



Investeringsmemorandum

Höst 2021



VIKTIG INFORMATION	03
KORT OM INCREASOR	05
ERBJUDANDET I KORTHET	07
MOTIV TILL EMISSIONEN	08
VD HAR ORDET	09
VERKSAMHETSBEKRIVNING	10
AFFÄRSMODELL	11
E-HANDEL I FOKUS	12
IT-UTVECKLING	14
CORPORATE SERVICES	15
VÄXA GENOM FÖRVÄRV	18
KONCERNEN	19
FINANSIELL INFORMATION	20
STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR	25
ÄGAR- OCH BOLAGSSTYRNING	30
LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	32
AKTIEN, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	34
AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING	36
BOLAGSORDNING	37
RISKFÄKTORER	38
BRANSCH- OCH VERKSAMHETSRELATERADE RISKER	38
AKTIE- OCH AKTIEMARKNADSRELATERADE RISKER	41
KONTAKTER	42



Viktig information

Allmänt

Detta Investeringsmemorandum ("Memorandumet") har upprättats med anledning av Bolagets erbjudande om teckning av aktier i Inceasor Tech Invest AB (publ), ("Inceasor eller "Bolaget") org.nr 559245-2089.

De siffror som redovisas i Memorandumet har, i vissa fall, avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna i Memorandumet. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges och "MSEK" indikerar miljoner SEK.

En investering i aktier är förenad med vissa risker (se avsnittet "Riskfaktorer"). När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Inceasor och detta memorandum, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet.

Framtidsinriktad information

De uttalanden av framåtriktad karaktär som finns i Memorandumet återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling och gäller vid tidpunkten för offentliggörande av Memorandumet. Även om Bolaget anser att förväntningarna som beskrivs i sådana framtidsinriktade uttalanden är rimliga, finns det ingen garanti för att denna framtidsinriktade information förverkligas eller visar sig vara korrekt. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets direkta

och indirekta kontroll. Presumptiva investerare uppmanas därför att ta del av den samlade informationen i Memorandumet beaktat att framtida resultat och utveckling kan skilja sig väsentligt från styrelsens förväntningar. Någon försäkran att bedömningar som görs i Memorandumet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått. Bolaget gör heller inga utfästelser om att offentligt uppdatera och/eller revidera framåtriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller annat utöver vad som krävs enligt lag eller andra föreskrifter.

Information från tredje part

Memorandumet innehåller information som har hämtats från tredje part. All sådan information har återgivits korrekt. Även om Bolaget anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Såvitt Bolaget känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av tredje part varifrån informationen hämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Svensk rätt

Svensk rätt är exklusivt tillämplig på Memorandumet inklusive till Memorandumet hörande handlingar. Tvist med anledning av Erbjudandet, innehållet i Memorandumet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Definitioner och förklaringar

"Bolaget" – avser i detta Memorandum Inceasor Tech Invest AB (publ), org. nr 559245–2089

"Memorandum" – avser detta Investeringsmemorandum

"Erbjudandet" – avser inbjudan till allmänheten att teckna aktier i Inceasor

"Styrelsen" – avser styrelsen i Inceasor Tech Invest AB (publ)

"EBIT" – avser vinst före räntor och skatt

"EBITDA" – avser vinst före räntor, skatt, avskrivningar och amorteringar

"Euroclear" – avser Euroclear Sweden AB

"Koncernen eller Inceasor" – avser Inceasor Tech Invest AB (publ), org. nr 559245–2089, tillsammans med dess dotterbolag

"SEK" – avser svenska kronor

"kSEK" – avser tusen svenska kronor

"MSEK" – avser miljoner svenska kronor



Kort om Inceasor

Inceasor är en inkubator som fokuserar främst på teknik och digitala techlösningar. Det som gör Inceasor unikt är att Inceasor arbetar som en integrerad affärspartner i varje projekt. Inceasor tillhandahåller all nödvändig kompetens som behövs när man står inför nästa utmaning med antingen en startup eller ett bolag som ska ta nästa stora steg. Inceasor grundades under våren 2020 av Andreas Trouin och Mattias Ahlberg. Sedan dess har verksamheten vuxit snabbt och idag har koncernen drygt 25 medarbetare i Sverige, Indien, Ukraina och England. Bolaget har som målsättning att marknadsnotera bolaget under året på en av MTF:erna i Sverige. Koncernen består idag av fyra helägda dotterbolag som alla skapar starka synergier tillsammans för att maximera kunderbjudandet.

Corporate Services

Corporate Services erbjuder flertalet olika typer av tjänster för att hjälpa företag att växa. Bland annat erbjuds tjänster inom kapitalanskaffning, marknadsföring, framtagande av investeringsmaterial, digital aktiebok, digitalt styrelserum och IR-konsult.

Inceasor äger Finanstid.se som har mellan 100 000 - 200 000 sidvisningar / dag och ca 40 000 prenumeranter. Finanstid har haft en stark tillväxt sedan lansering och har sedan juli 2020 haft en genomsnittlig tillväxt på 34 procent per månad sett till antalet sidvisningar. Webbtidningen ger läsarna de hetaste finansnyheterna samt så används tidningen som en marknadsföringskanal gentemot Inceasors kunder. Finanstid skriver om tillväxtbolag som de större tidningarna avstår ifrån och ger de mindre tillväxtbolagen en chans att få utrymme i media. Finanstid ger dig som investerare eller bara är nyfiken möjlighet att läsa om mindre startups och tillväxtbolag redan i ett tidigt stadiet.

Framtidsbolagen är en podcast vars främsta fokus är tillväxtbolag och att ge möjligheten till en mer interaktiv intervju. Programledare för Framtidsbolagen är talangen Hampus Rebjö som tidigare arbetat som programledare och skådespelare för olika projekt. Framtidsbolagen skapades i slutet på 2020 och har sedan dess haft flera stora namn som medverkat i podden.



Increasor Accounting

Increasor Accounting förvärvades nyligen och kommer stärka Increasors affäridé väsentligen genom att kunna erbjuda kunder både internt och externt en vital funktion. Den förvärvade rörelsen är redan fullt fungerande med befintliga kunder som ska utökas avsevärt genom extern försäljning och genom tillväxt i inkubatorverksamheten. Increasor Accounting kommer förutom att hantera Increasors och externa kunders löpande redovisning även att hantera den interna löpande redovisningen i koncernen.

Increasor har högt ställda krav på den nya verksamheten och kalkylerar med mer än dubblerad omfattning under det första verksamhetsåret. Tillväxten kommer att genereras från både extern försäljning och genom Increasors inkubatorverksamhet.

Bolagets nuvarande och tillkommande personal kommer att vara geografiskt allokerad på Increasors huvudkontor.

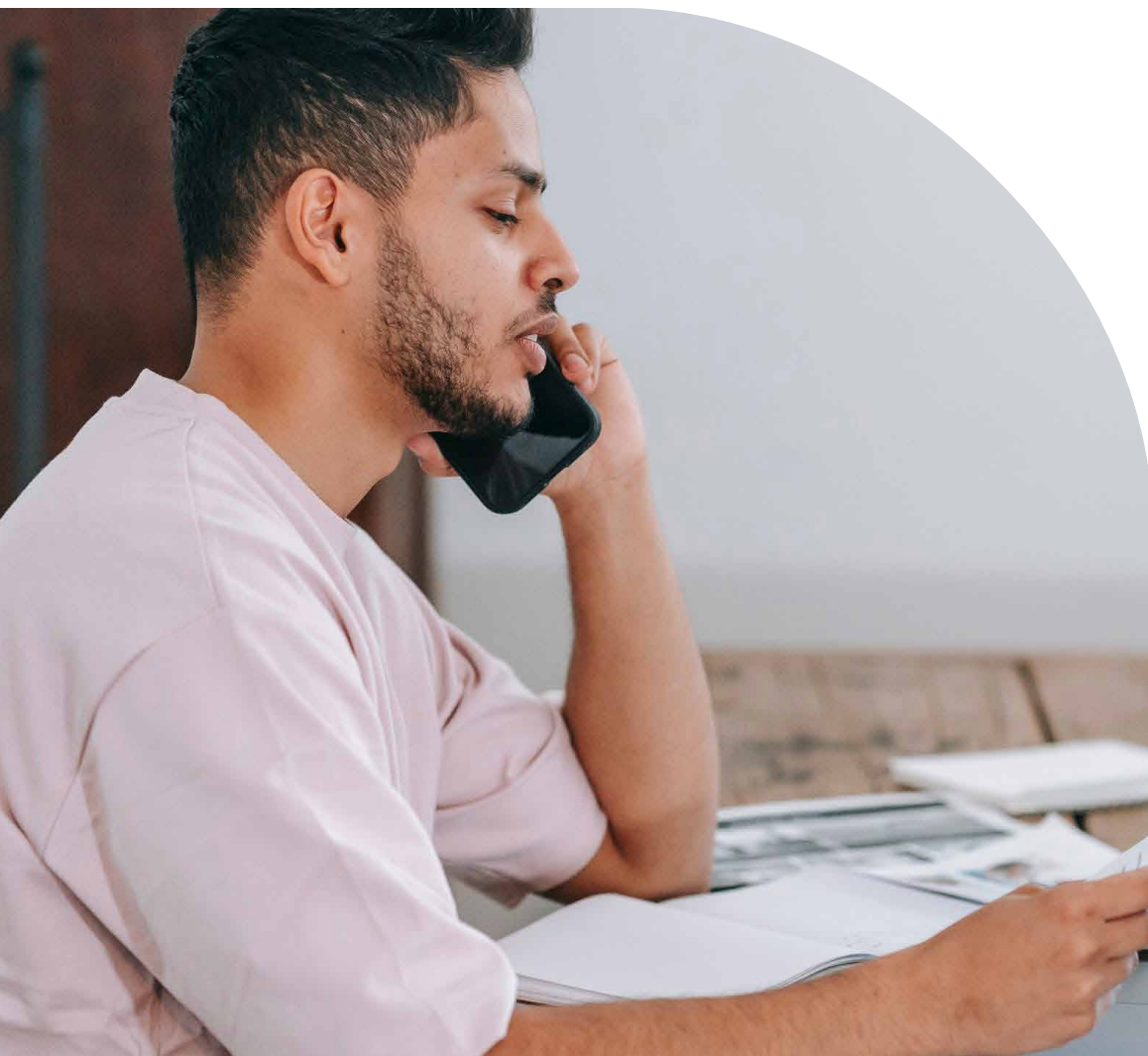
Tech Agency

Som ett teknikdrivet företag fokuserar Increasor på att tillhandahålla strategiska IT-lösningar, digitala marknadsföringsalternativ, design och kreativ expertis till nystartade företagare och nya företag världen över. Increasor tillhandahåller systematiskt professionell och pålitlig expertis inom olika affärsområden för våra affärspartners. Några av de områdena Increasor erbjuder tjänster inom är webbutveckling, varumärkesbyggande, design samt innehållsmarknadsföring.



Erbjudandet i korthet

Antal aktier innan emission:	27 091 773 st
Antal aktier i erbjudandet:	Maximalt 1 000 000 st
Emissionsvolym:	Maximalt 10 000 000 SEK
Teckningskurs:	10 SEK per unit (1 unit = 1 aktie + 1 teckningsoption)
Lägsta post:	600 units
Värdering Pre-Money:	270 917 730 SEK
Värdering Post-Money:	280 917 730 SEK
Teckningsperiod:	1 september - 30 september
Planerad notering:	Målsättningen är att marknadsnotera bolaget på lämplig handelsplats under 2021.



Användning av kapital

Användningen av kapitalet kommer till 100 % gå till att förvärva bolag. Just nu förs täta diskussioner med flertalet uppköpskandidater i olika branscher och är vid upprättandet av detta dokument i flera slutförhandlingar med uppköpskandidater som väsentligen stärker Inceasors organisation och värdeutveckling. Den större delen finansieras med aktier men i vissa fall krävs också viss del kontant betalning. Bolaget bygger genom emissionen upp en förvärvskassa för att avsevärt kunna öka tillväxttakten utan att behöva lånefinansiera och på så sätt bibehålla en god soliditet.

Motiv till emissionen

Inceasor växer snabbt och efterfrågan på Inceasor tjänster har ökat markant under 2021. Inceasors uttalade tillväxtstrategi är att växa genom förvärv och bredda kunderbjudandet.

Nyligen gjordes det första förvärvet då en redovisningsbyrå förvärvades och Inceasor är nu redo att skala upp verksamheten ytterligare.

Redovisningsbyrån som förvärvades i mitten på Q3 består av medarbetare med en redan befintlig kundbas. Redovisningsbyrån är ett bra komplement till övriga dotterbolag och kommer skapa starka synergieffekter. Genom redovisningsbyrån ökar Inceasors kunderbjudande ut mot kund och målsättningen är att stärka kunderbjudandet ytterligare med flera förvärv framgent.

Inceasor närmar sig en notering på en av MTF:erna i Sverige och tar nu in ytterligare kapital och nya aktieägare för att få en bättre spridning inför noteringen. Genom nyemissionen kommer Inceasor bli ännu mer förberedda inför den kommande noteringen samt att ha möjlighet att växa aggressivt genom förvärv i en marknad under ständig tillväxt.



VD har ordet

Nu när du sitter här och läser ännu ett investeringsprospekt är det svårt att i textform förmedla den entusiasm vi känner inför det vi har skapat, men vi gör ett försök. April 2020 såg Inceasor Tech Invest dagens ljus och lanserades samtidigt som pandemin hade utvecklats till ett stort, globalt problem. I teorin var läget inte helt idealiskt, men i praktiken visade sig timingen vara optimal. Det skulle visa sig att de flesta verksamheterna helt plötsligt behövde ställa om från ett traditionellt till ett digitaliserat arbetssätt. Vår slogan blev därför, digitaliserar traditionella lösningar.

Vårt arbetssätt är unikt och svårt för konkurrenter att efterlikna, vilket leder till att jag kan vara helt transparent och avslöja det. Inceasor har redan från första början arbetat digitalt med kollegor i Chandigarh och Kharkiv. I Stockholm lägger vi struktur, strategi och hela arkitekturen och förmedlar sedan ner färdiga byggritningar för våra digitala lösningar. Genom att sticka ut och vara nytänkande är vi det självklara valet för startups att växa.

Inceasor växer från det traditionella till det digitala och blir nu skandinavien och kanske rentav Europas häftigaste inkubator. I koncernen samlar vi all typ av kompetens och bildar tillsammans ett unikt ekosystem. Hos den traditionella affärsängeln eller inkubatorn så får du

coachning, en arbetsplats, ett nätverk av potentiella partners och i bästa fall kapital för att kunna förverkliga din affärsidé. Med den erfarenhet vi har så vet vi att många entreprenörer är innovatörer, de vet hur man skapar den bästa digitala plattformen för låneförmedling, men de har exempelvis ingen aning om hur man upprättar och följer en budget. Det är här Inceasor kommer in. Antalet traditionella webbyråer i Sverige finns det nästan fler av än antalet pizzerior i Borås vilket gör att vi måste sticka ut ur mängden och tänka annorlunda. Vi har en unik affärsmodell som skapar win-win situation för alla inblandade parter. Inceasor får möjligheten att hjälpa fler startups och tillväxtbolag och samtidigt sprida riskerna, eftersom varje enhet i koncernen också har sitt egna kassaflöde och sina egna intäkter. Potentiellt kan vi därmed investera i tio startups, varav nio går dåligt och ett går bra men först om 3 år utan att behöva vara oroliga äventyra verksamheten då vi har diversifierat verksamheten och skapat en bra riskspridning.

Samtidigt som vi investerar och tar marknadsandelar av många företag så upprätthåller koncernen sin dagliga operativa verksamhet i sina dotterbolag. Konsten för oss är att samla så många s.k kompetensbolag som möjligt för att bli en starkare partner.



Andreas Trouin,
Verkställande Direktör

A stylized, handwritten signature in black ink, appearing to read 'A. Trouin'.

Verksamhetsbeskrivning

Increasor är en inkubator som fokuserar främst på teknik och digitala tech-lösningar. Det som gör Increasor unikt är att Bolaget arbetar som en integrerad affärspartner i varje projekt. All nödvändig kompetens som behövs när man står inför sin nästa utmaning med antingen en startup eller ett bolag som ska ta nästa stora steg, finns samlad i koncernen.

Increasor hjälper framförallt till med att anskaffa kapital till bolag, endera från flera investerare eller en ängelinvesterare. En styrka med Increasor är dess egna investerarnätverk i Sverige bestående av 40.000 personer samt publikationen Finanstid och podcasten Framtidsbolagen. Med hjälp av de verktygen säkerställer Increasor att bolag får publicitet och syns i media redan från start.

Bolaget lanserade sina tjänster under april 2020, samtidigt som Covid-19 och har idag vuxit till drygt 25 medarbetare. Tack vare det gedigna nätverk har Increasor fått en snöbollseffekt. Ledordet har alltid varit "Change to Great" och att arbeta integrerat med kunder och partners. Redan från början var Increasor ett internationellt företag med medarbetare i hela världen, något som eftersträvas efter att utveckla ännu mer och något vi ser många värden i. På plats i Stockholm lägger vi grunden för arkitekturen och strategierna. Totalt finns Increasor i 4 länder.

Increasor ska främja hållbar utveckling och har som vision att skapa ett bättre samhälle, Change to Great. Increasor tror också starkt på att uppmuntra unga att aktivera sig själva och kommer därför bl.a sponsra sportlag och medverka på tillställningar där nytta förenas med nöje. Increasor ska redan nu implementera

varumärket i de yngre åldrarna för att göra Bolaget till den attraktivaste arbetsgivaren inom 5 år.

I styrelsen sitter HR-kompetens som varit med och fått Marginalen Bank att växa från 40 anställda till idag ca 300 anställda. Vidare har vi en erfaren ledamot med teknisk bakgrund som arbetar som systemarkitekt och är en eminent ledare inom IT-utveckling. Dessutom har ännu en ledamot ett gediget CV och dessutom ett brett kontaktnät i Europa och Asien och har tidigare erfarenhet av att notera bolag i Sverige. Avslutningsvis består styrelsen av en stark kandidat som drivit företag inom teknik hela sitt yrkesverksamma liv och som kan vikten av konkret produktförsäljning i kombination med ett starkt kassaflöde.



Affärsmodell

Increasor hjälper startups / tillväxtbolag att ta nästa steg. Det vanligaste är att ta in kapital från en affärsängel eller flera investerare. Increasor arbetar enbart med projekt med fina framtidsutsikter och därför vill Increasor gärna vara en integrerad affärspartner hela vägen. När man går med i ekosystemet vill Increasor alltid bli delägare i företaget. Det är självklart av fortsatt vikt för Increasor att grundarna har incitament och motivationen kvar att ta sin affärsidé i mål.

Digitalisering av traditionella branscher

Inledning

Denna del handlar om att investera med kapital, kompetens och teknik i traditionella branscher för att få en positiv värdeutveckling.

Ett exempel på detta är bolaget som förvärvades av koncernen under 2019. Ett traditionellt tryckeri på Kungsholmen i centrala Stockholm, men där marknadsinsatsen varit nära på obefintlig och med det följde låga omsättningstal och förluster i rörelsen. Genom lite nytänkande och en ny strategi lyckades Increasor att tredubbla intäkterna på kort tid.

Hur vi ska göra det

När koncernen är noterad kommer det att bli enklare att växa genom förvärv då nyemitterade aktier är likvärdiga med kontanta medel. Redan innan noteringen kommer bolagets ledning att verka aktivt för att förvärva genom att ställa ut riktade emissioner med bolagets aktier. De kommande förvärven ska bestå till stor del bestå av immateriella tillgångar, ex kundlistor eller varumärken. Syftet med denna typ av förvärv är att inte belasta koncernen med onödiga kostnader som inte skapar värde för koncernen.

Konsolidera hela branscher

Ledningen i Increasor är övertygade om att flera branscher är mitt uppe i generationsskifte och att konsolidering av flera branscher krävs. Många

branscher har inte en upparbetad intjäningsförmåga sett till alla de funktioner som krävs för att driva näringsverksamhet i Sverige. Kort beskrivet så skulle många företag kunna dra nytta av att samarbeta med andra i samma bransch, en så kallad konsolidering.

Nyckeln till framgång är att kunna slå ihop verksamheter

Som nämnts i föregående avsnitt så är det i många branscher svårt att nå lönsamhet. Nyckeln till att nå lönsamhet är att dela kostnader och utnyttja synergier med andra företag i samma bransch. Vitalt är att kunna slå samman verksamheter på ett sätt som i minsta möjliga grad påverkar verksamheterna och deras styrkor.

Ledningen i Increasor har en erkänt god förmåga att skapa synergier genom konsolidering utan att påverka de ingående företagens intjäningsförmåga.

Många branscher scoutas

Ledningen i Increasor har under en längre tid scoutat olika branscher som skulle kunna passa in för att konsolideras. Tryckerier och profilprodukter är bara en bransch som skulle påverkas positivt av en större digitalisering. Det finns många fler branscher och ledningen följer noga utvecklingen för att kunna göra lönsamma affärer och att växa genom förvärv.

E-Handel i fokus

Syftet med e-handelsportföljen är att samla attraktiva e-handlare, både nationellt och internationellt. Flera butiker har flera unika kunder som är inom samma målgrupp. Det gör portföljen starkare vid upphandlingar av logistik och allt kan bedrivas från samma 3PL (Third Party Logistics).

Marknaden för E-handel idag

Under rådande pandemi så har marknaden för e-handel ökat kraftigt. Fler har börjat handla från sina smartphones och datorer istället för att gå ut på stan eller i köpcentrum. Det har även märkts för till exempel logistikföretag som haft mycket mer att göra under 2020 än 2019. Enligt en undersökning från E-barometern så har e-handeln i snitt ökat 40 % under året som varit.

Trenden kommer att fortsätta under 2021 och framåt och det är en våg som Inceasor ska rida på. Denna omställning som världen har gjort under året som passerat har skapat en ny benägenhet av bekvämlighet av att kunna få sina produkter hemskickade till sig med ett enkelt klick.

Tillgängligheten

Genom att tillhandahålla en grupp av e-handlare så kommer det vara möjligt att nå ut till flera olika målgrupper som i sin tur resulterar i ökad försäljning. Den stora fördelen med e-handlare är att det är öppet 24 timmar om dygnet, alla dagar i veckan. Detta innebär att kunder, oavsett var de än befinner sig, bara är ett par knapptryck ifrån att genomföra ett köp.

E-handel värdering

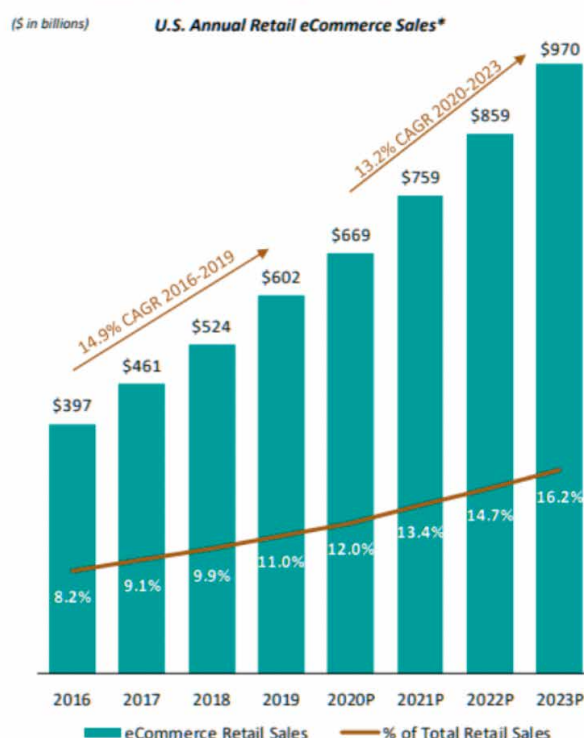
Enligt en rapport från Harris Williams så kommer e-handelsbranschen vara värd uppemot 970 miljarder USD redan 2023. Det är en otroligt attraktiv bransch att gå in i och det ligger väldigt hand i hand med vad Inceasor vill, nämligen att

digitalisera traditionella branscher. E-handel är något som funnits ett längre tag, men allt fler butiker och branscher ställer om till att kunna leverera genom det. Det finns ännu otroligt många områden på marknaden som fortsatt är otrampade. Där kommer Inceasor att vara.

Viktigt med tillväxt

Med hjälp av Inceasors övriga koncernbolag så finns många möjligheter att skapa nya sätt att leverera. Genom webbyrå Inceasor Tech Agency så finns resurserna för att utveckla dagens e-handlare till att bli ännu mer effektiva och tilltalande mot slutkunder, genom nya designs, ny content, AI-baserad leadsgenerering och back-end uppdateringar.

TREMENDOUS GROWTH IN ECOMMERCE...



Duplotryck

Duplotryck förvärvades under september 2019 och har drivits framgångsrikt sedan 1991 i en anrik lokal belägen på Kungsholmen. Efter att Inceasor tog över verksamheten har en e-handel upprättats och personal bemannat tryckeriet med fokus på service & försäljning. Effektivisering av maskinpark har gjorts där hastigheten mer än tredubblats från att ett jobb kommer in till att produkten trycks och skickas ut. Tryckeriet kommer framgent att erbjuda dropshipping via influencer marketing, där influencers kommer sälja sina motiv och dekorationer och Duplotryck trycker på avrop. Nyligen anställdes Caroline Magnevill som VD för Duplotryck. Caroline har tidigare varit verksamhetsansvarig på Doktor Hemma.

Från traditionellt till digitalt. Duplotryck ger möjligheten att till vem som helst kunna ladda upp sina bilder eller motiv i det smarta designverktyget för att sedermera trycka och leverera inom några få arbetsdagar. Framtiden ligger i personifierade produkter på en bred marknad B2C.

Influencer Shopping

Det finns mängder med kreatörer och influencers som alla drömmer om att starta en egen e-handel eller företag. Det man lätt glömmer bort är allt arbete som ligger bakom varje butik, alltifrån lager, distribution, kundtjänst, marknadsföring, bokföring, inköp och inte minst hantering av returer. Duplotryck har en effektiv maskinpark både tidsmässigt, miljövänligt och kostnadsmässigt. Dessa egenskaper gemensamt gör att vi kan erbjuda alla influencers och kreatörer att skapa en egen shop via Duplotryck.se där de kan ladda upp sina varumärken. Vi sköter hela distributionen likt Dropshipping men behöver aldrig stå för något lager eftersom Duplotryck trycker allt Print-On-Demand. Slutkund får fortfarande produkten inom 3 arbetsdagar, influencer, fotograf eller kreatör kan skapa sina motiv och Duplotryck bygger sitt varumärke ännu starkare. Win-Win!

Business 2 Business

Via varumärket Duploprofil finns möjligheter för dig som företagskund att göra inköp av större volymer. Mässmaterial och eventprodukter kommer att få sig ett rejält uppsving efter pandemin. Även många företag och butiker vet att det allt

blir viktigare för varumärkesstrategin att använda sig av rätt produkter i sin profil.

Vid förvärv av PR-byrå eller kommunikationsbyrå ger det också stora synergieffekter till både Duplotryck men även hela koncernen och stärker vår position som inkubator.



IT-utveckling

Increasor är en webbyrå som fokuserar på strategisk IT- och programvaruutveckling som sammanbinder toppkompetens med kunder över hela världen. Under mer än ett decennium har vi samlat en enorm erfarenhet inom IT från olika sektorer och hjälper nu våra kunder att bygga sina outsourcinglösningar, högpresterande team, strategiska IT-lösningar samt sekretessprogram och dataskydd. Increasor använder en skraddarsydd och unik kvalificeringsprocess för att samla och endast erbjuda de bästa tillgängliga utvecklarna och tjänsterna. Den operativa verksamheten är till största del baserad utanför Sverige med hänsyn till att kunna erbjuda ett kostnadseffektivt alternativ till bolagets kunder.

Marknadsavdelning

Förutom den eminenta utvecklingen så behöver flera av våra kunder hjälp med varumärkesbyggande och marknadsföring. Här har vi både Growth marketer, content creator, marknadsförare, kreatörer och designers. Vi lever i en värld där vi har teknik överallt och den digitala närvaron till kunder och medarbetare har aldrig varit viktigare och genom att samla allt på en plats så blir Increasor Tech Agency det självklara valet.

AI Leads

Increasor Tech Agency fokuserar och har sin absoluta expertis i Business Intelligence och AI Leads. Vi vet vad som fungerar med hjälp av spårning, interaktiva landningssidor och smarta marknadsföringsstrategier. Utöver det används en plattform för att automatiskt skicka ut personliga e-postmeddelanden för att kvalificera ett kallt lead till ett varmt lead. I ett pilotprojekt till en extern kund rekryterades över 100 sjuksköterskor och doktorer, mitt under en rådande pandemi, vilket visar på hur välfungerande teknikerna är.

Marknaden för AI-Leads är enorm och enligt en prognos från Forbes räknas det med att den kommer vara värderad uppemot 128 miljarder dollar år 2025. Systemet som är utvecklat är helt GDPR-Compliant.

Basen i Fintech och Legaltech

Increasor Tech Agency har basen i två väldigt väl använda uttryck, nämligen fintech och legaltech. Anledningen till att

alla vill vara där är att det finns så oerhört mycket pengar att tjäna i dessa tekniska sektorer. Det är också den tekniken som går i särklass fortast framåt. Lyckade plattformar inom dessa sektorer kan ofta vid en avyttring inbringa hundratals miljoner USD och det är också gynnsamma sektorer att söka riskkapital för eftersom det anses vara framtidsprodukter. Increasor har främst utvecklat system som involverar någon eller båda de teknikerna.

Fintech definieras enklast som alla IT-system som involverar finansiella transaktioner, då i stort sett alla IT-system utmynnar i en intjäning på något sätt har ordet devalverat något. Legaltech är teknik som löser legala frågor, ofta eller nästan alltid finns det delar av båda i våra system. Något vi ser kommer få ett ökat intresse, i och med Covid-19, är tekniska lösningar på legala problem till följd av pandemin. Frågor som uppstår är exempelvis hur man kan hålla en bolagsstämma på ett säkert och hållbart sätt om det är omöjligt att träffas fysiskt? Sådana problem tycker vi det är intressanta att lösa!

Ett starkt verktyg

Increasor vill vara en stark investmentpartner och hjälpa startups och företag med expansion. Genom att vi samlat in digitaliseringen i ett eget bolag med drygt 25 medarbetare så kan vi verkligen rikta koncentration till en specifik partner och under en kort period kunna gå in med alla resurser för att ge den där extra knuffen ett företag under tillväxt kan behöva. Framförallt kan kunden eller partnern fokusera och rekrytera strategiska nyckelpersoner istället för en marknadsavdelning.

Corporate Services

Inledning

Verksamheten Corporate Services drivs i det helägda dotterbolaget Inceasor Corporate Services AB.

Verksamhetsansvarig för verksamhetsgrenen är Mattias Ahlberg som har mer än 15 års erfarenhet av Investor Relations och finansiell kommunikation.

Under den pandemi som bröt ut under 2020 har det skapats ett uppdämt behov av dessa tjänster då exempelvis många noteringsplaner lades på is givet osäkerheten på marknaden. Inceasor är övertygade om att det kommer att finnas väldigt gott om jobb inom den här typen av tjänster under en överskådlig framtid och redan nu har verksamheten fått flertalet kundförfrågningar från både svenska och utländska bolag.

Man kan närmast jämföra verksamheten med en fondkommissionär med den skillnaden att Inceasor inte är tillståndspliktigt och utför inga tjänster som kräver tillstånd eller licensiering.

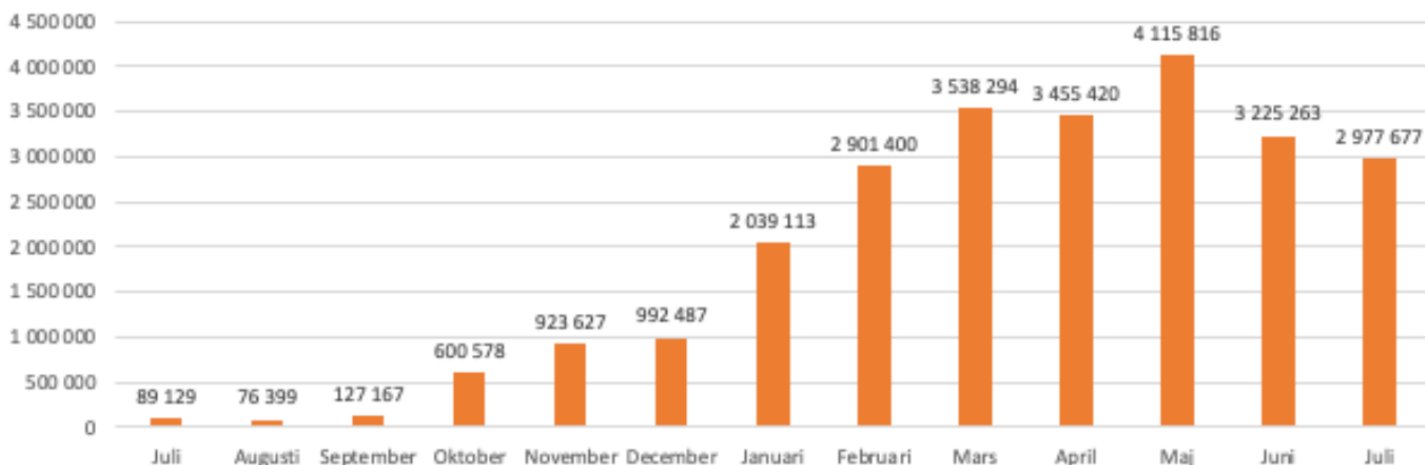
Till skillnad från fondkommissionärerna så har Inceasor tillgång till en distributionskedja samt avancerade fintechlösningar för att effektivisera flöden. Ledningen i Inceasor har diskuterat en potentiell licensiering av verksamheten, utan att ha tagit beslut därom, antingen genom egen ansökan eller genom förvärv av redan befintlig verksamhet.

Tjänster som är kopplade till Corporate Services är de som följer nedan:

Finansiell kommunikation

Genom webbtidningen Finanstid.se, med 80 000 - 200 000 sidvisningar / dag har bolaget en stark distributionskanal. Tidningen har drygt 40 000 prenumeranter som begärt att få ta del av nyhetsbrev och erbjudanden från Finanstid. Tidningen använder sig av egna skribenter samt RSS-flöden för att upprätthålla ett jämnt flöde av relevant innehåll. Tidningen har utgivningsbevis och Mattias Ahlberg är ansvarig utgivare. Antalet sidvisningar på Finanstid har växt med i genomsnitt 34 procent varje månad sedan juli 2020 till juli 2021.

Sidvisningar på Finanstid.se



*Sidvisningar / månad på Finanstid.se mellan perioden juli 2020 - juli 2021.

Källa: Google Analytics

Artiklar kan skapas i syfte att marknadsföra och säljas till slutkund. Finanstid har en rad olika mediepartners för att skapa en heltäckande marknadsföringsmaskin till slutkunder. Fortlöpande utvärderas nya distributionskanaler för finansiell kommunikation, både genom samarbeten och egenskapade kanaler.

Intäktsflöden kommer via försäljning av e-postutskick, sponsrade artiklar, bannerannonsering samt övrig försäljning av media.

Podcast Framtidsbolagen

Under slutet på 2020 grundades podcasten Framtidsbolagen som ägs och drivs av Inceasor med Hampus Rebjö som programledare. Hampus har tidigare lång erfarenhet av liknande uppdrag då han under en lång tid bland annat varit programledare för Game Shows och andra liknande evenemang. Framtidsbolagens fokus ligger på mindre bolag, både noterade och onoterade. Målsättningen är att lyfta fram de bolag och affärsidéer som kanske inte annars får det medieutrymme som de förtjänar.

Tillsammans med Finanstid.se innehar Inceasor starka varumärken för att lyckas marknadsföra bolag och få de att synas.



Framtagande av investeringsunderlag, affärsplaner, budget mm

Inceasor upprättar alla former av exempelvis investeringsmemorandum, investeringsprospekt, affärsplaner, budgetar och mycket mer.

Med hjälp av interna resurser inom design har bolaget en struktur som gör det möjligt att leverera i alla delar av såna projekt. Från ax till limpa!

Arbetet utförs i nära samarbete med kunden och i många fall i kundens faciliteter.

Intäktsflöden kommer genom debitering av arbetet som kan vara löpande per timme eller som ett fast arvode.

IR-konsulter

Inceasor erbjuder marknadsnoterade företag en IR-konsult som hjälper bolagen att kommunicera med marknaden och

sina aktieägare. Det kan vara att anordna ägarträffar eller bistå i arbetet att uttrycka marknadsinformation som pressmeddelanden på ett säljande och attraktivt sätt men ändå marknadsmässigt korrekt.

Till sin hjälp har IR-konsulten de distributionskanaler som Inceasor innehar. Att anlita en IR-konsult från Inceasor är oftast ett mycket mer kostnadseffektivt sätt att hantera sina Investor Relations än att anställa en egen eller att låta VD ta hand om den direkta kontakten med aktieägarna och marknaden.

Intäktsflöden är månatlig debitering i vilken ett antal timmar ingår. Debitering utöver ingående tid är på löpande räkning.

Administrativa tjänster vid nyemissioner

När företag genomför nyemissioner, riktade, med företrädare eller publika mot allmänheten, kan Inceasor bistå med administrativa tjänster kopplade till sådana transaktioner.

Tjänsterna erbjuder ett helhetskoncept för hela processen och ofta görs detta i samarbete med en fondkommissionär som har tillstånd att exekvera transaktionen.

Inceasor kan också erbjuda ett tekniskt stöd i form av fintechlösningar för digital teckning av aktier. Vidare tar Inceasor ansvar för teknisk support gentemot investerare, distribution av investeringsunderlag vid behov, telefon/e-post-support, utskickande av avräkningsnotor både postalt och via e-post.

Intäcksflöden är via debitering på löpande räkning av timmar och användande av stödsystem, alternativt enligt offererat belopp.

Investeringsportfölj

I förekommande fall debiteras Inceasor kunder genom delvis kvittning av faktura mot teckning i en nyemission exempelvis. Det är en tämligen vanlig lösning som många i branschen använder sig av för att sänka tröskeln för emitterade bolag att anlita sådana tjänster.

Utöver det så investerar Inceasor löpande i noterade och onoterade bolag som sedvanlig trading. Investeringsportföljen förvaltas av Mattias Ahlberg och utvecklingen rapporteras månatligen till styrelse och VD i Inceasor.

Intäkter är realiserade vinster från portföljen. Verksamheten förväntas inte driva kassaflöden under de första tre åren utan vinster kommer att återinvesteras för att bygga upp värdet på portföljen.

Digital aktiebok, digitalt styrelserum och registreringstjänster

Genom samarbeten med de mest erkända i branschen kan Inceasor tillhandahålla ett smörgåsbord av attraktiva tjänster till sina klienter. Bland dessa kan nämnas digital aktiebok, digitalt styrelserum, registreringstjänster vid myndigheter som Bolagsverket m.fl samt de flesta typer av avtalshandlingar. Samarbetsparterna är nyckeln till framgång i den här delen av verksamheten. Målsättningen är att Inceasor klienter ska uppleva en sömlös tjänst med Inceasor som enda interface till alla bolagshändelser och med en tydlig prissättning utan överraskningar.

Övriga tjänster

Utöver ovan beskrivna tjänster så kan Inceasor bistå med andra tjänster som är närliggande till den verksamhet som bedrivs i bolaget. Exempelvis så kan bolaget gå in som garanter i en nyemission, det kan ske enskilt eller som ett konglomerat med andra aktörer.

Inceasor kan även bistå i processer med personalrekrytering eller styrelserekrytering för kunder som är i noteringsprocess eller utnyttjar bolagets tjänster i övrigt.



Växa genom förvärv

Inledning

Increasor har en strategi att "växa genom förvärv", men vad betyder det egentligen? Att växa genom förvärv är motsatsen till att växa organiskt. Det innebär att man i hög utsträckning i stället för att bygga upp en organisation från grunden med allt vad det innebär, förvärvar redan befintliga verksamheter och infogar i koncernen.

Det finns en rad med extremt framgångsrika företag som använt sig av denna tillväxtstrategi, Google och Nokia för att nämna några. I synnerhet Google är kända för att "köpa bort all konkurrens" men de betalar aldrig kontant utan genom egna aktier.

Marknadsnoteringen viktig för strategin

Det uttalade målet för Increasor är att likvida medel ska nyttjas i så liten utsträckning som möjligt, så hur ska då förvärven finansieras? Svaret är genom riktade nyemissioner av egna aktier. Av den anledningen är marknadsnotering och det faktum att aktierna är omsättningsbara mycket viktig, då de går att likställas med likvida medel. Därför är marknadsnotering en avgörande del av strategin.

Växa genom förvärv i praktiken - Exempel

Ett exempel på att växa genom förvärv är att ett företag exempelvis behöver etablera en säljkår för sina tjänster. Det traditionella och organiska sättet är att publicera en anställningsannons, skaffa

nya arbetsplatser, hålla intervjuer, skriva anställningsavtal osv. En enorm arbetsinsats och dessutom föreligger en risk för fel anställningar, just säljkår är ett ypperligt exempel då det naturligtvis är så att "inga bra säljare söker jobb".

Jämför denna process med att hitta ett företag som redan arbetar med försäljning, har bra säljare och egna lokaler. De kanske är två ägare och går plus med 300,000 kr per år. Om ägarna då erbjuds att komma in i koncernen med helt bibehållen verksamhet och 10 gånger vinsten i marknadsnoterade aktier som betalning är det ett väldigt attraktivt erbjudande. Även för Increasor är det väldigt fördelaktigt då det inte kostar likviditet och framför allt så köper man en fungerande enhet och undgår mycket administration.

Finansiellt

Det är så här listigt att finansiellt är det alltid ett nollsummespel att växa genom förvärv. Anledningen till det är att aktier emitteras till samma värde som värderingen av förvärvad tillgång. Det innebär att man kan växa utan att betala ut likvida medel och samtidigt öka bolagsvärdet. De som "drabbas" är befintliga aktieägare som späds men och andra sidan så tillförs lika mycket värde så i det stora hela är det ett nollsummespel. Dessutom kan förvärvade enheter utvecklas och skapa ett mervärde för koncernen.

Koncernen

Koncernen utgörs av Inceasor Tech Invest AB (publ) med helägda dotterbolag Inceasor Corporate Services AB (559269-0936), Inceasor Tech Agency AB (559048-0405), Stockholm Skriv & Duplo AB (556430-4060) samt Inceasor Accounting AB (unä)

Inceasor

TECH INVEST AB (PUBL)



Finansiell information

Increasor Tech Invest AB (Publ) bildades i April 2020, varav Increasor Corporate Services AB (dåvarande Capeum Nordic AB) grundades i augusti 2020. De reviderade siffrorna i nedanstående tabell är av den anledningen endast från det förkortade verksamhetsåret 2020. Det första fullständiga verksamhetsåret för koncernen blir således 2021 och de finansiella siffrorna för helåret 2021 kommer att presenteras i samband med årsstämman 2022.

Koncernens helägda dotterbolag Increasor Tech Agency AB (dåvarande Sprattlevann AB) grundat januari 2016 samt Stockholm Skriv & Duplo AB grundat augusti 1991 har båda registrerade årsredovisningar offentliggjorda för verksamhetsåret 2019 och kan hämtas i offentliga kanaler alternativt hänvisas till Bolagets kontor på Grev Turegatan 27, Stockholm.

Increasors finansiella information upprättas enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3). Increasors årsredovisningar upprättas i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Koncernräkenskaperna upprättas enligt IFRS.

Increasor har nyligen förvärvat en redovisningsbyrå som framgent kommer sköta den löpande redovisningen.

Nedan treårsprognos ska ses som ett estimat av bolagsledningens förväntningar om koncernens utveckling. För mer detaljerad prognos och KPI:er, kontakta bolagsledningen. Prognosen revideras av bolagets styrelse kvartalsvis.

kSEK	2021	2022	2023
Omsättning	70 000	200 000	375 000
Resultat	2 900	9 750	26 250
Balansomslutning	120 000	185 000	245 000

Increasors tillväxtstrategi är huvudsakligen att växa genom förvärv. Nyligen förvärvades en redovisningsbyrå och ytterligare förvärv ska ske under 2021 för att uppnå omsättningsmålet på 70 MSEK. Totalt ska Increasor förvärva sig till omsättning på 48 MSEK under 2021 och 22 MSEK i omsättning ska vara organisk för verksamhetsåret. Vidare ska större delen av tillväxten nästkommande verksamhetsår ske genom förvärv och delar av den ska ske genom organisk tillväxt av befintliga dotterbolag.

Increasors primära fokus kommer hela tiden att vara att växa genom förvärv. Förvärven som görs är oftast mindre bolag med bra framtidsutsikter som har stor potential att växa organiskt och med hög skalbarhet. Bolaget grundades i April 2020, därav är nedanstående siffror endast siffror sedan Bolaget grundades.

Siffrorna nedan är reviderade.

Resultaträkning

Nettoomsättning	1 512 047
Övriga rörelseintäkter	129 093
	1 641 140
Råvaror och förnödenheter	-408 283
Övriga externa kostnader	-2 651 998
Personalkostnader	-1 300 116
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella o	-228 397
Övriga rörelsekostnader	-90 041
	-4 678 835
Rörelseresultat	-3 037 695
Resultat från andelar i koncernföretag	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	1 219
Räntekostnader och liknande resultatposter	-215 315
	-214 096
Resultat efter finansiella poster	-3 251 791
Resultat före skatt	-3 251 791
Skatt på årets resultat	-100 926
Årets resultat	-3 352 717
	-3 352 718

Hänförligt till moderföretagets aktieägare

*För perioden 2020-02-28-2020-12-31

Balansräkning

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och lik	997 631
Goodwill	559 215
	1 556 846
Maskiner och andra tekniska anläggningar	53 125
Inventarier, verktyg och installationer	52 868
	105 993
Andelar i koncernföretag	0
Fordringar hos koncernföretag	0
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda f	19 600
Andra långfristiga fordringar	62 700
	82 300
Summa anläggningstillgångar	1 745 139
Kundfordringar	202 436
Fordringar hos koncernföretag	0
Övriga fordringar	246 662
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	67 864
	516 962
Kassa och bank	477 241
	477 241
Summa omsättningstillgångar	994 203
SUMMA TILLGÅNGAR	2 739 342
Aktiekapital	-544 832
Övrigt tillskjutet kapital	-3 541 728
Annat eget kapital inklusive årets resultat	3 352 717
Eget kapital hänförligt till moderföretagets ak	-733 843
Summa eget kapital	-733 843
Skulder till kreditinstitut	-49 734
Skulder till koncernföretag	0
	-49 734
Skulder till kreditinstitut	-187 437
Leverantörsskulder	-1 126 056
Skulder till koncernföretag	0
Aktuella skatteskulder	-100 926
Övriga skulder	-510 024
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-31 322
	-1 955 765
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	-2 739 342

*För perioden 2020-02-28-2020-12-31

Kassaflödesanalys

DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	1472647
Inbetalningar från kunder	-3782056
Utbetalningar till leverantörer och anställda	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	
före betalda räntor och inkomstskatter	-2309409
Erhållen ränta	1219
Erhållna utdelningar	0
Erlagd ränta	-215315
Betald inkomstskatt	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2523505
INVESTERINGSVERKSAMHETEN	
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-321516
Sålda immateriella anläggningstillgångar	0
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-28000
Sålda materiella anläggningstillgångar	174913
Investeringar i dotterbolag	-485883
Sålda dotterbolag	0
Investeringar i intressebolag	-19600
Uttag ur intressebolag	0
Sålda intressebolag	0
Placeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar	-15000
Avyttring/amorteringar av övriga finansiella anläggningstillgångar	1000
Ökning/minskning kortfristiga finansiella placeringar	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-694086
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	
Nyemission	4086560
Apportemission, annan apportegendom (just. manuellt)	0
Upptagna lån	0
Amortering av skuld	-391727
Ökning/minskning kortfristiga finansiella skulder	0
Erhållet/lämnat koncernbidrag	0
Utdelning/tillskott till/från minoritet	0
Utbetald utdelning	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3694833

Årets kassaflöde	477242
Likvida medel vid årets början	0
Kursdifferens i likvida medel	0
Omräkningsdifferens	0
Annan ökning/minskning av bokförda värdet	0
Likvida medel vid årets slut	477242

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Ledande Befattningshavare



Andreas Trouin, VD
f.1996

Trouin är VD och medgrundare till Inceasor. Med en bakgrund inom försäljning B2B samt inom befattningar med stora inslag av personalledning tillsammans med en oerhörd vinnarskalle och ett brinnande engagemang, är Trouin som klippt och skuren för rollen som VD. Utöver sin roll som VD är Trouin ytterst ansvarig för bolaget Inceasor Tech Agency AB och den verksamhet som bedrivs där inom IT-utveckling.

Pågående externa bolagsengagemang:
Suppleant i Inceasor Corporate Services AB
Ledamot i Stockholm Skriv & Duplo AB
Ledamot i Inceasor Tech Agency AB



Mattias Ahlberg, IR-Ansvarig
f.1974

Ahlberg är IR-ansvarig och medgrundare av Inceasor. Ahlberg har en historik främst inom Investor Relations under de senaste 15 åren. Innan det var Ahlberg verksam inom Försvarsmakten och Ericsson AB i ledande befattningar. Utöver sin roll som IR-ansvarig är Ahlberg ytterst ansvarig för det helägda dotterbolaget Inceasor Corporate Services AB.

Pågående externa bolagsengagemang:
Ledamot i Inceasor Corporate Services AB
Ordförande i Inceasor Tech Agency AB
Ordförande och ledamot i Stockholm Skriv & Duplo AB
Suppleant i Upper Bromsten Ventures AB



**Liisa Antilla, Financial Controller
f. 1966**

Anttila har lång erfarenhet inom ekonomi och hantering av finansiella flöden, hon har tidigare arbetat på publika bolag och har mycket kompetens inom rutiner och riktlinjer som ett bolag behöver ha i en publik, noterad miljö. Detta gör Anttila till en fantastisk person att ha med framåt.

Pågående externa
bolagsengagemang:

-



**Caroline Magnevill, VD Duplotryck
f. 1990**

Magnevill kommer senast från Doktor Hemma där hon varit VD och verksamhetschef sedan 2019. Utöver det har hon en kandidatexamen med inriktning mot verksamhetsutveckling och företagsekonomi och har även erfarenhet av flertalet förtroendeuppdrag. Magnevill kommer vara en viktig pusselbit för att utveckla Duplotryck.

Pågående externa bolagsengagemang:
Ledamot i Amigo Alarm Sweden AB
VD och Suppleant i Equicomp AB
Ledamot i Doktor Hemma ASIH
Stockholm AB



**Fredrik Wakman, Styrelseordförande
& CSO
f.1970**

Wakman har långvarig expertis inom försäljning och ledarskap, har tidigare jobbat inom stora företag och organisationer. Med sin breda kompetens inom försäljning och sina tidigare erfarenheter passar Wakman utmärkt som styrelseordförande.

Pågående externa bolagsengagemang:
Ordförande och ledamot i Svensk Bilsport AB
Ledamot i Svenska Bilsportförbundet



**Lucy Dahlgren,
Ledamot
f. 1969**

Dahlgren är en erfaren entreprenör som grundade Bayn Group och ledde bolaget till notering på Nasdaq First North 2014. Lucy har initierat och implementerat M&A strategier på Bayn och dessutom har hon erfarenhet av att ta ett bolag från en affärsidé till att notera bolaget på Nasdaq. Det gör Dahlgren till en viktig ledamot för Inceasor. Utöver sin breda erfarenhet från noterade verksamheter, besitter Lucy ett enormt stort nätverk internationellt och i synnerhet på den Asiatiska marknaden.

Pågående externa bolagsengagemang:
VD och ordförande i Confundi Group AB
VD och Ordförande i THIS Less-is-more Community Nordic AB
VD i THIS Less-is-more Community Nordic Cooperative Ek. för.
Ledamot i THiS Nord Export AB
Ledamot i Bostadsrättsföreningen Bowlingpalatset



**Eleonor Åslund, Ledamot
f.1961**

Åslund har en examen från Stockholms Universitet inom personal och organisation. Genom hennes breda erfarenhet som HR-specialist under 13 på Marginalen Bank så är Åslund en fantastisk resurs för Inceasor i den uppbyggnadsfasen som är.

Pågående externa bolagsengagemang:
Suppleant i Talking Heads AB
Suppleant i Rektor Sandberg AB
Ledamot i HR2Grow AB
Innehavare av GE Navis
Säkerhetsutveckling (EF)
Innehavare av Vethur Kunskapsbank (EF)



**Mikael Ljunggren, Ledamot
f. 1960**

Ljunggrens långa erfarenhet inom entreprenörskap och nytänkande ger en knuff i rätt riktning för Inceasor, där bolaget kommer kunna dra nytta av hans tankesätt, entreprenöriella anda och med ett oerhört säljfokus.

Pågående externa bolagsengagemang:
Ledamot i Picture & Sound i Stockholm AB



**Bolagets revisor är Thomas Daae
f.1967**

Grant Thornton
Ingen revisorssuppleant har valts in.

Styrelse

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio styrelseledamöter och lägst noll och högst tio styrelsesuppleanter. För närvarande består Bolagets styrelse av fem ordinarie styrelseledamöter, inklusive styrelseordföranden. Styrelseledamöterna är valda för tiden intill slutet av årsstämman 2022.

Namn	Befattning	Oberoende	Invald	Innehav*
Fredrik Wakman	Styrelseordförande	Nej (Anställd i koncernen)	2021	425 000
Magnus Wingqvist	Styrelseledamot	Ja	2021	Inget innehav
Eleonor Åslund	Styrelseledamot	Ja	2021	Inget innehav
Mikael Ljunggren	Styrelseledamot	Ja	2021	100 000
Lucy Dahlgren	Styrelseledamot	Nej (Stor aktieägare)	2021	110 000 aktier genom bolag

* Avser eget innehav av stamaktier.

Namn	Befattning	Födelseår	Ansälld sedan	Innehav*
Andreas Trouin	VD	1996	2020	12 184 330
Mattias Ahlberg	IR-Ansvarig	1974	2020	1 190 000 st privat samt 7 519 222 st genom bolag
Liisa Antilla	Financial Controller	1966	2021	100 000
Caroline Magnevill	VD Duplotryck	1990	2021	Inget innehav
Fredrik Wakman	CSO	1970	2021	425 000

* Avser eget innehav av stamaktier.

Ägar- och bolagsstyrning

Lagstiftning och bolagsordning

Increasor har att iaktta svensk lagstiftning, främst aktiebolagslagen, och de regler och rekommendationer som kommer att följa av listningen av Bolagets aktier på en marknadsplats. Dessutom följer Increasor de bestämmelser som föreskrivs i Bolagets bolagsordning, se vidare under avsnittet "Bolagsordning".

Svensk kod för bolagsstyrning

Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") ska följas av alla bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige. Planerad marknad utgör inte en reglerad marknad och Bolaget har därför inte krav på sig att följa Koden heller efter listningen. Styrelsen har för närvarande inga planer på att tillämpa Koden annat än i de delar som styrelsen anser relevanta för Bolaget och dess aktieägare.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är Bolagets högsta beslutande organ. Aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per avstämningsdagen och har anmält deltagandet i tid har rätt att delta på bolagsstämman och rösta för samtliga sina aktier. Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda daterad fullmakt för ombudet. Årsstämma ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. På årsstämman fastställs balans- och resultaträkningar, beslutas om disposition av Bolagets resultat, fattas beslut om ansvarsfrihet, väljs styrelse och i förekommande fall revisorer och fastställs deras respektive arvoden samt behandlas andra lagstadgade ärenden. Increasor offentliggör tid och plats för årsstämman så snart styrelsen fattat beslut därom.

Extra bolagsstämma hålls då styrelsen, eller i förekommande fall aktieägare, finner skäl därtill enligt aktiebolagslagen. Kallelse till årsstämma och extra bolagsstämma ska ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets hemsida. Meddelande om att kallelse utfärdas ska dessutom annonseras i Dagens Nyheter. Kallelse till årsstämma eller extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

Styrelsens arbetsformer

Styrelsen i Increasor ska bestå av lägst tre och högst tio ledamöter med lägst noll och högst tio styrelsesuppleanter. Styrelsens ledamöter väljs av årsstämman för en period om ett år. Någon regel för hur länge en styrelseledamot får sitta i styrelsen finns inte. Styrelsen har sitt säte i Stockholm. Mer information om den nuvarande styrelsen finns under avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor". På konstituerande styrelsemöte 23 juni (samma dag som stämman) antogs den senaste versionen av styrelsen arbetsordning.

Utskott

Styrelsen har prövat frågan huruvida särskilda kommittéer avseende revision och ersättningsfrågor bör inrättas. Mot bakgrund av Bolagets storlek och verksamhetens omfattning har styrelsen gjort bedömningen att dessa frågor är av sådan betydelse att de bör beredas och beslutas av styrelsen i sin helhet och att detta kan ske utan olägenhet.

Uppsägningstider och avgångsvederlag

För verkställande direktören tillämpas en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. Under uppsägningstiden har verkställande direktören rätt till full lön och övriga anställningsförmåner oavsett om arbetsplikt föreligger eller inte. Vidare har verkställande direktören rätt till avgångsvederlag motsvarande två månadslöner. Avgångsvederlaget ska minskas för det fall verkställande direktör erhåller ersättning från annan anställning motsvarande ersättningen från sådan anställning. För övriga ledande befattningshavare tillämpas en ömsesidig uppsägningstid om tre månader. Under uppsägningstiden har de övriga ledande befattningshavarna rätt till full lön eller konsultarvode och övriga förmåner oavsett om arbetsplikt föreligger eller inte. Rätt till avgångsvederlag föreligger inte.



Legala frågor och kompletterande information

Bolagsbildning och legal form

Bolagets firma är Inceasor Tech Invest AB (publ) med organisationsnummer 559245–2089. Inceasor är ett offentligt aktieföretag som är bildat och registrerat i Sverige enligt svensk rätt med säte i Stockholm kommun, Stockholms län. Bolagets postadress är, Box 5205, 102 45 Stockholm och med besöksadress Grev Turegatan 27, Stockholm.

Bolaget bildades i februari 2020 och nuvarande firma registrerades av Bolagsverket den 8 maj 2020. Bolagets associationsform regleras av aktieföretagslagen (2005:551). Som framgår av bolagsordningen skall föremålet för bolagets verksamhet vara att berika andelsägarna genom att äga och förvalta fast och lös egendom. Bolaget ska vara verksam inom investeringar i tillväxtföretag med fokus på digitalisering av traditionella verksamhetsområden som fin-tech, legal-tech och green-tech. Bolaget ska verksamhetsutveckla sina portföljbolag genom att tillföra kompetens, kapital och genom att tillämpa synergieffekter mellan bolagen samt därmed förenlig verksamhet.

Väsentliga avtal

Inceasor har inga avtal som är av den naturen att ett avtalsavbrott väsentligen skulle påverka verksamheten i Inceasor.

Lån och säkerheter

Bolaget har en bankgaranti om 50 000 kr utställt mot Euroclear Sweden AB

Statligt stöd eller bidrag

Bolaget erhåller inga statliga stöd eller bidrag.

Patent, varumärken och immateriella rättigheter

Inceasor har ansökt om EU-varumärkesskydd hos EUIPO.

Fastighets- och hyresavtal

Bolagets verksamhet bedrivs från Bolagets hyrda lokaler i Stockholm. Hyresavtalet för del i kontor i Stockholm löper med ett kvartals ömsesidig löpande uppsägningstid.

Anställnings- och konsultavtal

Bolagets konsulter har marknadsmässiga avtal.

Regleringar, licenser och tillstånd

Inceasor är inte i nuläget reglerat på så sätt att licenser eller tillstånd skulle krävas. Det kan dock inte uteslutas att sådant tillstånd av affärsmässiga eller regulatoriska skäl kan komma att krävas i framtiden.

Aktieägaravtal

Såvitt styrelsen känner till finns inga aktieägaravtal eller motsvarande avtal mellan existerande eller blivande aktieägare i Bolaget i syfte att skapa gemensamt inflytande över Bolaget.

Konkurs, likvidation eller liknande förfaranden

Det pågår inga konkurs-, likvidations- eller liknande förfaranden gentemot Bolaget; inte heller är Bolaget medvetet om några sådana förestående eller hotande förfaranden. Bolaget har inte varit inblandat i några frivilliga konkurs-, likvidations eller liknande förfaranden från dess bildande fram till detta dokumentets publicering.

Rättsliga förfaranden, skiljeärenden eller tvister

Bolaget är inte, och har heller inte varit, del av, eller involverad i, några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive pågående eller hotande förfaranden som Bolaget är medvetet om) under de senaste tolv månaderna som kan komma att ha, eller har haft, en betydande inverkan på Bolagets finansiella ställning eller resultat.

Information från tredje man

Information från tredje man som återgivits i detta dokument har återgivits exakt och inga uppgifter – såvitt Bolaget känner till och försäkrat genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man – har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Försäkringsskydd

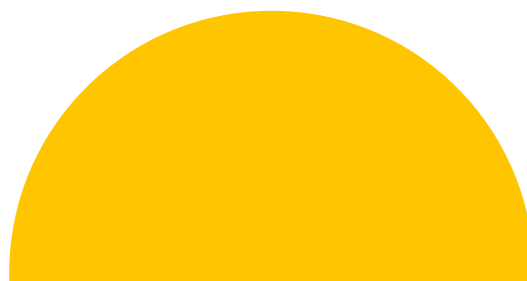
Bolaget har tecknat sedvanliga företagsförsäkringar för såväl verksamheten i Sverige som för de dotterbolag som bedriver verksamhet utomlands. Företaget har även tecknat en ansvarsförsäkring för Bolagets styrelse. Bolaget har utöver det tecknat en sjukförsäkring för de anställda. Bolaget anser att dess försäkringsskydd är i linje med försäkringsskyddet för andra företag inom samma bransch och att försäkringsskyddet är tillräckligt för de risker som verksamheten vanligtvis är förenad med. Enligt Bolaget kan emellertid inga garantier lämnas för att Bolaget inte kan komma att ådra sig förluster utöver vad som täcks av dessa försäkringar.

Transaktioner med närstående

Aktieägandet som beskrivs nedan redogörs även under avsnitt "Aktien, Aktiekapital och Ägarförhållanden".

Eventuella intressekonflikter

Flera av styrelsens ledamöter har direkt eller indirekt ägarintressen i Bolaget. Se avsnitten "Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden" samt "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor". Enligt styrelsens bedömning föranleder nämnda ägarintressen dock inte någon intressekonflikt. Inte heller i övrigt föreligger enligt styrelsen för Bolaget några intressekonflikter inom förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller hos andra ledande befattningshavare. Det har inte heller förekommit några avtalsförhållanden eller andra särskilda överenskommelser mellan Bolaget eller koncernen i övrigt och större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter, enligt vilka någon av dessa personer valts in i Bolagets förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller tillsatts i annan ledande befattning.



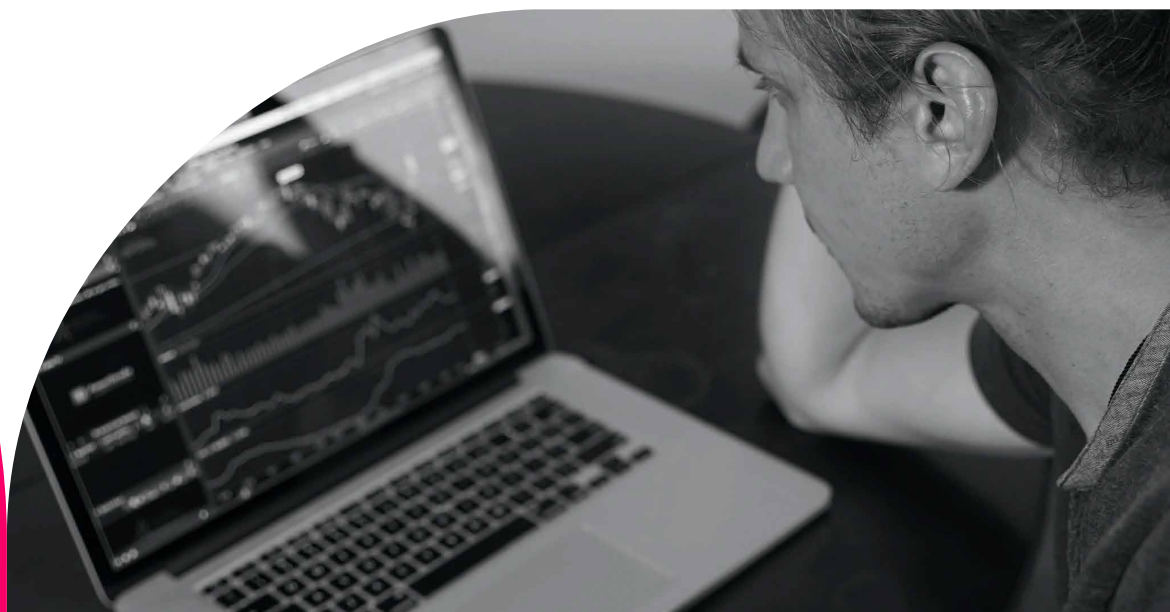
Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden

Enligt Bolagets bolagsordning ska Bolagets aktiekapital vara lägst 500 000 SEK och högst 2 000 000 SEK fördelat på lägst 8 000 000 aktier och högst 32 000 000 aktier. Bolaget har endast ett aktieslag. Per datumet för denna Bolagsbeskrivning uppgår Bolagets aktiekapital till 564 411,94 SEK uppdelat på 27 091 773 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,0208 SEK. Alla aktier är av samma aktieslag, är fullt inbetalda och fritt överlåtbara. Aktierna är denominerade i SEK och utfärdade i enlighet med svensk rätt. Rättigheterna förenade med aktierna, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Per 18 augusti 2021 fanns cirka 900 aktieägare i Bolaget.

Varje aktie är av samma aktieslag och äger således lika rätt till Bolagets tillgångar och vinst och har samma röstvärde. Varje aktie berättigar till en röst på Bolagets bolagsstämma. Vid bolagsstämma får varje röstberättigad rösta för fulla antalet av honom eller henne ägda och företrädde aktier utan begränsning i rösträtten. Alla aktier äger lika rätt att ta del av Bolagets vinst och lika andel i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar av ett eventuellt överskott i händelse av likvidation. Det föreligger inga begränsningar i aktiernas överlåtbarhet. Varken under innevarande eller föregående räkenskapsår har aktierna i Bolaget varit föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte heller förekommit några offentliga uppköpserbjudanden avseende Bolagets aktier under denna period.

Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibler i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

De största aktieägarna, via direkt och indirekt ägande i Bolaget enligt senast kända förhållanden per 18 augusti 2021 framgår av nedanstående tabell.



Ägarförhållanden

Bolaget har ca 900 aktieägare. Merparten är enligt börskodens kvalificerade ägare. De tio största ägarna är enligt nedan tabell. Kontrolldatum 2021-08-18

Ägare	A-aktier	B-aktier	Röststyrka
Andreas Trouin	0	11 896 830	43,91 %
Upper Bromsten Ventures AB	0	7 231 722	26,69 %
Mattias Ahlberg	0	1 190 000	4,39 %
Desmond AB	0	575 000	2,12 %
Fredrik Wakman	0	425 000	1,57 %
Theodor Lantz	0	219 980	0,81 %
Anders Tengsell	0	175 000	0,65 %
Timothy Meanock	0	175 000	0,65 %
Angelica Jansson	0	150 000	0,55 %
Confundi Group AB	0	110 000	0,41 %

Teckningsoptioner

Villkor för teckningsoptioner

*Namn på teckningsoptionen är TO2205

*Perioden för teckningsoptionen är 1 januari 2021 till 31 maj 2022

*Inlösen kan endast ske under maj månad 2022

*Lösenpris är 8,00 SEK

*Teckning sker 1:1, det vill säga för en (1) teckningsoption äger innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie under inlösenperioden

*Samtliga teckningsoptioner ges ut vederlagsfritt

*Bolaget avser att marknadsnotera optionerna på samma marknadsplats där aktien kommer att vara noterad

Handel med aktier i Inceasor

Handel med Inceasors aktier får ske obehindrat. Vid överlåtelse av aktier utanför en marknadsplats är såväl köpare som säljare skyldig att meddela bolaget för att ge möjlighet att uppdatera aktieboken följaktligen med transaktionen. Meddelande ska ske utan dröjsmål till bolaget och ett underlag på transaktionen ska bifogas.

Aktiekapitalets utveckling

Datum	Händelse	Aktier	Aktiekapital
20-02-14	Nybildning	+500 000	+500 000
20-04-24	Apportemission	+8 000 000	+500 000
20-04-24	Indragning av aktier	-500 000	-500 000
20-09-22	Nyemission	+717 312	+44 832
21-01-05	Split 1:3	+17 434 624	+0
21-03-23	Nyemission	+ 939 837	+ 19 579,94
	Summa	27 091 773	564 411,94

Incitamentsprogram

Bolaget har påbörjat utformningen av ett incitamentsprogram med avsikten att behålla kompetens inom företaget. Incitamentsprogrammet är riktat mot samtliga anställda i Increator Tech Invest AB samt i samtliga helägda dotterföretag. Incitamentsprogrammet är också riktat till styrelsemedlemmar som inte har en anställning i bolaget. Incitamentsprogrammet ska uppmuntra till en lojal och kompetensutvecklande miljö. Increator använder värdepappret TO2305, vilket är en teckningsoption med lösen i maj 2023. Det har avsatts 2 500 000 teckningsoptioner (1:1) för perioden fram till maj 2023 till incitamentsprogrammet.

Utdelningspolicy

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Samtliga aktieägare som är registrerade i aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade till utdelning. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet. Sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige.

Betalningar till aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

I dagsläget finns ingen formell utdelningspolicy och Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning.

Central värdepappersföring

Bolagets aktier är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register hanteras av Nordiskt Värdepappersregister (www.nvr.se) med tillhörande depåttjänst (www.vpz.se). Inga aktiebrev har utfärdats för Bolagets aktier.

Bolagsordning

Increasor Tech Invest AB (publ)

§ 1 Firma

Bolagets firma är Increasor Tech Invest AB (publ)

§ 2 Säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun.

§ 3 Verksamhet

Föremålet för bolagets verksamhet vara att berika andelsägarna genom att äga och förvalta fast och lös egendom. Bolaget ska vara verksamt inom investeringar i tillväxtföretag med fokus på digitalisering av traditionella verksamhetsområden som fin-tech, legal-tech och green-tech. Bolaget ska verksamhetsutveckla sina portföljbolag genom att tillföra kompetens, kapital och genom att tillämpa synergieffekter mellan bolagen samt därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 500 000 SEK och högst 2 000 000 SEK.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 8 000 000 och högst 32 000 000 stycken.

§ 6 Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument

§ 7 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst tio ledamöter med lägst noll och högst tio suppleanter.

§ 8 Revisorer

För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en till två revisorer med eller utan revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 9 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse har skett skall annonseras i Dagens Nyheter. För att få delta på bolagsstämma skall aktieägare anmäla sig till Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren till bolaget anmält detta på sätt som ovan angivits.

§ 10 Årsstämma/Ärenden

Årsstämma hålles årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämman skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringsmän.
4. Prövande av om stämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisningen och, när det krävs, revisionsberättelsen.
7. Beslut om följande.
 - a. Fastställande av resultaträkningen och balansräkningen.
 - b. Disposition av aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
 - c. Ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören när sådan förekommer.
8. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna.
9. Val av styrelse och revisorer.
10. Annat ärende, som ska tas upp på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall omfatta tiden 1 januari – 31 december.

Riskfaktorer

All information som beskrivs i detta dokument bör noggrant övervägas och i synnerhet de risker som beskrivs nedan. Om någon av följande risker faktiskt inträffar, kan Koncernens verksamhet, finansiella ställning, utsikter och aktiekurs påverkas väsentligt till nackdel för Bolaget, Koncernen och aktieägarna och du kan förlora hela eller en del av din investering. Samtliga risker som styrelseledamöterna är medvetna om vid tidpunkten för framtagandet av detta dokument och som de anser vara väsentliga anges här nedan i detta avsnitt "Riskfaktorer". Nedan redovisade risker är uppräknade utan inbördes ordning och är inte rangordnade efter betydelse. Ytterligare risker som för närvarande inte är kända för styrelseledamöterna eller som styrelseledamöterna för närvarande anser sakna relevans, kan emellertid också få en väsentlig inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och framtidsutsikter. Eventuella investeringar i aktier är föremål för ett antal risker. Därför bör potentiella investerare noggrant överväga all information i detta dokument och särskilt de riskfaktorer som beskrivs nedan innan de fattar något investeringsbeslut. Några av följande faktorer hänför sig huvudsakligen till Koncernens verksamhet och den sektor där verksamheten bedrivs. Övriga faktorer hänför sig huvudsakligen till investering i aktier. Därför måste varje aktieägare och potentiella investerare göra en samlad bedömning som även innefattar information i resten av Memorandumet samt en allmän omvärldsbedömning.

Bransch- och verksamhetsrelaterade risker

Konkurrenter

Det finns en risk att omfattande satsning och produktutveckling från konkurrenter kan komma att påverka Koncernens utveckling och försäljning negativt. I det fall Koncernen inte kan anpassa sin verksamhet och sina produkter till marknadens krav på prestanda och efterfrågan finns det risk för att Koncernen inte får den konkurrenskraft som krävs för att lyckas på marknaden, vilket i sin tur kan ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Teknisk utvecklingsrisk

För att Inceasor ska förbli konkurrenskraftigt måste den teknologiska utvecklingen efterföljas särskilt vid eventuella teknikskiften. Koncernen måste fortsätta lansera nya produkter och tjänster samt öka och förbättra funktionaliteten och egenskaperna samt kvaliteten hos befintliga produkter. Sådan anpassning är förenad med kostnader som kan vara väsentliga och påverkas av faktorer som helt eller delvis ligger utanför Koncernens kontroll. Det innebär att nivån och tidpunkten för framtida rörelsekostnader och kapitalbehov för att följa med i denna utveckling kan avvika väsentligt från nuvarande uppskattningar. Bristande förmåga att efterfölja den teknologiska utvecklingen och kostnader hänförliga till detta kan ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Leverantörer och samarbetspartners

För att Koncernen ska kunna leverera sina produkter är Koncernen beroende av att insatsvaror och tjänster från tredje part uppfyller överenskomna krav avseende exempelvis mängd, kvalitet och leveranstid. Felaktiga eller uteblivna leveranser från leverantörer kan innebära att Koncernens produktion försenas, vilket kan innebära minskad alternativt utebliven försäljning vilket kan ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Kundberoende

Koncernen har i dagsläget ett begränsat antal kunder. Koncernens omsättning och resultat riskerar att påverkas negativt om en större kund väljer att avsluta sitt utvecklingsarbete, hamnar på obestånd eller väljer en annan leverantör vilket kan ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Förmåga att hantera tillväxt

Koncernens verksamhet kan komma att växa substantiellt genom en plötslig och oväntad ökning i efterfrågan på Koncernens produkter, vilket ställer stora krav på ledningen och den operativa samt finansiella infrastrukturen. I takt med att personalen och verksamheten växer behöver Koncernen implementera effektiva planerings- och ledningsprocesser för att på ett verksamt sätt kunna genomföra affärsplanen på en marknad som är under snabb utveckling. Styrelsen är medveten om att en snabb och stark marknadsrespons kan innebära att Koncernen får leveransproblem. Om inte Inceasor lyckas hantera dessa kan det ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Produktansvar

Eventuella fel i Koncernens produkter skulle kunna föranleda ansvar och krav på skadestånd mot Koncernen. Koncernen kan bli ansvarigt för skador orsakade av dess produkter och det kan inte uteslutas att ett sådant ansvar skulle kunna påverka Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt. Eventuella tvister, skadeståndsanspråk eller motkrav kan inverka negativt på Koncernens kommersiella rykte och leda till tidsödande och kostsamma rättsprocesser samt ta ledningens resurser i anspråk vilket kan ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Immateriella rättigheter

Koncernens förmåga att konkurrera på ett effektivt sätt är bland annat beroende av dess förmåga att skydda, registrera och hävda sina immateriella rättigheter. Koncernen har ansökt, men ännu inte mottagit besked angående skydd för sitt varumärke. Koncernen riskerar även att dess användning av immateriella rättigheter gör intrång på någon utomståendes immateriella rättigheter, bland annat i samband med etableringar på nya geografiska marknader eller nya produktteknikområden. De kostnader som följer av att Koncernen vidtar eller försvarar sig mot rättsliga åtgärder vid intrång kan vara betydande, oavsett om kravet är berättigat eller inte. Det är möjligt att ett misslyckat resultat för Koncernen leder till att Koncernen måste betala royalties och skadestånd och/eller att Koncernen måste sluta använda immateriella rättigheter som inkräktar på andras rättigheter eller tillämpningar av sådana immateriella rättigheter. Om Koncernen inte på ett effektivt sätt kan skydda sina immateriella rättigheter eller om någon vidtar rättsliga åtgärder mot något bolag i Koncernen för intrång skulle detta kunna ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat. Koncernen är också beroende av know-how och affärshemligheter. Det är emellertid inte möjligt att säkerställa ett fullständigt skydd mot otillåten distribution av information varför konkurrenter och andra kan få åtkomst till denna information, vilket kan leda till att informationen minskar i värde eller att konkurrenterna får en fördel, vilket i sin tur kan ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Legala risker

Nya lagar och regler, eller förändringar gällande tillämpligheten av existerande lagar och regler som är relevanta för Koncernens affärsverksamhet kan ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Koncernen verkar på en marknad som delvis omgärdas av regleringar och påverkas av politiska beslut. Koncernen måste följa, och påverkas av, omfattande och komplexa lagar på nationell, regional och lokal nivå. Om Koncernen misslyckas med att följa relevanta lagar och regler, eller lagar och regler ändras, kan det leda till begränsningar i Koncernens verksamhet, ökade verksamhetskostnader eller kostnader i form av viten eller andra sanktioner som uppstår vid brist på efterlevnad. Det kan även innebära att motparter har rätt att säga upp eller ändra avtal ingångna med Koncernen vilket kan ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Valutarisker

Koncernen exponeras för valutarisker, både genom att affärer görs i olika valutor och genom att Koncernen bedriver verksamhet i olika valutazoner. Dessa risker kan delas upp i transaktionsrisker och växlingsrisker. Transaktionsrisker är risker förknippade med förlust vid valutaväxling, till exempel genom att obetalda inkomster betalas i en utländsk valuta som tappar i värde som ett resultat av att valutans växelkurs fluktuerar. Koncernen exponeras för transaktionsrisker när Koncernen bedriver verksamhet i olika valutazoner. Växlingsrisker är risker hänförliga till värdet på tillgångar och skyldigheter i utländska valutor som fluktuerar som ett resultat av fluktuationer i växelkursen för den specifika valutan. Koncernen är exponerad för växlingsrisker vid konvertering av resultaträkningar och balansräkningar från utländska dotterbolag till Koncernens redovisningsvaluta. Det finns en risk att de åtgärder som Koncernen vidtar för att minimera valutarisk är otillräckliga och att fluktuationer i växelkurser därmed har en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Kreditrisker

Med kreditrisker menas risken att Koncernens motparter inte fullgör sina skyldigheter gentemot Koncernen. Koncernens nuvarande och potentiella kunders finansiella ställning och motparters finansiella ställning kan försämrans så mycket att de inte kan fullgöra sina finansiella skyldigheter i tid eller över huvud taget. Utöver kreditrisker hänförliga till Koncernens kunder är Koncernen exponerad för kreditrisker i relation till andra motparter. Sådana motparters förmåga till återbetalning kan i sin tur bero på deras kunders finansiella ställning. Om någon motpart är oförmögen att fullgöra sina skyldigheter gentemot Bolaget eller något av dess dotterbolag kan det ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Likviditetsrisker

Med likviditetsrisk avses risken att sakna tillräckligt med likvida medel för att kunna fullfölja Koncernens betalningsåtaganden, vilka huvudsakligen består av löpande verksamhetskostnader och orderrelaterade leverantörsskulder. Vissa orderrelaterade leverantörsskulder kräver bankgarantier vilket medför att likviditet binds upp i Koncernen såsom säkerhet för bankgarantin vilket i sig påverkar likviditeten negativt. Om Koncernens tillgång till likvida medel försämrans kan det ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker vid otillräcklig intern kontroll

Om Koncernens rutiner för bolagsstyrning och interna kontroller inte implementeras eller tillämpas korrekt finns risk för att Koncernen inte kan leverera erforderlig finansiell information och effektivt övervaka koncernbolagens verksamhet, finansiella position och riskhantering. Bristfällig och ineffektiv bolagsstyrning eller intern kontroll kan få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Tvister

Det kan inte uteslutas att Koncernen kan komma att bli inblandad i någon rättslig tvist eller något skiljeförfarande som får eller kan komma att få betydande effekter på Koncernens resultat eller finansiella ställning. Resultatet av en sådan tvist kan ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Personal

Koncernen är beroende av de personer som har ledande befattningar i Koncernen samt personal med särskild kompetens. Koncernens framgång är till stor del avhängig Koncernens förmåga att framgent fortsätta vara en attraktiv arbetsgivare. Eventuella förluster av personer inom ledning och/eller specifika affärskritiska områden skulle kunna ha en negativ påverkan på Koncernens förmåga att fullfölja sin strategi och utvecklingstakt vilket i sin tur kan få en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Konsulter

Koncernen använder och är beroende av konsulter i sin verksamhet. Det finns en risk för att användningen av konsulter kan resultera i att konsultuppdragen omvandlas till anställningar i Koncernen, vilket kan leda till ökade kostnader för Koncernen som i sin tur kan ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Bolagets strategi

Det finns inga garantier för att Koncernen skall lyckas att implementera sin affärsidé som den är beskriven i denna Bolagsbeskrivning. Koncernens förmåga att lyckas, på en konkurrensutsatt marknad, kräver effektivitet, planering och projektledningssystem. Koncernens framgång är villkorad av dess förmåga att parera framgång med ökade resurser inom styrning och kontroll. Skulle Koncernen inte klara denna utmaning finns risk för att detta skulle kunna få en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Skatterisker

Koncernen bedriver en delvis internationell verksamhet med bolag i ett antal jurisdiktioner. Koncernen är därför skattskyldig i flera jurisdiktioner. Koncernen bedriver och redovisar sin affärsverksamhet i enlighet med interna regler tillsammans med rådgivares tolkningar av skattelagar, regleringar, administrativa förfaranden och rättspraxis i de jurisdiktioner där Koncernen är verksam. Det finns en risk att skattemyndigheter och domstolar anser att Koncernens tolkning av tillämpliga skattelagar, regleringar, administrativa förfaranden och rättspraxis inte är korrekt vilket kan leda till sanktioner såsom skattetillägg, skönstaxering eller andra för Koncernen negativa påföljder. Om så sker kan det få en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Förändringar i lagstiftning gällande skatt relaterat till företagande m.m. (moms inkluderat) samt andra skatteregler, avgifter från regeringen, bidrag och subventioner kan påverka villkoren för Koncernens affärsverksamhet. Eftersom dessa regler historiskt sett har varit föremål för frekventa förändringar förväntas ytterligare förändringar ske i framtiden, potentiellt med retroaktiv verkan. Sådana förändringar kan ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Aktie- och aktiemarknadsrelaterade risker

Ingen tidigare lämnad utdelning

Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Storleken på eventuella framtida utdelningar är beroende av framtida resultat, finansiella ställning, kassaflöden, Bolagets utdelningspolicy och andra faktorer. Det finns därför en risk att utdelning i Bolaget inte kommer att föreslås eller beslutas om under ett visst år. Under de närmaste åren bedöms eventuella överskottsmedel återinvesteras i verksamheten för att finansiera Inceasors fortsatta utveckling.

Ägare med betydande inflytande

Ett fåtal av Bolagets aktieägare äger en väsentlig andel av de utestående aktierna och rösterna i Bolaget. Följaktligen har dessa aktieägare, var för sig eller tillsammans, möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande på ärenden som kräver godkännande av aktieägarna, däribland utnämning och avsättning av styrelseledamöter och eventuella förslag till fusioner, konsolidering eller försäljning av tillgångar samt andra företagstransaktioner. Denna ägarkoncentration kan vara till nackdel för andra aktieägare, vilka kan ha andra intressen än majoritetsägarna.

Risker relaterade till aktiens utveckling och likviditet

Värdet på Bolagets aktier kan stiga men också sjunka och det föreligger en risk för att investerare inte får tillbaka hela eller delar av det kapital som investerats. En grundlig analys av Inceasor, dess marknad samt allmän information bör därför föregå en eventuell investering i Bolaget. Bolaget kan inte förutse i vilken omfattning investerarnas intresse av Bolaget kommer att leda till att en likvid marknad för handel med aktierna utvecklas. Om ingen aktiv marknad för handel utvecklas kan investerare få svårt att sälja aktier i Bolaget. Olika faktorer utom Bolagets kontroll, till exempel men inte uteslutande marknadsförhållandena på aktiemarknaden i allmänhet eller i synnerhet i den bransch där Bolaget är verksamt, faktiska eller förväntade fluktuationer i Bolagets kvartalsvisa finansiella och operativa resultat, Bolagets eller Bolagets konkurrenters lansering av nya produkter och tjänster, utfärdandet av nya eller ändrade rapporter eller rekommendationer från värdepappersanalytiker, försäljningar av stora aktieposter, nya eller avgående nyckelpersoner, den regulatoriska utvecklingen, rättstvister och myndighetsutredningar, samt ekonomiska och politiska förhållanden eller händelser kan orsaka fluktuationer i marknadspriset och efterfrågan på Bolagets aktier, vilket kan begränsa eller hindra investerare från att snabbt sälja sina aktier och på annat sätt negativt påverka likviditeten i Bolagets aktier. Marknaden för handel med Bolagets aktier kan även påverkas av efterforskningar och rapporter om Bolaget eller Bolagets verksamhet som publiceras av bransch- och värdepappersanalytiker. Om en eller flera av dessa analytiker slutar följa Bolaget eller inte publicerar regelbundna rapporter, kan investerares insikt i Bolagets förväntade finansiella resultat minska, vilket i sin tur kan leda till att aktiepriset eller handelsvolymerna sjunker. Dessutom kan aktiepriset sjunka om en eller flera av de analytiker som följer Bolaget nedgraderar aktierna eller om Bolagets resultat inte infriar deras förväntningar.

Kapitalanskaffning

Bolaget kan komma att söka ytterligare kapital för att finansiera den löpande verksamheten eller för att göra ytterligare investeringar. Sådan finansiering kan komma att sökas genom nyemission av aktier, teckningsoptioner, andra aktierelaterade värdepapper eller konvertibla skuldförbindelser, vilket kan komma att medföra en utspädning för befintliga aktieägares andel i Bolaget. Det finns även risk att Bolaget inte kommer att kunna erhålla finansiering till rimliga villkor. Om Bolaget inte skulle erhålla finansiering till rimliga villkor eller om utspädning sker, skulle det kunna ha en väsentlig negativ effekt på den vid var tid gällande marknadskursen för aktierna.

Kontroll över bolaget

När Bolagets aktie listas och alla aktier blir fritt omsättningsbara kan ägarstrukturen komma att förändras över tiden. Det kan inte uteslutas att nuvarande sammansättning av större aktieägare kan komma att förändras i takt med Koncernens utveckling, varvid Koncernens verksamhetsinriktning kan komma att avvika från den som idag utstakats av Koncernens styrelse.

Kursrisker

Framtida och nuvarande investerare i Bolaget bör beakta att en investering är förknippad med hög risk, såväl operativt som finansiellt, och att det inte finns några garantier för att aktiekursen kommer att utvecklas positivt. Aktiekursens utveckling är, utöver faktorer hänförliga till verksamheten, beroende av en rad externa faktorer som Bolaget inte har möjlighet att påverka.

Postadress

Increasor Tech Invest AB (publ)
Box 5205
102 45 Stockholm

Besöksadress

Grev Turegatan 27
114 38 Stockholm

E-post info@increasor.com

Växel: 010-750 25 59

Verkställande Direktör,

Andreas Trouin
andreas.trouin@increasor.com

Investor Relations,

Mattias Ahlberg
mattias.ahlberg@increasor.com

Revisor,

Thomas Daae, Grant Thornton

www.increasor.com