



Inbjudan till teckning av units i Qlosr Group AB (publ)

Finansinspektionen godkände detta prospekt den 18 augusti 2021. Prospektet är giltigt i upp till 12 månader från datumet för godkännandet. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte vara tillämplig efter utgången av prospektets giltighetstid.

STOCKHOLM
CORPORATE
FINANCE

VIKTIG INFORMATION

Allmänt

Detta EU-tillväxtprospekt har upprättats med anledning av den förestående emissionen av units bestående av B-aktier i Qlosr Group AB (publ), org.nr 556870-4653, riktad till allmänheten i Sverige samt upptagande till handel av de B-aktier som förvärvas genom emissionen till handel på Nordic SME som drivs av Nordic Growth Market NGM AB. I detta dokument gäller följande definitioner om inget annat anges: Med "Qlosr Group", "Bolaget" eller "Koncernen" avses Qlosr Group AB (publ), org. nr 556870-4653, eller den koncern vari Qlosr Group AB (publ) är moderbolag. Med "Prospektet" eller "EU-tillväxtprospektet" avses detta EU-tillväxtprospekt.

Med "Unit" avses det emitterade värdepapperet innehållandes tio (10) B-aktier. Med "Emissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet att teckna Units i enlighet med villkoren i Prospektet.

Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074. Hänvisningarna till "SEK" avser svenska kronor. Med "K" avses tusen och med "M" avses miljoner.

OM PROSPEKTET

Prospektet har upprättats i enlighet med Europaparlamentet och rådets förordning (EU) 2017/1129. Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet i enlighet med artikel 20 i förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt endast i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för vare sig emittenten eller kvaliteten på det värdepapper som avses i detta Prospekt. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129. För Prospektet och Erbjudandet enligt Prospektet gäller svensk rätt och domstolarna i Sverige har exklusiv jurisdiktion att avgöra konflikt eller tvist som uppstått ur eller i anslutning till Erbjudandet eller Prospektet. Prospektet finns tillgängligt på Qlosr Groups hemsida www.qlosrgroup.se, Finansinspektionens hemsida www.fi.se samt Hagberg & Aneborn Fondkommissionens hemsida www.hagberganeborn.se.

Qlosr Group har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige. Inga aktier eller andra värdepapper utgivna av Qlosr Group har registrerats eller kommer att registreras enligt den vid var tid gällande United States Securities Act från 1933 eller värdepapperslagstiftningen i någon annan delstat eller jurisdiktion i USA. Inga nya aktier får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA. Erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia), Australien, Singapore, Nya Zeeland, Japan, Sydkorea, Kanada, Schweiz, Hongkong, Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Prospektet får följaktligen inte distribueras i eller till någon jurisdiktion där distribution eller Erbjudandet enligt Prospektet kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådan jurisdiktion. Teckning och förvärv av aktier i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltigt. Personer som mottar exemplar av Prospektet måste informera sig om och följa sådana restriktioner.

Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Qlosr Group förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara aktieteckning som Bolaget eller dess uppdragstagare anser kan inbegripa en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion.

En investering i aktier är förenat med risker, se avsnitt "Riskfaktorer". När investerares fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Qlosr Group och Erbjudandet enligt Prospektet, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerares anlita egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerares får endast förlita sig på informationen i Prospektet samt eventuella tillägg till Prospektet. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i Prospektet och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Qlosr Group och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet av Prospektet eller några transaktioner som genomförs med anledning härav ska under några omständigheter anses innebära att informationen i Prospektet är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet av Prospektet eller att det inte har förekommit någon förändring i Qlosr Groups verksamhet efter nämnda dag.

RÅDGIVARE OCH EMISSIONSINSTITUT

Stockholm Corporate Finance AB ("SCF") är finansiell rådgivare, Hagberg & Aneborn Fondkommission AB ("Hagberg & Aneborn Fondkommission") är emissionsinstitut, Amudova AB ("Amudova") är mentor och Advokatfirman Glimstedt Stockholm KB ("Glimstedt") är legal rådgivare till Bolaget i samband med Emissionen och har biträtt Bolaget i upprättande av Prospektet.

PRESENTATION OM FINANSIELL INFORMATION

Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. De siffror som redovisas i Prospektet har i vissa fall avrundats, varför tabeller och grafer inte alltid summerar korrekt.

FRAMÅTRIKTAD INFORMATION

De uttalanden av framåtriktad karaktär som finns i Prospektet återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling och gäller vid tidpunkten för offentliggörande av Prospektet. 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 förenat med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets direkta och indirekta kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i Prospektet 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, regelverk eller andra föreskrifter.

BRANSCH- OCH MARKNADSFÖRETAGNING

Detta Prospekt innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till Qlosr Groups verksamhet och de marknader som Bolaget är verksamt på. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av olika källor. Branschpublikationer eller -rapporter anger vanligtvis att informationen i dem har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att korrektheten och fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, den bransch- och marknadsinformation som finns i denna Prospekt och som har hämtats från eller härrör ur dessa branschpublikationer eller -rapporter. Bransch- och marknadsinformation är till sin natur framåtblickande, föremål för osäkerhet och speglar inte nödvändigtvis faktiska marknadsförhållanden. Sådan information är baserad på marknadsundersökningar, vilka i sin tur är baserade på urval och subjektiva bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde inkluderas i den relevanta marknaden, både av dem som utför undersökningarna och respondenterna.

NORDIC SME

Bolagets B-aktier handlas på Nordic SME under kortnamnet QLOS B. Handeln i Bolagets B-aktier kan följas i realtid på www.ngm.se.

Nordic SME är en tillväxtmarknad för små- och medelstora företag för notering och handel i aktier och aktierelaterade värdepapper som drivs av Nordic Growth Market NGM AB. Nordic SME är en tillväxtmarknad för små- och medelstora företag i enlighet med MiFID II (Markets in Financial Instruments Directive II). En investerares bör ha i åtanke att aktier och aktierelaterade värdepapper som är noterade på Nordic SME inte är börsnoterade och att bolaget därför inte omfattas av samma regelverk till skydd för aktieägare som börsnoterade bolag.

På Nordic SME gäller således inte lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, eller Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder (IFRS). Det är också möjligt att under vissa förutsättningar notera aktier eller aktierelaterade värdepapper på en SME utan att prospektskyldighet föreligger enligt lag (1991:980) om handel med finansiella instrument. På Nordic SME gäller inte heller Svensk kod för bolagsstyrning. Däremot gäller Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk samt kollektivet för svensk bolagsstyrnings "Takeoverregler för vissa handelsplattformar".

Handeln på Nordic SME sker i Nordic Growth Markets egenutvecklade handelssystem, Elasticia, vilket innebär att samtliga Nordic Growth Markets medlemmar kan handla i aktierna. Information om handeln, marknadsdata, distribueras i realtid till bland annat Bloomberg, Thomson Reuters, Infront och ledande internetportaler med finansiell inriktning. Realtidsmarknadsdata finns också tillgänglig utan kostnad på www.ngm.se.

På Nordic SME ansvarar Nordic Growth Market NGM AB, en av Sveriges två börser med tillstånd från Finansinspektionen, för övervakningen av såväl de noterade bolagens informationsgivning som handeln i bolagens aktier.

Innehåll

Viktig information	
Handlingar som införlivas genom hänvisning	2
Sammanfattning	3
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet	10
Motiv för Erbjudandet	12
Marknads- och verksamhetsöversikt	13
Redogörelse för rörelsekapital	25
Riskfaktorer	26
Villkor för värdepapperen	29
Närmare uppgifter om Erbjudandet	31
Styrelse och ledande befattningshavare	35
Upplysning om komplex finansiell historik	39
Finansiell information och nyckeltal	40
Legala frågor och ägarförhållanden	47
Tillgängliga dokument	49

Handlingar som införlivas genom hänvisning

Investerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Qlosr Groups hemsida www.qlosrgroup.se eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid Bolagets huvudkontor Telefonvägen 30, 126 26 Stockholm.

Observera att informationen på Qlosr Groups hemsida, eller andra webbplatser till vilka hänvisning görs, inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Informationen på Qlosr Groups hemsida, eller andra webbplatser till vilka hänvisas i Prospektet, har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

Införlivade via hänvisning:

- **Bolagets delårsrapport 1 januari 2021 – 30 juni 2021:** Resultaträkning (s. 9), balansräkning (s. 10), förändringar i eget kapital (s. 11), kassaflödesanalys (s. 11).¹⁾
- **Bolagets årsredovisning för 2020:** Resultaträkning (s. 9), balansräkning (s. 10–11), förändringar i eget kapital (s. 12), kassaflödesanalys (s. 13), redovisningsprinciper (s. 19–20), noter (s. 19–27) och revisionsberättelse (s. 29–30).²⁾
- **Bolagets årsredovisning för 2019:** Resultaträkning (s. 23), balansräkning (s. 24), förändringar i eget kapital (s. 25), kassaflödesanalys (s. 26), redovisningsprinciper (s. 7–10), noter (s. 7–29) och revisionsberättelse (s. 30–31).³⁾
- **Qlosr AB:s årsredovisning för 2019/2020:** Resultaträkning (s. 4), balansräkning (s. 5), förändringar i eget kapital (s. 3), redovisningsprinciper (s. 7), noter (s. 7–11) och revisionsberättelse (s. 13–14).⁴⁾
- **Qlosr AB:s årsredovisning för 2018:** Resultaträkning (s. 3), balansräkning (s. 4–5), förändringar i eget kapital (s. 6), redovisningsprinciper (s. 7–10), noter (s. 7–15) och revisionsberättelse (s. 17–18).⁵⁾

1) <https://qlosrgroup.se/dokument/>

2) <https://archelon.se/investor-relations/>

3) Ibid

4) <https://qlosrgroup.se/dokument>

5) Ibid

Sammanfattning

Avsnitt 1 – Inledning och varningar

1.1	Värdepapperens namn och ISIN	Erbjudandet omfattar Units bestående av B-aktier i Qlosr Group AB (publ), org.nr 556870-4653, med ISIN SE0005594801.
1.2	Emittent	Bolagets företagsnamn är Qlosr Group AB (publ) och LEI-kod är 549300DM4PMXT-5H0XI63. Representanter för Bolaget går att nå per e-post hello@qlosr.se, per telefonnummer 08-517 844 00 samt på besöksadressen Telefonvägen 30, 126 26 Stockholm. Bolagets hemsida är www.qlosrgroup.se.
1.3	Behörig myndighet	Behörig myndighet är Finansinspektionen, som går att nå per telefon, 08-408 980 00, och per e-post, finansinspektionen@fi.se, på postadress Box 7821, 103 97 Stockholm samt via hemsidan www.fi.se.
1.4	Datum för godkännande	Finansinspektionen godkände detta Prospekt den 18 augusti 2021.
1.5	Varning	<p>Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela Prospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital.</p> <p>När ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.</p> <p>Civilrättsligt ansvar omfattar de personer som har presenterat sammanfattningen inklusive översättningen, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent i jämförelse med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.</p>

Avsnitt 2 – Nyckelinformation om emittenten

2.1	Information om emittenten	<p>Qlosr Group AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag som registrerades i Sverige den 3 november 2011. Qlosr Groups verksamhet bedrivs enligt svensk rätt och regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun.</p> <p>Qlosr Groups huvudverksamhet är att bedriva försäljning av IT-utrustning samt drift- och konsultverksamhet inom IT och därmed förenlig verksamhet. Bolagets verkställande direktör är Jonas Norberg.</p> <p>Av nedanstående tabell framgår Bolagets kontrollerande aktieägare före Erbjudandet.</p> <table border="1"><thead><tr><th>Namn</th><th>Antal</th><th>Procent av rösterna</th><th>Procent av kapitalet</th></tr></thead><tbody><tr><td>Qlosr Holding AB</td><td>6 155 866 967</td><td>89,88</td><td>78,98</td></tr></tbody></table> <p>Av nedan tabell framgår Qlosr Holding AB:s aktieägare.</p> <table border="1"><thead><tr><th>Namn</th><th>Antal</th><th>Procent av rösterna och kapitalet</th></tr></thead><tbody><tr><td>Johan Bjerhagen</td><td>126</td><td>25,20</td></tr><tr><td>Jonas Norberg</td><td>125</td><td>25,00</td></tr><tr><td>Joakim Ribb</td><td>83</td><td>16,60</td></tr><tr><td>Gustav Tjernström</td><td>83</td><td>16,60</td></tr><tr><td>Reza Sabaro</td><td>83</td><td>16,60</td></tr><tr><td>Totalt</td><td>500</td><td>100,00</td></tr></tbody></table>	Namn	Antal	Procent av rösterna	Procent av kapitalet	Qlosr Holding AB	6 155 866 967	89,88	78,98	Namn	Antal	Procent av rösterna och kapitalet	Johan Bjerhagen	126	25,20	Jonas Norberg	125	25,00	Joakim Ribb	83	16,60	Gustav Tjernström	83	16,60	Reza Sabaro	83	16,60	Totalt	500	100,00
Namn	Antal	Procent av rösterna	Procent av kapitalet																												
Qlosr Holding AB	6 155 866 967	89,88	78,98																												
Namn	Antal	Procent av rösterna och kapitalet																													
Johan Bjerhagen	126	25,20																													
Jonas Norberg	125	25,00																													
Joakim Ribb	83	16,60																													
Gustav Tjernström	83	16,60																													
Reza Sabaro	83	16,60																													
Totalt	500	100,00																													

<p>2.2</p>	<p><i>Finansiell nyckelinformation om emittenten</i></p>	<p>I detta avsnitt presenteras finansiell historik för räkenskapsåren 2019 och 2020 avseende Bolagets tidigare verksamhet som bedrevs under Archelon AB (publ) samt Qlosr Groups delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2021 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2020. Vidare presenteras finansiell historik för Qlosr AB avseende räkenskapsåren 2018 och 2019/2020 samt för perioden 1 juli – 31 december 2020 med jämförelsesiffror för 2019. Finansiell historik avseende Qlosr AB lämnas med anledning av krav på tilläggsinformation vid komplex finansiell historik som följer av artikel 18 i EU-kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980. Kravet på tilläggsinformation aktualiseras på grund av Bolagets förvärv av samtliga aktier i Qlosr AB</p>																														
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Finansiella relationstal (KSEK)</th> <th>2021 jan – jun</th> <th>2020 jan – jun</th> <th>2020 jan – dec*</th> <th>2019 jan – dec*</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Nettoomsättning</td> <td>82 349</td> <td>78 329</td> <td>–</td> <td>5</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td>3 360</td> <td>2 055</td> <td>–3 428</td> <td>–2 868</td> </tr> <tr> <td>Balansomslutning</td> <td>88 132</td> <td>95 243</td> <td>5 378</td> <td>3 073</td> </tr> <tr> <td>Eget kapital</td> <td>–102</td> <td>23 597</td> <td>4 819</td> <td>2 935</td> </tr> <tr> <td>Periodens kassaflöde</td> <td>9 004</td> <td>32 135</td> <td>109</td> <td>–502</td> </tr> </tbody> </table>			Finansiella relationstal (KSEK)	2021 jan – jun	2020 jan – jun	2020 jan – dec*	2019 jan – dec*	Nettoomsättning	82 349	78 329	–	5	Rörelseresultat	3 360	2 055	–3 428	–2 868	Balansomslutning	88 132	95 243	5 378	3 073	Eget kapital	–102	23 597	4 819	2 935	Periodens kassaflöde	9 004	32 135	109	–502
Finansiella relationstal (KSEK)	2021 jan – jun	2020 jan – jun	2020 jan – dec*	2019 jan – dec*																												
Nettoomsättning	82 349	78 329	–	5																												
Rörelseresultat	3 360	2 055	–3 428	–2 868																												
Balansomslutning	88 132	95 243	5 378	3 073																												
Eget kapital	–102	23 597	4 819	2 935																												
Periodens kassaflöde	9 004	32 135	109	–502																												
<p>*Avser Bolagets tidigare verksamhet som bedrevs under Archelon AB (publ)</p>																																
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Nyckeltal*</th> <th>2021 jan – jun</th> <th>2020 jan – jun</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Nettoomsättning (KSEK)</td> <td>82 349</td> <td>78 329</td> </tr> <tr> <td>Resultat efter finansiella poster (KSEK)</td> <td>3 148</td> <td>–2 429</td> </tr> <tr> <td>Rörelsemarginal (%)</td> <td>4,4</td> <td>–2,6</td> </tr> </tbody> </table>			Nyckeltal*	2021 jan – jun	2020 jan – jun	Nettoomsättning (KSEK)	82 349	78 329	Resultat efter finansiella poster (KSEK)	3 148	–2 429	Rörelsemarginal (%)	4,4	–2,6																		
Nyckeltal*	2021 jan – jun	2020 jan – jun																														
Nettoomsättning (KSEK)	82 349	78 329																														
Resultat efter finansiella poster (KSEK)	3 148	–2 429																														
Rörelsemarginal (%)	4,4	–2,6																														
<p>*Bolaget har offentliggjort nyckeltal i tidigare finansiella rapporter hänförlig till Bolagets tidigare verksamhet. Presentation av nyckeltal hänförliga till Bolagets tidigare verksamhet skulle inte, enligt Bolagets bedömning, tillföra meningsfull information till investerare. Nyckeltal avseende Bolagets tidigare verksamhet har därmed inte inkluderats i Prospektet.</p>																																
<p>Kompletterande finansiell information för Qlosr AB</p>																																
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Finansiella relationstal (KSEK)</th> <th>2020 jul – dec</th> <th>2019 jul – dec</th> <th>2019/2020 jan – jul</th> <th>2018 jan – dec</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Nettoomsättning</td> <td>80 751</td> <td>59 916</td> <td>197 238</td> <td>99 392</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td>–2 421</td> <td>–27</td> <td>2 687</td> <td>3 339</td> </tr> <tr> <td>Balansomslutning</td> <td>68 380</td> <td>46 889</td> <td>90 693</td> <td>40 313</td> </tr> <tr> <td>Eget kapital</td> <td>15 644</td> <td>5 243</td> <td>18 708</td> <td>4 422</td> </tr> <tr> <td>Periodens kassaflöde</td> <td>–20 087</td> <td>–22 795</td> <td>24 686</td> <td>–3 623</td> </tr> </tbody> </table>			Finansiella relationstal (KSEK)	2020 jul – dec	2019 jul – dec	2019/2020 jan – jul	2018 jan – dec	Nettoomsättning	80 751	59 916	197 238	99 392	Rörelseresultat	–2 421	–27	2 687	3 339	Balansomslutning	68 380	46 889	90 693	40 313	Eget kapital	15 644	5 243	18 708	4 422	Periodens kassaflöde	–20 087	–22 795	24 686	–3 623
Finansiella relationstal (KSEK)	2020 jul – dec	2019 jul – dec	2019/2020 jan – jul	2018 jan – dec																												
Nettoomsättning	80 751	59 916	197 238	99 392																												
Rörelseresultat	–2 421	–27	2 687	3 339																												
Balansomslutning	68 380	46 889	90 693	40 313																												
Eget kapital	15 644	5 243	18 708	4 422																												
Periodens kassaflöde	–20 087	–22 795	24 686	–3 623																												
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Nyckeltal</th> <th>2020 jul – dec</th> <th>2019 jul – dec</th> <th>2019/2020 jan – jul</th> <th>2018 jan – dec</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Resultat efter finansiella poster (KSEK)</td> <td>–3 064</td> <td>–307</td> <td>2 202</td> <td>3 240</td> </tr> <tr> <td>Soliditet (%)</td> <td>22,9</td> <td>11,2</td> <td>22,5</td> <td>17,3</td> </tr> <tr> <td>Avkastning på eget kapital (%)</td> <td>–17,8</td> <td>–6,0</td> <td>16,1</td> <td>46,4</td> </tr> <tr> <td>Rörelsemarginal (%)</td> <td>–3,0</td> <td>0,0</td> <td>1,6</td> <td>3,4</td> </tr> </tbody> </table>			Nyckeltal	2020 jul – dec	2019 jul – dec	2019/2020 jan – jul	2018 jan – dec	Resultat efter finansiella poster (KSEK)	–3 064	–307	2 202	3 240	Soliditet (%)	22,9	11,2	22,5	17,3	Avkastning på eget kapital (%)	–17,8	–6,0	16,1	46,4	Rörelsemarginal (%)	–3,0	0,0	1,6	3,4					
Nyckeltal	2020 jul – dec	2019 jul – dec	2019/2020 jan – jul	2018 jan – dec																												
Resultat efter finansiella poster (KSEK)	–3 064	–307	2 202	3 240																												
Soliditet (%)	22,9	11,2	22,5	17,3																												
Avkastning på eget kapital (%)	–17,8	–6,0	16,1	46,4																												
Rörelsemarginal (%)	–3,0	0,0	1,6	3,4																												

<p>2.3</p>	<p><i>Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget</i></p>	<p>Beroende av stora kunder</p> <p>Bolagets fem största kunder svarar för omkring 27,5 procent av Bolagets totala omsättning. Det föreligger risk att dessa kan försöka utnyttja sin betydelse för Bolaget i framtida avtalsförhandlingar, vilket skulle kunna leda till lägre marginaler genom minskade affärer, sänkta priser och/eller ökade kostnader. Vidare skulle sådana kunder även kunna minska sina inköp samt helt eller delvis bortfalla som kunder till Qlosr Group varvid Bolagets omsättning och resultat skulle komma att påverkas negativt.</p> <p>Teknisk utveckling</p> <p>Qlosr Group är verksamt på marknaden för IT i främst Stockholmsområdet. Förändringar i IT-branschen, med dess snabba produktförändringar och framtida teknikutveckling kan vara förknippad med ett större mått av osäkerhet än för bolag i mer stabila branscher och marknader med mindre förändringar.</p> <p>Anpassning till kunders efterfrågan kan komma att kräva investeringar i verksamheten, exempelvis i form av utbildning, tekniktöd, och utveckling av nya affärsmodeller. Det finns en risk att Bolaget till följd av bristande kompetens eller kapital inte klarar av den tekniska omställning som erfordras. Det finns vidare en risk att teknisk utveckling ändrar beteendet hos kunder på ett för Qlosr Group ofördelaktigt sätt.</p> <p>Bolaget levererar helhetslösningar inom IT och det finns en risk att nya tekniker utvecklas och introduceras som, beroende på deras framgång och Qlosr Groups förmåga att vidareutveckla produkter och system, skulle kunna medföra att Qlosr Groups marknadsposition försämras, vilket i sin tur inverkar negativt på Bolagets verksamhet och dess förmåga att generera intäkter.</p> <p>Nyckelpersoner</p> <p>Per den sista mars 2021 hade Koncernen 54 anställda. Organisationen är därmed förhållandevis liten och Qlosr Groups framtida utveckling är beroende av Bolagets förmåga att behålla och rekrytera personal med relevant erfarenhet, kunskap och engagemang. Det kan inte garanteras att Bolaget kan erbjuda alla nyckelpersoner tillfredställande villkor i den konkurrens som råder med andra bolag i branschen eller närstående branscher. Om nyckelpersoner lämnar Bolaget, eller om framtida vakanser inte kan fyllas, kan det få negativ inverkan på verksamheten och Bolagets ekonomiska utveckling. Detta kan från tid till annan medföra risker för dröjsmål och högre kostnader, med en kortsiktig negativ inverkan på Bolagets förmåga att bedriva sin verksamhet som följd.</p> <p>Politiska och regulatoriska risker</p> <p>Qlosr Groups verksamhet är inte tillståndspliktig, men omfattas av lagar, regler och standarder avseende bland annat skatter, personal, miljö och produktsäkerhet. Om Bolaget inte efterlever sådana regler skulle det till exempel kunna medföra att Bolaget åläggs att betala straffavgifter. Oförutsedda problem med produkternas och tjänsternas kvalitet skulle vidare kunna skada Bolagets renommé och medföra ökade kostnader för produktgarantier, vilket således skulle medföra en negativ inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.</p> <p>Framtida förändringar av lagar, regler eller standarder som leder till striktare bestämmelser eller ändrade förutsättningar avseende säkerhets-, hälso- eller miljöaspekter skulle kunna medföra flera negativa effekter, såsom att Bolaget tvingas genomföra investeringar eller andra åtgärder för att efterleva reglerna. Sådana förändringar skulle också kunna medföra att vissa av Bolagets produkter skulle kunna bli obsoleta och skulle kunna begränsa eller förhindra Bolagets verksamhet. Det föreligger därmed en osäkerhet som ligger utanför Bolagets kontroll och kan medföra en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet.</p>
-------------------	--	--

<p>2.3</p>	<p><i>Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget, forts.</i></p>	<p>Ränterisk och finansieringsrisk Bolagets verksamhet finansieras i första hand av eget kapital och genom lån samt checkkredit upptagna på den svenska marknaden. Med finansieringsrisk avses risken att finansieringen inte kan erhållas eller förnyas vid utgången av dess löptid, eller att den endast kan erhållas eller förnyas till kraftigt ökade kostnader eller på för Koncernen oförmånliga villkor. Ränterisk är risken att förändringen i ränteläget påverkar Koncernens finansieringskostnad. Utöver storleken på räntebärande skulder påverkas räntekostnader främst av aktuella marknadsräntor, kreditinstitutens marginaler och Bolagets strategi avseende räntebindningstider. Räntemarknaden i Sverige påverkas främst av den förväntade inflationstakten och Riksbankens reporänta. Bolagets räntebärande skulder uppgick per den 31 december 2020 till 18 MSEK med en genomsnittlig ränta om 5 (fem) procent. Per samma tidpunkt löpte samtliga lån med fast ränta och Bolaget hade således inga externa lån med rörlig ränta. Bolaget kan i framtiden, antingen efter en omförhandling av befintliga lån eller genom upptagande av nya lån, få lån som löper med rörlig ränta. En ökad ränta skulle då ha en negativ effekt på bolagets resultat.</p>
-------------------	--	---

Avsnitt 3 – Nyckelinformation om värdepapperen

<p>3.1</p>	<p><i>Information om värdepapperen, rättigheter förenade med värdepapperen och utdelningspolicy</i></p>	<p>Erbjudandet omfattar Units bestående av B-aktier i Qlosr Group AB (publ), org.nr 556870–4653, med ISIN SE0005594801. Qlosr Group har tre aktieslag, A-aktier, B-aktier och C-aktier, och samtliga utestående aktier är fullt inbetalda. Aktierna i Bolaget är denominerade i SEK. Antalet A-aktier i Bolaget uppgår före Erbjudandet till 933 491 911, antalet B-aktier till 6 873 583 306, antalet C-aktier uppgår till 1, envar med ett kvotvärde om ca 0,001091 SEK. Det totala antalet aktier i Bolaget uppgår före Erbjudandet till 7 807 075 218. Aktierna i Qlosr Group har utgivits i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag. B-aktierna är av samma senioritet som övriga Bolagets aktier i händelse av insolvens. Varje A-aktie berättigar till tio (10) röster, varje B-aktie till en (1) röst och varje C-aktie till en (1) röst på bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till teckning i förhållande till det antal aktier de förut äger. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och till eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclears försorg. Rätt till eventuell utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen för utdelning är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier i Qlosr Group föreligger. Utdelningspolicy Qlosr Group har som mål att dela ut 30 procent av resultatet efter skatt. Utdelningen ska vid varje tillfälle vägas mot Bolagets affärsmöjligheter. Storleken på framtida eventuella aktieutdelningar till aktieägarna i Bolaget är beroende av ett antal faktorer, som resultat, finansiell ställning, kassaflöde och rörelsekapitalbehov.</p>
<p>3.2</p>	<p><i>Plats för handel</i></p>	<p>Bolagets B-aktier handlas på Nordic SME, vilken är en tillväxtmarknad för små- och medelstora företag, under kortnamnet QLOSR B. De nyemitterade B-aktierna i Erbjudandet kommer att tas upp till handel på Nordic SME i samband med att nyemissionen registreras av Bolagsverket vilket beräknas ske omkring vecka 38, 2021.</p>
<p>3.3</p>	<p><i>Garantier som värdepapperen omfattas av</i></p>	<p>Värdepapperen omfattas inte av garantier.</p>

3.4	Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen	<p>Aktiemarknadsrisker och likviditet</p> <p>En investering i aktier kan både öka och minska i värde, varför det alltid finns en risk för att investerare inte kommer att få tillbaka hela det investerade kapitalet, eller något kapital alls. Kursen på Qlosr Groups B-aktier kan komma att sjunka under teckningskursen i Emissionen. Den som väljer att teckna nya B-aktier i Emissionen skulle då kunna göra en förlust vid en försäljning av sådana aktier.</p> <p>Utvecklingen för en noterad aktie beror såväl på bolagsspecifika händelser som på händelser hänförliga till kapitalmarknaden generellt. Sådana händelser kan även öka aktiekursens volatilitet. Priset på Qlosr Groups aktier är bland annat beroende av utvecklingen av Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, hur väl Bolaget lever upp till kommunicerade mål samt förändringar i aktiemarknadens förväntningar om framtida vinster och utdelning. Priset på Bolagets aktie kan därutöver påverkas av aktiemarknadens generella utveckling, den ekonomiska utvecklingen i stort samt omständigheter hänförliga till Bolagets konkurrenter. Då Bolaget tagit över ett organisationsnummer och handeln med Bolagets aktie tidigare bedrevs under ett annat namn har handeln med Bolagets nya verksamhet inte pågått under någon längre tid och det finns inte någon historik. Om en aktiv och likvid handel med Qlosr Groups B-aktie inte utvecklas eller visar sig hållbar, kan det medföra svårigheter för aktieägare att avyttra sina aktier vid för aktieägaren önskad tidpunkt eller till prisnivåer som skulle råda om likviditeten i aktien var god.</p> <p>Försäljning av aktier av befintliga aktieägare samt ytterligare emissioner</p> <p>Betydande försäljningar av aktier som genomförs av större aktieägare, som tillsammans innehar cirka 78,98 procent av aktierna och cirka 89,88 procent av rösterna i Bolaget, liksom en allmän marknadsförväntan om att ytterligare försäljningar kommer att genomföras, kan komma att påverka kursen på Bolagets aktie negativt. Dessutom skulle ytterligare emissioner av aktier eller aktierelaterade instrument leda till en utspädning av ägandet för aktieägare som inte deltar i en sådan emission eller väljer att inte utöva sin företrädesrätt att teckna aktier. Detsamma gäller om emissioner riktas till andra än Bolagets aktieägare.</p> <p>Det finns en risk att handeln med Bolagets B-aktier på Nordic SME inte kommer att medföra en tillfredsställande likviditet i aktierna. Detta kan bland annat innebära att aktierna inte omsätts dagligen och att avståndet mellan köp- och säljkurs kan vara stort. Om likviditeten är begränsad kan detta medföra svårigheter för aktieägare i Bolaget att förändra sitt innehav.</p>
-----	--	---

Avsnitt 4 – Nyckelinformation om erbjudandet av värdepapper till allmänheten

4.1	Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperet	<p>Företrädesrätt till teckning</p> <p>Den som på avstämningsdagen den 20 augusti 2021 var registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB, för Qlosr Groups räkning, förda aktieboken, äger företrädesrätt att teckna Units i Emissionen i relation till tidigare innehav av B-aktier.</p> <p>Uniträtter</p> <p>Aktieägare i Qlosr Group erhåller en (1) uniträtt för varje (1) innehavd B-aktie per avstämningsdagen. Sextio (60) uniträtter berättigar till teckning av en (1) nyemitterad Unit. Varje Unit består av tio (10) B-aktier.</p> <p>Teckningskurs</p> <p>Teckningskursen per Unit, innehållande tio (10) B-aktier, uppgår till 0,45 SEK, vilket innebär en teckningskurs om 0,045 SEK per B-aktie. Courtage utgår ej.</p> <p>Teckningstid</p> <p>Teckning av Units ska ske från och med 24 augusti 2021 till och med den 7 september 2021.</p> <p>Handel med uniträtter</p> <p>Handel med uniträtter kommer att ske på NGM från och med den 24 augusti 2021 till och med den 2 september 2021.</p>
-----	--	--

<p>4.1</p>	<p><i>Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperet, forts.</i></p>	<p>Handel med BTU Handel med BTU kommer att ske på NGM från och med den 24 augusti 2021 fram till dess att Emissionen registrerats hos Bolagsverket.</p> <p>Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt För det fall inte samtliga Units tecknas med stöd av företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för Emissionens högsta belopp. Tilldelning sker på följande grunder:</p> <p>I första hand ska tilldelning ske till dem som tecknat Units med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning i förhållande till det antal uniträtter som var och en utnyttjat för teckning av Units, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.</p> <p>I andra hand ska tilldelning ske till övriga som tecknat Units utan stöd av uniträtter, och, vid överteckning, i förhållande till tecknat belopp, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.</p> <p>I tredje och sista hand ska tilldelning av eventuellt resterande Units tilldelas dem som garanterat Emissionen enligt särskilt avtal med Bolaget, med fördelning i förhållande till storleken på deras respektive ställda emissionsgarantier.</p> <p>Utspädning Full teckning i Emissionen innebär att det totala antalet aktier i Bolaget ökar från 7 807 075 218 aktier till 8 952 672 428 aktier vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 12,8 procent av kapitalet (beräknat som antalet nya aktier till följd av Emissionen dividerat med det totala antalet aktier i Bolaget efter fulltecknad Emission) och cirka 6,6 procent av rösterna (beräknat som antalet nya röster till följd av Emissionen dividerat med det totala antalet röster i Bolaget efter fulltecknad Emission).</p> <p>Uppskattade kostnader för Erbjudandet Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 7,8 MSEK och består huvudsakligen av kostnader för emissionsgarantier och ersättning till finansiell och legal rådgivare i anslutning till Emissionen.</p> <p>Kostnader som åläggs investerare Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet. Vid handel med uniträtter och BTU utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.</p>
-------------------	--	--

4.2	<p><i>Motiv till erbjudandet och användning av emissionslikvid</i></p>	<p>Motiv för Erbjudandet Motivet till Emissionen uppgående till 51,6 MSEK är primärt för att växa verksamheten genom förvärv, förtidslösen av utvalda finansieringsavtal och omställning av affärsverksamheten mot en ökad andel prenumerationstjänster med väsentligt ökad lönsamhet som följd. Den förtida inlösen av den externa finansieringen ger en direkt engångskostnad i rörelseresultatet men bedöms på sikt bidra till en resultatförbättring i prenumeraitionsaffären om cirka 30 procent. Qlosr Group har som mål att uppnå en EBITA-marginal på minst 10 procent inom 3 år.</p> <p>Emissionslikvidens användande Vid full teckning i Emissionen tillförs Bolaget en likvid om cirka 51,6 MSEK före avdrag för emissionskostnader om cirka 7,8 MSEK. Nettolikviden om 43,8 MSEK avses disponeras för följande ändamål angivna i prioriteringsordning:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Kontant betalning vid förvärv: cirka 45 procent ● Förtida inlösen av underliggande finansieringsavtal: cirka 45 procent ● Utveckling av kompletterande tjänster: cirka 10 procent <p>Garantiavtal Emissionen omfattas till cirka 39 MSEK av garantiåtaganden, motsvarande cirka 75,7 procent av Emissionen. Garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.</p> <p>Intressekonflikter Stockholm Corporate Finance och Hagberg & Aneborn Fondkommission erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet och Advokatfirman Glimstedt erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Därutöver har Stockholm Corporate Finance, Hagberg & Aneborn Fondkommission och Advokatfirman Glimstedt inga ekonomiska eller andra intressen i Emissionen. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.</p>
-----	--	---

Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet

Ansvariga personer

Styrelsen för Qlosr Group är ansvarig för informationen i Prospektet. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle påverka dess innebörd har utelämnats.

Nedan presenteras Qlosr Groups nuvarande styrelsesammansättning.

Namn	Befattning
Johan Bjerhagen	styrelseledamot/ ordförande
Michael Englund	styrelseledamot
Joakim Ribb	styrelseledamot
David Karlsson	styrelseledamot
Bengt Engström	styrelseledamot

Upprättande och godkännande av prospektet

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt endast i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begripplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för vare sig emittenten eller kvaliteten på det värdepapper som avses i detta Prospekt. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129.

Information från tredje part

Styrelsen försäkrar att information från tredje part har återgivits korrekt och att – såvitt styrelsen känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av berörd tredje part – inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Uttalanden i Prospektet grundar sig på styrelsens och ledningens bedömning om inga andra grunder anges.

De tredjepartskällor som Qlosr Group använt sig av framgår i källförteckningen nedan.

Källförteckning

Computer Sweden: <https://computersweden.idg.se/2.2683/1.749157/gartner-tror-pa-ett-gott-it-ar-hojer-sin-prognos>

Computer Sweden: <https://computersweden.idg.se/2.2683/1.748911/cisco-losenord-biometri>

CRN: <https://www.crn.com/news/data-center/dell-to-make-all-offerings-as-a-service-says-michael-dell>

Ekonomifakta: <https://www.ekonomifakta.se/fakta/valfarden-i-privat-regi/skolan-i-privat-regi/elever-i-friskola/#:~:text=Antal%20elever%20i%20friskola&text=Antalet%20elever%20som%20v%C3%A4ljer%20att,i%20grundskolan%20p%C3%A5%20en%20friskola>

Ekonomifakta: <https://www.ekonomifakta.se/Fakta/Foretagande/Naringslivet/Naringslivets-struktur/>

Fortune Business Insights: <https://www.fortunebusinessinsights.com/industry-reports/identity-and-access-management-market-100373>

Grand View Research: <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/identity-and-access-management>

HP: <https://www8.hp.com/us/en/business-services/pcandprintservices/subscription.html>

Integritetsmyndigheten: <https://www.imy.se/vagledning/en-introduktion-till-dataskyddsförordningen/vad-ar-en-personuppgift/>

Integritetsmyndigheten: <https://www.imy.se/lagar-regler/dataskyddsförordningen/tredjelandsoverforing/sa-har-paverkar-schrems-ii-domen-overforingar-till-tredje-land/>

Intel: <https://www.intel.com/content/dam/doc/white-paper/pc-upgrade-industry-study-using-total-cost-of-ownership-to-determine-optimal-pc-refresh-lifecycles-paper.pdf>

IT-kanalen: <https://it-kanalen.se/chockerande-manga-it-leverantorer-att-halla-reda-pa-for-de-flesta/>

IT & Telekomföretagen: <https://www.itot.se/om-oss/statistik/statistik-foretag/>

IT24: <https://it24.idg.se/2.2275/1.650027/evry-chefer>

Microsoft: <https://www.microsoft.com/en-us/security/business/zero-trust>

Myndigheten för samhällsskydd och beredskap:

<https://www.msb.se/tanksakert>

Myndigheten för samhällsskydd och beredskap: <https://www.msb.se/sv/aktuellt/nyheter/2020/november/okad-aktivitet-av-ransomware-i-sverige/>

Radareco: <https://radareco.se/r/2020/it-radar-2020/>

Reports and Data: <https://www.reportsanddata.com/report-detail/anything-as-a-service-market>

Security Magazine: <https://www.securitymagazine.com/articles/88475-average-business-user-has-191-passwords>

Skolverket: <https://www.skolverket.se/om-oss/var-verksamhet/skolverkets-prioriterade-omraden/digitalisering/digitala-nationella-prov/tekniska-forutsattningar-forskolorna-att-kunna-genomfora-digitala-nationella-prov>

Snow Software: <https://www.mynewsdesk.com/se/snowsoftware/pressreleases/molnexperten-tre-viktiga-utmaningar-att-ta-haensyn-till-infoer-flytt-till-det-publika-molnet-3040159>

Svenskt näringsliv: https://www.svensktnaringsliv.se/bilder_och_dokument/mi6pm3_foretagen-o-digitaliseringenpdf_1007110.html/Fretagen+o+digitaliseringen.pdf

Swedish Edtech Industry: https://media.swedishedtech-industry.se/2020/05/Swedish_Edtech_branschrapport_2020.pdf

Telia: <https://www.telia.se/foretag/losningar/produkter-tjanster/it-avdelning>

Tillväxtverket: <https://tillvaxtverket.se/download/18.45288d515b6a2df5fb94af2/1493022452267/Digitalisering+av+f%C3%B6retag.pdf>

Motiv för Erbjudandet

Motivet till Emissionen uppgående till 51,6 MSEK är primärt för att växa verksamheten genom förvärv, förtidslösen av utvalda finansieringsavtal och omställning av affärsverksamheten mot en ökad andel prenumerationstjänster med väsentligt ökad lönsamhet som följd. Den förtida inlösen av den externa finansieringen ger en direkt engångskostnad i rörelseresultatet men bedöms på sikt bidra till en resultatförbättring i prenumera- tionsaffären om cirka 30 procent. Qlosr Group har som mål att uppnå en EBITA-marginal på minst 10 procent inom 3 år.

Emissionslikvidens användande

Vid full teckning i Emissionen tillförs Bolaget en likvid om cirka 51,6 MSEK före avdrag för emissions- kostnader om cirka 7,8 MSEK. Nettolikviden om 43,8 MSEK avses disponeras för följande ändamål angivna i prioriteringsordning:

- Kontant betalning vid förvärv: cirka 45 procent
- Förtida inlösen av underliggande finansieringsavtal: cirka 45 procent
- Utveckling av kompletterande tjänster: cirka 10 procent

Intressen, intressekonflikter och ytterligare information

Stockholm Corporate Finance är finansiell rådgivare och har biträtt Bolaget i upprättandet av detta Prospekt. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget, friskriver sig Stockholm Corporate Finance från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Qlosr Group och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospekt.

Advokatfirman Glimstedt är legal rådgivare till Bolaget. Hagberg & Aneborn Fondkommission agerar emissionsinstitut i samband med Emissionen. Stockholm Corporate Finance, Advokatfirman Glimstedt och Hagberg & Aneborn Fondkommission erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Emissionen.

Utöver ovanstående parter intresse av att Emissionen kan genomföras framgångsrikt och, såvitt avser garantier, att avtalad ersättning utbetalas, finns inga ekonomiska eller andra intressen i Emissionen. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Emissionen.

Marknads- och verksamhetsöversikt

De uppgifter avseende marknadsstillväxt och marknadsstorlek samt Bolagets marknadsposition som anges i Prospektet är Bolagets samlade bedömning baserad på såväl interna som externa källor. Qlosr Group har korrekt återgett informationen i enlighet med annan information som offentliggjorts av berörda källor. Inga uppgifter har utelämnats medvetet på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Avsnittet innehåller även uppskattningar avseende framtida marknadsutveckling och nya förutsättningar. Det vill säga en utgångspunkt med syfte att skapa förutsättningar att framtidssäkra de utmaningar och möjligheter som ligger framför som utgår från Bolagets hypotes om vart marknaden är på väg och vart Bolaget ska.

Marknaden idag

Informationsteknologi ("IT") har under de senaste decennierna genomgått stora förändringar. Ökad digitalisering och teknikutveckling har transformerat IT till en viktig tillgång för företagens affärsstrategi och verksamhetsutveckling. Molntjänster är en viktig del av digitaliseringen och ger företag en ökad flexibilitet, användarvänlighet och effektivitet. Utveckling av företags IT-system och digitaliseringsarbete gör det möjligt att utveckla nya eller bättre interna processer men även nya produkter och tjänster.¹⁾

Trots de stora fördelar som finns med molntjänster finns det även utmaningar. Den ökande mängden molndriftstjänster och vikten av att skydda interna system och data kräver en kompetens och mognadsgrad som de flesta små och medelstora företag ("SME") inte besitter fullt ut. Molnleverantörer introducerar löpande nya uppdateringar och produkter på marknaden vilket gör det nödvändigt att kontinuerligt övervaka och uppdatera molnet.²⁾ För många är detta en stor förändring jämfört med att hantera traditionella lokala IT-infrastrukturer.

Marknaden framåt

Marknaden för drift och utkontraktering av IT-relaterade tjänster har vuxit konstant över åren och trenden går stadigt mot att köpa färdiga eller paketerade tjänster³⁾. Radar Group uppskattar att IT-kostnaderna för svenska företag har ökat från 154 miljarder SEK (2016) till

217,5 miljarder SEK (2020). Hårdvaruförsäljningen har minskat medan tjänsteinköpen bedöms stiga 3,5 procent (2020).⁴⁾ Rena utkontrakteringstjänster bedöms uppgå till cirka 27,5 miljarder SEK under 2021, innefattande serverdrift, infrastruktur tjänster, kundtjänst etc. Skälen till att utkontraktera IT varierar och några exempel på vanligt förekommande skäl är att organisationer vill fokusera på sin kärnverksamhet, stärka sin kvalitet, sänka riskerna med föråldrad teknologi eller kostnadseffektivisera sin IT genom att köpa kompetens och komponenter från en extern part. I en marknadsundersökning utförd av branschaktören Snow Softwares i maj 2020 om molnanvändningen i företag och organisationer, uppgav 82 procent att de ökat sin molnanvändning under Covid 19-pandemin. Majoriteten, 60 procent, ser också att deras molnanvändning fortsatt kommer att öka.⁵⁾ Analysföretaget Gartner höjer sin prognos i april 2021; världens IT-investeringar förväntas öka med 8,4 procent sedan förra året⁶⁾.

Trenden blir även allt starkare kring paketerade tjänster på leverantörssidan⁷⁾, där traditionella hårdvarutillverkare som HP (HP Subscription Services⁸⁾) lanserar egna helhetslösningar som inkluderar hårdvara, mjukvara och kopplade tjänster. Även svenska och nordiska aktörer som traditionellt inte arbetat med helhetslösningar tidigare har lanserat initiativ för att nå SME-marknaden. Ett exempel är Telia som har lanserat IT-avdelning som tjänst⁹⁾ och satsar på att nå en volymmarknad inom detta segment.

1) <https://tillvaxtverket.se/download/18.45288d515b6a2df5fb94af2/1493022452267/Digitalisering+av+f%C3%B6retag.pdf>

2) <https://www.mynewsdesk.com/se/snowsoftware/pressreleases/molnexperten-tre-viktiga-utmaningar-att-ta-haensyn-till-infoer-flytt-till-det-publika-molnet-3040159>

3) <https://www.reportsanddata.com/report-detail/anything-as-a-service-market>

4) <https://radareco.se/r/2020/it-radar-2020/>

5) <https://www.mynewsdesk.com/se/snowsoftware/pressreleases/molnexperten-tre-viktiga-utmaningar-att-ta-haensyn-till-infoer-flytt-till-det-publika-molnet-3040159>

6) <https://computersweden.idg.se/2.2683/1.749157/gartner-tror-pa-ett-gott-it-ar-hojer-sin-prognos>

7) <https://www.crn.com/news/data-center/dell-to-make-all-offerings-as-a-service-says-michael-dell>

8) <https://www8.hp.com/us/en/business-services/pcandprintservices/subscription.html>

9) <https://www.telia.se/foretag/losningar/produkter-tjanster/it-avdelning>

Digitaliseringen skapar nya förutsättningar

Framväxten av nya digitala teknologier och innovationer har påverkat värdekedjan i flera sektorer. Digitaliseringen har förändrat produkter och tjänster men även sättet för hur värde skapas har skiftat.¹⁾ Qlosr Group har identifierat ett antal nya förutsättningar som har stor påverkan på alla företag och organisationers vardag.

GDPR (Dataskyddsförordningen) – Schrems II

Hantering av personuppgifter på ett säkert sätt, spårbarhet och bearbetning lyder nu under strikta krav och varje individ har rätt att få reda på vad som finns lagrat om dem, vart informationen finns och hur den används. Tack vare den breda klassning av vad som är personuppgifter²⁾ så har vidden av anpassningen för företag och organisationer blivit omfattande.

I juli 2020 fastslog EU-domstolen i det så kallade Schrems-II målet att Privacy Shield-avtalet mellan USA och EU inte ger ett tillräckligt skydd för personuppgifter³⁾. Detta innebär på övergripande nivå att lagring av personuppgifter (e-postadresser, personnummer etc) inte har lagligt stöd för att lagras och/eller hanteras i amerikanska molntjänster (oavsett placering av serverna).

Detta anses generellt vara ett huvudbry, både för användare av dessa tjänster såväl som leverantörer vilket komplicerar övergång till flertalet molntjänster. Extra komplicerat är det för företag och organisationer som hanterar stora mängder personuppgifter, då de riskerar stora viten vid felaktig hantering. Radar Group⁴⁾ uppskattar att den legala osäkerheten kring molntjänster i Sverige gör att utvecklingen är svagare än i omvärlden. Detta visar på vikten av att leverantörerna kan hantera och redovisa vart och hur data lagras och bearbetas.

IT-säkerhet & Zero trust

Flertalet uppmärksammade intrång (LinkedIn, Facebook m.fl.) har gett fler företag en insikt om att IT-säkerhet och säker åtkomst är viktigt. Många stora aktörer som Cisco, Microsoft med flera verkar för att gå mot att ta bort lösenorden⁵⁾ för att ytterligare höja säkerheten. Lösenorden ersätts ofta med digitala certifikat tillsammans med ansiktsgenkänning för att ge en säkrare åtkomst. Det har från myndigheternas sida tillkommit initiativ⁶⁾ kring hur information och IT behöver säkras upp, vilket signalerar att IT-säkerhet måste tas på stort allvar och behöver vara en integrerad del av ett företags IT-lösning.

Ytterligare faktorer som drivit på IT-säkerhetstrenden är förekomsten av s.k. Ransomware⁷⁾ (skadlig kod som

krypterar filer och begär lösensumma). Både små och stora företag har råkat ut för denna typ av hot och många företag tvingats betala för att komma åt sitt data då säkerhetskopior/backuper eller andra återställningsmöjligheter saknats.

I kölvattnet av detta har den s.k Zero-trust⁸⁾ trenden vuxit sig stark med ett helhetstänk kring säkerhet, enheter och identiteter. Zero-trust tekniken är förenklat en säkerhetsteknik baserad på principer för att strikt kontrollera och, som standard, inte lita på någon – inte ens de som redan finns på insidan av nätverket.

Identitetshantering

Tillväxten kring identitetshantering, både i Sverige och övriga världen växer avsevärt⁹⁾. I Sverige har vi sedan många år använt oss av bland annat Bank-ID och andra E-ID tjänster för att kunna få en rörlighet i vår digitala identitet när vi använder oss av vissa typer av tjänster.

Företagen har länge haft samma typ av behov av att kunna säkra en identitet, men kostnaderna har varit höga, det har varit brist på standarder för identitetshantering samt en hög teknisk komplexitet och brist på standardisering mellan länder. Marknaden har nu mognat¹⁰⁾ vilket gör det möjligt för även mindre företag att använda sig av identitetshantering (inklusive flerfaktorsautenticiering) för sina användare.

En annan bidragande faktor är att antalet lösenord en företagsanvändare behöver ha kontroll på är mycket stort – över 100 stycken i genomsnitt¹¹⁾. Detta ställer i sin tur höga krav på att företaget säkerställer och hanterar identiteten så att användarna får åtkomst på ett säkert sätt.

Automatisering och självbetjäning

Behovet av att automatisera flöden och minska den mänskliga insatsen ökar. En hel- eller delautomatisering av en uppgift eller ett flöde kan innebära avsevärda besparingar i form av pengar och/eller tiden det tar att genomföra. Traditionellt har företagen haft en eller ett par olika användarkonton för varje användare. Till följd av framväxten av en ny miljö, med konton spridda i många olika molntjänster utanför sin egen interna IT-miljö har antalet konton ökat avsevärt. Automatiseringen hjälper till med att skapa konton, se till att rätt behörigheter fås samt att ett konto även avslutas. Det senare är extra viktigt ur ett GDPR-perspektiv. I lite större företag (>100 användare) finns ofta stora vinster att hämta kring en automatiserad process som minimerar risken för felaktig hantering av personuppgifter (GDPR). Genom att låta användarna utföra uppgifter genom s.k. självbetjäning, exempelvis lösenordsbyten, går det att hitta fler effektiviseringsvinster.

1) <https://tillvaxtverket.se/download/18.45288d515b6a2df5fb94af2/1493022452267/Digitalisering+av+f%C3%B6retag.pdf>

2) <https://www.imy.se/vagledning/en-introduktion-till-dataskyddsförordningen/vad-ar-en-personuppgift/>

3) <https://www.imy.se/lagar--regler/dataskyddsförordningen/tredjelandsöverföring/sa-har-paverkar-schrems-ii-domen-overföringar-till-tredje-land/>

4) <https://radareco.se/r/2020/it-radar-2020/>

5) <https://computersweden.idg.se/2.2683/1.748911/cisco-losenord-biometri>

6) <https://www.msb.se/tanksaker>

7) <https://www.msb.se/sv/aktuellt/nyheter/2020/november/okad-aktivitet-av-ransomware-i-sverige/>

8) <https://www.microsoft.com/en-us/security/business/zero-trust>

9) <https://www.fortunebusinessinsights.com/industry-reports/identity-and-access-management-market-100373>

10) <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/identity-and-access-management-iam>

11) <https://www.securitymagazine.com/articles/88475-average-business-user-has-191-passwords>



Cirkulär IT

Miljömedvetenheten ökar och Bolaget har noterat ett ökat intresse hos kunderna kring detta. Många IT-leverantörer har sedan länge fokuserat på grön el till datacenter, energiåtervinning och liknande. Genom att fokusera på de fysiska produkter som används i organisationen finns en ytterligare dimension att beakta.

I många fall har det, framför allt för datorer, historiskt funnits uppenbara skäl att byta dessa vart 2–3:e år¹⁾, med anledning av att mekaniska hårddiskar, fläktar och andra hårdvarukomponenter slits och går sönder. Dagens moderna datorer är oftast utrustade med så kallade SSD (Flash) hårddiskar som inte har några rörliga delar. Datorerna är även designade så att fläktarna inte ska gå hela tiden utan kunna avleda värme på andra sätt primärt. Detta gör att en dator som är 4–5 år gammal kommer att kunna fungera väl, speciellt då prestandan oftast inte är det som sätter begränsningen i dagens kraftfulla datorer.

Detta innebär att praxis att byta ut datorerna efter 2–3 år blivit omodernt och att anpassa livslängden efter verkligheten och användarnas faktiska behov blir mer intressant. För Bolaget innebär en generell förlängning av livslängden på primärt datorer en minskad miljöpåverkan och ett positivt bidrag till EBITA.

Drivkrafter specifikt inom friskolemarknaden

Friskolemarknaden står inför en omfattande digitalisering för att kunna hantera de kommande Digitala Nationella Proven ("DNP")²⁾. Dessa ställer omfattande krav på varje huvudman, både i form av systemstöd men även kring infrastruktur. Många mindre huvudmän sitter ofta på en enklare miljö och föråldrad utrustning. Det innebär att förutsättningar saknas för att kunna genomföra DNP om inte IT-miljön uppdateras.

Drivkrafter specifikt inom segmentet företag med 10–300 anställda

Många företag har genomgått en förändringsresa, från att ha lokala system till att plötsligt ligga i molnet. I samband med den snabba tekniska utvecklingen upplever svenska företag att de har utmaningar med sin motståndskraft rörande cyberhot³⁾ trots att de i större andel utkontrakterar sin IT. Detta innebär att leverantörer behöver adressera säkerhetsfrågan och se till att utbilda användarna och säkra upp sin tjänsteleverans. En annan viktig agenda är digitaliseringen. De företag som klarat omställningen kan dra nytta av nya arbetssätt⁴⁾, nå nya marknader och delta i exempelvis delningsekonomin.

1) <https://www.intel.com/content/dam/doc/white-paper/pc-upgrade-industry-study-using-total-cost-of-ownership-to-determine-optimal-pc-refresh-lifecycles-paper.pdf>

2) <https://www.skolverket.se/om-oss/var-verksamhet/skolverkets-prioriterade-omraden/digitalisering/digitala-nationella-prov/tekniska-forutsattningar-for-skolorna-att-kunna-genomfora-digitala-nationella-prov>

3) <https://www.skolverket.se/om-oss/var-verksamhet/skolverkets-prioriterade-omraden/digitalisering/digitala-nationella-prov/tekniska-forutsattningar-for-skolorna-att-kunna-genomfora-digitala-nationella-prov>

4) https://www.svensktnaringsliv.se/bilder_och_dokument/mi6pm3_foretagen-o-digitaliseringenpdf_1007110.html/Fretagen+o+digitaliseringen.pdf

Konkurrens

Marknadens aktörer

Marknaden har idag ett stort antal implementations-konsulter¹⁾ och driftbolag men antalet leverantörer som fokuserar på helhetslösningar inklusive drift bedöms av Bolaget vara färre. Ett fåtal större traditionella leverantörer som TietoEvry, CGI, Visolit och Iver har en traditionellt stark position på marknaden. Dessa aktörer fokuserar på större organisationer men har haft svårigheter med att adressera små- och medelstora företag²⁾.

Mindre IT-leverantörer (<20 anställda) riktar sig vanligtvis mot lokala små- upp till medelstora företag. En utmaning för de mindre IT-leverantörerna är att dessa som regel inte kan erbjuda kunden en komplett lösning. Det resulterar ofta i att kunderna behöver köpa tjänster från flera leverantörer. En undersökning genomförd av Ivanti, daterad maj 2020, visade att hälften av företagen som deltog i undersökningen hade 11 eller fler leverantörer. 20 procent jobbade med 5–7 leverantörer och 16 procent med 8–10 leverantörer.³⁾ Detta bidrar till en kostnad och tidsåtgång för att administrera leverantörerna, samtidigt som det blir utmaningar att samordna tjänsterna eftersom det inte finns någon som tar ansvar för att helheten ska fungera.

Potential för Qlosr Group

Skolkoncerner

Utbildningssektorn och IT-relaterade tjänster/hårdvara i Sverige omsatte enligt Swedish Edtech's branschrapport⁴⁾ ca 3,7 miljarder SEK under 2018 och ökar i samband med digitaliseringen av skolan. Friskolorna har sedan 90-talet konstant ökat sin andel⁵⁾ av eleverna från någon enstaka procent, till att nu ha nästan 30 procent av alla gymnasieelever och strax över 15 procent av alla grundskoleelever. Det finns inga tendenser till en minskning utan Bolagets marknad bedöms fortsätta att växa enligt samma rapport.

Små- och medelstora företag (SME)

Bolagets potentiella marknad⁶⁾ på företagssidan, endast i Stockholmsregionen, bedöms utgöra cirka 26 procent av alla bolag. Baserat på antagandet om ett snitt på 25 användare per företag, så är marknadspotentialen därmed >250 000 användare.

Verksamhetsöversikt

Allmän information om Bolaget

Bolagets företagsnamn och kommersiella beteckning är Qlosr Group AB (publ), organisationsnumret är 556870-4653 och Bolagets LEI-kod är 549300DM4PMXT5H0XI63.

Bolaget är ett publikt aktiebolag bildat och registrerat enligt svensk rätt med säte i Stockholms län, Stockholms kommun. Bolagets verksamhet regleras av, och dess aktier har utgivits enligt, aktiebolagslagen (2005:551).

Bolaget bildades i Sverige den 17 oktober 2011 och registrerades hos Bolagsverket den 3 november 2011. Föremålet för Qlosr Groups verksamhet är att själv eller genom dotterbolag bedriva försäljning av IT utrustning samt drift- och konsultverksamhet inom IT samt bedriva därmed förenlig verksamhet.

Representanter för Bolaget går att nå per e-post hello@qlosr.se samt på besöksadressen Telefonvägen 30, 126 26 Stockholm. Bolagets hemsida är www.qlosrgroup.se. Observera att information på Qlosr Groups hemsida eller tredje parts hemsida inte utgör en del av detta Prospekt, såvida inte informationen införlivats i Prospektet genom hänvisning, se avsnittet ”*Handlingar införlivade genom hänvisning*”.

Qlosr Group är en helhetsleverantör av IT-lösningar som säljer och levererar paketerade prenumerationstjänster för skolor och företag. Största delen av verksamheten bedrivs inom den nordiska marknaden och består av paketerade molntjänster inom arbetsplats, nätverk och serverdrift.

Organisationsstruktur

Qlosr Holding AB är ägare till 6 155 866 967 aktier i Qlosr Group motsvarande 89,88 procent av rösterna och 78,98 procent av kapitalet. Qlosr Group är ägare till samtliga 10 000 aktier i Qlosr AB, org.nr 556452–5177, samt indirekt till samtliga 50 000 aktier i Bonhagen Invest AB, org.nr 559137-9085. Dessa bolag bildar således en koncern.

Kort historik

Qlosr AB grundades 1992, med huvudkontor i Stockholm och har växt organiskt samt via mindre förvärv. Bolaget har från start ingått i medlemskedjan Office IT-Partner, som från 2018 ingick i en gemensam koncern där FSN Capital var huvudägare. Februari 2020 genomfördes en management buyout (MBO)⁷⁾ av den lokala ledningsgruppen som sedan dess har varit 100 procentiga ägare och operativa i den dagliga verksamheten. Sedan 2017 har fokus lagts på att bygga en prenumerationstjänst för återkommande intäkter vilket har resulterat i en årlig tillväxt mellan 30–40 procent per år.

Den primära verksamheten har bedrivits i Stockholmsområdet men kundbasen har även sträckt sig utanför Sveriges gränser, såsom till exempel Storbritannien, USA och Tyskland. Målgruppen har alltid varit små- och medelstora företag samt friskolor vilket över tid har genererat en bred kundbas och ökande volymer av

1) <https://www.itot.se/om-oss/statistik/statistik-foretag/>

2) <https://it24.idg.se/2.2275/1.650027/evry-chefer>

3) <https://it-kanalen.se/chockerande-manga-it-leverantorer-att-halla-reda-pa-for-de-flesta/>

4) https://media.swedishedtechindustry.se/2020/05/Swedish_Edtech_branschrapport_2020.pdf

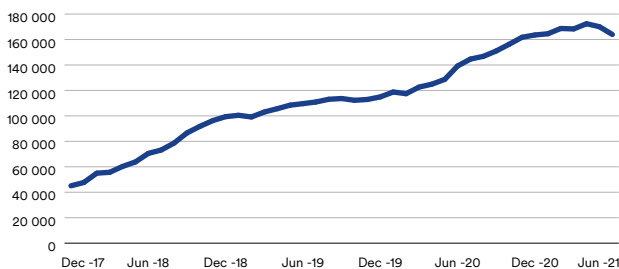
5) <https://www.ekonomifakta.se/fakta/valfarden-i-privat-regi/skolan-i-privat-regi/elever-i-friskola/#:~:text=Antal%20elever%20i%20friskola&text=Antalet%20elever%20som%20v%C3%A4ljer%20att,%20grundskolan%20p%C3%A5%20en%20friskola>

6) <https://www.ekonomifakta.se/Fakta/Foretagande/Naringslivet/Naringslivets-struktur/>

7) Management buyout (MBO) innebär att styrelse och/eller ledning förvärvar bolaget i vilket de verkar.

produktförsäljning och tjänster. Kontinuerlig analys av marknadens digitalisering och teknikutveckling har legat till grund för paketeringen av tjänsteerbjudandet. Bolaget var tidiga med att paketera produkter, tjänster och konsulttimmar som en helhetstjänst och har framgångsrikt lyckats driva prenumerationsintäkter på avtal under lång tid. Qlosr AB har alltid varit säljdrivet och tillväxt har prioriterats framför interna projekt. Ledningens kompetens och erfarenheten kring förvärv och kapitalisering på nya kundplattformar har visat resultat och drivit tillväxten ytterligare.

Försäljning – Rullande 12 månader



Försäljningstillväxt på rullande 12 månader för Qlosr AB från december 2017 till juni 2021.

Vision

Qlosr Group skall vara en av tre ledande leverantörer av helhetslösningar inom IT och digitalisering för privata skolor i Sverige och den självklara partnern för företag inom SME-segmentet.

Värdegrund, identitet och kundlöfte

Bolaget har byggt sin identitet kring närhet till kunden och ett omfattande värdegrundsarbete. Namnet Qlosr står för att komma nära kunden och förstå kundens behov, utmaningar, mål och kommunikation. För att skapa en tydlighet kring medarbetarnas agerande för att representera Qlosr Group på bästa sätt har Bolaget arbetat fram en intern modell. Den beskriver Qlosr Groups grundläggande värden och karaktärsdrag, vilka behov organisationen avser att tillfredsställa hos kunden och på vilket sätt Qlosr Group verkar för att uppfylla kundlöftet.

Finansiella och operationella mål

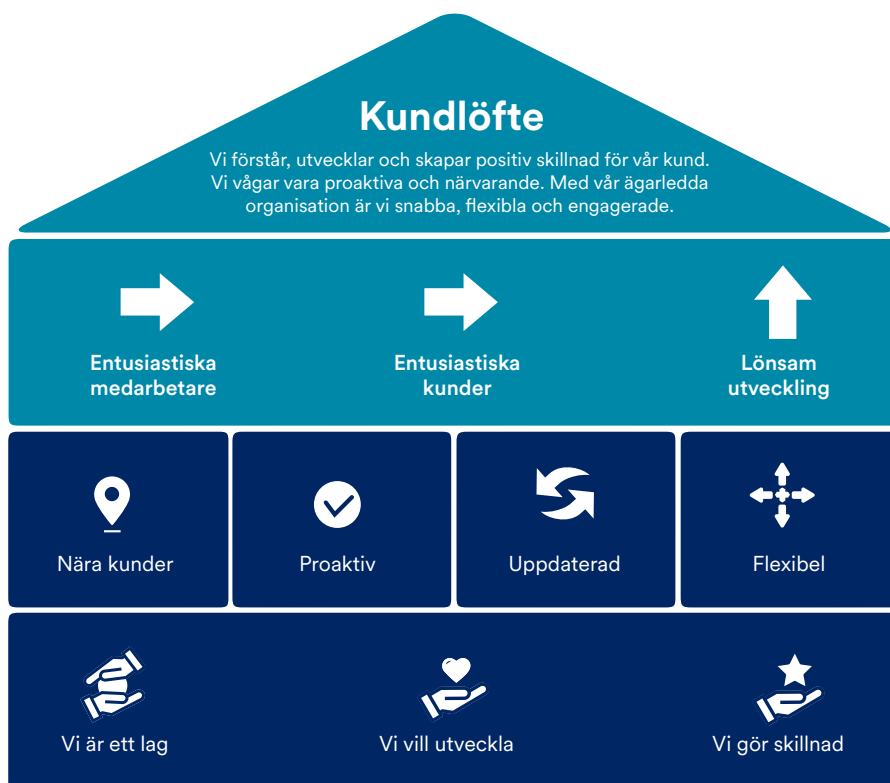
Qlosr Group skapar långsiktig och hållbar utveckling genom att bygga en grupp av digitala företag som bygger lönsamhet och tillväxt genom repetitiva intäkter som genererar goda kassaflöden

Finansiella mål

Tillväxt: Genomsnittlig försäljningstillväxt ska uppgå till minst 20 procent per år över en konjunkturcykel. Tillväxten ska ske såväl organiskt som genom förvärv. Qlosr Group omsättning ska inom 3 år uppgå till minst 350 MSEK.

Marginal: Qlosr Group har som mål att uppnå en EBITA-marginal på minst 10 procent inom 3 år.

Utdelningspolicy: Qlosr Group har som mål att dela ut 30 procent av resultatet efter skatt. Utdelningen ska vid varje tillfälle vägas mot Bolagets affärsmöjligheter.



Bolagets interna modell med synsätt på hur kundlöftet ska uppfyllas

Strategiska initiativ och operationella mål

Bolaget har sedan 2018 implementerat en ny strategi som nu skalas upp och som skall bidra till en ökad EBIT. Strategin innebär att Bolagets kunder avropar tjänstepaketeringar från ramavtal i stället för det mer traditionella förfarandet som innebär produktköp och avrop av konsulttimmar på löpande räkning.

Intäktsmodellen baseras på återkommande prenumerationstjänster som är avtalade med kunden i snitt mellan 36–60 månader. Omställningen till prenumerationstjänster innebär att Bolaget bygger värde genom att bygga upp en repetitiv intäkt där kunden lätt kan addera nya tjänster utan större direktinvesteringar. Modellen blir därmed mindre konkurrensutsatt med konsekvensen att enkelhet, förutsägbarhet och flexibilitet är värden som värderas högre än ett lågt inköpspris av kunden. Under de tre senaste åren har investeringar gjorts i tjänstepaketeringar,

förvaltningssystem och processer för att kunna ta in betydligt större kunder in i modellen.

Genomsnittsintäkten på en typisk avtalskund har gått från dryga 20 KSEK per månad till över 50 KSEK per månad under de senaste två åren. Bolaget har en uttalad målsättning att öka andelen återkommande prenumerationstjänster, som idag är på 39 procent, till 60 procent år 2024 och minska andelen direktfaktureringslösningar för att skapa mer förutsägbara kassaflöden.

Stora investeringar har även gjorts i att förvärva (initiera kundrelation) nya kunder med en omsättning överstigande 500 KSEK per månad. Dessa tillväxtkostnader skall i samband med noteringen reduceras och Bolagets ambition är att därmed öka marginalen och samtidigt växa men med lägre 2-siffriga tal än de ca 30–40 procent som gällt för de tre senaste åren.



Beskrivning av Bolagets strategiska initiativ och mål.

Visionen är att vara en av tre ledande leverantörer av helhetslösningar inom IT och digitalisering för privata skolor i Sverige och den självklara partnern för företag inom SME-segmentet. Följande strategiska initiativ prioriteras:

- Strategiska mål i projektform för att säkerställa rätt driv, fokus och involvering av nyckelresurser. Ledningen arbetar operativt i samtliga projekt.
- Kundnöjdheten är en central faktor för att få fortsatt förtroende från befintliga kunder. Flera projekt har initierats för att bibehålla och vidareutveckla kundnöjdheten och kulturen under tillväxtresan.
- Initiativ kopplade till proaktivitet och närhet som i sin tur leder till kundutveckling och merförsäljning på befintliga kunder. Förändringar drivs i projekt med många milstolpar för att säkra förändringars kontinuitet över tid.

- Kundbehoven och omvärldsbevakning driver Bolagets tjänsteutveckling och drivs i projektform. Det kan vara allt från detaljerade faktureringsbehov till automatisering av flöden och skräddarsydd kommunikationslösning.
- Bolaget har fortsatt hög fokus på tillväxt och arbetar strategiskt för fortsatt framgång. Fokus är att växa både genom förvärvad och organisk tillväxt.
- Samtliga initiativ är kopplade till Bolagets strategiska mål. Målen mäts löpande i ledningsform där snabba beslut tas för att säkra måluppfyllnad.

Läs vidare om Qlosr Groups strategi under ”Positionering” och ”Marknadsbearbetning” nedan.

Affärsmodell

En affärsmodell – två olika affärsområden

Bolaget paketerar, säljer och levererar funktioner anpassade efter två affärsområden, Qlosr to Education samt Qlosr to Business. Paketerade funktioner består av produkter, mjukvaror, tjänster och konsulttimmar, läs mer under ”Erbjudande” nedan. Dessa funktioner säljs genom prenumerationsavtal som löper mellan 36–60 månader i genomsnitt. Både försäljning, projektledning och leverans hanteras av Bolagets egna anställda. Genom att paketera funktion som en helhetslösning ökar, enligt Bolaget, möjligheten att hålla goda marginaler samtidigt som risken för jämförbara erbjudanden från konkurrenter minskar.

Differentierat erbjudande baserat på kundens behov

Enligt Qlosr Groups bedömning differentierar sig Bolaget gentemot konkurrenter genom att erbjuda paketerade tjänster, flexibilitet och ”IT på kran” vilket innebär att tjänster kan aktiveras eller stängas av utifrån kundens behov. Ytterligare en viktig komponent i Bolagets erbjudande är kundteamsarbetet som finns beskrivet under ”Försäljnings- och förvaltningsstrategi” nedan. Bolagets kunder avropar tjänstepaketeringar från ramavtal i stället för det mer traditionella förfarandet som innebär produktköp och avrop av konsulttimmar på löpande räkning. Bolagets affärsmodell gör att kunden kan ha färre egenanställda med IT-kompetens och därmed spara in resurser och pengar. Qlosr Group tillför också expertkompetens som kunderna har svårt att anställa själva. Genom affärsmodellen så har kunderna ofta en ROI¹⁾ på under 12 månader för avropade tjänster jämfört med egenproducerade tjänster av egen personal.

Intäktmodell som skapar mervärde

Traditionellt har tjänsteleverantörer varit utsatt för relativt hög prispress, då många tjänster är tämligen likvärdiga oaktat leverantör. Genom att vända på förhållandet och utgå från att Qlosr Group, tillsammans med kunderna, ska ses som en gemensam stor kund mot leverantörerna har Bolaget lyckats skapa standarder, stora inköpsvolymmer och fått till paketerade tjänster som levererar bättre funktionalitet än de flesta konkurrenterna. Tjänsterna är paketerade standardtjänster som avropas och återanvänds cirkulärt för att skapa goda marginaler och minimalt avtryck på miljön. Information om Cirkulär IT återfinns under avsnittet ”Marknads- och verksamhetsöversikt”.

Försäljnings- och förvaltningsstrategi – kundteamet bidrar till Bolagets tillväxtstrategi

Bolaget bedömer att den tillämpade försäljningsprocessen skiljer sig från många liknande företag i branschen. Detta genom ett väl definierat kundteamsarbete som skapar tydlighet i både förvaltningsarbetet, för stabil drift och hög kundnöjdhet, samt plan för kundvärde över hela avtalstiden. Kundteamsarbetet bidrar till Bolagets tillväxtstrategi genom återkommande försäljning till befintliga kunder, där marginalen på tjänsterna är högre än på nya kunder på grund av konkurrensläget vid upphandling och implementation. Försäljningsprocessen baseras på prospektering, behovsanalys, kalkyl och offert, lösningsförslag, avtalsförslag, och leverans. Efter att ett färdigt projekt levererats övergår ansvaret av förvaltning till kundteamet.

Kundteamsarbetet är djupt förankrat i Bolaget och är en viktig del av affärsmodellen. De 50 största kunderna har kundteam som består av en ansvarig säljare och en ansvarig tekniker/tekniskt ansvarig. För de största kunderna ingår också en projektledare i kundteamet för att hantera löpande beställningar av förändringsprojekt. Kundteamet jobbar tillsammans med kundens representanter enligt gemensamt överenskommen plan för rapportering, förvaltning och strategi. Kundteamet har både interna och externa återkommande möten och dokumenterar sitt arbete i Bolagets samarbetsplattform som också kan delas med extern kund. De mindre kunderna hanteras av en säljansvarig som med hjälp av tekniker hittar lämpliga lösningar och paketerade upplägg. De minsta kunderna hanteras av en innesäljare där det ofta rör sig om produktköp och enklare avrop om konsultinsatser på löpande timme.

Tillväxt genom ständigt uppdaterade kundavtal

Bolaget har en förlängningsstrategi för befintliga kundavtal som går ut på att omförhandla avtalet efter två tredjedelar av avtalstiden. Genom att ständigt ha uppdaterade kundavtal med långa löptider skapas förutsättningar för fortsatt tillväxt och förutsägbara intäkter. Kundteamsarbetet som driver utvecklingen av befintliga kunders åtaganden har hittills bidragit till en snittutveckling på 28 procent per år för de 50 största kunderna och uppdaterade avtal på nya löptider blir då en naturlig del av fortsatt samarbete.

1) Return of Investment (ROI), ett mått som används för att beräkna och utvärdera en investering och som i Prospektet visar hur lång tid det tar för kundens investering att återbetala sig jämfört med egenproducerade tjänster av egen personal.

Kunder

Affärsområden: friskolor och SME-företag

Bolagets två primära målgrupper utgörs av den privata skolektorn och små- och mellanstora företag. Kundmixen gör att Bolaget har återkommande stabila avtalsintäkter där riskspridningen är god tack vare kontinuiteten i skolpengen för friskolor och tillväxten hos företagen. Målgrupperna är valda för att passa Bolagets paketerade tjänstererbjudanden. Företagen som Bolaget riktar sig mot behöver ofta frigöra tid från egen IT-personal vilket är en drivande faktor för Bolagets tjänstepaketerade prenummersavtal. Skolorna har sällan egen IT-personal och har därmed inte kompetens eller tid att tillgodose behoven som personal och elever har på IT-plattformen.

Qlosr to Education – Friskolor

Målgruppen är större privata nationella skolkoncerner utan egen IT-avdelning eller med behov av IT-stöd. Framgångsfaktorer är en nära relation, kunskap om kundens verksamhet och IT-miljö samt möjligheten att erbjuda en helhetsleverans av IT-tjänster. Volymen på varje kund (mellan 500 och 50 000 användare) skapar stora möjligheter gällande merförsäljning där varje adderad tjänst genererar ytterligare intäkter.

Qlosr to Business – SME kunder med cirka 10–300 användare

Målgruppen är små- och medelstora företag med mellan 10–300 anställda utan egen IT-avdelning eller med behov av IT-stöd. Framgångsfaktorer är en nära relation till kunden, kunskap om kundens verksamhet och IT-miljö samt möjligheten att erbjuda en helhetsleverans av IT-tjänster från en leverantör såsom serverdrift och underhåll kombinerat med hårdvara och licenspaketering. Syftet med paketeringen är att erbjuda en helhetstjänst där Qlosr Group kan ta fullt ansvar och erbjuda fasta priser, flexibilitet och en hög servicenivå. Mängden kunder genererar en stabil återkommande intäkt där möjligheten till god marginal är stor.

Bolaget har följande fördelning på kundbasen (april 2021):








8 st stora kunder med en avtalsfakturerings på mellan 250 000 och 1 000 000 kr per månad och kund.

Ca 40 st medelstora kunder med en avtalsfakturerings på mellan 20 000 och 250 000 kr per månad och kund.

Ca 90 st små kunder med en avtalsfakturerings på mellan 1000 och 20 000 kr per månad och kund.







Ca 150 st kunder som avropar produkter och tjänster löpande mot direktfaktura.

Qlosr to Education

-  Skolidentitet
-  Broadcast Room Skola
-  IT-Arbeitsplats Skola
-  Säkra utskrifter Skola
-  Säkra utskrifter Skola
-  Digitalt klassrum (mötesrum skola)
-  Serverdrift skola

Exempel på vanliga tjänster som levereras i respektive verksamhetsområde

Qlosr to Business

-  IT-Arbeitsplats
-  Nätverk
-  Broadcast Room
-  Säkra utskrifter
-  Mötesrum
-  Serverdrift

Vägen framåt med kunderna och marknaden i fokus

Bolagets utveckling av affärsområden baseras på en aktiv nära kommunikation med kunderna om behov och önskade paketeringar. Den innefattar feedback på nuvarande tjänsteleverans samt en kontinuerlig omvärldsbevakning av både konkurrenter och produktlanseringar på såväl lokal som global nivå. Syftet med Qlosr Groups strategi är att minska risken och öka potentialen att dels kunna addera tilläggstjänster såväl som att parera eventuella förändringar på produktnivå.

Erbjudande

Produkter och tjänstepaketeringar

Bolagets produktportfölj består av paketerade funktioner inom följande områden: Arbetsplats, Nätverk, Serverdrift, Telefoni, Identitetshantering, Dokumenthantering, Mötesrum och Broadcast Room.

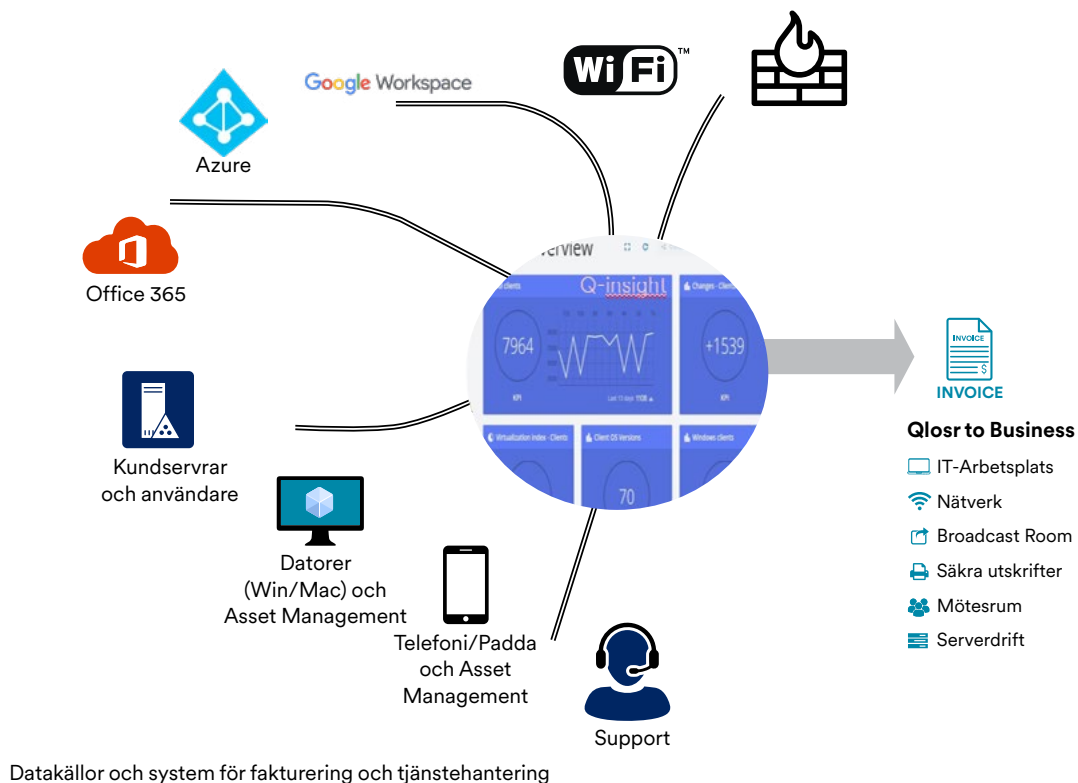
Paketeringen av tjänsterna innebär att Bolaget tar fullt ansvar, erbjuder fasta priser, flexibilitet och en hög service-nivå. Det resulterar i tillfört värde till de definierade målgrupperna samtidigt som erbjudandet bygger på beprövade och standardiserade produkter och mjukvaror. Tjänsten innehåller support, hårdvara, utbildning och mjukvaror för att kunna producera professionella sändningar paketerat till en månadskostnad.

Skalbar prenumerationstjänst vid tillväxt

Gemensamt för alla paketeringar är tillbörlig mjukvara, implementation, drift och förvaltning samt lokalt kundstöd från kundteamet samt kundtjänst. Grundpaketeringen kan sedan med fördel kompletteras med andra mer kundspecifika tjänster som instruktionsbaserad applikationsdrift eller fördjupat användarstöd.

Bolagets tillvägagångssätt baseras på paketerade tjänster och egenutvecklade förvaltningssystem som är kopplade till återkommande fakturering. Detta tillvägagångssätt är en grundfaktor för att Bolagets prenumerationserbjudande skall fungera optimalt och kontroll av tillgångar och förändringar i fakturering.

Bilden nedan illustrerar mängden källor som Bolaget hämtar information ifrån för att skapa avtalade prenumurationsfakturer till kunden. Affärsmodellen som ger kunden möjlighet att öka och minska i antal tjänster gör att kontroll och hantering av avtalade tjänster är extremt viktigt för att faktureringen skall vara korrekt. Bolaget har skapat ett internt system som är tillförlitligt och skalbart vid fortsatt tillväxt och implementation av nya kunder kan enkelt adderas i plattformen.



Positionering

Mervärde och kundnöjdhet i fokus

Bolaget har valt att fokusera på att vara en helhetsleverantör istället för att, som många traditionella leverantörer, fokusera på leverans av en enskild del/delar av IT-systemet. Inköp från traditionella leverantörer ställer vanligtvis höga krav på beställarkompetens hos kunden, medan Qlosr Group utgår från förutsägbarhet, enkelhet och antagandet att beställaren kan sakna eller ha en begränsad erfarenhet som IT-beställare. Qlosr Groups position handlar om att skapa mervärde och kundnöjdhet.

Utgångspunkten för Bolagets tjänsteleveranser är att

- Utgå från användaren, dennes identitet och upplevelse av tjänsten.
- Helheten skall samverka med varandra och fungera ihop.
- Merparten av användarens dagliga IT-behov skall tillgodoses, antingen via egen kompetens, via partners eller med integration mot kundens externa partners och tjänster.
- Mycket hög fokus på kundens behov och användare,
- Addera ett eller flera mervärden som konkurrenterna inte har med i erbjudandet
- Ge lägre total ägandekostnad för kunderna.

Differentiering

Det finns gott om specialistkonsulter som kan adressera specifika behov, som exempelvis för en plattformstjänst som Azure, en specifik dator, ett trådlöst nät eller en molntjänst som Office 365. En inköpt dator från leverantör A som inte fungerar med nätverket från leverantör B skapar dock ofta problem då kostnader för integration tillkommer. Qlosr Group fokuserar på att alla delarna i IT-systemet ska samverka och fungera med varandra.

Fokus på lösning – inte pris

Traditionellt har tjänsteleverantörer varit utsatt för relativt hög prispress, då många tjänster är tämligen likvärdiga oaktat leverantör. Genom att vända på förhållandet och utgå från att Qlosr Group, tillsammans med kunderna, ska ses som en gemensam stor kund mot leverantörerna har Bolaget lyckats skapa standarder, stora inköpsvolymen och fått till paketerade tjänster som levererar bättre funktionalitet än många av konkurrenterna.

Många företag som erbjuder tjänsteleveranser har, tack vare prispress, fokus på kostnadsnivån för sina tjänster. Qlosr Groups positionering handlar om mervärde och kundnöjdhet. Ett konkret exempel på fokus kring kundnöjdhet är att alla medarbetare i Bolaget mäts på detta, allt från supportmedarbetare till tekniker till säljare och projektledare. Läs mer om Bolagets värdegrundsarbete under avsnittet ”Värdegrund, identitet och kundlöfte”.

Premien som tas ut för tjänsten i samband med paketeringen, kan därmed bli högre samtidigt som mervärdet för kunden överträffar många konkurrenters. Denna typ av paketering gör det samtidigt svårare för kunderna att enkelt jämföra Qlosr Group med andra leverantörer.

Styrka i storleken

Som en mellanstor aktör inom drift och tjänsteleveranssegmentet i Sverige har Qlosr Group en marknadsposition som Bolaget bedömer som god. Många konkurrenter i samma storlek har blivit uppköpta och ingår i stora koncerner som riktar sig mot stora företag. Mindre konkurrenter har oftast endast lokal täckning. Detta innebär att Bolaget, med sina samarbeten, kan agera på en marknad där kunder som finns lokaliserade på flera ställen i landet har få val; antingen bli en liten kund hos en större leverantör eller välja flera lokala, mindre leverantörer. Just räckvidden, att själv eller via partners, kunna utföra en kombination av lokal och central tjänsteleverans har, enligt Bolaget, blivit en viktig komponent rörande leverans till friskolor (som ofta finns spridda över landet) och små- och medelstora företagskunder som har flera satellitkontor runt om i landet eller världen.

Egen infrastruktur

Bolaget har, förutom att ha etablerat eget datacenter och egen molnleverans, ett erbjudande som täcker stora delar av kundernas IT-behov. Leveransen baseras på att det som kan lagras på Bolagets servrar skall göra det, medan resten ingår i standardleveranser såsom t.ex Office 365-sviten. Även för kunder som ligger i så kallade publika moln så behövs en kommunikationsinfrastruktur, denna erbjuds inte av de stora leverantörerna till denna typ av bolag.

Digital Identitet och säkerhet

Bolaget såg för flera år sedan att trenden med identitetshandling, flerfaktor-autentisering och automatisering skulle komma att växa sig stark. Beslutet togs att etablera detta som en tjänst för kunderna. Tjänsten har vuxit snabbt och har snart 50 000 användare. Bolaget ser en hög efterfrågan bland friskolekunder, men även från företag med ett större antal användare (>100).

Bolaget arbetar aktivt med olika sorters säkerhetslösningar, certifieringar och initiativ för att integrera säkerhet i den ordinarie tjänsteleveransen.

Mervärden tack vare skalfördelar

Efterfrågan på tjänsteerbjudanden ökar hos Bolaget med en tillväxt på cirka 30 procent per år. Qlosr Group har få kunder som enbart vill köpa hårdvara eller enskilda konsultuppdrag, utan kunderna efterfrågar snarare ett färdigt paket som minskar den egna administrationen av IT-systemet.

Bolaget ser att erbjudandet kring nyckelfärdiga arbetsplatser, utbyteshantering vid fel, återtag och logistikhanteringen runt omkring är något som oftast inte erbjuds bland mindre aktörer. Qlosr Groups möjlighet att erbjuda uppkopplingar inklusive säkerhetstjänster och annan avancerad funktionalitet återfinns också normalt sett endast hos stora leverantörer som erbjuder detta inom ramen för sin egen leverans.

Bolagets mervärde till kunderna är just att kunna tillföra funktionalitet som små leverantörer har svårt för, men med en helt annan flexibilitet, kundfokus och prislapp än de stora leverantörerna. För att matcha detta med rätt målgrupp har Bolaget aktivt valt bort vissa kundgrupper på företagssidan, exempelvis sådana där volymen är av en stor karaktär samtidigt som fokus ligger på pris och inte på kvalitet och effekten av Bolagets leverans.

Skalbarhet via prenumerationsbaserad tjänst

Flera leverantörer arbetar med en högt kundanpassad leverans. Det innebär att dessa företag lägger ned timmar för att justera och anpassa en kunds miljö på konsultuppdrag. Denna typ av leverans är normalt sett svår att skala upp då mängden kundanpassningar är hög. Qlosr Group har valt att leverera en funktion på prenumeration i stället för timförsäljning på de flesta områden. Det gör att kunden vet vad det kostar och vad de kan förvänta sig, samtidigt som det sätter rätt press på Bolaget att göra rätt saker och bibehålla en hög kvalitet för att kunna få en lönsamhet.

Marknadsbearbetning

Strategi för merförsäljning och nykundstillströmning

Tillväxten drivs av att typkunden blir större, merförsäljning på befintliga kunder ökar samt nykundstillströmningen fortsätter i samma takt. Bolaget har historiskt haft god framgång av att utveckla befintliga kunders avtalade prenumerationstjänster och sålt nya tjänster till förvärvade kundbaser. Bolaget ser detta som en framgångsfaktor även framgent.

Efterfrågan på tjänstepaketeringar ökar

Kundbasen från förvärvade företag avropar ofta endast produkter och löpande konsulttjänster vilket gör att Bolagets tjänstepaketeringar bidrar till ökade värden för de nya kunderna och förutsägbara återkommande intäkter för Bolaget. Bolaget är aktiv medlem i Friskolorna riksförbund och Swedish Edtech som är organisationer som främjar digitalisering i skolvärlden. Genom dessa samarbetsavtal har Bolaget möjlighet att bidra till utveckling och infrastruktur samt nå nya kunder och nätverk.

Ökade prenumerationsintäkter

Prenumerationsintäkterna har historiskt utvecklats genom flertalet olika aktiviteter, se ”Strategiska initiativ och operationella mål” ovan. Bolaget har haft en tillväxt med 3–5 nya stora kunder per år samt 10–15 nya medelstora kunder. Förvärvsbolag och deras kundbaser har resulterat i en grund för nya avtalsintäkter enligt bolagets affärsmodell. Den historiska ökningen av prenumerationsintäkter på befintliga kunder har främst skett genom försäljning av nya avtalstjänster och utökning av redan avtalade funktioner.

Investeringar

Väsentliga investeringar sedan den 30 juni 2021

Bolaget har inte genomfört några väsentliga investeringar sedan den 30 juni 2021.

Pågående investeringar och åtaganden om framtida investeringar

Bolaget har inga pågående investeringar eller åtaganden om framtida investeringar.

Väsentliga trender

Bolaget bedömer att det inte finns några betydande kända utvecklingstrender i fråga om produktion, försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser från utgången av det senaste räkenskapsåret till Prospektets avgivande.

Tendenser och framtidsutsikter

Enligt Qlosr Group drivs marknaden av ett antal viktiga trender som redogörs för under avsnittet ”Marknads- och verksamhetsöversikt”.

Bolaget känner, utöver detta, inte till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller väsentligt skulle kunna påverka Bolagets verksamhet. För mer information om Bolagets bedömda risker se avsnittet ”Riskfaktorer”. Styrelsen bedömer att det per dagen för Prospektet inte finns några andra kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets affärsutsikter under det innevarande räkenskapsåret.

Väsentliga förändringar i Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan den 30 juni 2021

- Den 13 augusti 2021 offentliggjorde Qlosr Group att styrelsen beslutat om Emissionen, vilken vid full teckning tillför Bolaget 51,6 MSEK före emissionskostnader.

Utöver vad som anges ovan har det inte skett några väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan den senaste rapportperiodens utgång.

Finansiella resurser

Bolagets främsta likviditetskällor är dess egna kapital samt kassaflöden från den löpande verksamheten. Per den 30 juni 2021 hade Bolaget likvida medel om 21,0 MSEK samt en outnyttjad checkkredit på 11 MSEK.

Tillväxten i Bolaget har medfört att finansiering med egna medel inte varit tillräcklig varför kompletterande extern finansiering har använts. Bolaget har nu kommit upp i en kritisk massa av avtalsintäkter på dryga 6 MSEK per månad och bedömer att tillväxten framöver med en ny finansieringsstruktur till stor del skall kunna finansieras med kassaflöden från den löpande verksamheten. På kort sikt bedömer Bolaget att det finns utrymme att med en mer effektiv finansieringsstruktur sänka Bolagets kostnads massa och förbättra lönsamheten. Nettolikviden i Emissionen ska användas i verksamheten genom att en stor del av nuvarande extern finansiering kommer att läggas om till intern finansiering vilket kommer att leda till en engångseffekt på resultatet men på sikt ge lägre rörelsekostnader med förbättrade marginaler samt även medföra en höjd soliditet.

Ledningen förväntar sig att Bolaget efter Emissionen kommer att kunna förlita sig på sina kassaflöden från den löpande verksamheten som dess främsta likviditetskälla.

Redogörelse för rörelsekapital

Det är Bolagets bedömning att det nuvarande rörelsekapitalet är tillräckligt för Bolagets aktuella behov den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i Prospektet Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning.

Riskfaktorer

Nedan beskrivs de risker som per dagen för detta Prospekt bedöms vara väsentliga för Qlosr Groups verksamhet, finansiella ställning och framtida utveckling. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges nedan begränsade till sådana risker som är specifika för Bolaget och/eller värdepapperen och väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Riskerna är organiserade i fyra huvudkategorier och de riskfaktorer som per dagen för Prospektet bedöms vara mest relevanta presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning. Om en riskfaktor kan kategoriseras i mer än en kategori visas en sådan riskfaktor endast en gång och i den mest relevanta kategorin för en sådan riskfaktor. Bedömningen av respektive risk baseras på sannolikheten för dess förekomst och den förväntade omfattningen av riskens, om den inträffar, negativa effekter. Bedömning görs genom en kvalitativ skala med beteckningarna låg, medel eller hög.

Risker relaterade till Bolaget och dess verksamhet

Beroende av stora kunder

Bolagets fem största kunder svarar för omkring 27,5 procent av Bolagets totala omsättning. Det föreligger risk att dessa kan försöka utnyttja sin betydelse för Bolaget i framtida avtalsförhandlingar, vilket skulle kunna leda till lägre marginaler genom minskade affärer, sänkta priser och/eller ökade kostnader. Vidare skulle sådana kunder även kunna minska sina inköp samt helt eller delvis bortfalla som kunder till Qlosr Group varvid Bolagets omsättning och resultat skulle komma att påverkas negativt.

Riskbedömning: Medel

Teknisk utveckling

Qlosr Group är verksam på marknaden för IT i främst Stockholmsområdet. Förändringar i IT-branschen, med dess snabba produktförändringar och framtida teknikutveckling kan vara förknippad med ett större mått av osäkerhet än för bolag i mer stabila branscher och marknader med mindre förändringar.

Anpassning till kunders efterfrågan kan komma att kräva investeringar i verksamheten, exempelvis i form av utbildning, teknikstöd, och utveckling av nya affärsmodeller. Det finns en risk att Bolaget till följd av bristande kompetens eller kapital inte klarar av den tekniska omställning som erfordras. Det finns vidare en risk att teknisk utveckling ändrar beteendet hos kunder på ett för Qlosr Group ofördelaktigt sätt, vilket i sin tur inverkar negativt på Bolagets verksamhet och dess förmåga att generera intäkter.

Bolaget levererar helhetslösningar inom IT och det finns en risk att nya tekniker utvecklas och introduceras som, beroende på deras framgång och Qlosr Groups förmåga att vidareutveckla produkter och system, skulle kunna medföra att Qlosr Groups marknadsposition försämras, vilket i sin tur inverkar negativt på Bolagets verksamhet och dess förmåga att generera intäkter.

Riskbedömning: Medel

Nyckelpersoner

Per den sista mars 2021 hade Koncernen 54 anställda. Organisationen är därmed förhållandevis liten och Qlosr Groups framtida utveckling är beroende av Bolagets förmåga att behålla och rekrytera personal med relevant erfarenhet, kunskap och engagemang. Det kan inte garanteras att Bolaget kan erbjuda alla nyckelpersoner tillfredställande villkor i den konkurrens som råder med andra bolag i branschen eller närstående branscher. Om nyckelpersoner lämnar Bolaget, eller om framtida vakanser inte kan fyllas, kan det få negativ inverkan på verksamheten och Bolagets ekonomiska utveckling. Detta kan från tid till annan medföra risker för dröjsmål och högre kostnader, med en kortsiktig negativ inverkan på Bolagets förmåga att bedriva sin verksamhet som följd.

Riskbedömning: Medel

Konkurrens och prispress

Koncernens verksamhet bedrivs i en konkurrensutsatt bransch. Aktörer i marknaden konkurrerar genom pris, paketering, innovationer, design och kvalitet, men också i fråga om teknologi och marknadspenetration. Qlosr Group möter ett stort antal konkurrenter, såväl traditionella återförsäljare som specialiserade leverantörer. Under de senaste åren har Bolaget sett en ökande prispress i marknaden, vilket delvis har lett till minskande marginaler för vissa produktgrupper, och som i sin tur har drivit fram krav på kostnadseffektiva lösningar.

Det finns en risk att ökad konkurrens kan medföra att efterfrågan på Qlosr Groups produkter minskar, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets intäkter. Bolaget kan också tvingas genomföra kostnadskrävande omstruktureringar av verksamheten för att kunna behålla sin marknadsposition och lönsamhet.

Riskbedömning: Låg

Risker relaterade till Covid-19

Qlosr Group har hittills inte upplevt några större effekter på befintliga affärer till följd av Covid-19 då cirka 44 procent av Bolagets intäkter är avtalsbundna (Q1 2021). Det finns dock en risk att potentiella kunder avvaktar med att köpa Qlosr Groups produkter och tjänster. Qlosr Groups tillväxt är till stor del beroende av nya kunder och det finns därmed en risk att Bolagets nuvarande höga tillväxt kan avta till följd av Covid-19. Vidare finns en risk att Bolagets befintliga kunder kan få likviditetsproblem eller hamna på obestånd till följd av den rådande situationen och Qlosr Group kan i så fall riskera att förlora befintliga kunder, vilket skulle påverka Bolagets resultat negativt.

Riskbedömning: Låg

Legala och regulatoriska risker

Politiska och regulatoriska risker

Qlosr Groups verksamhet är inte tillståndspliktig, men omfattas av lagar, regler och standarder avseende bland annat skatter, personal, miljö och produktsäkerhet. Om Bolaget inte efterlever sådana regler skulle det till exempel kunna medföra att Bolaget åläggs att betala straffavgifter. Oförutsedda problem med produkternas och tjänsternas kvalitet skulle vidare kunna skada Bolagets renommé och medföra ökade kostnader för produktgarantier, vilket således skulle medföra en negativ inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Framtida förändringar av lagar, regler eller standarder som leder till striktare bestämmelser eller ändrade förutsättningar avseende säkerhets-, hälso- eller miljöaspekter skulle kunna medföra flera negativa effekter, såsom att Bolaget tvingas genomföra investeringar eller andra åtgärder för att efterleva reglerna. Sådana förändringar

skulle också kunna medföra att vissa av Bolagets produkter skulle kunna bli obsoleta och skulle kunna begränsa eller förhindra Bolagets verksamhet. Det föreligger därmed en osäkerhet som ligger utanför Bolagets kontroll och kan medföra en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet.

Riskbedömning: Medel

Finansiella risker

Ränterisk och finansieringsrisk

Bolagets verksamhet finansieras i första hand av eget kapital och genom lån samt checkkredit upptagna på den svenska marknaden. Med finansieringsrisk avses risken att finansieringen inte kan erhållas eller förnyas vid utgången av dess löptid, eller att den endast kan erhållas eller förnyas till kraftigt ökade kostnader eller på för Koncernen oförmånliga villkor.

Ränterisk är risken att förändringen i ränteläget påverkar Koncernens finansieringskostnad. Utöver storleken på räntebärande skulder påverkas räntekostnader främst av aktuella marknadsräntor, kreditinstitutens marginaler och Bolagets strategi avseende räntebindningstider. Räntemarknaden i Sverige påverkas främst av den förväntade inflationstakten och Riksbankens reporänta.

Bolagets räntebärande skulder uppgick per den 31 december 2020 till 18 MSEK med en genomsnittlig ränta om 5 (fem) procent. Per samma tidpunkt löpte samtliga lån med fast ränta och Bolaget hade således inga externa lån med rörlig ränta. Bolaget kan i framtiden, antingen efter en omförhandling av befintliga lån eller genom upptagande av nya lån, få lån som löper med rörlig ränta. En ökad ränta skulle då ha en negativ effekt på Bolagets resultat.

Riskbedömning: Låg

Skatterisker

Qlosr Groups primära verksamhet har bedrivits i Stockholmsområdet men kundbasen har även sträckt sig utanför Sveriges gränser, såsom till exempel Storbritannien, USA och Tyskland. Verksamheten bedrivs i enlighet med Bolagets tolkning av gällande lagar, regler och domstolspraxis liksom skattemyndigheternas administrativa praxis. Det kan inte uteslutas att berörda skattemyndigheter gör andra bedömningar än Bolaget i något avseende. På grund av beslut från de berörda skattemyndigheterna, ändringar av lagtext, avtal eller andra skattebestämmelser, kan Bolagets skatteposition ändras för såväl innevarande som framtida skatteår. Sådana beslut eller ändringar, som i vissa fall kan ha retroaktiv verkan, kan påverka Bolagets resultat och finansiella ställning negativt.

Riskbedömning: Låg

Risker relaterade till Erbjudandet och Bolagets aktie

Aktiemarknadsrisker och likviditet

En investering i aktier kan både öka och minska i värde, varför det alltid finns en risk för att investerare inte kommer att få tillbaka hela det investerade kapitalet, eller något kapital alls. Kursen på Qlosr Groups B-aktier kan komma att sjunka under teckningskursen i Emissionen. Den som väljer att teckna nya B-aktier i Emissionen skulle då kunna göra en förlust vid en försäljning av sådana aktier.

Utvecklingen för en noterad aktie beror såväl på bolagsspecifika händelser som på händelser hänförliga till kapitalmarknaden generellt. Sådana händelser kan även öka aktiekursens volatilitet. Priset på Qlosr Groups aktier är bland annat beroende av utvecklingen av Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, hur väl Bolaget lever upp till kommunicerade mål samt förändringar i aktiemarknadens förväntningar om framtida vinster och utdelning. Priset på Bolagets aktie kan därutöver påverkas av aktiemarknadens generella utveckling, den ekonomiska utvecklingen i stort samt omständigheter hänförliga till Bolagets konkurrenter. Då Bolaget tagit över ett organisationsnummer och handeln med Bolagets aktie tidigare bedrevs under ett annat namn har handeln med Bolagets nya verksamhet inte pågått under någon längre tid och det finns inte någon historik. Om en aktiv och likvid handel med Qlosr Groups B-aktie inte utvecklas eller visar sig hållbar, kan det medföra svårigheter för aktieägare att avyttra sina aktier vid för aktieägaren önskad tidpunkt eller till prisnivåer som skulle råda om likviditeten i aktien var god.

Riskbedömning: Medel

Försäljning av aktier av befintliga aktieägare samt ytterligare emissioner

Betydande försäljningar av aktier som genomförs av större aktieägare, som tillsammans innehar cirka 78,98 procent av aktierna och cirka 89,88 procent av rösterna i Bolaget, liksom en allmän marknadsförväntan om att ytterligare försäljningar kommer att genomföras, kan komma att påverka kursen på Bolagets aktie negativt. Dessutom skulle ytterligare emissioner av aktier eller aktierelaterade instrument leda till en utspädning av ägandet för aktieägare som inte deltar i en sådan emission eller väljer att inte utöva sin företrädesrätt att teckna aktier. Detsamma gäller om emissioner riktas till andra än Bolagets aktieägare.

Det finns en risk att handeln med Bolagets B-aktier på Nordic SME inte kommer att medföra en tillfredsställande likviditet i B-aktierna. Detta kan bland annat innebära att B-aktierna inte omsätts dagligen och att avståndet mellan köp- och säljkurs kan vara stort. Om likviditeten är begränsad kan detta medföra svårigheter för aktieägare i Bolaget att förändra sitt innehav.

Riskbedömning: Låg

Ej säkerställda garantiåtaganden

Qlosr Group har erhållit garantiåtaganden i Emissionen från såväl befintliga aktieägare som externa investerare om totalt 39 MSEK, motsvarande 75,7 procent av Emissionen.

Garantiåtagandena är ej säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller andra liknande arrangemang, varför det finns en risk för att dessa inte kommer att kunna infrias. Om dessa åtaganden inte skulle infrias kan det medföra att Erbjudandet inte fulltecknas och att Bolaget således får in mindre kapital än beräknat, vilket i sin tur skulle kunna leda till att Bolaget inte kommer att kunna fortsätta utveckla verksamheten i planerad takt efter genomfört Erbjudande, alternativt kan Bolaget tvingas söka alternativ finansiering.

Riskbedömning: Låg

Villkor för värdepapperen

Allmän information

Erbjudandet avser B-aktier i Qlosr Group. Aktierna i Qlosr Group har utgetts i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Samtliga aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Inga aktier av annat aktieslag finns utgivna. Aktierna i Bolaget är denominerade i svenska kronor. Aktierna har ISIN-kod SE0005594801.

Qlosr Group har tre aktieslag, A-aktier, B-aktier och C-aktier. Antalet A-aktier i Bolaget uppgår före Erbjudandet till 933 491 911, antalet B-aktier till 6 873 583 306, antalet C-aktier uppgår till 1, envar med ett kvotvärde om cirka 0,001091 SEK. Det totala antalet aktier i Bolaget uppgår före Erbjudandet till 7 807 075 218.

C-aktien omfattas av följande inlösenförbehåll. Minskning av aktiekapitalet, dock inte under minimikapitalet, kan från och med Bolagets årsstämma 2022 äga rum genom inlösen av C-aktie på begäran av innehavaren av C-aktie eller Bolagets styrelse. Vid inlösen ska ett belopp om 5 736 776 SEK, minus eventuell kontantutdelning som har belöpt på C-aktien från och med den dag C-aktien registrerats hos Bolagsverket till och med den dag inlösen sker, utbetalas till innehavaren.

Styrelsen i Bolaget beslutade den 13 augusti 2021, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 25 maj 2021, att emittera högst 114 559 721 Units vilket motsvarar högst 1 145 597 210 B-aktier i enlighet med villkoren Erbjudandet. Valutan för Emissionen är SEK. Vid full anslutning i Emissionen ökar antalet aktier från 7 807 075 218 till 8 952 672 428.

Vissa rättigheter förenade med aktierna

Varje A-aktie berättigar till tio (10) röster, varje B-aktie till en (1) och varje C-aktie till en (1) röst på bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Det finns tre aktieslag och samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet. Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna i Bolaget enligt aktiebolagslagen (2005:551) i huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till sitt innehav innan företrädesemissionen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Bolagsordningen innehåller inga bestämmelser om inlösen eller konvertering, förutom vad som angetts ovan beträffande C-aktien.

Central värdepappersförvaring

Aktierna Qlosr Group är registrerade i ett elektroniskt avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta elektroniska avstämningsregister hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev har utfärdats för Bolagets aktier.

Vinstutdelning

Qlosr Group har som mål att dela ut 30 procent av resultatet efter skatt. Utdelningen ska vid varje tillfälle vägas mot Bolagets affärsmöjligheter. Storleken på framtida eventuella aktieutdelningar till aktieägarna i Bolaget är beroende av ett antal faktorer, som resultat, finansiell ställning, kassaflöde och rörelsekapitalbehov.

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till Bolagets tillgångar och vinst. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Rätt till vinstutdelning tillkommer den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är upptagen som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Vinstutdelningen ombesörjs av Euroclear och utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp men kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler om preskription, vilket innebär att fordran i huvudregel upphör efter tio (10) år. Vid preskription tillfaller vinstutdelningsbeloppet Bolaget.

Utdelning får endast lämnas med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig mot bakgrund av kapitalbehovet i Bolaget. Som huvudregel får aktieägare inte besluta om utdelning till ett högre belopp än vad som föreslagits av styrelsen.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till vinstutdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Skattelagstiftningen i såväl Sverige som aktieägarens hemland kan inverka på eventuella inkomster som erhålls från Bolagets värdepapper. Investerare uppmanas därmed att konsultera en skatterådgivare avseende eventuella skattekonsekvenser som kan uppstå i samband med Erbjudandet. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

Rätt till utdelning

De nyemitterade aktierna berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att aktierna har förts in i Bolagets aktiebok.

Offentliga uppköpserbudanden

I lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbudanden på aktiemarknaden finns grundläggande bestämmelser om offentliga uppköpserbudanden (takeovers) avseende aktier i bolag vilkas aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige. I lagen finns också bestämmelser om budplikt och försvarsåtgärder. Vidare finns krav på att en börs ska ha regler om offentliga uppköpserbudanden som avser aktier som är upptagna till handel på en reglerad marknad som börser driver. I enlighet med god sed på aktiemarknaden ska motsvarande regler tillämpas med avseende på bolag vilkas aktier handlas på handelsplattformarna First North, Nordic MTF och Spotlight.

I händelse av att ett offentligt uppköpserbudande lämnas avseende aktierna i Qlosr Group kan, per dagen för Prospektet, Takeoverregler för vissa handelsplattformar ("Takeoverreglerna") komma att tillämpas.

Om styrelsen eller verkställande direktören i Qlosr Group, på grund av information som härrör från den som avser att lämna ett offentligt uppköpserbudande avseende aktierna i Bolaget, har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats, får Bolaget enligt Takeoverreglerna endast vidta åtgärder som är ägnade att försämbra förutsättningarna för erbjudandets lämnande eller genomförande efter beslut av bolagsstämman. Qlosr Groups styrelse är, oaktat detta, inte förhindrad söka efter alternativa erbjudanden.

Under ett offentligt uppköpserbudande står det aktieägarna fritt att bestämma huruvida de önskar avyttra sina aktier i det offentliga uppköpserbudandet. Efter ett offentligt uppköpserbudande kan den som lämnat erbjudandet, under vissa förutsättningar, vara berättigad att lösa in resterande aktieägare i enlighet med reglerna om tvångsinlösen i 22 kap. aktiebolagslagen (2005:551). Tvångsinlösen innebär att en majoritetsaktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna i ett bolag, oavsett aktiernas röstvärde, har en lagstadgad rättighet att lösa in återstående aktier som inte redan innehas av majoritetsaktieägaren. På motsvarande sätt har den vars aktier kan lösas in rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Vid tvångsinlösen ska skälig ersättning utges för de aktier som är föremål för tvångsinlösen, vilket utgör en del i det aktiebolagsrättsliga minoritetsskyddet och som har till syfte att skapa en rättvis behandling av samtliga aktieägare.

Inga offentliga uppköpserbudanden har lämnats avseende Qlosr Groups aktier under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Bemyndigande

Vid årsstämman den 14 maj 2020 beslutades att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen fram till nästa årsstämma, som inföll den 25 maj 2021, besluta om emission av aktier och teckningsoptioner. Emission med stöd av bemyndigandet kan ske med eller utan företrädesrätt för aktieägarna.

Vid årsstämman den 25 maj 2021 beslutades att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen fram till nästa årsstämma besluta om emission av aktier och teckningsoptioner. Emission med stöd av bemyndigandet kan ske med eller utan företrädesrätt för aktieägarna och innefatta emission mot kontant betalning eller med betalning genom apport eller kvittning. Emission i enlighet med bemyndigandet ska ske på marknadsmässiga villkor, med förbehåll för eventuell marknadsmässig emissionsrabatt, som Bolagets styrelse vid varje enskilt tillfälle bedömer råda. Bolagets aktiekapital och antalet aktier får med stöd av bemyndigandet sammanlagt ökas med ett belopp respektive antal som ryms inom den på årsstämman antagna bolagsordningens gränser.

Tidigare emissioner

Årsstämman den 25 maj 2021 beslutade att emittera högst 7 336 084 364 aktier, varav högst 921 595 598 A-aktier och högst 6 414 488 766 B-aktier till ett sammanlagt värde om 160 000 000 SEK, dvs till en teckningskurs om ca 0,02181 SEK/aktie (oavsett serie), samt att emittera en (1) C-aktie till en teckningskurs om en (1) krona. C-aktien omfattas av inlösenförbehåll.

Beslut om Emissionen

Styrelsen i Qlosr Group beslutade, med stöd av ovan bemyndigande, den 13 augusti 2021 om att genomföra Emissionen. Teckning i Emissionen sker under perioden den 24 augusti – 7 september 2021.

Närmare uppgifter om Erbjudandet

Företrädesrätt

De som på avstämningsdagen den 20 augusti 2021 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya Units i förhållande till det antal B-aktier som innehas på avstämningsdagen.

Uniträtter

För varje befintlig B-aktie erhålls en (1) uniträtt. Sextio (60) uniträtter berättigar till teckning av en (1) nyemitterad Unit. Varje (1) Unit består av tio (10) B-aktier.

Emissionsvolym

Erbjudandet omfattar högst 114 559 721 Units vilket motsvarar högst 1 145 597 210 nyemitterade B-aktier, motsvarande en emissionsvolym om totalt cirka 51,6 MSEK.

Teckningskurs

Teckningskursen per Unit, innehållande tio (10) B-aktier, uppgår till 0,45 SEK, vilket innebär en teckningskurs om 0,045 SEK per B-aktie. Courtaget utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för rätt att erhålla uniträtter i Emissionen är den 20 augusti 2021. Sista dag för handel i Bolagets B-aktie med rätt till deltagande i Emissionen är den 18 augusti 2021. Första dag för handel i Bolagets B-aktie utan rätt till deltagande i Emissionen är den 19 augusti 2021.

Teckningsperiod

Teckning av Units med stöd av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under tiden från och med den 24 augusti till och med den 7 september 2021. Under denna period kan också anmälan om teckning av Units göras utan stöd av uniträtter.

Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande senast sista dagen av teckningsperioden den 7 september 2021. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Qlosr Groups hemsida webbplats, www.qlosrgroup.se.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter äger rum på Nordic SME under perioden från och med den 24 augusti 2021 till och med den 2 september 2021 under beteckningen QLOSR UR B. ISIN-kod för betalda tecknade Units är SE0016785364 och ISIN-kod för uniträtterna är SE0016785356. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter vilka förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna Units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav av B-aktier i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade uniträtter

Uniträtter vilka ej sålts senast den 2 september 2021 eller utnyttjas för teckning av Units senast den 7 september 2021 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av uniträtter.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 20 augusti 2021 var registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, särskild anmälningssedel med stöd av uniträtter, anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter och informationsbroschyr. Fullständigt Prospekt kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.qlosrgroup.se samt Hagberg & Aneborn Fondkommissionens hemsida www.hagberganeborn.se för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning av Units med stöd av uniträtter sker kan ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 24 augusti 2021 till och med den 7 september 2021. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ.

1. Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning av Units ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal uniträtter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Hagberg & Aneborn Fondkommission via telefon eller e-post enligt nedan.

Särskild anmälningssedel ska vara Hagberg & Aneborn Fondkommission tillhanda senast kl. 15.00 den 7 september 2021. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld anmälningssedel skickas eller lämnas till:
Hagberg & Aneborn Fondkommission AB
Ärende: Qlosr
Valhallavägen 124
114 41 Stockholm
Tfn: 08-408 933 50
Fax: 08-408 933 51
Email: info@hagberganeborn.se
(inskannad anmälningssedel)

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av B-aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare. Dock utsändes informationsbroschyr innehållande en sammanfattning av villkoren för Emissionen och hänvisning till föreliggande Prospekt.

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av Units utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av Units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 24 augusti 2021 till och med den 7 september 2021. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningstiden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan uniträtter ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Hagberg & Aneborn Fondkommission med kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Hagberg & Aneborn Fondkommission via telefon eller e-post enligt ovan. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Bolagets hemsida www.qlosrgroup.se samt från Hagberg & Aneborn Fondkommissions hemsida www.hagberganeborn.se.

Anmälningssedeln ska vara Hagberg & Aneborn Fondkommission tillhanda senast kl. 15.00 den 7 september 2021. Anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Det är endast tillåtet att sända in en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner.

Viktig information

Krav på NID-nummer för fysiska personer

Nationellt ID (NID-nummer) eller National Client Identifier (NIC-nummer) är en global identifieringskod för fysiska personer. Enligt direktiv 2014/65/EU ("MiFID II") har alla fysiska personer från och med den 3 januari 2018 ett NID-nummer och detta nummer behöver anges för att kunna göra en värdepapperstransaktion. Om sådant nummer inte anges kan Hagberg & Aneborn Fondkommission vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. Om du har enbart svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID-nummer vara någon annan

typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls, kontakta din bank. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningsedel.

Krav på LEI-kod för juridiska personer

Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för juridiska personer. Enligt MiFID II behöver juridiska personer från och med den 3 januari 2018 ha en LEI-kod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Om sådan kod inte finns får Hagberg & Aneborn Fondkommission inte utföra transaktionen åt den juridiska personen i fråga.

Teckning från konton som omfattas av specifika regler

Tecknare med konton som omfattas av specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis IPS-konto, ISK-konto (investerarsparkonto) eller depå/konto i kapitalförsäkring ska kontrollera med sina respektive förvaltare om och hur teckning av Units kan göras i Emissionen.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Japan, Australien, Hongkong, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd) vilka äger rätt att teckna Units i Emissionen, kan vända sig till Hagberg & Aneborn Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Kanada, Japan, Australien, Hongkong, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd kommer inga uniträtter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder.

I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna Units i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

Betald tecknad Unit (BTU)

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 betalda tecknade Units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade antal Units är bokförda som BTU på VP-kontot tills Emissionen blivit registrerad hos Bolagsverket vilket beräknas ske omkring vecka 38, 2021.

Handel med BTU

Handel med BTU kommer att äga rum på Nordic SME mellan den 24 augusti 2021 till dess att Bolagsverket registrerat Emissionen och BTU omvandlats till B-aktier.

Handel med BTU sker med beteckningen QLOSR BTUB.

Tilldelningsprinciper

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall inte samtliga Units tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av Units till de som tecknat sig utan stöd av uniträtter enligt följande fördelningsgrunder:

I första hand ska tilldelning ske till dem som tecknat Units med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning i förhållande till det antal uniträtter som var och en utnyttjat för teckning av Units, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand ska tilldelning ske till övriga som tecknat Units utan stöd av uniträtter, och, vid överteckning, i förhållande till tecknat belopp, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I tredje och sista hand ska tilldelning av eventuellt resterande Units tilldelas dem som garanterat Emissionen enligt särskilt avtal med Bolaget, med fördelning i förhållande till storleken på deras respektive ställda emissionsgarantier.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av Units, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Units som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa Units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

De som tecknar Units utan företrädesrätt genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

Utspänningseffekt

Emissionen medför vid full teckning att det totala antalet aktier i Bolaget ökar från 7 807 075 218 aktier till 8 952 672 428 aktier, vilket motsvarar en utspänningseffekt om cirka 12,8 procent av kapitalet (beräknat som antalet nya aktier till följd av Emissionen dividerat med det totala antalet aktier i Bolaget efter fulltecknad Emission och cirka 6,6 procent av rösterna (beräknat som antalet nya röster till följd av Emissionen dividerat med det totala antalet röster i Bolaget efter fulltecknad Emission).

Handel i Bolagets B-aktier

Bolagets B-aktier är upptagna till handel på Nordic SME, vilken är en tillväxtmarknad för små- och medelstora företag. Aktierna handlas under kortnamnet QLOSR B och har ISIN-kod SE0005594801. De nya B-aktierna kommer att tas upp till handel i samband med att omvandling av BTU till B-aktier vilket beräknas ske omkring sju dagar efter att Emissionen registrerats hos Bolagsverket.

Offentliggörande av utfall i Emissionen

Teckningsresultatet i Emissionen beräknas att offentliggöras omkring den 10 september 2021 genom pressmeddelande från Bolaget på Bolagets hemsida.

Övrig information

Styrelsen för Bolaget äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna Units i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet

Teckning av Units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av Units. En ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan beaktande. Om likviden för tecknade Units inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer återbetalas. Om flera anmälningsedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningsedel som senast kommit Hagberg & Aneborn Fondkommission tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran. Registrering av Emissionen hos Bolagsverket beräknas ske omkring vecka 38, 2021.

Tecknings- och garantiåtaganden

Qlosr Group har erhållit tecknings- och garantiåtaganden i Emissionen från såväl befintliga aktieägare som externa investerare om totalt 41,2 MSEK, motsvarande 80 procent av Emissionen.

De ställda garantiåtagandena medför rätt till ersättning om 10 procent av garanterat belopp. Garantiersättningen för de ställda garantierna uppgår till totalt cirka 3,9 MSEK. Samtliga garantiavtal ingicks i augusti 2021.

Garantiåtagandena är ej säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller andra liknande arrangemang för att säkerställa att den likvid som omfattas av åtagandet kommer att tillföras.

Teckningsförbindelse

Aktieägare	Åtagande (SEK)	Andel av Erbjudandet (%)
Modelio Equity AB (publ)	2 235 213	4,3

Garantiåtagande¹⁾

Namn	Garantiåtagande (SEK)	Andel av Erbjudandet (%)
Strategic Wisdom Nordic AB ²⁾	1 038 703	2,0
Johan Stein	346 234	0,7
Rikard Akhtarzand	692 469	1,3
Magnus Högström	346 234	0,7
JJV Invest AB ³⁾	1 731 172	3,4
Hemo Spray & Pump AB ⁴⁾	692 469	1,3
Formue Nord Markeds-neutral A/S ⁵⁾	12 000 000	23,3
Färö Capital AB ⁶⁾	2 769 876	5,4
Emanuel Eriksson	692 469	1,3
Anhill Holding AB ⁷⁾	86 559	0,2
Haninke Holding AB ⁸⁾	86 559	0,2
Fa IT Investment & Förvaltning AB ⁹⁾	346 234	0,7
Magnus Ahnmé	1 384 938	2,7
Carl Berglund	692 469	1,3
Fredrik Isberg	1 384 938	2,7
Philip Löchen	1 038 703	2,0
Stefan Hansson	865 586	1,7
Birger Jarl 2 AB ⁹⁾	865 586	1,7
Erik Dahl	519 352	1,0
Ulf Tidholm	692 469	1,3
Fore C Asset Management AB ¹⁰⁾	65 586	1,7
MW Asset Management AB ¹¹⁾	1 038 703	2,0
Peter Bahrke	1 038 703	2,0
Ehsan Ashrafi	519 352	1,0
Gryningskust Förvaltning AB ¹²⁾	1 038 703	2,0
AB Kommandoran ¹³⁾	692 469	1,3
S-Fastigheter AB ¹⁴⁾	346 234	0,7
Patrik Christiansen	346 234	0,7
Qualcon AB ¹⁹⁾	1 384 938	2,7
Råsunda Förvaltning AB ¹⁵⁾	865 586	1,7
Smyglisten AB ¹⁶⁾	519 352	1,0
Tommy Ure	692 469	1,3
Johan Hagegård	346 234	0,7
Jussi Ax	346 234	0,7
Myacom Investment AB ¹⁷⁾	692 469	1,3
Totalt	39 006 287	75,7

- Samtliga garantier nås via Bolagets kontor med adress Telefonvägen 30, 126 26 Stockholm
- Nås på Norrviksvägen 24A, 181 65 Lidingö
- Runnvägen 24, 79153 Falun
- C/O Monsen Resare, Valhallavägen 131 2tr, 115 31 Stockholm
- Nytorv 11, 4th, 9000 Aalborg Denmark
- Stortorget 1, 222 23 Lund
- Fjätursvägen 2, 192 48 Sollentuna
- Södersåtravägen 28, 192 48 Sollentuna
- Birger Jarlsgatan 2, 114 34 Stockholm
- Stora Ävägen 21, 436 34 Askim
- C/O Grenspecialisten Box 4042, 203 11 Malmö
- Baldersuddvägen 26, 134 38 Gustavsberg
- C/O Greko, Kofferdalsvägen 27, 427 35 Billdal
- Hennings Väg 2, 427 50 Billdal
- Gyllenstiernegatan 15, 5tr, 115 26 Stockholm
- Box 69, 139 03 Stavsås
- Torstensongatan 3, 114 56 Stockholm
- Kyrkogatan 11, 761 30 Norrtälje
- Eriksrogränd 8, 194 78 Uplands Väsby

Styrelse och ledande befattningshavare

Styrelsen

Enligt Qlosr Groups bolagsordning ska Bolagets styrelse bestå av lägst tre och högst tio ledamöter med högst fem suppleanter. Bolagets styrelse består per dagen för Prospektet av sex ordinarie ledamöter valda för tiden intill slutet av årsstämman 2022. Styrelseledamöterna, deras befattning och om de anses vara oberoende i förhållande till Bolaget, till Bolagets ledning och till större aktieägare beskrivs i tabellen nedan.

Namn	Befattning	Medlem sedan	Oberoende i förhållande till	
			Bolaget och bolagsledningen	Större aktieägare
Johan Bjerhagen	styrelseledamot/ ordförande	2021	Nej	Nej
Michael Englund	styrelseledamot	2021	Ja	Ja
Joakim Ribb	styrelseledamot	2021	Nej	Nej
David Karlsson	styrelseledamot	2021	Ja	Ja
Bengt Engström	styrelseledamot	2021	Ja	Ja

Nedan presenteras Bolagets styrelse samt anges deras pågående och tidigare uppdrag samt det aktieinnehav som styrelseledamöterna innehar. Med innehav avses omfattas eget och/eller närståendes innehav.

Styrelse och ledande befattningshavare

Johan Bjerhagen

Styrelseordförande/Styrelseledamot.

Född: 1976

Utbildning: 3-årig gymnasial utbildning, 1 år marknadsutbildning, 1 år IT utbildning.

Erfarenhet: Anställd på Canon Svenska AB 2000–2008 inom försäljning. Sedan 2008 drivit diverse egna bolag.

Pågående uppdrag: Ledamot i följande bolag. Qlosr Holding AB, Bonhagen Holding AB, Bonhagen Invest AB, Bonhagen AB, Produkter i Nätverk och IT Stockholm AB. Lind IT Services Stockholm AB, Southbrains AB. Suppleant i We Were There AB.

Innehav: 6 155 866 967 aktier indirekt genom Qlosr Holding AB, där Johan Bjerhagen äger 25,2 procent.

Michael Englund

Styrelseledamot.

Född: 1960

Utbildning: Entrepreneurial Leadership Hochschule S:t Gallen Schweiz, ekonomi och nyckeltalsanalyt.

Erfarenhet: Över 25 år i ledande chefsbefattningar varav 20 år som VD, 10 år som styrelseledamot.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot i Sigoma AB.

Innehav: –

Joakim Ribb

Styrelseledamot.

Född: 1975

Utbildning: Executive MBA, Henley Business School (University of Reading).

Erfarenhet: Joakim har en lång bakgrund inom Outsourcing-branschen med ett förflutet bland annat som COO & vice VD på Sigma IT Services, Affärsområdeschef för Hosting på EPiServer AB och som Technical Director på Nordlo SLS AB.

Pågående uppdrag: CTO, Qlosr AB samt Styrelseledamot i Qlosr AB och Qlosr Holding AB.

Innehav: 6 155 866 967 aktier indirekt genom Qlosr Holding AB, där Joakim Ribb äger 16,6 procent.

David Karlsson

Styrelseledamot.

Född: 1976

Utbildning: Stockholm School of Economics Executive Education Management program, Baruch College BBA Finance & Investments.

Erfarenhet: Operativt arbete i ledningsgrupp i 10 år, suttit i styrelser.

Pågående uppdrag: Styrelselordförande i Nicoya AB, styrelseledamot i Farmers & Friends AB.

Innehav: –

Bengt Engström

Styrelseledamot.

Född: 1953

Utbildning: Civilingenjör Kungliga Tekniska Högskolan.

Erfarenhet: Suttit i ett flertal företagsstyrelser (20+).

Pågående uppdrag: Styrelseledamot i KTH Executive School, Scanfil OY, Real Holding, Bure Equity AB, ScandiNova AB och ChemoTech AB. Ordförande i QleanAir Scandinavia AB, Nordic Flanges Holding AB, BEngström AB och BEngström Förvaltning AB.

Innehav: –

Ledande befattningshavare

Jonas Norberg

Verkställande direktör

Född: 1963

Utbildning: Gymnasieekonom och därefter flertalet säljmarknadsutbildningar. Är Diplomerad ifrån Handelshögskolans Executive Education (IFL).

Erfarenhet: Suttit i ett flertal företagsstyrelser (+10) och i flera Styrelseuppdrag inom Golf och föreningsverksamhet. Har suttit i Canon Svenska's Ledningsgrupp i 7 år.

Pågående uppdrag: Qlosr Holding AB Ledamot ordförande, Qlosr AB Ledamot Ordförande ROIMAN NORDIC AB Ledamot ordförande, Fulton Francis Group AB Ledamot, NORBERG ART HB Bolagsman.

Innehav: 6 155 866 967 aktier indirekt genom Qlosr Holding AB, där Jonas Norberg äger 25 procent.

Johan Bjerhagen

Head of M&A

Se ovan

Gustav Tjärnström

Head of Sales

Född: 1989

Utbildning: 3-årig Gymnasieutbildning med inriktning idrott och ledarskap. Ledarskapsutbildning via Försvarsmakten, Beta performance och Nova affärsutveckling.

Erfarenhet: Arbetat med avancerad IT försäljning och strategiskt KAM-ansvar sedan 2008 och haft ledande positioner (försäljningschef och platschef) sedan 2014.

Pågående uppdrag: Head of Sales, Qlosr AB samt styrelseledamot i Qlosr AB och Qlosr Holding AB.

Innehav: 6 155 866 967 aktier indirekt genom Qlosr Holding AB, där Gustav Tjärnström äger 16,6 procent.

Anders Jäderling

CFO

Född: 1966

Utbildning: Postgymnasial utbildning i ekonomi, strategi och ledarskap, teoretisk kompetens för godkänt revisor.

Erfarenhet: Arbetat i över 20 år i ledande befattningar i internationella bolag (varav tio år utomlands), sekreterare och föredragande i styrelsen i tidigare befattning.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot i RBKLN AB.

Innehav: –

Jenny Cintra

PMO Manager

Född: 1985

Utbildning: Handel- och administrationsprogrammet – Bromma gymnasium 2001–2004, Företagsekonomi – Stockholms universitet 2008, En kvalificerad yrkesutbildning (inriktning marknadsföring, ledarskap och ekonomi) – Frans Schartaus Handelsinstitut 2006–2008.

Erfarenhet: Tullinge Sjö Samfällighetsförening – ledamot.

Pågående uppdrag: Inga pågående uppdrag

Innehav: –

Reza Sabaro

Head of Delivery

Född: 1982

Utbildning: 2-årig kvalificerad högskoleutbildning – IT kommunikation – Yrkehögskolan Syd.

Erfarenhet: 15 års arbetslivserfarenhet inom leverans av IT tjänster till kunder inom SME-segmentet.

Pågående uppdrag: Head of IT Delivery på Qlosr AB samt styrelseledamot i Qlosr AB och Qlosr Holding AB.

Pågående uppdrag: Head of Sales, Qlosr AB samt styrelseledamot i Qlosr AB och Qlosr Holding AB.

Innehav: 6 155 866 967 aktier indirekt genom Qlosr Holding AB, där Reza Sabaro äger 16,6 procent.

Baran Demir

Operations Manager

Född: 1981

Utbildning: Datavetenskaplig utbildning – Gävle Högskola.

Erfarenhet: 12 års erfarenhet inom management och specifikt inom IT-branschen.

Pågående uppdrag: Inga

Innehav: –

Martin Öster

Future Manager

Född: 1976

Utbildning: Gymnasieutbildning inom IT.

Erfarenhet: Driver egen firma inom IT-tjänster (Digitalwork) sedan 2016.

Pågående uppdrag: Styrelseordförande i Stäksholmen AB, Cegelia AB och Cegetrans AB.

Innehav: –

Ersättning till styrelseledamöter, verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare

Arvoden och övrig ersättning till styrelseledamöter, inklusive ordföranden, fastställs av bolagsstämman.

Årsstämman den 25 maj 2021 beslutade att, för tiden fram till nästa årsstämma, ska arvode utgå enligt följande:

Bengt Engström 150 000 kronor, Michael Englund 75 000 kronor och David Karlsson 75 000 kronor. Övriga ordinarie styrelseledamöter och styrelsens ordförande som ersätts av bolag inom koncernen på grund av anställning ska inte erhålla något styrelsearvode. Revisorn föreslås ersättas mot godkänd räkning.

Nuvarande styrelse och ledande befattningshavare har inte suttit i styrelsen eller varit verksamma i ledningen under räkenskapsåret 2020 och har inte heller erhållit någon ersättning från Bolaget under räkenskapsåret 2020.

Tabellen nedan visar ersättning till styrelsen och verkställande direktören för räkenskapsåret 2020.

Styrelse och VD	Ersättning
Styrelseledamot My Simonsson	44 496 kronor
Styrelseledamot och verkställande direktör Tore Hallberg	696 000 kronor
Summa	740 496 kronor

Pensioner & förmåner

Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

Övriga upplysningar avseende styrelsen och ledande befattningshavare

Samtliga styrelseledamöter och medlemmar i företagsledningen som presenteras ovan kan nås via Bolagets kontor med adress Telefonvägen 30, 11 tr, 126 26 Hägersten.

Det föreligger inte några familjerelationer mellan styrelseledamöterna och/eller de ledande befattningshavarna. Under de senaste fem (5) åren har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare (i) dömts i något bedrägerirelaterat mål, (ii) varit föremål för anklagelse och/eller påföljd av reglerings- eller tillsynsmyndigheter (inbegripet erkända yrkessammanslutningar) eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent, med undantag från att styrelseledamoten Bengt Engström fått vite under 2017 från Finansinspektionen avseende försenad rapportering av pantsättning av aktier.

Uppllysning om komplex finansiell historik

Information i detta avsnitt lämnas med anledning av krav på tilläggsinformation vid komplex finansiell historik som följer av artikel 18 i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980. Denna information har inkluderats för att möjliggöra för investerare att skapa en rättvisande bild av Bolagets finansiella historik.

Qlosr Group ingick den 13 april 2021 ett avtal med aktieägarna i Qlosr AB ("Säljarna") om att förvärva samtliga aktier i Qlosr AB mot en köpeskilling om 190 MSEK ("Förvärvet"). Avtalet var bland annat villkorat av att Bolaget överlät dess dåvarande verksamhet till Bolagets helägda dotterbolag Archelon Natural Resources AB ("Nya Archelon") och delade ut Nya Archelon till Bolagets aktieägare ("Utdelningen").

Den 25 maj 2021 beslutade årsstämman i Qlosr Group, i enlighet med styrelsens förslag, om Utdelningen och Förvärvet. Det kommersiella resultatet av Förvärvet och Utdelningen är att Bolaget bytte namn från Archelon AB (publ) till Qlosr Group AB (publ) och driver Qlosr AB:s verksamhet vidare med Qlosr AB som dotterbolag, samt att Bolagets befintliga verksamhet drivs vidare genom Nya Archelon som delades ut till aktieägarna i Bolaget och som har ansökt om notering på NGM Nordic SME.

Utdelning av nya Archelon

Bolagets tidigare verksamhet bedrivs fortsättningsvis i Nya Archelon. Samtliga av Bolagets tillgångar och skulder överfördes innan Förvärvet till Nya Archelon och därefter delades samtliga aktier i Nya Archelon ut till Bolagets aktieägare.

Köpeskilling och transaktionsstruktur i förvärvet

Köpeskillingen för samtliga aktier i Qlosr AB uppgick till 190 MSEK fördelat enligt följande:

- genom överlämnande av reverser av ett sammanlagt belopp om 160 MSEK som i sin helhet har kvittats mot 7 336 084 364 nyemitterade aktier, varav 921 595 598 A-aktier och 6 414 488 766 B-aktier i Bolaget till en teckningskurs om cirka 0,02181 SEK/aktie ("Kvittningsemissionen");
- genom överlämnande av reverser av ett sammanlagt belopp om 30 MSEK som belöper med en årlig ränta om 5 procent att amorteras under en period om fem (5) år med start 2021-09-01.

Genom Kvittningsemissionen emitterades 7 336 084 364 nya aktier varav 921 595 598 A-aktier och 6 414 488 766 B-aktier motsvarande cirka 94,1 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter Kvittningsemissionen. I Förvärvet har Bolaget, efter överlåtelse av samtliga tillgångar och verksamhet (Utdelningen), således värderats till 10 MSEK.

Effekt av förvärvet

Förvärvet är ett så kallat omvänt förvärv där Säljarna gemensamt innehar cirka 94,1 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter Förvärvet. Förvärvet medför en väsentlig förändring för Bolagets verksamhet, tillgångar, intäkter och resultat.

KSEK	Utdelad verksamhet	Förvärvad verksamhet
	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2020-06-30
Nettoomsättning	0	197 238
Rörelseresultat	-2 826	2 687
Balansomslutning	5 980	90 693

Proformaredovisning

Förvärvet innebär en väsentlig förändring för Bolagets verksamhet. Syftet med en proformaredovisning är att på ett illustrativt sätt visa ekonomisk information och finansiell ställning ur ett hypotetiskt perspektiv. I samband med upprättandet av Prospektet har Bolaget gjort en analys och bedömning av huruvida ett upprättande av proformaredovisning är meningsfullt och uppfyller dess syfte.

Samtliga av Bolagets tillgångar och skulder har innan Förvärvet överförts till Nya Archelon i Utdelningen. Resultatet av proformajusteringarna skulle således summera till den nya verksamhetens resultat- och balansräkning och den hypotetiska finansiella ställning eller det hypotetiska resultat som upprättas i proformaredovisningen skulle därmed inte, enligt Bolagets bedömning, tillföra meningsfull information. Historisk information för Qlosr AB presenteras i avsnittet "Finansiell information och nyckeltal" och avses komplettera den finansiella historik som omfattar Bolaget för att skapa en rättvisande bild av Bolagets finansiella historik. Proformaredovisning för Bolaget har således inte upprättats.

Finansiell information och nyckeltal

Bolagets historiska finansiella information hänförlig till Bolagets tidigare verksamhet¹⁾ för räkenskapsåren 2019 och 2020 tillsammans med dess tillhörande revisionsberättelser samt Qlosr Groups delårsrapport för perioden 1 januari 2021 – 30 juni 2021, har införlivats genom hänvisning enligt nedan.

Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 och 2020 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Delårsrapporten för perioden 1 januari 2021 – 30 juni 2021 är upprättad på samma grunder som de reviderade finansiella rapporterna men har inte granskats eller reviderats av Bolagets revisorer.

Kompletterande finansiell information för Qlosr AB

Historisk finansiell information för Bolagets dotterbolag Qlosr AB är inkluderad i enlighet med artikel 18 i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 avseende komplex finansiell historik och avser komplettera den finansiella historik som omfattar Bolaget.

Historisk finansiell information presenteras för räkenskapsåren 2018 och 2019/2020 samt perioden 1 juli – 31 december 2020 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2019. 2019 bytte Qlosr AB från att ha kalenderår som räkenskapsår till att ha brutet räkenskapsår juli–juni vilket innebär att räkenskapsåret 2019/2020 omfattar 18 månader.

Qlosr AB:s årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och 2019/2020 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) samt har reviderats av Qlosr AB:s revisor. Qlosr AB:s historiska finansiella information för räkenskapsåren 2018 och 2019/2020 tillsammans med dess tillhörande revisionsberättelser har införlivats genom hänvisning enligt nedan. Kassaflödesanalysen som presenteras för räkenskapsåren 2018 och 2019/2020 är baserad på siffror från Qlosr AB:s reviderade årsredovisningar och har översiktligt granskats men inte reviderats av Qlosr AB:s revisor.

Perioden 1 juli 2020 – 31 december 2020 med jämförelsesiffror för 2019, har hämtats från Bolagets interna rapportering och är upprättad i enlighet med samma redovisningsprinciper som Bolagets årsredovisningar och har varit föremål för översiktlig granskning av Bolagets revisor. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Handlingar införlivade genom hänvisning finns under hela Prospektets giltighetstid att tillgå i elektronisk form på Bolagets webbplats www.qlosrgroup.se.

- **Bolagets delårsrapport 1 januari 2021 – 30 juni 2021:** Resultaträkning (s. 9), balansräkning (s. 10), förändringar i eget kapital (s. 11), kassaflödesanalys (s. 11).²⁾
- **Bolagets årsredovisning för 2020:** Resultaträkning (s. 9), balansräkning (s. 10–11), förändringar i eget kapital (s. 12), kassaflödesanalys (s. 13), redovisningsprinciper (s. 19–20), noter (s. 19–27) och revisionsberättelse (s. 29–30).³⁾
- **Bolagets årsredovisning för 2019:** Resultaträkning (s. 23), balansräkning (s. 24), förändringar i eget kapital (s. 25), kassaflödesanalys (s. 26), redovisningsprinciper (s. 7–10), noter (s. 7–29) och revisionsberättelse (s. 30–31).⁴⁾
- **Qlosr AB:s årsredovisning för 2019/2020:** Resultaträkning (s. 4), balansräkning (s. 5), förändringar i eget kapital (s. 3), redovisningsprinciper (s. 7), noter (s. 7–11) och revisionsberättelse (s. 13–14).⁵⁾
- **Qlosr AB:s årsredovisning för 2018:** Resultaträkning (s. 3), balansräkning (s. 4–5), förändringar i eget kapital (s. 6), redovisningsprinciper (s. 7–10), noter (s. 7–15) och revisionsberättelse (s. 17–18).⁶⁾

I vissa fall har finansiella siffror i detta Prospekt avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna. Förutom vad som uttryckligen anges häri har ingen finansiell information i detta Prospekt reviderats eller granskats av Bolagets revisorer.

1) Bolagets tidigare verksamhet bedrevs under Archelon AB (publ), läs mer under avsnittet "Upplysning om komplex finansiell historik"

2) <https://qlosrgroup.se/dokument>

3) <https://archelon.se/investor-relations/>

4) Ibid

5) <https://qlosrgroup.se/dokument>

6) Ibid

Nyckeltal

Qlosr Group har offentliggjort nyckeltal i tidigare finansiella rapporter. Qlosr Group bedömer att nyckeltalen ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender. En del av de nyckeltal som presenteras nedan är inte definierade enligt Qlosr Groups tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering. Nyckeltalen, såsom Qlosr Group har definierat dessa, bör inte jämföras med andra bolags nyckeltal som har samma benämning då definitionerna kan skilja sig åt. Nyckeltalen i nedan tabell har inte reviderats såvida inget annat anges.

Bolaget har därutöver offentliggjort nyckeltal i tidigare finansiella rapporter hänförlig till Bolagets tidigare verksamhet. Presentation av nyckeltal hänförliga till Bolagets tidigare verksamhet skulle inte, enligt Bolagets bedömning, tillföra meningsfull information till investerare. Nyckeltal avseende Bolagets tidigare verksamhet har därmed inte inkluderats i Prospektet.¹⁾

Nyckeltal

	2021-01-01 2021-06-30 Ej reviderat	2020-01-01 2020-06-30 Ej reviderat
Nettoomsättning (KSEK)	82 349	78 329
Resultat efter finansiella poster (KSEK) ¹⁾	3 148	-2 429
Rörelsemarginal (%) ¹⁾	4,4	-2,6

1) Alternativt nyckeltal

Nyckeltalsdefinitioner

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter. Används för att analysera verksamhetens lönsamhet inklusive finansiella aktiviteter.

Rörelsemarginal

Nettoomsättning dividerat med rörelseresultat. Syftar till att ge en bättre förståelse för historisk lönsamhet

Avstämning av alternativa nyckeltal

	2021-01-01 2021-06-30 Ej reviderat	2020-01-01 2020-06-30 Ej reviderat
<i>Rörelsemarginal</i>		
Rörelseresultat, KSEK /	3 660	-2 055
Nettoomsättning, KSEK	82 349	78 329
Rörelsemarginal, %	4,4	-2,6

1) Bolagets tidigare verksamhet bedrevs under Archelon AB (publ), läs mer under avsnittet "Upplysning om komplex finansiell historik"

Resultaträkning Qlosr AB

KSEK	2020-07-01 2020-12-31 Ej reviderat	2019-07-01 2019-12-31 Ej reviderat	2019-01-01 2020-06-30 Reviderat	2018-01-01 2018-12-31 Reviderat
Nettoomsättning	80 751	59 916	197 238	99 392
Övriga rörelseintäkter	283	602	201	9
Summa intäkter	81 034	60 518	197 439	99 401
Handelsvaror	-54 023	-33 324	-113 533	-52 552
Övriga externa kostnader	-7 513	-7 244	-20 566	-15 452
Personalkostnader	-21 633	-19 837	-60 232	-28 018
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-256	-139	-422	-40
Summa rörelsekostnader	-83 455	-60 545	-194 752	-96 063
Rörelseresultat	-2 421	-27	2 687	3 339
Resultat från finansiella poster				
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	0	0	169	10
Ränteintäkter	0	15	104	58
Räntekostnader	-643	-296	-758	-167
Summa finansiella poster	-643	-280	-485	-98
Bokslutsdispositioner				
Avsättningar till periodiseringsfond	0	0	0	-956
Återföring från periodiseringsfond	0	225	1 181	480
Lämnade koncernbidrag	0	0	-400	0
Resultat före skatt	-3 064	-82	2 983	2 764
Skatt	0	356	-672	-632
Periodens resultat	-3 064	274	2 311	2 132

Balansräkning Qlosr AB

KSEK	2020-12-31 Ej reviderat	2019-12-31 Ej reviderat	2020-06-30 Reviderat	2018-12-31 Reviderat
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer	955	997	1137	234
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag	100	0	100	0
Fordringar hos koncernföretag	0	0	0	198
Andra långfristiga fordringar	200	0	800	0
Summa anläggningstillgångar	1255	997	2 037	431
Omsättningstillgångar				
Varulager m.m				
Färdiga varor och handelsvaror	2 133	1 537	1 921	1 090
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	23 377	22 601	16 565	17 816
Fordringar hos koncernföretag	0	945	0	2 270
Aktuell skattefordran	0	0	148	0
Övriga fordringar	1 271	575	1 293	32
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28 345	20 234	36 642	11 275
	52 993	44 355	54 649	31 393
Kassa och bank				
Kassa och bank	11 998	0	32 086	7 399
Summa omsättningstillgångar	67 124	44 355	88 655	39 882
SUMMA TILLGÅNGAR	68 380	46 889	90 693	40 313

Balansräkning Qlosr AB, forts.

KSEK	2020-12-31 Ej reviderat	2019-12-31 Ej reviderat	2020-06-30 Reviderat	2018-12-31 Reviderat
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget Kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital	250	250	250	250
Reservfond	50	50	50	50
Fritt eget kapital				
Balanserat resultat	6 433	5 025	4 122	1 989
Periodens resultat	-3 064	-82	2 311	2 132
Aktieägartillskott	11 975	0	11 975	0
Summa eget kapital	15 644	5 243	18 708	4 422
Obeskattade reserver				
Periodiseringsfond	2 102	3 058	2 102	3 283
Långfristiga skulder				
Övriga skulder	15 000	0	16 032	0
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	7 144	10 070	9 206	9 819
Del av koncerngemensam cash pool ¹⁾	-	14 967	-	0
Skulder till koncernföretag	0	5 392	400	301
Aktuell skatteskuld	0	0	0	1 468
Övriga skulder	17 048	976	16 335	1 613
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11 441	7 183	27 910	19 406
Summa kortfristiga skulder	35 634	38 588	53 851	32 608
Summa eget kapital och skulder	68 380	46 889	90 693	40 313

1) När bolaget ingick i gemensam koncern omfattades Qlosr AB av koncernens gemensamma cash pool. Efter att Qlosr Holding AB förvärvade bolaget har Qlosr AB en egen checkräkningskredit.

Kassaflödesanalys Qlosr AB

KSEK	2020-07-01	2019-07-01	2019-01-01	2018-01-01
	2020-12-31 Ej reviderat	2019-12-31 Ej reviderat	2020-06-30 Ej reviderat	2018-12-31 Ej reviderat
Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändringar av rörelsekapitalet	-15 970	-22 086	-7 107	2 242
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-74	-709	-2 225	-64
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 043	0	34 018	-6 000
Likvida medel vid periodens början	32 086	7 828	7 399	11 022
Förändring av likvida medel	-20 087	-22 795	24 686	-3 623
Likvida medel vid periodens slut	11 998	-14 967	32 086	7 399

Förändringar i eget kapital Qlosr AB

KSEK	2020-07-01	2019-07-01	2019-01-01	2018-01-01
	2020-12-31 Ej reviderat	2019-12-31 Ej reviderat	2020-06-30 Reviderat	2018-12-31 Reviderat
Ingående eget kapital	18 708	4 969	4 422	6 305
Aktieägartillskott	0	0	11 975	0
Nyemission	0	0	0	0
Fusionsresultat	0	0	0	1 985
Aktieutdelning	0	0	0	-6 000
Periodens resultat	-3 064	274	2 311	2 132
Utgående eget kapital	15 644	5 243	18 708	4 422

Nyckeltal Qlosr AB

En del av de nyckeltal som presenteras nedan är inte definierade enligt Qlosr AB:s tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering. Qlosr AB bedömer att nyckeltalen ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender. Nyckeltalen, såsom Qlosr AB har definierat dessa, bör inte jämföras med andra bolags nyckeltal som har samma benämning då definitionerna kan skilja sig åt. Nyckeltalen i nedan tabell har inte reviderats såvida inget annat anges.

KSEK	2020-07-01	2019-07-01	2019-01-01	2018-01-01
	2020-12-31 Ej reviderat	2019-12-31 Ej reviderat	2020-06-30 Reviderat	2018-12-31 Reviderat
Nettoomsättning (KSEK)	80 751	59 916	197 238	99 392
Resultat efter finansiella poster (KSEK) ¹⁾	-3 064	-307	2 202	3 240
Soliditet (%) ¹⁾	22,9	11,2	22,5	17,3
Avkastning på eget kapital (%) ¹⁾	-17,8	-6,0	16,1	46,4
Rörelsemarginal (%) ¹⁾	-3,0	0,0	1,6	3,4

1) Alternativt nyckeltal

Nyckeltalsdefinitioner Qlosr AB

Resultat efter finansiella poster	Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter. Används för att analysera verksamhetens lönsamhet inklusive finansiella aktiviteter.
Soliditet	Eget kapital dividerat med totala tillgångar. Syftar till att visa hur stor andel av tillgångarna som finansierats med eget kapital och att visa på betalningsförmågan
Avkastning på eget kapital	Resultat efter finansiella poster i procent av genomsnittligt justerat eget kapital. Syftar till att visa den lönsamhet som Bolagets verksamhet genererat med avseende på aktieägarnas insatta och upparbetade kapital
Rörelsemarginal	Nettoomsättning dividerat med rörelseresultat. Syftar till att ge en bättre förståelse för historisk lönsamhet

Avstämning av alternativa nyckeltal, Qlosr AB

KSEK	2020-07-01 2020-12-31 Ej reviderat	2019-07-01 2019-12-31 Ej reviderat	2019-01-01 2020-06-30 Reviderat	2018-01-01 2018-12-31 Reviderat
<i>Soliditet</i>				
Eget kapital /	15 644	5 243	18 708	4 422
Balansomslutning	68 380	46 889	90 693	40 313
Soliditet, %	22,9	11,2	20,6	11,0
<i>Avkastning på eget kapital</i>				
Rörelseresultat +	-2 421	-27	2 687	3 339
Summa finansiella poster /	-643	-280	-485	-98
Eget kapital	15 644	5 243	18 708	4 422
Avkastning på eget kapital, %	-19,6	-5,9	11,8	73,3
<i>Rörelsemarginal</i>				
Rörelseresultat, KSEK /	-2 421	-27	2 687	3 339
Nettoomsättning, KSEK	80 751	59 916	197 238	99 392
Rörelsemarginal, %	-3,0	0,0	1,4	3,4

Utdelningspolicy

Qlosr Group har som mål att dela ut 30 procent av resultatet efter skatt. Utdelningen ska vid varje tillfälle vägas mot Bolagets affärsmöjligheter. Ingen utdelning lämnades för räkenskapsåren 2019 eller 2020.

Kompletterande information för Qlosr AB

Ingen utdelning lämnades för räkenskapsåret 2019/2020. Utdelning om 6 MSEK lämnades för räkenskapsåret 2018 motsvarande 2 400 SEK per aktie.

Betydande förändringar i finansiell ställning sedan den 30 juni 2021

Det har inte skett några väsentliga förändringar avseende Bolagets finansiella ställning sedan den senaste rapportperiodens utgång.

Legala frågor och ägarförhållanden

Aktier och aktiekapital

Enligt Qlosr Groups bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 8 498 890 SEK och högst 33 995 560 SEK fördelat på lägst 7 790 000 000 och högst 31 160 000 000 aktier. Per den 30 juni 2021 uppgick aktiekapitalet i Bolaget till 8 504 110,724280 SEK fördelat på 933 491 911 A-aktier, 6 861 083 306 B-aktier och en C-aktie. Det totala antalet aktier i Bolaget uppgick den 30 juni således till 7 794 575 218, envar med ett kvotvärde om ca 0,001091 SEK.

Vid ingången av 2020 uppgick aktiekapitalet till 715 867,747893 SEK fördelat på 104 613 531 aktier med ett kvotvärde om ca 0,006843 SEK. Vid utgången av 2020 uppgick aktiekapitalet till 1 623 023,711865 SEK fördelat på 237 180 915 aktier med ett kvotvärde om ca 0,006843 SEK. Per den 31 mars 2021 uppgick aktiekapitalet till 3 137 442,682065 SEK fördelat på 458 490 853 aktier med ett kvotvärde om ca 0,006843 SEK.

Samtliga aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Aktierna i Bolaget är utfärdade i enlighet med svensk rätt och denominerade i svenska kronor (SEK).

Ägarstruktur

Nedan visas aktieägare i Bolaget vilka, per dagen för Prospektet, innehade ett innehav i Qlosr Group om minst fem procent av rösterna. Varje A-aktie berättigar till tio (10) röster, varje B-aktie till en (1) och varje C-aktie till en (1) röst på bolagsstämma. För uppgift om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget, se avsnittet ”Styrelse och ledande befattningshavare”. Såvitt styrelsen för Qlosr Group känner till föreligger inga aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några av Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget.

Såvitt styrelsen för Qlosr Group känner till finns det heller inga överenskommelser eller motsvarande avtal som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras. Qlosr Group har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen över Bolaget inte missbrukas och det finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen av Bolaget. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen (2005:551) utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag.

Namn	Antal	Procent av rösterna	Procent av kapitalet
Qlosr Holding AB	6 155 866 967 ¹⁾	89,88	78,98

1) 933 491 910 A-aktier och 5 222 375 057 B-aktier

Av nedan tabell framgår Qlosr Holding AB:s aktieägare.

Namn	Antal	Procent av rösterna och kapitalet
Johan Bjerhagen	126	25,20
Jonas Norberg	125	25,00
Joakim Ribb	83	16,60
Gustav Tjernström	83	16,60
Reza Sabaro	83	16,60
Totalt	500	100,00

Legal koncernstruktur

Qlosr Holding AB är ägare till 6 155 866 967 aktier i Qlosr Group motsvarande 89,88 procent av rösterna och 78,98 procent av kapitalet. Qlosr Group är ägare till samtliga 10 000 aktier i Qlosr AB, org.nr 556452-5177, samt indirekt till samtliga 50 000 aktier i Bonhagen Invest AB, org.nr 559137-9085. Dessa bolag bildar således en koncern.

Köptioner

Qlosr Holding AB har ställt ut en köption var till Bengt Engström, Michael Englund och David Karlsson där de har rätt att förvärva 10 000 000 B-aktier var i Bolaget.

Qlosr Holding AB avser även ställa ut en köption till Anders Jäderling med rätt att förvärva 10 000 000 B-aktier i Bolaget, en köption var till Martin Öster och Baran Demir att förvärva 5 000 000 B-aktier var i Bolaget samt en köption till Jenny Cintra med rätt att förvärva 2 500 000 B-aktier i Bolaget.

Utnyttjande av köptionerna kan ske från och med den 3 januari 2022 till och med den 25 maj 2024. Lösenpriset per aktie i Bolaget är 10 öre. Ingen utspädning sker för befintliga aktieägare i Bolaget eftersom köptionerna avser befintliga aktier. Bolaget har inte varit delaktigt i framtagandet av köptionerna.

Väsentliga avtal

Bolaget har inte ingått några avtal som ligger utanför Bolagets ordinarie verksamhet och som är av väsentlig betydelse för Qlosr Group eller som innehåller rättigheter eller förpliktelser som är av väsentlig betydelse för Bolaget under en tid av tolv månader före detta Prospekt.

Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget är inte, eller har inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden, de inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget har medvetande om eller kan uppkomma, under senaste tolv månaderna som har haft eller kunnat få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Intressekonflikter

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

Transaktioner med närstående

Det har inte genomförts några väsentliga transaktioner med närstående under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen.

Tillgängliga dokument

Följande handlingar är tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.qlosrgroup.se. Kopior av handlingarna hålls också tillgängliga under Prospektets giltighetstid på Qlosr Groups huvudkontor, Telefonvägen 30, 126 26 Stockholm.

1. Registreringsbevis avseende Qlosr Group.
2. Qlosr Groups bolagsordning.

Qlosr