

TRANSTEMA GROUP

Spridningsemission i Transtema Group AB (publ)

Information med villkor och anvisningar för spridningsemissionen

Juni 2016

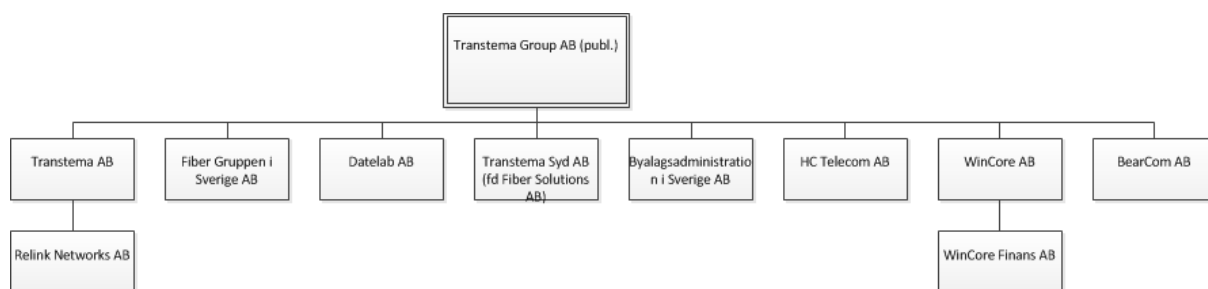
Detta dokument är framtaget med anledning av spridningsemission i Transtema Group AB (publ) och skall ses som ett komplement till material såsom årsredovisning, kvartalsrapporter, pressmeddelanden och hemsidan, och inte som ensamt beslutsunderlag för intressenter till emissionen.

Om bolaget

Transtema Group är ett kunskapsföretag som sedan 1997 erbjuder tjänster och produkter inom planering, utbyggnad och drift av infrastruktur för kommunikation och datacenter. Transtemas kunder består av teleoperatörer, stadsnät, kommuner, kraftbolag samt större företag.

Transtema är idag en nationell leverantör av kommunikationsinfrastruktur och levererar tjänster och produkter till de största operatörerna och nätägarna i landet.

Transtema koncernen består av de rörelsedrivande bolagen Transtema AB, Fiber Gruppen i Sverige AB, Datelab AB, Transtema Syd AB, WinCore AB, BearCom AB samt det delägda (51 %) Relink Networks AB.



Bakgrund och motiv till ägarspridning

För att bredda ägarbasen inför en planerad ansökan om notering på Stockholmsbörsen och tillföra bolaget ytterligare kapital för fortsatt tillväxt har styrelsen i Transtema beslutat att genomföra en emission utan företrädesrätt på maximalt 900 000 aktier och maximalt 2,5 MEuro. Syftet är i första hand att få en större spridning av aktien för att skapa förutsättningar för en bättre likviditet i aktien och för att öka den finansiella beredskapen inför framtida tillväxt.

Spridningserbudandet ("Erbjudandet") i korthet

Anmälningsperiod:	8-15 juni 2016, kl 17:00
Pris per aktie:	8 % lägre än den volymvägda snittkursen för aktien under perioden 8-15 juni 2016
Likviddag:	Den 21 juni
Minsta investering:	300 aktier därefter i jämna poster om 100 aktier
Info om tilldelning:	Omkring den 17 juni

Transtemas affärsidé

Transtema levererar tjänster och lösningar till kunder som efterfrågar ett brett tekniskt kunnande inom nätverk och kommunikation.

Vision

Transtema skall vara den bästa partnern inom nätverk och kommunikation.

Affärsområden

Nät

Projektering, design, byggnation, dokumentation, underhåll och övriga konsulttjänster för passiva kommunikationsnät.

Teknik

Systemdesign, installation och driftsättning av aktiv nätverksutrustning.

Service, drift och övervakning av kommunikationsnät.

Sedan 2016 ingår affärsområde Datacenter Solutions i Transtemas teknikerbjudande. Fokus inom detta område är att planera, bygga och sköta drift av infrastruktur för bland annat molntjänster.

Produktområden

Fibernät

Transtema planerar, projekterar samt bygger optofibernät. Transtema ges i många fall förtroendet att hantera drift och underhåll, vilket görs via en egen serviceorganisation, dygnet runt året runt.

Datanät

Transtema projekterar och bygger datanät inom fastigheter för såväl fiber som kopparbaserade nät.

Radionät

Transtema har mångårig erfarenhet av olika radiotekniker för både utom och inomhusbruk. Transtema hanterar allt från radioplanering, byggnation, driftsättning till service och underhåll.

Nätverksutrustning

Transtema verkar som en leverantörsoberoende återförsäljare av nätverksutrustning. Transtema kan som oberoende återförsäljare sätta kundens behov i fokus och erbjuda de bästa lösningarna i varje unikt fall.

Datacenter Solutions

Transtema tillhandhåller tjänster och infrastruktur inom datacenter, Transtema levererar en komplett plattform för bland andra återförsäljare av molntjänster.

Mål och utsikter

Lönsamhet: Koncernen har som mål att leverera en EBITDA-marginal (rörelseresultat före avskrivningar) på 15 %. Målet mäts på årsbasis. Vid större förvärv kan EBITDA marginalen understiga 15 % under en integrations-och konsolideringsfas. Proforma hade koncernen en EBITDA-marginal om 13 % 2015.

Tillväxt: Koncernen eftersträvar en genomsnittlig tillväxt på 20-30 % per år från och med bokslutsåret 2016 och de kommande närmaste åren. Tillväxten kommer både från organisk tillväxt och tillväxt genom förvärv. Proforma hade koncernen, vid ingången av 2016, en omsättning på 140 mkr 2015.

Kunder

Bland Bolagets kunder finns kommuner, större teleoperatörer och nätägare samt företag och annan offentlig förvaltning. Bland de större kunderna kan nämnas IP-Only, Skanova, Kungsbacka Kommun, Göteborg Energi, Gothnet, Telenor, Trollhättans Energi.

Förvävsstrategi

Transtemas styrelse och ledning har betydande erfarenhet av att tillämpa företagsförvärv som del av en tillväxtstrategi och har för avsikt att aktivt medverka till en konsolidering av marknaden. Transtema har under 2016 förvärvat 6 bolag. Transtemas förvävsstrategi är offensiv men 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.

Finansiell information

Första kvartalet 2016

- Nettoomsättningen uppgick till 35 698 tkr (12 622 tkr) vilket motsvarar en tillväxt på 183 %
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) 2 991 tkr (1,998 tkr) vilket motsvarar en EBITDA - marginal på 8,3 % (15,8 %).
- Bolaget upplever viss säsongvariation där det första kvartalet normalt är det sämsta. Under första kvartalet har det varit snö och tjäle på många håll där Bolaget drivit projekt. Tjäle försvårar markarbeten, vilket innebär att fiberprojekt senareläggs.
- Rörelseresultat uppgick till 1 711 tkr (1 665 tkr).

Helåret 2014/2015

Under perioden 1 december 2014 till 31 december 2015 uppgick bolagets nettoomsättning till 68 Mkr och rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) till 13 Mkr. EBITDA-marginalen uppgick till 19,2 %. Rörelseresultatet uppgick till 11,5 Mkr.

Ledning

VD: Magnus Johansson

Vice VD: Jens Boberg

Ekonomichef: Malin Krouthén

Styrelse

Göran Nordlund (SO)

Per-Olof Mellberg

Göran Nordlund

Oskar Säfström

Daniel Ajax

Aktien

Bolagets aktie är noterad på Aktietorget. Kortnamn är TRANS och ISIN är SE0006758587.

Ägartabell		
Namn	Kapital (%)	Röster (%)
Törnäs Invest AB (Magnus Johansson)	48.24	48.24
Fore C Investment Holding AB (Göran Nordlund)	11.63	11.63
Euroclear Bank S.A/N.V	7.73	7.73
Sune Tholin	4.40	4.40
Jovitech Invest AB	3.90	3.90

Villkor och anvisningar

Erbjudandet

Erbjudandet omfattar högst 900 000 nya aktier riktat mot kunder hos Avanza Bank.

Teckningskurs

Priset per aktie kommer att vara 8 procent lägre än den volymvägda genomsnittskursen för aktien under perioden 8 – 15 juni 2016. Courtage tillkommer ej. Värdepapprets valuta är i svenska kronor.

Det totala Erbjudandet kommer, som framgår ovan, inte att överstiga 2,5 miljoner Euro och kommer därför inte att föranleda upprättande av prospekt.

Anmälan

Anmälan ska vara Avanza Bank tillhanda senast kl 17:00 den 15 juni 2016. Observera att anmälan är bindande.

Anmälan om teckning av aktier ska ske i jämna poster om 100 aktier, dock lägst 300 aktier. Anmälan görs via Avanza Banks internettjänst.

Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga anmälningsperioden. Beslut om sådan eventuell förlängning kommer att offentliggöras genom pressmeddelande senast den 15 juni 2016.

Tilldelning

Beslut om tilldelning av aktier kommer att fattas av Bolagets styrelse i samråd med Avanza. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att öka antalet aktieägare i Bolaget, skapa förutsättningar för en förbättrad likviditet i aktien och ytterligare stärka Bolagets finansiella ställning. Det datum då anmälan inges är inte avgörande för tilldelningen. Tilldelning kommer att ske i jämnt 100-tal aktier. Tilldelningen kommer i första hand att ske så att ett visst antal aktier tilldelas per anmälan till dem som erhåller tilldelning. Om Erbjudandet övertecknas kan anmälan resultera i utebliven tilldelning eller tilldelning av ett lägre antal aktier än anmälan avser, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval.

Besked om tilldelning

Tilldelning beräknas komma att ske omkring den 17 juni 2016. Tilldelningsbesked kommer att lämnas genom upprättande av nota på din depå. De som inte tilldelas några aktier erhåller inget meddelande.

Betalning

Likvida medel för betalning av tecknade aktier ska finnas disponibelt på depån från och med den 15-21 juni 2016. Styrelsen har rätt att förlänga betalningstiden.

Observera att om tillräckliga medel inte finns på depån från och med den 15 - 21 juni 2016 eller om full betalning inte erläggs i tid, kan tilldelade aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som erhöll tilldelning av dessa aktier i Erbjudandet komma att få svara för mellanskillnaden. Observera att din teckning är bindande.

Erhållande av aktier

Aktier erhålls på angiven depå den 17 juni.

Handel i aktien

Bolagets aktier är noterade på Aktietorget. Aktien handlas under kortnamnet TRANS och har ISIN SE0006758587. En börspost omfattar en (1) aktie.

Rätt till utdelning

De nya aktierna ska berättiga till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna införts i bolagets aktiebok. Se även "Utdelningspolicy" för mer information om Bolagets utdelning.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

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

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Utfallet i Erbjudandet kommer att offentliggöras genom pressmeddelande vilket beräknas att ske omkring den 17 juni 2016.

Övrig information

I det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare kommer Avanza Bank att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Belopp understigande 50 kronor kommer dock inte att utbetalas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Om teckningslikviden inbetalats för sent eller är otillräcklig kan anmälan om teckning också komma att lämnas utan avseende. Erlagd emissionslikvid kommer då att återbetalas. Avanza Bank agerar emissionsinstitut åt Bolaget.

Vidare riktar sig Erbjudandet ej till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Uppfyller du inte villkoren får du inte ta del av någon information avseende Erbjudandet och måste lämna sidan. Tvist rörande Erbjudandet ska avgöras enligt svensk lag och av svensk domstol exklusivt. Genom att klicka på någon information på sidan anses du ha accepterat att du uppfyller villkoren. Erbjudandet vänder sig inte heller till depåer för individuellt pensionssparande, så kallad IPS-depå, hos Avanza och ej heller till depåer för kapitalförsäkring hos Moderna Försäkringar. Tecknar du dig via en sådan depå kommer du inte att erhålla någon tilldelning.

Frågor

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

Frågor rörande Erbjudandet besvaras av Transtema på telefonnummer 031-746 83 00. Information finns även tillgänglig på Bolagets hemsida (www.transtema.com).

Risikfaktorer

*En investering i Transtema utgör en affärsmöjlighet, men är även förknippad med risker. Dessa risker kan på grund av omvärldsfaktorer och bolagets affärsinriktning vara svåra att bedöma och kvantifiera. Nedan finns ett **urval** av de riskfaktorer som är förknippade med en investering i Bolaget. Riskfaktorerna är beskrivna utan inbördes rangordning och gör inte anspråk på att vara heltäckande. Det innebär att det kan finnas andra faktorer som kan påverka Bolagets verksamhet och lönsamhet. Utöver de risker som anges nedan samt andra förekommande faktorer bör investeraren även noggrant beakta övrig information i detta memorandum.*

LEVERANTÖRER

Transtema säljer och levererar produkter från ett mindre antal leverantörer och är beroende av avtal med dessa leverantörer. En försvagad position för och/eller gentemot någon av Bolagets leverantörer kan leda till att Transtema inte lyckas förhandla fram lönsamma leverantörsavtal vilket kan påverka lönsamheten negativt.

BEROENDE AV STORA KUNDER

Från tid till annan kan Bolaget ha stor omsättning via en eller ett fåtal kunder. Skulle sådan kund bortfalla hastigt kan det inte uteslutas att omsättning och resultat påverkas negativt.

MARKNADSUTVECKLING

Transtema är beroende av att framför allt marknaden för fiberinstallationer utvecklas på det sätt som man har beräknat. Skulle marknaden av någon anledning inte växa enligt förväntan kommer detta givetvis att påverka Bolagets försäljning negativt.

OMVÄRLDSRISKER

Transtemas marknad kan påverkas av politiska beslut, för- ändringar i offentliga förhållanden och förändringar i statliga subventioner. Det kan inte uteslutas att förändringar i dessa faktorer kan försämra Bolagets försäljning eller resultat.

KONKURRENS

Transtema agerar på en konkurrensutsatt marknad och möter konkurrens från flera olika håll och från flera olika typer av aktörer. Det kan inte uteslutas att en ökad konkurrens skulle kunna leda till reducerade tillväxtpotentialer och sämre lönsamhet för Transtema.

BEGRÄNSADE RESURSER

Transtema är ett mindre bolag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För genomförandet av strategin är det av vikt, att resurserna disponeras på ett för bolaget optimalt sätt. Det finns en risk att bolagets resurser inte räcker till och därmed drabbas av såväl finansiellt som operativt relaterade problem.

FÖRMÅGA ATT HANTERA TILLVÄXT

Verksamheten skall växa i framtiden både organiskt och via förvärv. I takt med att personalen och verksamheten växer, behöver Transtema försäkra sig om att det hela tiden har effektiva planerings- och ledningsprocesser för att kunna genomföra affärsplanen på en marknad som är under snabb utveckling. För att hantera tillväxten krävs investeringar och allokering av värdefulla ledningsresurser. Om Transtema inte hanterar tillväxt på ett effektivt sätt kan detta påverka resultatet negativt.

RISKER ASSOCIERADE MED FÖRETAGSFÖRVARV

Transtema planerar att genomföra företagsförvärv. Det föreligger alltid risk att förvärv inte ger det utfall som förväntats vad avser integration och lönsamhet. Ett sådant utfall kan hämma Transtemas utvecklingstakt samt inverka negativt på Bolagets framtidsutsikter, finansiella ställning och likviditet.