

Detta meddelande får inte, direkt eller indirekt, offentliggöras i eller distribueras inom eller till USA, Storbritannien, Kanada, Australien, Sydafrika eller Japan eller någon annan stat eller jurisdiktion i vilken sådan åtgärd skulle vara olaglig eller innebära krav på registrering eller andra åtgärder utöver vad som följer av svensk lag.

Pressmeddelande

20170428

Notering av Instalco på Nasdaq Stockholm

Instalco Intressenter AB ("Instalco" eller "Bolaget"), en ledande leverantör av installations- och servicetjänster inom verksamhetsgrenarna värme och sanitet, el, ventilation, kyla och industri, och FSN Capital GP IV Limited såsom komplementär (Eng. general partner) för var och en av FSN Capital IV L.P., FSN Capital IV (B) L.P. och FSN Capital IV Invest L.P. ("FSN Capital IV", "Huvudägaren") har beslutat att genomföra en ägarspridning av aktierna i Instalco genom en försäljning av befintliga aktier följt av en notering av Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm ("Erbjudandet"). Prospektet för Erbjudandet offentliggörs idag och första handelsdag förväntas vara den 11 maj 2017.

Instalco har en rikstäckande organisation i Sverige och har under 2016 expanderat genom förvärv in i Norge och Finland. Affärsidén är att genom samarbete mellan lokalt ledande och högt specialiserade enheter kunna erbjuda konkurrenskraftiga multidisciplinära lösningar och samtidigt uppnå samordningsfördelar. Proforma för räkenskapsåret 2016 hade Instalco en nettoomsättning om 2 852 miljoner SEK och en justerad EBITA¹ om 219 miljoner SEK, vilket motsvarar en justerad EBITA-marginal om 7,7 procent.

Erbjudandet i korthet

- Erbjudandet omfattar lägst 17 598 411 och högst 17 824 814 befintliga aktier vilka erbjuds till försäljning av säljande aktieägare.
- För att täcka eventuell övertilldelning har Huvudägaren förbundit sig att sälja ytterligare högst 2 673 722 aktier, motsvarande högst 15 procent av antalet aktier i Erbjudandet ("Övertilldelningsoptionen").
- Erbjudandepriiset förväntas fastställas i intervallet 50-55 SEK per aktie vilket motsvarar ett totalt värde på Bolagets aktier om cirka 2 345-2 547 miljoner SEK.
- Swedbank Robur Fonder, Handelsbanken Fonder, RAM ONE, Carnegie Fonder, Pareto Asset Management och Färna Invest ("Ankarinvesterarna"), har åtagit sig att förvärva aktier motsvarande totalt 51 procent av Erbjudandet under antagande om att Erbjudandepriiset kommer motsvara mittpunkten i

¹ Justerat för tilläggsköpeskillingar, förvärvskostnader, kostnader i samband med omfinansiering och noteringskostnader.

Detta meddelande får inte, direkt eller indirekt, offentliggöras i eller distribueras inom eller till USA, Storbritannien, Kanada, Australien, Sydafrika eller Japan eller någon annan stat eller jurisdiktion i vilken sådan åtgärd skulle vara olaglig eller innebära krav på registrering eller andra åtgärder utöver vad som följer av svensk lag.

prisintervallet samt att Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo, vilket motsvarar 22 procent av det totala antalet utestående aktier i Bolaget efter att Erbjudandet har genomförts.

- Ett prospekt offentliggörs idag på Instalcos hemsida, SEB:s hemsida för prospekt, Carnegies hemsida för pågående erbjudanden samt Nordnets hemsida.
- Anmälningssperioden för Erbjudandet till allmänheten i Sverige förväntas äga rum mellan 2 och 9 maj 2017.
- Perioden för anbudsförfarande för institutionella investerare förväntas äga rum mellan 2 och 10 maj 2017.
- Första dag för handel beräknas till omkring den 11 maj 2016 och aktierna kommer att handlas under kortnamnet INSTAL.

Per Sjöstrand, VD för Instalco, kommenterar:

- *"Instalco har sedan starten uppvisat en stark och lönsam tillväxt. Jag är väldigt stolt över medarbetarna i Instalco som tillsammans byggt upp en stabil nordisk plattform som ger fortsatt stor potential för såväl organisk som förvärvsdriven tillväxt samt stärkt lönsamhet under kommande år. Jag ser mycket fram emot börsnoteringen som kommer bredda vår ägarbas och göra det möjligt för oss att utnyttja den svenska och internationella kapitalmarknaden för att utöka Instalcos finansieringsalternativ för fortsatt tillväxt. Jag anser, tillsammans med styrelsen och vår huvudägare FSN, att en börsnotering är ett naturligt och viktigt steg i Instalcos utveckling som ytterligare kommer öka kännedomen om Instalco och vår verksamhet."*

Ankarinvesterare

Ankarinvesterarna har, på vissa villkor, åtagit sig att förvärva aktier i prisintervallet motsvarande totalt 51 procent av Erbjudandet under antagande om att Erbjudandepriiset kommer motsvara mittpunkten i prisintervallet samt att Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo, vilket motsvarar 22 procent av det totala antalet utestående aktier i Bolaget efter att Erbjudandet har genomförts. Ankarinvesterarna är Swedbank Robur Fonder AB, Handelsbanken Fonder AB (till förmån för Svenska Microcapfonden, Svenska Småbolagsfonden och Nordiska Småbolagsfonden), RAM ONE AB (till förmån för RAM ONE och RAM Equity Long/Short), Carnegie Fonder AB, Pareto Asset Management AS och Färna Invest AB.

Bakgrund och motiv för Erbjudandet

Den nuvarande huvudägaren av Instalco, FSN Capital IV, har som affärskoncept att förvärva och utveckla onoterade bolag och avyttra dessa när de uppsatta målen har nåtts. Instalcos styrelse har under FSN Capital IV:s ägarperiod implementerat flera

Detta meddelande får inte, direkt eller indirekt, offentliggöras i eller distribueras inom eller till USA, Storbritannien, Kanada, Australien, Sydafrika eller Japan eller någon annan stat eller jurisdiktion i vilken sådan åtgärd skulle vara olaglig eller innebära krav på registrering eller andra åtgärder utöver vad som följer av svensk lag.

viktiga strategiska initiativ, stärkt Bolagets marknadsposition och överträffat de målsättningar som sattes upp vid Bolagets bildande, vilket skapat en naturlig tidpunkt för att utvärdera ett breddat ägarskap.

Instalco är nu redo att expandera samt fortsätta att växa baserat på det som fullbordats och följaktligen anser FSN Capital IV, Instalcos styrelse och ledande befattningshavare att den aktuella tidpunkten och det aktuella marknadsklimatet är rätt tillfälle för FSN Capital IV att minska sitt ägarskap och notera Bolaget. Instalco har etablerat en stabil nordisk plattform som ger fortsatt stor potential för såväl organisk som förvärvsdriven tillväxt samt stärkt lönsamhet under kommande år.

Erbjudandet

Säljande aktieägare har beslutat att erbjuda försäljning av befintliga aktier. Erbjudandet omfattar totalt lägst 17 598 411 och högst 17 824 814 aktier. Erbjudandet är uppdelat i erbjudandet till allmänheten i Sverige respektive erbjudandet till institutionella investerare i Sverige och utomlands.

För att täcka eventuell övertilldelning har Huvudägaren förbundit sig att sälja ytterligare högst 2 673 722 aktier, motsvarande högst 15 procent av antalet aktier i Erbjudandet ("Övertilldelningsoptionen").

Efter Erbjudandets genomförande kommer Huvudägarens innehav (inklusive indirekt innehav via bolag) i Bolaget uppgå till cirka 25 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget (med beaktande av avvecklingen av nuvarande aktiestruktur och under antagande om att Erbjudandepriiset kommer att motsvara mittpunkten i prisintervallet och full anslutning i Erbjudandet dock exklusive de aktier som kan tillkomma genom möjlighet att utnyttja Övertilldelningsoptionen).

Priiset per aktie i Erbjudandet kommer att fastställas genom ett anbudsförfarande inom intervallet 50-55 SEK per aktie, vilket motsvarar ett totalt värde på Bolagets aktier om cirka 2 345-2 547 miljoner SEK.

SEB Corporate Finance är Global Coordinator och Joint Bookrunner för Erbjudandet, Carnegie Investment Bank är Joint Bookrunner för Erbjudandet.

Prospekt

Ett prospekt med Erbjudandets fullständiga villkor och anvisningar offentliggörs idag på Instalcos hemsida (www.instalco.se/börsnotering), SEB:s hemsida för prospekt (www.sebgroup.com/prospectuses), Carnegies hemsida för pågående erbjudanden (www.carnegie.se/om-carnegie/kontakt/pagaende-erbjudanden) och Nordnets hemsida (www.nordnet.se). Anmälan kan göras via SEB:s internetbank och Nordnets internetjänst. Första dagen för handel i Bolagets aktier beräknas till omkring den 11 maj 2017.

Detta meddelande får inte, direkt eller indirekt, offentliggöras i eller distribueras inom eller till USA, Storbritannien, Kanada, Australien, Sydafrika eller Japan eller någon annan stat eller jurisdiktion i vilken sådan åtgärd skulle vara olaglig eller innebära krav på registrering eller andra åtgärder utöver vad som följer av svensk lag.

Preliminär tidsplan

Anmälningssperiod för allmänheten	2-9 maj 2017
Anmälningssperiod för institutionella investerare	2-10 maj 2017
Första handelsdag på Nasdaq Stockholm	11 maj 2017
Likviddag	15 maj 2017

För ytterligare information:

Per Sjöstrand, VD, 0707 24 51 49

Adrian Westman, IR-ansvarig, 0735 09 04 00

Om Instalco

Instalco bildades på initiativ av VD Per Sjöstrand i februari 2014 genom en sammanslagning av fem installationsbolag med lång och framgångsrik historik. Affärsidén är att genom samarbete mellan lokalt ledande och högt specialiserade enheter kunna erbjuda konkurrenskraftiga multidisciplinära lösningar och samtidigt uppnå samordningsfördelar. Sedan bildandet har Instalco uppvisat en kraftig tillväxt (Instalco har mer än fyrdubblat sin omsättning mellan åren 2014 och 2016) som framförallt drivits av förvärv men också organisk tillväxt. De positiva effekterna av samordning har blivit synliga genom till exempel samverkan inom multidisciplinära projekt och samarbete inom inköp. Instalcos förmåga att erbjuda multidisciplinära installations- och servicelösningar ger både en säkrare och bättre koordinerad helhetslösning till kunderna. Bolaget har en decentraliserad struktur som syftar till att uppmuntra en stark entreprenörsanda och även om Bolaget i sig är relativt ung har dess enheter lång historia och erfarenhet av komplexa teknikininstallationer i olika miljöer och inom flera verksamhetsgrenar. Proforma för räkenskapsåret 2016 hade Instalco en nettoomsättning om 2 852 miljoner SEK och en justerad EBITA² om 219 miljoner SEK, vilket motsvarar en justerad EBITA-marginal om 7,7 procent.

Om FSN Capital

Sedan 2000 har FSN Capitals olika fonder sammantaget förvaltat ett kapital på 2,2 miljarder EUR och har hittills gjort 30 plattformsinvesteringar i mellanstora nordiska företag med fokus på värdeskapande genom tillväxt och operationella förbättringar. Bland befintliga och tidigare investeringar finns Actic, Troax, Kjell & Company, Bygghemma och CTEK.

Viktig information

Detta meddelande skickas inte till, och kopior av det får inte distribueras inom eller skickas till USA, Storbritannien, Kanada, Australien, Sydafrika eller Japan eller någon annan stat eller jurisdiktion i vilken offentliggörande, publicering eller distribution skulle vara olagligt eller innebära krav på registrering eller andra åtgärder utöver vad som följer av svensk lag.

² Justerat för tilläggsköpeskillningar, förvärvskostnader, kostnader i samband med omfinansiering och noteringskostnader.

Detta meddelande får inte, direkt eller indirekt, offentliggöras i eller distribueras inom eller till USA, Storbritannien, Kanada, Australien, Sydafrika eller Japan eller någon annan stat eller jurisdiktion i vilken sådan åtgärd skulle vara olaglig eller innebära krav på registrering eller andra åtgärder utöver vad som följer av svensk lag.

Detta meddelande utgör inte ett erbjudande att sälja värdepapper i USA. De värdepapper som hänvisas till häri får inte säljas i USA utan registrering eller tillämpning av ett undantag från registrering i enlighet med den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933. Instalco avser inte att registrera några värdepapper i USA eller att lämna ett erbjudande till allmänheten i USA att förvärva värdepapper.

Detta meddelande utgör inte ett erbjudande till allmänheten i Storbritannien att förvärva värdepapper. Ett prospekt har inte, och kommer inte, att godkännas i Storbritannien avseende värdepapperen. Detta meddelande distribueras och riktar sig enbart till (i) personer som befinner sig utanför Storbritannien eller (ii) personer som är professionella investerare i enlighet med artikel 19(5) i Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("Ordern") och (iii) bolag med hög nettoförmögenhet, och andra personer till vilka det lagligen kan riktas, som avses i artikel 49(2)(a)-(d) i Ordern (alla sådana personer benämns tillsammans "Relevanta Personer"). Varje form av investeringsaktivitet som detta meddelande är hänförlig till kommer endast att vara tillgänglig för, och kommer endast genomföras med, Relevanta Personer. Personer som inte är Relevanta Personer ska inte agera på eller förlita sig på detta dokument eller någon del av dess innehåll.

Detta meddelande innehåller inte och utgör inte en inbjudan eller ett erbjudande att förvärva, sälja, teckna eller på annat sätt handla med aktier eller andra värdepapper i Instalco. Inbjudan till berörda personer att förvärva aktier i Instalco kommer endast ske genom det prospekt som hänvisas till i detta meddelande. Prospektet innehåller bland annat riskfaktorer och finansiell information. Detta meddelande har inte godkänts av någon regulatorisk myndighet och är inte ett prospekt. Investerare bör inte förvärva värdepapper refererandes till i detta meddelande förutom på grundval av den information som finns i det prospekt som hänvisas till i detta meddelande.

Detta meddelande kan innehålla viss framtidsinriktad information som återspeglar Instalcos aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "kommer", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender än historiska fakta, utgör framtidsinriktad information. Framtidsinriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framtidsinriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framtidsinriktad information. Denna information, de åsikter och de framtidsinriktade uttalanden som återfinns i detta meddelande gäller enbart vid detta datum och kan ändras utan underrättelse därom.