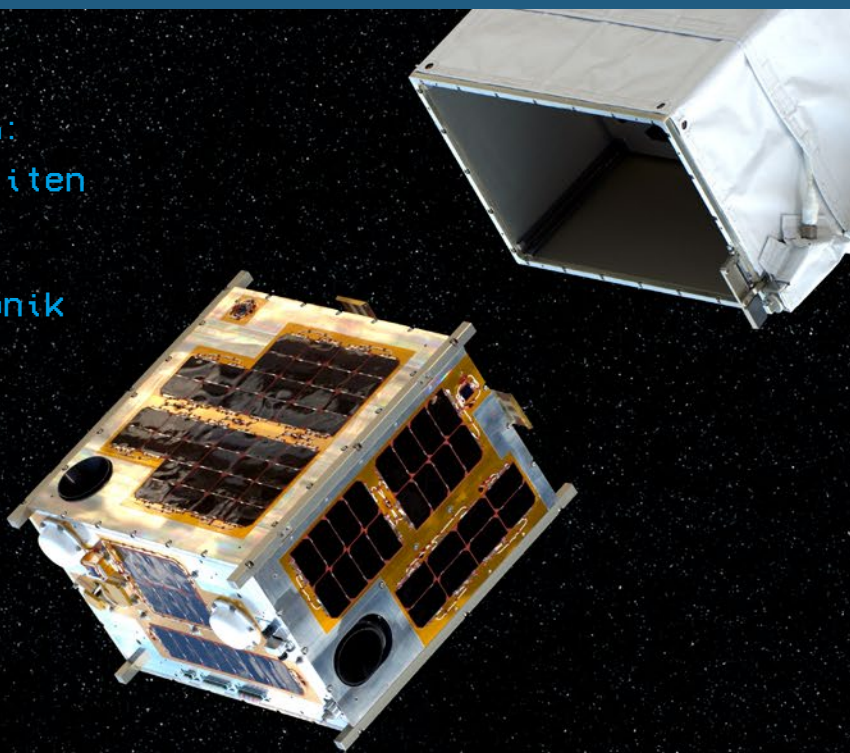


Del av autentiskt foto:
Den första mikrosatelliten
DIWATA-1 sänds ut från
ISS den 27 april 2016.
ÅAC har levererat avionik
(massminne).



Inbjudan till teckning av Units i

ÅAC MICROTEC AB (publ)

inför listning på Nasdaq First North
November 2016



Foto: Tim Peake. ESA/NASA

Hänvisning till upprättat prospekt med anledning av föreliggande Erbjudande om teckning av aktier i ÅAC Microtec AB (publ) ("ÅAC" eller "Bolaget")

Föreliggande material är en introduktion till ÅAC och Erbjudandet om teckning av Units vilket offentliggjorts. Detta är ingen fullständig beskrivning eller komplett sammanfattning av det prospekt som upprättats med anledning av Erbjudandet. Exempelvis innehåller denna introduktion inte någon beskrivning av de risker som ÅAC bedömer vara väsentliga att utvärdera i samband med en investering i Bolagets aktier. Dessa risker och annan information vilken är betydelsefull för en komplett utvärdering av Erbjudandet och av en investering i ÅAC, finns återgivna i prospektet. Innan ett investeringsbeslut tas, bör prospektet studeras i detalj. Prospektet finns tillgängligt för nedladdning på www.aacmicrotec.com.

DISCLAIMER: G&W Fondkommission är fiansiell rådgivare åt ÅAC Microtec AB i samband med förestående emission. Då samtliga uppgifter härrör från ÅAC Microtec AB friskriver sig G&W från allt ansvar för innehållet i detta dokument. Detta även avseende andra än direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta dokument.

Svenska ÅAC Microtec AB (publ) ("ÅAC"), en utvecklare av högteknologikomponenter i världsklass till små satelliter, har beslutat att ansöka om en notering på Nasdaq First North. I samband med noteringen genomförs en nyemission till institutionella investerare och allmänheten i Sverige på 120 miljoner kronor.

ERBJUDANDET I KORTHET

- Erbjudandet riktar sig till institutionella investerare och allmänheten i Sverige och omfattar maximalt 17 650 000 units
- En unit består av 1 aktie och 1 teckningsoption
- Emissionskursen är fastställd till 6,80 kr per unit
- 4 Teckningsoptioner ger rätt till nyteckning av 1 aktie i ÅAC till teckningskursen 8,80 kr under perioden 2-31 maj 2018
- Emissionen är på förhand tecknad upp till 92,8 MSEK, av större investerare och huvudägaren Fouriertransform
- Fouriertransform kvittar 10 MSEK av fordran på ÅAC och har även utfärdat en teckningsgaranti motsvarande ytterligare 7 MSEK
- Teckningsperioden pågår mellan 16 november och 2 december 2016
- Ett prospekt med fullständiga villkor finns att ladda ned på www.aacmicrotec.com
- Preliminär första dag för listning förutsatt att ÅAC godkänns för upptagande till handel på Nasdaq First North är 21 december 2016.
- Beräknad värdering på ÅAC före Erbjudandet är ca 95 MSEK.

VD HAR ORDET

Marknaden för småsatelliter står inför en mycket spännande utveckling där den kommersiella efterfrågan av satellitdata ökar konstant. Rymden håller på att avdramatiseras och satelliter är nu en del av infrastrukturen.

I takt med att marknaden blir beroende av satellitdata ökar kraven på tillförlitlighet. De riktigt små satelliterna blir större och de stora satelliterna blir mindre. I denna "sweet-spot" har ÅAC en perfekt position. Vi har en gedigen erfarenhet från komplexa system och en teknisk plattform som lever upp till marknadens krav.

Kunder har under åren visat sitt förtroende för bolaget genom att beställa våra produkter och tjänster för 250 MSEK. ÅAC har med denna kundbas byggt upp bra leveranshistorik och ett mycket gott rykte på marknaden.

Jag ser mycket positivt på framtiden där vi med vårt breda kontaktnät, vår tekniska plattform och gedigna kompetens kommer att kunna ta en ledande position på den starkt växande marknaden för småsatelliter.



MIKAEL ANDERSSON, VD ÅAC MICROTEC

OM ÅAC

ÅAC erbjuder satellitmarknaden avionikprodukter (elektronik för rymd och flyg) med fokus på datahantering som består av omborrdatorer och massminne samt strömförsörjning. ÅAC:s kompetens finns inom avancerad och robust, feltolerant mikroelektronik för kritiska tillämpningar.

Därutöver agerar ÅAC helhetsleverantör av hela satelliter i konsortier med andra specialiserade bolag och organisationer. ÅAC utvecklar även ett patentsökt och mycket sofistikerat sätt att effektivt distribuera bilddata från satelliter.

ÅAC, som knoppades av från Ångströmlaboratoriet vid Uppsala Universitet 2005, har erkänt hög kompetens och lång historik. Statliga Fouriertransform är huvudägare sedan 2014.

ÅAC har ett gediget "Flight heritage" (erfarenhet från flygningar i rymden) med allt vad det innebär av förståelse och kunskap om extrema påfrestningar. Detta är en nyckelfaktor för att skapa förtroende hos kunder. ÅAC har levererat produkter till Rymdstyrelsen (SNSB), Europeiska rymdstyrelsen (ESA), Försvarets materielverk (FMV), US Air Force Research Laboratory (AFRL), NASA m fl. ÅAC är välkända och starka inom i synnerhet avionik med specialisering på omborrdatorer, massminne och strömförsörjning.

Pågående projekt inkluderar:

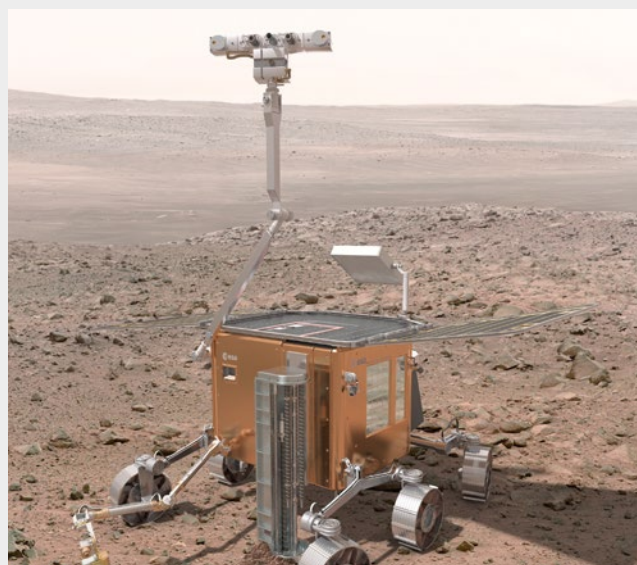
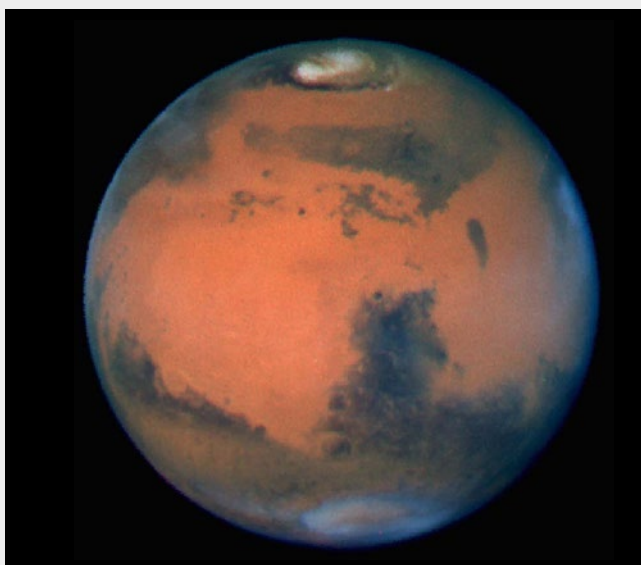
SPARC-1: På uppdrag av FMV utvecklar och levererar ÅAC hårdvara till en satellit. Projektet är ett bilateralt samarbete mellan FMV och amerikanska AFRL.

InnoSat: Projektet som ÅAC deltar i för att utveckla och tillverka den första i en serie av kostnadseffektiva och högpresterande småsatellitplattformar till svenska Rymdstyrelsen. Satelliterna ska kunna utföra vetenskapliga missioner med höga krav till låg kostnad.

MaMMoTH: Ett projekt som finansieras av EU. Samarbetspartners är bland andra Airbus och tyska rymdstyrelsen (DLR). Projektets syfte är att förbättra övervakningen av Ariane-raketen under uppskjutning.

YORK: ÅAC har ett avtal med York Space Systems LLC ("York") som innebär att York på licens från ÅAC tillverkar avionik till deras satelliter. York har beställningar och avsiktsförklaringar på totalt 38 satelliter. Beställare inkluderar amerikanska myndigheter och ICEYE som tillhandahåller nära-realtids-bilder av jordytan avbildad med en unik radarteknik för att exempelvis se isberg, övervaka jordbruk eller lokalisera oljeutsläpp.

MCC: Utveckling av en motorstyrning för Mars-miljö för att exempelvis kunna styra elmotorer på ett marsfordon. Projektet är finansierat av ESA.



MARKNAD

Satellit 2.0 är här. Småsatellitsegmentet har, drivet av teknikutveckling och minskade kostnader, öppnat möjligheter för att använda satelliter i helt nya tillämpningar.

De nya förutsättningar som den tekniska utvecklingen skapat har gjort att kommersialiseringen på allvar tagit fart de senaste 2-3 åren. Rymden har avdramatiserats och satelliter har blivit en del av infrastrukturen.

Billigare och mer precis satellitdata gör att vi kommer få se helt nya tjänster lanseras de kommande åren. Några exempel:

Firesat

NASA och Quadra PI R2E (San Francisco) utvecklar ett satellitbaserat system som kan upptäcka bränder som är 10-15 meter i diameter inom 15 minuter efter att elden startat. Eldsvådor som sprider sig snabbt är ett växande globalt problem som förstör stora tillgångsvärden. Systemet planeras bestå av 200 satelliter med sensorer för infraröd strålning ombord. Systemet ska övervaka hela jordytan och kunna meddela brandförsvaret inom tre minuter. Målet är att kunna starta tjänsten 2018.

ICEYE

Finskt initiativ startat 2012 med kompetens inom SAR-radar (avbildande radar). ICEYE planerar övervakning av i första hand sjöfart i syfte att säkra nya och kortare farleder frekventa uppdateringar av isbergpositioner.

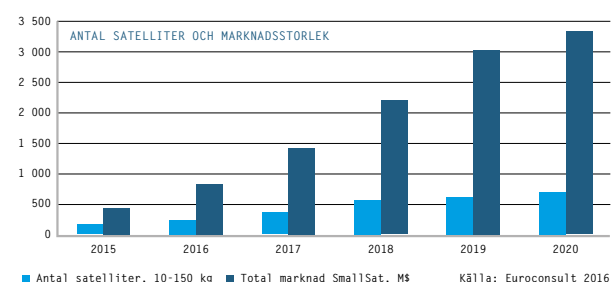
URSA Space

Erbjuder data avseende oljelager, fartygspositionering (vilka fartyg finns i ett visst område), räkning av fordonsflöden på parkeringsplatser, beräkna koldioxidutsläpp, snömängder, vattenflöden, råvarulager med mera.

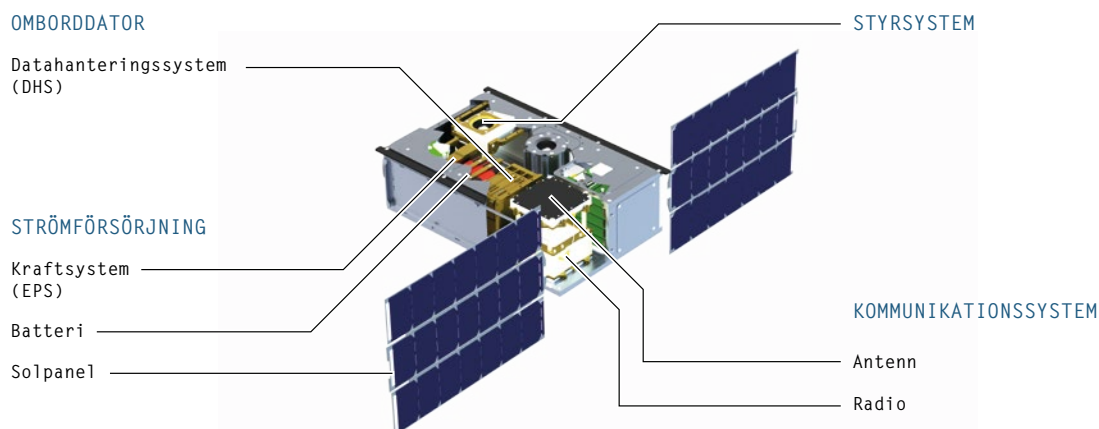
Ovanstående är exempel kommersiella tillämpningar som indikerar att det kan vara mycket lönsamt att äga och driva satelliter såväl som att sälja satellitdata till användare för olika ändamål.

ÅAC är väl positionerade för att ta aktiv del av den pågående marknadstillväxten med sin erkänt höga kompetens, marknadskännedom samt skarp erfarenhet från kritiska tekniska områden inom satellitkonstruktion och drift.

Prognos för satellitmarknad 10-150 kg, 2015-2020



Satellitplattform, basfunktioner



LEDNING, STYRELSE, ÄGARE

ÅAC har samlat en mycket stark ledningsgrupp med erfarenhet från högteknologiföretag, systemdesign, rymdbranschen, internationell projektledning mm. Flera är ledamöter i branschforum som Swedish Aerospace Industries SAI, Rymdforum samt Programrådet för rymdteknik vid KTH. VD är Mikael Andersson (Civ Ing LiTH), CTO Emil Vinterhav (Civ Ing Lund), CFO Mats Thideman (MSc Industriell Ek, LiTH).

Styrelsen består av Rolf Hallencreutz (Styrelseordförande), Per Aniansson (Fouriertransform), Johan Bäcke (RP Ventures) samt Per Danielsson (ledamot). Ledamöterna har relevant erfarenhet från finansiering och ledning av industri- och tillväxtföretag.

ÄGARE	KAPITAL & RÖSTER	BESKRIVNING
Fouriertransform AB	59,90 %	Statligt riskkapital
RP Ventures AB	19,40 %	Seed investerare
Kalogi AB	10,20 %	Grundarkollektiv
UU Holding AB	5,40 %	Grundare
Övriga	5,10 %	Grundare, styrelse samt övriga
Totalt	100 %	

FINANSIELLT

TKR	JAN-SEP 2016	JAN-SEP 2015	HELÅR 2015	HELÅR 2014
Nettoomsättning	17 953	16 759	24 077	15 233
Aktiverat arbete för egen räkning	4 550	448	448	7 867
Övriga rörelseintäkter	297	459	529	1 280
	22 800	17 666	25 054	24 380
Rörelsens kostnader	-33 324	-30 936	-43 786	-41 257
RÖRELSERESULTAT	-10 524	-13 270	-18 732	-16 877

Kommentarer: ÅAC har ett lån på 27,4 MSEK från Fouriertransform samt en skuld till Rolf Hallencreutz om ca 0,2 MSEK. Fouriertransform kvittar 10 MSEK och 17,4 MSEK kommer återbetalas ur emissionslikviden, på direkt inrådan av G&W som en följd av det mycket stora intresse från större investerare som funnits för ÅAC. Fouriertransform kvarstår som största ägare med ca 31,2 procent av kapital och röster efter genomfört Erbjudande. Rolf kvittar sin fordran i emissionen. Ca 5 MSEK kommer att återbetalas som en följd av upptagna bryggån samt ränta. Nettolikviden från Erbjudandet kommer att användas för att täcka rörelsekapitalbehovet, investera i försäljning och marknadsföring, produkt-, organisations och affärsutveckling samt i en förstärkning av balansräkningen.

Finansiell rådgivare

G&W Fondkommission

Kungsgatan 3
111 43 Stockholm

Kontakt: Jan Klingspor
jan.klingspor@gwkapital.se

www.gwkapital.se

ÅAC Microtec AB

Uppsala Science Park
751 83 Uppsala

Kontakt: Mikael Andersson, VD
mikael.andersson@aacmicrotec.com,

www.aacmicrotec.com

