet.se**, men kan också beställas i tryckt form direkt från Bolaget.

xtranet

Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ)

Hallonbergsplan 5

174 52 Sundbyberg

Telefon: 08-619 84 00

E-post: info@xtranet.se

www.xtranet.se