

NYEMISSION AV AKTIER I
ÅAC MICROTEC AB (PUBL)
TECKNINGSPERIOD: 20 MAJ – 3 JUNI 2019

Välkommen på investerarrträffar

Maj
23

Stockholm
klockan 17.00

Erik Penser Bank
Apelbergsgatan 27, Stockholm

Maj
28

Stockholm
klockan 20.10

GT30, Bond (Småbolagsjakten Live)
Grev Turegatan 30, Stockholm

ÅAC kommer i samband med investerarrträffarna informera om Bolagets verksamhet och framtidsplaner. **Anmälan:** Anmälan till presentation hos Erik Penser Bank skall ske via e-post till bolagsdag@penser.se. Anmälan till Småbolagsjakten Live skall ske via Investerarbrevet.se. **Observera att antalet platser är begränsade.**

Bakgrund och motiv

ÅAC har sin bakgrund från Uppsala Universitet och bildades som bolag år 2005. Inledningsvis tillverkade Bolaget mikroelektronik till satellitkomponenter men har successivt ökat såväl kompetensen som erbjudandet och tillhandahåller idag högkvalitativa lösningar, avancerade delsystem och kompletta satellitplattformar för kommersiella kunder, statliga organisationer och vetenskaplig forskning på den globala marknaden. Den snabba teknikutvecklingen medför att den kommersiella rymdmarknaden kommer öka kraftigt stött av kraftigt minskade uppskjutningskostnader och att utvecklingen resulterat i att en 4 kg satellit idag kan utföra samma uppgifter som en 20 år gammal 600 kg satellit. Då småsatelliter och konstellationer ger en helt annan ekonomi än större satelliter gör detta att de aktörer som kan få nytta av rymddata, exempelvis företag inom telekommunikation, navigering och positionering, säkerhet, etc, i högre utsträckning kan genomföra investeringar i satellitsystem. Enligt en rapport från Euroconsult år 2017 förväntas drygt 6 200 småsatelliter, med ett totalt marknadsvärde på drygt 30 miljarder USD, att skjutas upp inom en tioårsperiod, vilket motsvarar en ökning med ca 700 procent jämfört med föregående tioårsperiod. I den "New Space"-marknad som nu växer fram är det av vikt för de i branschen verksamma bolagen att skaffa en stark position. Som ett led i detta förvärvades förra året det brittiska bolaget Clyde Space, också med historia från 2005. Detta breddade och förstärkte Bolagets erbjudande genom att produktportföljen utökades med såväl kubsatellit- som kompletta småsatellitsystem samt innebar en ökad volym vilket stärkt Bolagets produktionskapacitet. I ett nästa steg i Bolagets tillväxtresa genomförs förestående Företrädesemission för att säkra snabb tillväxt.

Syftet med Företrädesemissionen är att kapitalisera Bolaget och stärka ÅAC:s kapacitet att tillvarata de möjligheter som föreligger i den kommersiella rymdmarknaden. ÅAC har inlett året mycket starkt och vunnit flertalet order under de inledande månaderna, bl a ett Space-as-a-Service-avtal med ORBCOMM, noterat på Nasdaq New York. En ökad orderinång från kommersiella bolag och intensifierad produktion medför ett ökat behov av rörelse- och expensionskapital för att säkerställa en högre leveransförmåga framöver. För att vidare säkerställa Bolagets ambition att fortsätta växa och bli det ledande Bolaget inom småsatellitsektorn krävs även medel för fortsatta satsningar på vidareutveckling av delsystem och modulära satellitplattformar. För att fullt ut kapitalisera på rådande affärsmöjligheter har Bolaget upptagit bryggån om sammanlagt 5 MSEK från Erik Penser Bank. Brygglånet jämte upplupen ränta kommer i dess helhet att återbetalas i samband med reglering av nettolikviden som inkommer i samband med Företrädesemissionen.

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för Bolagets expensionsplaner under de kommande tolv månaderna. Det befintliga rörelsekapitalet bedöms tillräckligt för att fortsätta på inslagen linje t o m augusti 2019 och underskottet bedöms att maximalt uppgå till 25 MSEK under den kommande tolv månadersperioden.

Emissionslikviden från Företrädesemissionen om cirka 68,6 MSEK efter avdrag av emissionskostnader, 8,8 MSEK, och återbetalning av bryggån till Erik Penser Bank, 5,0 MSEK, avses att användas till följande ändamål som är angivna i prioritetsordning:

- Rörelsekapital för att hantera växande orderstock, 25 %;
- Vidareutveckling delsystem och satellitplattformar, 30 %;
- Expensionskapital, 35 %; samt
- Förstärkning av Bolagets kassa och öka den finansiella flexibiliteten, 10 %

En befintlig aktieägare och en extern investerare har genom teckningsförbindelser förbundit sig teckna ca 23,5 MSEK i Företrädesemissionen, motsvarande 28,6 procent. Den externa investeraren erhåller teckningsrätter vederlagsfritt från ett par av Bolagets större aktieägare. En befintlig aktieägare och ett antal externa investerare har därutöver utfäst emissionsgarantier om sammanlagt 44,0 MSEK, motsvarande 53,4 procent, och därmed förbundit sig att teckna aktier i Företrädesemissionen, som eventuellt inte tecknas med eller utan stöd av företrädesrätt. Sammantaget uppgår teckningsförbindelser och garantiåtaganden till 67,5 MSEK, motsvarande 81,9 procent av Företrädesemissionen¹. Vare sig teckningsförbindelser eller emissionsgarantier avseende Företrädesemissionen är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

I det fall Företrädesemissionen ej skulle komma att fullföljas eller tecknas i tillräckligt hög utsträckning, trots utställda garantiåtaganden och teckningsförbindelser, kan ÅAC komma att behöva revidera den planerade tillväxttakten genom att exempelvis inte genomföra en lika omfattande expansion av verksamheten och/eller minska investeringarna i vidareutveckling av delsystem och modulära satellitplattformar.

Uppsala den 17 maj 2019
ÅAC Microtec AB (publ)
Styrelsen

¹ För mer information om teckningsförbindelser och garantier se avsnittet "Legala frågor och kompletterande information" i Prospektet.

Viktig information

Vänligen observera att detta dokument endast utgör ett kort utdrag ur prospektet och att varje beslut att investera i ÅAC Microtec AB (publ) ("ÅAC") ska baseras på prospektet i sin helhet. Styrelsen för ÅAC har upprättat ett prospekt med anledning av förestående nyemission. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 25–26 §§ lagen (1991:980) om finansiella instrument. Prospektet finns tillgängligt på ÅAC:s hemsida, www.aacmicrotec.com, och www.penser.se samt kan beställas kostnadsfritt från Erik Penser Bank. Prospektet innehåller bl a en presentation av ÅAC, emissionen och de risker som är förenade med en investering i ÅAC och deltagande i erbjudandet. Informationsbroschyren är inte avsedd att ersätta prospektet som grund för beslut att teckna aktier i ÅAC och utgör ingen rekommendation att teckna aktier i ÅAC. Investerare som vill eller överväger att investera i ÅAC uppmanas att läsa prospektet.

Marknads- och verksamhetsintroduktion

KORT MARKNADSINTRODUKTION

Rymden är en viktig byggsten i vår moderna infrastruktur. Med hjälp av satelliter får vi tillgång till information i realtid som används till telekommunikation såsom datatrafik, jordobservation för navigering, meteorologi, mätning av miljö och klimat samt för annan vetenskaplig forskning.

Framväxten av "New Space" har förändrat bilden radikalt. Ny teknik har sänkt inträdeshindren och lockat många innovativa företag. Mindre satelliter kan idag göra saker som tidigare krävde en stor satellit. Kostnaden för att bygga och skjuta upp en liten satellit är avsevärt lägre. Denna utveckling har öppnat marknaden för en mängd kommersiella rymdmissioner.

Operatörer väljer i allt högre grad att satsa på grupper av små satelliter så kallade konstellationer som ger bättre täckning och lägre risk till en lägre kostnad. Små satelliter används i ca 5 år vilket gör det möjligt för operatörer att följa med i den snabba teknikutvecklingen genom att skjuta upp satelliter stegvis över tid.

BEDÖMD MARKNADSTILLVÄXT

Tekniska framsteg har lett till att småsatelliter fått väsentligt högre prestanda och tillförlitlighet samtidigt som kostnaderna sjunkit markant. Detta gör att marknaden för småsatelliter förväntas växa mycket snabbt. Marknadsprognoser indikerar en årlig tillväxttakt på 25-30 procent under det närmaste decenniet. Enligt en rapport från Euroconsult år 2017 förväntades 6 214 småsatelliter med ett totalt marknadsvärde på 30,1 miljarder dollar skjutas upp inom en tioårsperiod. Det är en ökning med ca 700 procent från föregående tioårsperiod med 890 uppskjutningar. Marknaden för rymdbaserade applikationer och tjänster förväntas växa från 8 miljarder kronor till 37 miljarder kronor år 2030.

ÖKAD EFTERFRÅGAN PÅ DATA FRÅN RYMDEN

Efterfrågan på tjänster som tillhandahålls av satelliter växer ständigt, t ex telekommunikation, navigering och positionering, spårning av fordon, övervakning av miljö, militära eller allmänna säkerhetsfrågor. Den största efterfrågan förväntas komma från telekommunikation, en sektor som har utnyttjat rymddata i många år. Jordobservationsdata används t ex för att övervaka olika tillgångar som fordon och fartyg eller skogs- och jordbruksmark. Säkerhet omfattar militära applikationer men även krypterad överföring av känslig information som penningtransaktioner och hälsoinformation.

ÅAC I KORTHET

ÅAC designar och tillverkar standardiserade, avancerade kubsatellitplattformar samt avionik för kubsatelliter och småsatelliter. Att med hjälp av dessa tekniker leverera satellittjänster som spänner från uppskjutning och satellitdrift till fullfjädrade "Space-as-a-Service"-erbjudanden som förser kunder med data från satelliter.

INTÄKTSMODELL

- Intäkter från försäljning av produkter såsom kubsatellitplattformar, delsystem och avionik samt arvoden för relaterade konsultarbeten,
- Service- och projektarvoden för uppskjutning, driftsättning, drift och dataöverföring, samt
- Space-as-a-Service-koncept där intäkter genereras genom leverans av data till kunder.

STRATEGI

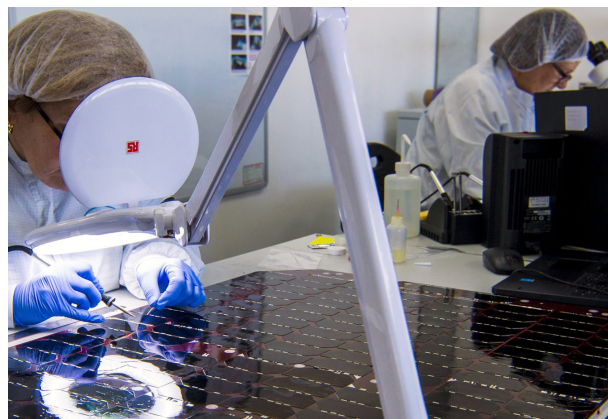
Bolaget avser att säkra en ledande position på den snabbt framväxande småsatellitmarknaden genom att:

- Dominera marknaden för småsatelliter i intervallet 1-50 kg,
- Inriktning på konstellationskunder,
- Fortsätta att utveckla produkternas teknik och prestanda,
- Öka produktionskapaciteten,
- Behålla produktsortimentets höga tillförlitlighet, kvalitet och prestanda,
- Sänka tillverkningskostnaderna kraftigt via standardiserade plattformar och delsystem, och
- Utveckla nya affärsmodeller, t ex "Space-as-a-Service" för att möta behoven och attrahera bredare kundgrupper.

PRODUKTUTBUD

ÅAC erbjuder en rad standardiserade satellitplattformar speciellt designade för att ingå i satellitkonstellationer. Dessa är av kubsatellittyp vilket innebär att de består av en eller flera enheter på ca 10 x 10 x 10 cm med en vikt på drygt 1 kg vilken kallas U. Bolaget erbjuder standardiserade och modulära plattformar med hög prestanda i storlekarna 1U, 3U, 6U och 12U.

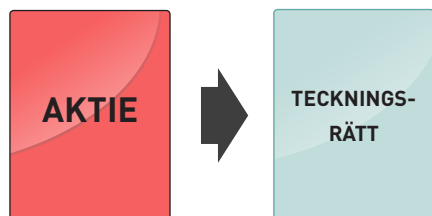
ÅAC erbjuder därutöver högkvalitativa delsystem med hög kvalitet och prestanda som är kompakta, lätta och robusta. De viktigaste delsystem Bolaget erbjuder är kraft- och datahanteringssystem, dvs satellitens "hjärna och hjärta". Dessa system inkluderar massminne, kraftelektronik och solpaneler samt kablar och batterier från tredje part. Systemen är modulära och levereras antingen som standardprodukter eller anpassade för att möta specifika krav.



Så här gör du för att teckna aktier

1. Du tilldelas teckningsrätter

För varje aktie du innehar i ÅAC på avstämningsdagen den 15 maj 2019 erhåller du en (1) teckningsrätt.



2. Så här utnyttjar du dina teckningsrätter

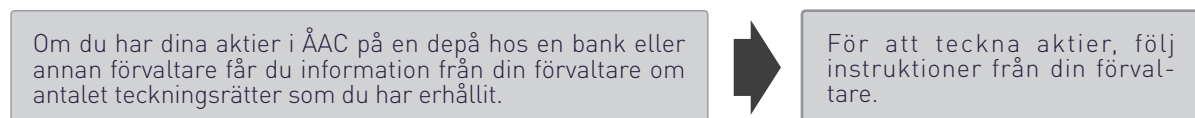
Fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) nya aktier för 3,00 SEK styck.



För dig som har VP-konto



För dig som har depå hos bank/förvaltare



Så här tecknar du aktier utan företrädesrätt

– För dig som har VP-konto



– För dig som har depå hos bank/förvaltare

