

Inbjudan till teckning av aktier

i Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ)

Nyemission 24 maj – 8 juni 2017

Xtranet
– fortsatt tillväxt med
god lönsamhet genom Exalt

Teckna aktier i nyemissionen – sista anmälningsdag 8 juni 2017

Exalt fortsätter tillväxtresan inom datakommunikation

Exalt är ett specialistföretag som erbjuder de bästa lösningarna inom datakommunikation till primärt tre kundsegment: *Telekom, Stadsnät och Fastighetsnät*.

Bolaget har en stabil kundbas som präglas av långa kundrelationer.

Exalt har varje år sedan starten 2005 levererat positiva rörelseresultat och dubblerat omsättningen de senaste fem åren, med kostnadskontroll och lönsamhet i fokus.

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

Genom att investera i en försäljningsfunktion fortsätter försäljningsutvecklingen för Exalt, med fortsatt lönsamhet i fokus.

xtranet

Den starka tillväxten i marknaden vidgar möjligheterna för Exalt

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

Såväl konsumenter som företag ökar sin användning av nättrafik. Applikationer och datalagring ligger i allt större utsträckning i molntjänster. Företag härbärgerar betydligt större mängder lagrad

information än tidigare, så kallad Big Data, vilket kräver tekniker för bearbetning och lagring. Telekomoperatörerna uppdaterar sina befintliga nätverk för att möta trafiken och trenden att bygga ut strukturerade fastighetsnät har kommit för att stanna. Därtill uppkommer nya områden såsom exempelvis Internet of Things (IoT), där konsumenter och företag förväntar sig att elektroniska produkter nu ska kunna kopplas upp och användas via nätverk. Exempel på det är fjärrstyrda komforttjänster i fastigheter och säkerhetssystem. Kort och gott, digitaliseringen i samhället fortsätter att öka liksom kraven på prestanda från konsumenter såväl som företag.

Ett komplett erbjudande inom datakommunikation bygger förtroende

Exalts tre verksamhetsområden ger ett unikt och komplett erbjudande av hela värdekedjan inom ramen för datakommunikation. För Exalt ger det möjligheter till korsförsäljning, och för kunderna innebär det att de kan vända sig till en leverantör oavsett behov.

Baserat på den efterfrågan som finns i marknaden ser Exalt en stor tillväxtpotential inom samtliga verksamhetsområden.

Exalt är ett av få bolag i sin storleksordning som har ett komplett erbjudande inom datakommunikation:

Nätverksteknik och säkerhet

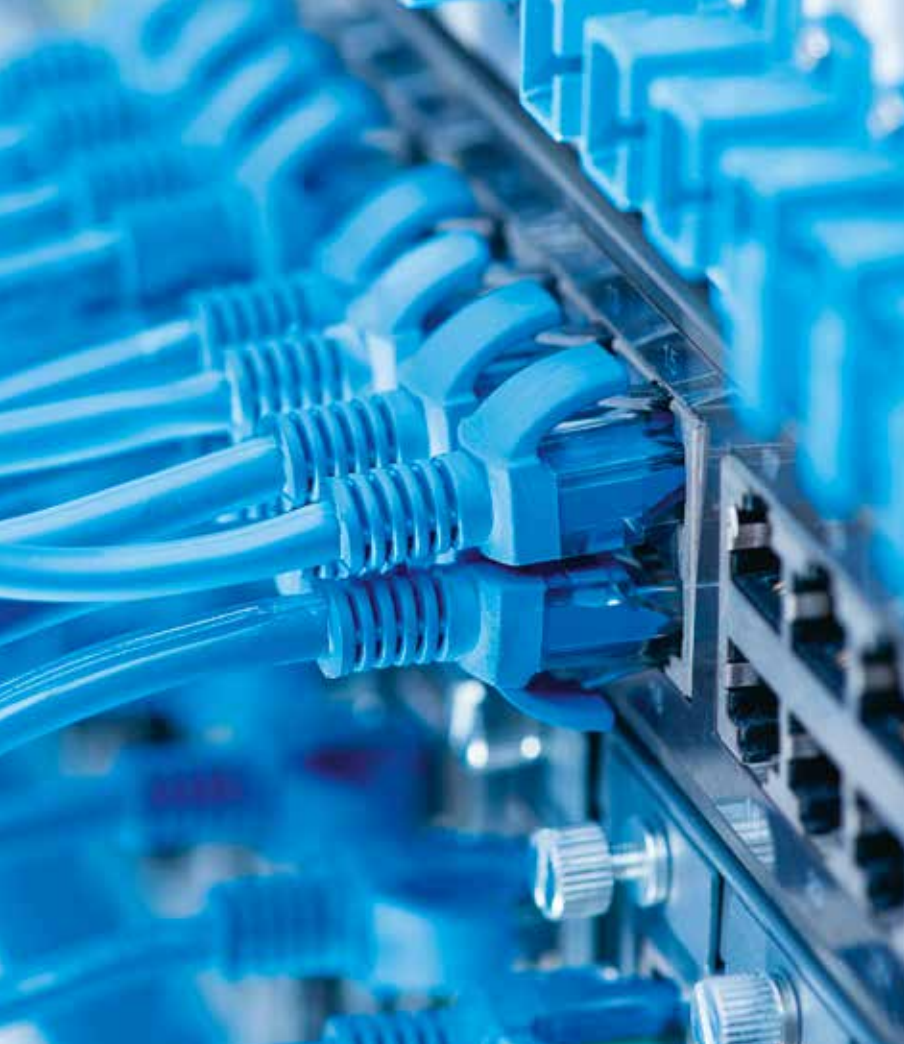
Inom verksamhetsområdet *Nätverksteknik och säkerhet* hjälper Exalt sina kunder med design, projektering, installation, drift och underhåll av aktiva kommunikationsnät med switchning, routing, brandväggar och trådlösa nätverk.

Strukturerade fastighetsnät

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

Transmissionsteknik

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



Investment case

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

Verksamheten inom Exalt-bolagen utvecklades starkt under det första kvartalet 2017 där omsättningen blev 9,4 MSEK och resultat före avskrivningar +1,8 MSEK, 19,5%. Exalt-bolagen har en solid plattform för tillväxt genom:

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



Avveckling av Xtranet

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

Som en konsekvens av avvecklingen föreslås på årsstämman 15 juni 2017 att Xtranet byter namn till Exalt AB för att ha gemensamt namn med Exalt-dotterbolagen.

Ordförande-kommentar

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

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



Bengt-Åke Älgevik, Styrelseordförande

Vd-kommentar

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

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

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



Mikael Hjältn, Vd

Finansiella och strategiska mål

Xtranets nya styrelse lämnar normalt sett inga prognoser. Genom redan reserverade avvecklingskostnader för fiberentreprenader till bostäder och fortsatt hög debiteringsgrad inom Exalt-bolagen är dock styrelsens bedömning att bolagsgruppen skall visa positivt rörelse-resultat redan under det andra kvartalet 2017 och positivt kassaflöde från och med hösten 2017. Bolaget har vidare fastställt ett antal finansiella och strategiska mål för verksamheten. Bolagets finansiella mål ska säkerställa att Exalt långsiktigt skapar värde för aktieägarna.

Styrelsen för Exalt har fastställt följande långsiktiga finansiella mål för bolaget:

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

Styrelsen för Exalt har en tydlig strategi för lönsam tillväxt och har fastställt följande tillväxtmål:

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

Dessutom har styrelsen fastställt följande kompetens- och leveransmål:

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

Erbjudandet i korthet

Företrädesemission Ca 7,9 MSEK.

Övertilldelningsoption Ca 1,5 MSEK.

Emissionskurs 0,55 SEK. Courtage utgår ej.

Teckningsvillkor Elva (11) befintliga aktier berättigar till att teckna sex (6) nya aktier. Möjlighet för investerare att teckna aktier utan företrädesrätt.

Teckningsrätter Det krävs elva (11) teckningsrätter för teckning av en (1) aktie.

Avstämningsdag 22 maj 2017.

Handel med teckningsrätter 24 maj – 5 juni 2017.

Handel med BTA 24 maj 2017 fram till dess att Bolagsverket registrerat emissionen.

Teckningsperiod 24 maj – 8 juni 2017.

Emissionsgaranti 90% motsvarande 7,1 MSEK.

Garantiersättning 105 TKR.

Antal aktier innan emissionen 26 265 974.

Antal aktier i erbjudandet 14 326 894.

Bolagsvärde före emissionen 14,4 MSEK vid teckningskursen 0,55 SEK.

Offentliggörande av utfall Snarast efter att teckningstiden avslutas kommer Bolaget att offentliggöra utfallet genom ett pressmeddelande.

Utspädning exkl. övertilldelning 35,3 %, inkl. övertilldelning 39,4 %.

Aktie Xtranet (XTRA)

ISIN-kod SE0005223542



Hänvisning till upprättat memorandum

Detta är en sammanfattning och introduktion till det fullständiga Informationsmemorandum som upprättats. Alla investeringar i aktier är förenade med risktagande. I Informationsmemorandumet finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med Bolaget och dess aktie. Innan ett investeringsbeslut kan fattas skall dessa risker tillsammans med övrig information i det fullständiga Informationsmemorandumet noggrant genomläsas.

Ovan nämnda Informationsmemorandum för Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ) finns tillgängligt för nedladdning på www.xtranet.se samt på www.aktietorget.se.

Motiv och användning av emissionsmedlen

Xtranets styrelse anser att företaget nu är redo att expandera vidare och målet med nyemissionen är att fortsätta en kontrollerad lönsam tillväxtresa och dra nytta av den underliggande tillväxt som finns i marknaden inom datakommunikation. Bolaget avser att använda emissionslikviden till ökad expansionstakt av verksamheten inom Exalt och avveckling av fiberentreprenader till bostäder inom Xtranet.

Xtranet Gruppen i Stockholm AB
Hallonbergsplan 5
174 52 Sundbyberg
Epost: info@xtranet.se
www.xtranet.se

xtranet