

AL VIA IL ROADSHOW DI INTRED TELECOMUNICAZIONI

OFFERTA GLOBALE 100% IN AUMENTO DI CAPITALE PER UN IMPORTO COMPLESSIVO DI EURO 10 MILIONI OLTRE A GREENSHOE IN VENDITA PER MASSIMI EURO 1 MILIONI CIRCA

MECCANISMO DI PRICE ADJUSTMENT SHARE A TUTELA DEL MERCATO

- *Forchetta di prezzo fissata tra Euro 2,27 ed Euro 2,80*
- *Capitalizzazione pre-money compresa tra 26 e 32 milioni di Euro*
- *Flottante pari a circa il 31% nel caso di integrale esercizio della Greenshoe*

Dati finanziari 2017:

- *Valore della produzione Euro 14,8 milioni (CAGR 2015-2017: +25,5%)*
- *EBITDA Euro 5,7 milioni con un Ebitda margin del 38,5% (CAGR 2015-2017: +45,8%)*

Milano, 25 Giugno 2018 – Parte oggi il roadshow di Intred S.p.A. (“**Società**” o “**Intred**”), previsto per l’operazione di quotazione sul mercato AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“AIM Italia”) e dedicato alle piccole e medie imprese ad alto potenziale di crescita. Intred è un operatore di telecomunicazione con un’importante presenza in Lombardia, in particolare nella Provincia di Brescia, specializzato nella connettività delle reti in banda ultra-larga, banda larga, wireless, telefonia fissa, servizi cloud e accessori correlati, per clienti Business e Retail. Nata nel 1996 ad opera di Daniele Peli, attuale Presidente e AD della società nonché titolare, con la moglie, della totalità delle azioni della Società, Intred possiede una rete in fibra ottica di oltre 1.500 chilometri, 130 centrali, due Data Center, una rete wireless con 42 stazioni radio e un sistema di centrali telefoniche direttamente interconnesso con la rete telefonica nazionale.

L’Offerta Globale comprende:

- un’offerta di azioni ordinarie di nuova emissione per l’importo massimo di 8,1 milioni di Euro rivolta a investitori qualificati italiani ed esteri (il “Primo Aumento di Capitale”);
- un’offerta di azioni ordinarie di nuova emissione per un importo massimo di 4,6 milioni di Euro rivolta ad investitori non qualificati in Italia (il “Secondo Aumento di Capitale”);
- un’offerta di azioni ordinarie di nuova emissione per un importo massimo di 300.000 Euro rivolta esclusivamente ai dipendenti e amministratori della Società (il “Terzo Aumento di Capitale”).

Ad esito del Primo, del Secondo e del Terzo Aumento di Capitale potranno essere collocate azioni ordinarie per un controvalore massimo pari ad Euro 10.000.000. Il Primo, Secondo e Terzo Aumento di Capitale sono realizzati con modalità tali che consentano di rientrare nei casi di esenzione dall’obbligo di pubblicazione del prospetto ai sensi del D.lgs 58/1998.

La forchetta di prezzo è stata fissata tra un minimo e un massimo di Euro 2,27 ed Euro 2,80 per azione; la capitalizzazione pre-money della Società sarà compresa tra Euro 26 milioni ed Euro 32 milioni. Ai dipendenti verrà riservato uno sconto massimo del 10% fermo restando il prezzo minimo di sottoscrizione di 2,27 Euro ad azione.

Gli azionisti della Società hanno destinato fino al 15% delle azioni ordinarie possedute pre-IPO al servizio di un meccanismo di Price Adjustment Share qualora non venga raggiunto dalla Società la soglia di risultato relativa all’EBITDA per l’anno 2018: Euro 6,5 milioni (EBITDA TARGET 2018).



Gli azionisti di Intred hanno infine concesso ai *Joint Global Coordinator* una opzione per l'acquisto di azioni ordinarie fino ad Euro 1 milione al prezzo di collocamento, corrispondente a circa il 10% dell'Offerta Globale (c.d. opzione Greenshoe). Tale opzione potrà essere esercitata, in tutto o in parte, entro 30 giorni successivi alla data di inizio delle negoziazioni. Nell'ipotesi di integrale esercizio dell'opzione Greenshoe e del meccanismo di Price Adjustment Share il flottante sarà fino al 34% circa.

Daniele Peli, Amministratore Delegato di Intred, ha dichiarato: *"Intred è oggi una realtà strutturata e in crescita, con un'infrastruttura di proprietà capillare nel territorio in cui operiamo, e per questo capace di offrire un servizio di connettività adeguato alle esigenze dei nostri clienti business e privati. Abbiamo deciso di intraprendere questo percorso di quotazione sul mercato AIM Italia per poter dotare la società delle risorse necessarie per proseguire nel percorso di sviluppo e ampliare maggiormente la nostra offerta in termini di infrastruttura e di conseguenza anche commerciale. Stiamo vivendo il nostro momento migliore dalla nostra costituzione, con i principali indicatori economici e finanziari in crescita, ormai da qualche anno, e di operare in un contesto di mercato dinamico e in espansione. Viviamo infatti oggi in una società altamente connessa, dove le reti ad alta capacità e la comunicazione veloce rappresentano dei driver fondamentali per qualsiasi azienda e Intred, in questo scenario, potrà giocare sicuramente un ruolo fondamentale"*.

Il 2017 è stato un anno decisamente positivo per la Società che ha visto crescere tutti i principali indicatori economici. Il Valore della Produzione è aumentato del 24,4% rispetto al 2016, raggiungendo quota Euro 14,8 milioni. Gli investimenti in rete proprietaria hanno permesso la significativa crescita su base annua nel 2017 sia dell'EBITDA (+42,5%) sia dell'EBIT (+45,8%) - rispettivamente - Euro 5,7 milioni e Euro 3,5 milioni, con un aumento della marginalità reddituale per entrambi gli indicatori. L'EBITDA Margin è salito, infatti, dal 33,9% del 2016 al 38,5% del 2017 e l'EBIT Margin dal 20,0% del 2016 al 23,9% del 2017; la maggior crescita dell'EBIT è dovuta alla più elevata marginalità del fatturato incrementale, a fronte dei principali investimenti effettuati in anni precedenti.

L'Utile Netto del 2017 ha mostrato un incremento del 56,3% circa a Euro 2,5 milioni; il Patrimonio Netto si attesta ad un valore superiore a Euro 9 milioni per effetto della costante capitalizzazione degli utili realizzati.

La Posizione Finanziaria Netta ammonta a Euro 4,1 milioni al 31 dicembre del 2017.

Le *positive performance* di Intred sono dovute in larga parte dall'espansione della rete esistente, con particolare focus sulla banda ultra-larga; le crescite esponenziali negli anni sono state conseguite anche grazie all'ingresso, nel 2012, nel mercato dell'utenza residenziale con il marchio EIR, che ha consentito ad Intred di quintuplicare a fine 2017 il numero clienti a quota 21.600 circa, previsto in ulteriore crescita per il 2018.

Nel processo di quotazione Intred è assistita da Integrae SIM (*Nominated Adviser e Joint Global Coordinator*), Banca Profilo (*Joint Global Coordinator*), Credito Lombardo Veneto (*Co-lead manager*), Banca Valsabbina (*Co-lead manager*), Gianni, Origoni, Grippo, Cappelli & Partners (*Legal Advisor*), BDO (società di revisione), EpYon Audit & Consulting (financial advisor), Studio Tributario Societario Internazionale (consulenza fiscale).



Intred Telecomunicazioni

Operatore di telecomunicazioni di riferimento nel territorio della Lombardia orientale e in particolare della Provincia di Brescia nato nel 1996 ad opera di Daniele Peli, attuale Presidente e AD della società. Con una rete in fibra ottica di oltre 1.500 chilometri, 130 centrali, due Data Center, una rete wireless con 42 stazioni radio e una rete telefonica nazionale, Intred fornisce connettività in banda ultra-larga, larga, wireless, telefonia fissa, servizi cloud oltre ai servizi accessori correlati alla clientela Business e Retail, quest'ultima servita col marchio EIR. La gestione diretta delle infrastrutture consente efficienza, redditività, qualità del servizio e, grazie ad un call center interno dedicato, un livello di assistenza garantito ed estremamente elevato per i propri utenti che ha permesso di raggiungere un indice di soddisfazione della clientela pari al 93,6%. Gli asset di valore, un modello di business consolidato ed altamente scalabile, con € 14,8 milioni di fatturato nel 2017, fanno di Intred il partner tecnologico infrastrutturale ideale, con un'offerta completa di soluzioni di qualità, affidabili e sicure. www.intred.it

Nomad

Integrae SIM S.p.A.
02/87208720
info@integraesim.it

Investor Relation

CDR Communication
Vincenza Colucci
Tel. +39 335 6909547
vincenza.colucci@cdr-communication.it

Media Relation

CDR Communication
Angelo Brunello
Tel. +39 329 2117752
angelo.brunello@cdr-communication.it

Elettra Addario
Tel. +39 329 6114267
elettra.addario@cdr-communication.it