



SONETEL™



Inbjudan till teckning av units i Sonetel AB (publ)

FEBRUARI 2017

G&W
FONDKOMMISSION

Hänvisning till memorandum: Detta är en sammanfattning och introduktion till det fullständiga memorandum som upprättats. Alla investeringar i aktier är förenade med risktagande. I memorandumet för Sonetel AB (publ) finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med bolaget och dess aktie. Innan ett investeringsbeslut fattas skall dessa risker tillsammans med övrig information i det kompletta memorandumet noggrant genömläsas. Memorandumet för Sonetel AB (publ) finns tillgängligt för nedladdning på www.sonetel.com.

Verksamheten

Sonetel har utvecklat en unik mjukvaruplattform som möjliggör leverans av en SAAS-tjänst (Software-As-A-Service) för affärskommunikation, till småföretagare världen över.

Över 600 000 har registrerat sig för gratis-tjänsten. Av dessa har ca 90 000 i 160 länder blivit betalande kunder.

Plattformen gör det t.ex. möjligt för e-handelsbolag och andra småföretag med internationell inriktning att få ett eget lokalt telefonnummer i länder som de säljer till. Genom att visa numret på sin hemsida kommer de närmare potentiella internationella kunder och kan därmed öka sin försäljning. Ett telefonnummer i valfritt land kostar från 8 kr per månad. Inkommande samtal vidarekopplas till ett vanligt mobilt eller fast nummer världen över till kostnaden av ett lokalsamtal.

Plattformen ska nu kompletteras med AI-funktioner samt tillkommande text/röst funktioner. De mobila apparna och kundportalen skall uppdateras. Målet är att under 2017 kunna erbjuda småföretagare globalt en helt världsunik Freemium-app/molntjänst, som omedelbart och gratis löser hanteringen av inkommande kommunikation (röst/text/video) till småföretag.

Den förväntade kraftigt ökade spridningen av gratis-tjänsten globalt är en viktig del i bolagets strategi att långsiktigt nå miljontals betalande kunder.

Sonetel har därutöver utvecklat ett API (gränssnitt för maskinell kommunikation) som lanseras kommersiellt under 2017 i syfte att tillgängliggöra Sonetels tjänster som "plugin" via tjänsteplattformar som redan har tiotals miljoner användare. Avtal har tecknats med en större aktör (Weebly) med 40 miljoner kunder.

Kraftiga satsningar kommer därutöver göras på marknadsföring för att förbättra SEO (Search Engine Optimization) samt försäljning (merförsäljning, onboarding etc.).

Bolaget har uppvisat extremt hög tillväxt historiskt. De planerade investeringarna syftar till att dra nytta av bolagets unika position och säkerställa en fortsatt stark tillväxt.

Marknad

Sonetel inriktar sig primärt mot små företag som har en internationell inriktning, t.ex. e-handelsbolag, IT-service, mjukvaru-, marknadsförings- och exportföretag, samt bolag som har personal spridd i flera länder och regioner. I det segmentet är Sonetels globala lösning särskilt konkurrenskraftig i jämförelse med lokala mer traditionella erbjudanden.

Det är svårt att avgöra exakt hur många potentiella kundföretag av det slaget som finns - inte minst eftersom vem som helst kan starta en internationell webbshop direkt från soffan - men det är tveklöst tiotals miljoner företag globalt.

Långsiktigt är visionen att tillhandahålla världens mest attraktiva gratiserbjudande vad gäller röst/text lösningar för småföretag - och därigenom bli global marknadsledare även bland företag utan internationell inriktning.

Totalt arbetar ca hälften av världens arbetsföra befolkning i små företag - så potentialen är närmast obegränsad.

Highlights

- Historiskt betalande kunder uppgår till 90 000 i 160 länder vilket innebär en tillväxt om ca 35% ett år tillbaka
- Aktiva kunder under senaste kvartalet uppgår till totalt 24 248 kunder med sammanlagt 36 150 användare (anställda anslutna till tjänsten) vilket innebär en tillväxt på ca 45 % ett år tillbaka på antalet aktiva kunder och ca 43 % i tillväxt på aktiva användare
- En egenutvecklad, driftsäker och skalbar högautomatiserad kommunikationsplattform
- Mycket stark tillväxt förutses
- Mycket nära svarta siffror
- Nyligen utnämnd av Deloitte som det 8:e snabbast växande Tech bolaget i Sverige samt det 46:e i EMEA (Europa, Mellanöstern och Afrika) med en tillväxt om ca 2 000% senaste 4 åren (se www.fast50.se).
- Sonetel är omskrivet bl.a. i Computer Sweden och Affärsvärlden.
- Mottog utmärkelsen "Communications solution Product of the year" 2015 from TMC (USA).
- Omsättningen ökade med 65 % från räkenskapsåret 13/14 till 14/15 trots små egna kapitalinsatser och 15/16 (bokslut per 2016-06-30) ökade omsättningen till ca 21 Mkr. Den nuvarande omsättningen ligger på en årstakt om ca 25 Mkr.
- Behovet av bolagets tjänster bedöms vara mycket stort
- Kompetent ledning, målinriktad och internationellt erfaren
- Styrelsen är både tekniskt och kommersiellt erfaren
- God bruttomarginal om ca 70%
- Avtal med Weebly (weebly.com) med ca 40 miljoner användare

VD har ordet

Hälften av jordens arbetsföra befolkning arbetar i småföretag. En stor andel av dessa har redan idag tillgång till mobiltelefon och Internet. Flertalet har brist på pengar, tid och teknisk kompetens - men nästan alla har en vilja att öka sin försäljning.

Det är enklare än någonsin att från soffan starta en internationell verksamhet och sätta upp en webbshop - men utmaningen att bygga förtroende hos potentiella kunder långt borta kvarstår. Flertalet konsumenter föredrar fortfarande att handla från en lokal leverantör än en långt borta.

Sonetels uppgift är att hjälpa småföretagare världen över att omedelbart och gratis få ett professionellt gränssnitt för sitt företags röst/text kommunikation som suddar ut konkurrensnackdelar i form av geografiska avstånd - och därmed ökar försäljningen.

Vi har valt att fokusera på småföretag - och speciellt de som har en internationell verksamhet - av flera skäl.

Småföretag har ett köpbeteende som är konsumentlikt. De kräver företagsfunktionalitet med hög kvalitet, samtidigt som de saknar pengar och inte orkar sätta sig in i saker, utan vill att det "bara ska fungera". Det gör att många leverantörer ser småföretag som en besvärlig sektor att fokusera på; Dåligt med pengar och krävande kunder.

Det innebär att konkurrensen är mindre samtidigt som marknaden är gigantisk.

Nyckeln till framgång i det här segmentet bygger på en hög nivå av automatisering, extrem enkelhet, kvalitet och



ett unikt gratiserbjudande - d.v.s. det som Sonetel fokuserar på.

Genom att därtill lägga till AI-funktionalitet som blir smartare med tiden - och som levererar mer nytta till kunden ju mer data vi samlar in - så ökar vi kundlojaliteten och det totala värdet per kund.

Vi har som bolag redan bevisat vår förmåga att leverera synnerligen hög tillväxt under gångna år. Vi är nu unikt positionerade att som global aktör öka tempot ytterligare och bli världsledande på en mycket stor marknad.

Välkomna att vara med på en fortsatt spännande resa med ett av Sveriges snabbast växande techbolag.

Henrik Thome

**VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR
SONETEL AB (PUBL)**

Erbjudandet i sammandrag

Emission om 880 000 units i Sonetel AB (publ). En unit består av en aktie och en teckningsoption (TO1). Varje unit erbjuds för 26,90 kr/st. Två (2) teckningsoptioner berättigar innehavaren att under perioden 1 november t.o.m den 30 november 2018 teckna ytterligare en ny aktie för 40,00 kronor/st. Teckningsoptionen avses att listas parallellt med aktien under dess löptid. Antalet aktier i Sonetel AB (publ) innan denna emission uppgår till 2 491 979 (inkl pågående kvittningsemission om 142 139 aktier till fam. Brandbergs bolag Gullspång Invest AB).

Bolaget avser att ansöka om listning av både aktien och TO1 på First North vid Nasdaq Stockholm snarast möjligt efter emissionens genomförande. Preliminär första listningsdag är den 20 mars 2017.

Emissionskurs 26.90 kronor per unit

Teckningstid 6 februari 2017 - 22 februari 2017

Emissionsbelopp vid full teckning Ca 23,7 Mkr före emissionskostnader

Möjlig kompletterande riktad emission

Vid stort intresse, utöver fullt tecknad emission, kan en kompletterande riktad emission på upp till ca 10 Mkr komma att beslutas till motsvarande villkor, riktad till kvalificerade/strategiska investerare.

Emissionen garanterad

Emissionen är i sin helhet garanterad av ett konsortium syndikerat av G&W Fondkommission, bestående av hälften teckningsförbindelser och hälften garantiförbindelser.

Teckningstid

6 februari – 22 februari 2017 kl. 15:00

Teckningskurs

26,90 kronor (SEK) per unit.
Minsta teckningspost är 200 units.
(Varje unit består av 1 aktie och 1 vederlagsfri teckningsoption).

Tilldelning och betalning

Eventuell tilldelning meddelas genom utskick av avräkningsnota som skickas till nedan ifylld adress.

Vid en bedömning av bolagets framtida utveckling är det av vikt att beakta relevanta risker. Varje investerare måste göra sin egen bedömning av effekten av dessa risker genom att ta del av all tillgänglig information utgiven i samband med detta erbjudande.

Undertecknad anmäler sig härmed för teckning av följande antal units i Sonetel AB till en kurs om 26,90 SEK per unit: (minsta teckningspost är 200 units vilket motsvarar 5 380 kr. Därefter ska teckning ske i jämna poster om 100 units).

Antal: **stycken units á 26,90 kr/unit, motsvarande** **kronor (SEK).**

VAR GOD TEXTA TYDLIGT

Namn/Firma	Person-/Org.nr.
Adress	Postnr. och Ort
<input type="checkbox"/> VP-kontonummer eller <input type="checkbox"/> depånummer*	Bank/förvaltare*
Telefon dagtid	E-mail
Ort och Datum	Underskrift (i förekommande fall firmatecknare eller förmyndare)

* Observera att om Ni har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste Ni kontrollera med Er bank/förvaltare, om förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan skall i så fall göras via den bank/förvaltare som för kontot.

G&W Kapitalförvaltning AB är finansiell rådgivare åt Sonetel AB i samband med erbjudandet. Aqurat Fondkommission AB är emissionsinstitut.

Genom undertecknande av denna anmälningssedel medges följande:

- Att all information i samband med erbjudandet har tagits del av och accepterats, och att anmälan är bindande,
- Personuppgifter som lämnas i samband med, eller i övrigt registreras med denna anmälan, behandlas av Aqurat Fondkommission AB för förberedelse och administration av uppdraget. Uppgifterna kan även komma att behandlas och användas i samband med framtida utskick av erbjudandehandlingar hos andra företag som Aqurat Fondkommission AB eller emittenten samarbetar med,
- Att styrelsen beslutar om tilldelning i emissionen och att tilldelning kan komma att reduceras eller helt utebli,
- Att ofullständig eller felaktigt ifylld anmälan kan komma att lämnas utan beaktande,
- Att Aqurat Fondkommission AB befullmäktigas att för undertecknads räkning verkställa teckning av aktier och teckningsoptioner i Sonetel AB.

VIKTIG INFORMATION

Aqurat Fondkommission AB (nedan Aqurat) är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Den huvudsakliga verksamheten är att erbjuda administrativa tjänster i samband med diverse bolagshändelser. Den som avser sälja, köpa eller teckna sig för finansiella instrument som enskilt erbjudande avser uppmanas att noga läsa igenom samtlig information som upprättats och utgivits i samband med erbjudandet samt nedanstående information. Denna information tillhandahålls endast på svenska. Mer information om enskilt erbjudande finns att ta del av på www.aqurat.se.

1. Finansiella instrument i enskilt erbjudande har inte och avses inte att registreras i något annat land än Sverige. Finansiella instrument kommer således inte att erbjudas till försäljning i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore eller Sydafrika och inbjudan riktar sig inte heller vare sig direkt eller indirekt till någon i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore eller Sydafrika. Denna anmälningssedel får inte distribueras till eller i något annat land där sådan distribution (i) förutsätter ytterligare registrering eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt eller (ii) strider mot lag, förordning eller annan bestämmelse i sådant land.
2. Order enligt undertecknad anmälningssedel ger Aqurat fullmakt att för undertecknads räkning sälja, köpa eller teckna sig för finansiella instrument enligt de villkor som gäller för enskilt erbjudande. Ordern omfattas inte av den ångerrätt som följer av Distans- och hemförsäljningslagen.
3. Aqurats kunder är kategoriserade som icke professionella kunder enligt lagen om värdepappersmarknaden. Vid utförande eller vidarebefordran av order på kundens eget initiativ tillhandahåller Aqurat tjänsten utan att göra en bedömning om tjänsten är passande för kunden. De risker som följer med en investering i sådana finansiella instrument som denna anmälningssedel avser framgår av den information som upprättats och utgivits i samband med enskilt erbjudande.
4. Priset för de finansiella instrument som avses i enskilt erbjudande framgår av denna anmälningssedels framsida. Skatter, courtage eller andra avgifter som kan komma att uppstå påföres eller erlagges inte av Aqurat.
5. Personuppgifter som aktieägaren lämnar i samband med uppdraget eller som i övrigt registreras i samband därmed behandlas av Aqurat enligt Personuppgiftslagen (1998:204) för förberedelse och administration av uppdraget. Behandling av personuppgifter kan även ske hos andra företag som Aqurat eller emittenten samarbetar med.

6. Tillvägagångssättet samt anmälningssedeln för enskilt erbjudande framgår av denna anmälningssedels framsida samt av den information som upprättats och utgivits i samband med erbjudandet.

7. Aqurat ansvarar inte för tekniska fel, fel i telekommunikation eller fel i posthantering i samband med inlämnandet av anmälningssedeln.

8. Notera att Ni enbart genom undertecknande och ingivande av denna anmälningssedel inte kommer att bli kund hos Aqurat. Aqurat kommer med andra ord bland annat inte att kundkategorisera Er eller att genomföra en passandeprövning avseende Er teckning av finansiella instrument i denna emission.

9. Reklamation mot Aqurats utförande av den order som lämnats till Aqurat genom undertecknad anmälningssedel skall ske utan oskäligt uppehåll. Om så ej skett kan rätten att kräva ersättning eller att göra andra påföljder gällande mot Aqurat gå förlorad.

10. Eventuella klagomål med anledning av Aqurats hantering av order som lämnats till Aqurat genom undertecknad anmälningssedel kan skriftligen ställas till Aqurats klagomålsansvarige på den adress, som anges på framsidan av denna anmälningssedel.

11. Vid eventuell tvist med Aqurat kan konsumenter också vända sig till Allmänna reklamationsnämnden, Box 174, 101 23 Stockholm, telefon 08-783 17 00, www.arn.se.

12. Aqurat följer svensk lag. Materiell svensk rätt äger tillämpning på Aqurats erhållna uppdrag och allmän svensk domstol, t.ex. Stockholms tingsrätt, är behörig domstol.

För mer information hänvisar Aqurat till www.aqurat.se där det bland annat står mer om tillvägagångssätt samt definitioner av olika begrepp.

Skicka in anmälningssedeln genom ett av nedanstående alternativ:

Post

Aqurat Fondkommission AB
Ärende: Sonetel
Box 7461
103 92 Stockholm

Fax

08-684 05 801

Email

info@aqurat.se
(inskannad anmälningssedel)

Privatpersoner kan

teckna online:
www.aqurat.se

Om teckningen avser ett belopp som överstiger 15 000 EUR skall en kopia på giltig legitimationshandling medfölja för att anmälan ska vara giltig. För juridisk person skall även ett aktuellt registreringsbevis som styrker firmateckning bifogas.