

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I

INFRACOM GROUP AB (PUBL)
INFÖR LISTNING PÅ AKTIETORGET

www.infracomgroup.se



**LÖNSAMT TILLVÄXTBOLAG
SAMMANFATTNING AV EMISSIONSINFORMATION
TECKNINGSTID 20 NOVEMBER - 5 DECEMBER 2017**

VD HAR ORDET

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

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

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

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

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

Göteborg den 1 november 2017



Bo Kjellberg

Verkställande direktör och koncernchef



INFRACOM GROUP I KORTHET

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

InfraCom Group bildades i juni 2017 och koncernen består idag av de tre helägda rörelsedrivande bolagen Weblink IP Phone AB (etablerad 2005) PIN Sweden AB (etablerad 1999) samt Internet.se Svenska AB (etablerad 1994) samt ett intresseinnehav i Cellip AB. Hårtill Företagstelefoner i Stockholm AB som är ett helägt dotterbolag till Weblink och Systematiq Drift AB som förvärvades i september 2017 av PIN. Weblink, PIN, Internet.se samt Företagstelefoner benämns nedan Rörelsebolagen.

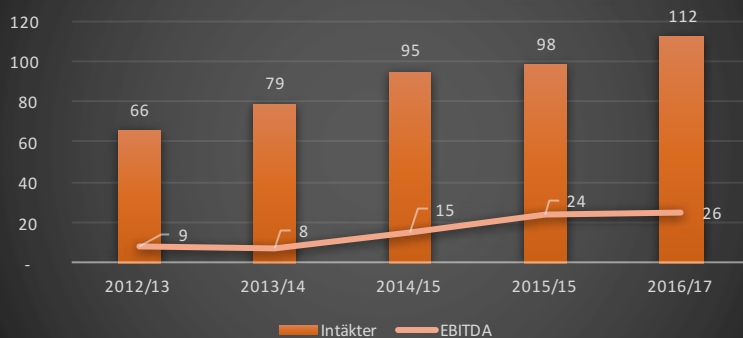
Rörelsebolagen har historiskt visat god tillväxt och lönsamhet. Den genomsnittliga omsättningstillväxten har under de senaste fem åren varit ca 11 procent per år med en EBITDA-marginal om ca 17 procent. I den framtida tillväxtstrategin förväntas tillväxten uppgå till 15-20 procent per år samtidigt som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

Ägarkretsen i InfraCom Group domineras av grundaren och koncernchef Bo Kjellberg som äger 81 procent av aktierna före spridningsemissionen. Den övriga ägarkretsen består av entreprenörer och investerare med stor erfarenhet av att driva tillväxtbolag både via organisk och förvärvsdriven tillväxt. Bolaget verkar på

en marknad under snabb förändring och har erövrat en eftertraktad position för att driva en marknadskonsolidering. InfraCom avser att kapitalisera på sitt goda renommé och starka marknadsposition, detta sker bland annat via förvärv av "tvilingsföretag" till Weblink, PIN och Internet.se där det finns möjlighet att implementera InfraComs strategier-, marknad-, teknik- och ekonomifunktion.

Tillväxten bland nya IP-tjänster drivs av företagens efterfrågan av flexibla, skalbara och användarvänliga lösningar. InfraCom ska driva volymtillväxt genom automatisering och skal- och volymfördelar uppstår då fler företag delar på InfraComs teknikplattform. Förestående listning på AktieTorget är en del i Bolagets affärsutveckling och syftar till att säkerställa Bolagets framtida tillväxt kan finansieras på ett fördelaktigt sätt och för att ge möjlighet att genomföra förvärv via, till del eller fullt ut, med apportemissioner. Ovan i kombination med en ökad synlighet och högre igenkännande kommer göra InfraCom till en attraktiv köpare av andra entreprenörsledda bolag.

Proforma, 5 års historik (MKR)



ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Teckningstid:

20 november - 5 december 2017

Teckningskurs:

6,40 kr per aktie

Emissionsvolym:

Erbjudandet omfattar högst 3 500 000 aktier, motsvarande 22 400 000 kr

Teckningspost:

Minsta teckningspost är 1 000 aktier

Antal aktier innan nyemission:

22 500 000 aktier

Värdering (pre-money):

144 Mkr

Teckningsförbindelser:

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om 12 Mkr totalt motsvarande 53 procent av emissionsvolymen

Notering på AktieTorget:

Aktien i InfraCom Group är planerad att noteras på AktieTorget. Första handelsdag är beräknad att bli den 15 januari 2018

Aktiens ISIN-kod:

SE0010414573



CTMX	0.45	▲	+0.45%
FTR	-0.23	▼	-2.34%
CSCO	-1.01	▼	-1.89%
CHK	0.02	▲	+0.21%
AAPL	+2.58	▲	+3.05%
PRTO	-0.14	▼	-1.42%

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

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

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

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

MARKNAD

Mobil kommunikation

Antalet mobilabonnemang med samtalstjänst och över 1 Gbyte data, ökade med 15 procent till 7,7 miljoner under 2016.

Fasta samtalstjänster

De fasta telefonabonnemangen minskade med 11 procent under 2016, minskning skedde både inom traditionell och IP-baserad telefoni. Antalet abonnemang uppgick till 3,1 miljoner.

Datakommunikation

Antal Internetaccesser uppgick 2016 till 3,7 miljoner och växte på årsbasis med 6 procent. Antalet fiberanslutningar ökade med 19 procent och uppgick till 2 miljoner i antal.

Hosting och datacenter

Computer Sweden bedömer att industrin omsätter ca 12 miljarder kronor i Sverige och förväntas växa med ca 40 procent på årsbasis. Behovet av datacenter ökar kraftigt då företag väljer att flytta sina IT-tjänster till molnet.

TRENDER

Molnbaserad IT-drift

Enligt Gartner Group är skiftet på IT-marknaden tydlig. Marknaden för Molnbaserade tjänster globalt uppgick 2016 till 1 700 miljarder kronor och förväntas växa med 18,5 procent under 2017. Ökningen visar skiftet från traditionella kundplacerade IT-tjänster till flexibla molnbaserade tjänster.

Konsolidering

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

IP-Konvergens

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

Tillgänglighet och säkerhet

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

Ökad bandbredd

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

Flexibilitet

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

VIKTIG INFORMATION

Följande sammanfattning är inte ett erbjudande utan ska ses som en introduktion till InfraCom Group AB (publ)'s informationsmemorandum och innehåller inte nödvändigtvis all information för ett investeringsbeslut. Varje beslut att investera i InfraCom Group bör grunda sig i en bedömning av innehållet i informationsmemorandumet i dess helhet, vilket finns tillgängligt på www.aktietorget.se samt www.infra-comgroup.se. InfraCom Group AB (publ) org. nummer 559111-0787.

INFRACOMS AFFÄRSOMRÅDEN

Molnbaserad Telefoni

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

Hosting och Datacenter

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

Molnbaserad IT-drift

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

Datakommunikation och Internetaccesser

Inom affärsområdet Datakommunikation och Internet accesser erbjuder InfraCom infrastruktur för datakommunikation däribland Internet via fiber och dedikerad punkt till punkt kommunikation. InfraCom tjänster är anpassade för affärskritisk information med särskilt höga krav på svarstider och tillgänglighet.

INFRACOMS TJÄNSTER

Molnbaserad Telefoni

Molnväxel Weblink Unified 2.0
Fast telefoni
Mobiltelefoni
ISDN via (S)IP
SIP-Anslutning
Telefonkonferens
Weblink Hotell App
Aktiv telefonist
Weblink Callback
Weblink samtalsstatistik
Callcenter telefoni

Molnbaserad IT-drift

Spamfilter
Online Backup
Webbhotell
Antivirus
SMTP Server
SMS Gateway
Molnbaserad Lagring, OwnCloud
Bulk Storage
Domän och DNS hantering

Datakommunikation och Internetaccesser

Internet via fiber
Dedikerad punkt till punkt kommunikation

Hosting och Datacenter

Co-Location
Virtuella servrar (VPS)

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

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

Försäljningskanaler

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

Förvävsstrategi

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

