

# **ExeoTech genomför garanterad emission i sitt nystartade dotterbolag med företrädesrätt för aktieägarna i ExeoTech**

Styrelsen i ExeoTech Invest AB (publ) ("ExeoTech eller Bolaget") har, för det fall att extra bolagsstämma i dotterbolaget Advanced Stabilized Technologies Group AB (publ) ("ASTG") senast den 16 januari 2014 fattar beslut om nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägare i ExeoTech ("Emissionen") samt utgivande av teckningsoptioner ("Teckningsoptionerna"), beslutat att föreslå att en extra bolagsstämma godkänner sådant beslut. Emissionen avses att omfatta cirka 41,8 MSEK före emissionskostnader. Teckningsoptionerna tilldelas vederlagsfritt till de som tecknar nya aktier i Emissionen.

Efter Emissionen avser styrelsen i ASTG att ansöka om upptagande till handel av ASTGs aktier på NGM Nordic MTF. ASTG har bildats för att renodla verksamheten mot satellitkommunikation och tröghetsensorsystem ("IMU"). Den extra bolagsstämman kommer att hållas den 16 januari 2014.

Efter att ASTG förvärvat dotterbolagen och den föreslagna Emissionen fulltecknats kommer ExeoTech att äga 33 % av ASTG. Vid det fallet att Teckningsoptionerna skulle fulltecknas kommer ExeoTech att äga 20 % av ASTG. Därutöver äger ExeoTech fortfarande 100 % av FMC Renewable Technologies AB och 26,75 % av MRT Wind GmbH. ExeoTech kommer fortsättningsvis att vara noterat på NGM Nordic MTF.

## **Sammanfattning:**

- ASTG förvärvat Bolagets dotterbolag C2SAT communications AB, C2SAT Communications Technology AB, Advanced Inertial Measurements Systems Sweden AB och C2SAT Asia Pacific (Pte) Ltd.
- Nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägare i Bolaget om cirka 41,8 MSEK före emissionskostnader.
- Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) specialrätt för vardera, på avstämningsdagen innehavd aktie i Bolaget. En (1) specialrätt berättigar till teckning av två (2) nya aktier i ASTG.
- Teckningskurs om 1,00 SEK per aktie.
- För en (1) nytecknad, betald och tilldelad aktie i Emissionen erhålls en (1) ny teckningsoption vederlagsfritt. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie till en kurs om 1,00 SEK. Teckningsperioden för Teckningsoptionerna löper från den 26 maj till den 13 juni 2014. Vid fullteckning av Teckningsoptionerna erhåller ASTG en emissionslikvid om 41,8 MSEK före emissionskostnader.
- Avstämningsdag för Emissionen är den 24 januari 2014 och teckningsperioden infaller omkring den 29 januari – 14 februari 2014.
- Teckningsförbindelser och emissionsgarantier har erhållits motsvarande 100 procent av Emissionen.
- Efter Emissionen avser ASTG att ansöka om upptagande till handel av ASTGs aktie på NGM Nordic MTF.

## **Bakgrund och motiv till Emissionen**

ASTG har bildats av Bolaget för att renodla verksamheten mot satellitkommunikation och tröghetsensorsystem ("IMU"). Tidvis har det varit svårt för ExeoTech att slutföra nya affärer på grund den historiskt mycket ansträngda ekonomin. Renodlingen av verksamheten i ASTG skall avhjälpa detta och skapa förutsättningar för framtida expansion. I anledning härav förvärvar ASTG Bolagets dotterbolag

- C2SAT communications AB
- C2SAT Communications Technology AB
- Advanced Inertial Measurements Systems Sweden AB
- C2SAT Asia Pacific (Pte) Ltd.

Genom att renodla verksamheten och föra över aktuella dotterbolag till ASTG bedömer styrelsen i Bolaget att organisationens möjligheter att attrahera nya kunder och samarbetspartners på marknader som tidigare i princip varit stängda för Bolaget ökar drastiskt. Bolaget har under 2013 i allt större omfattning fokuserat på olika utvecklingsprojekt för såväl nya som gamla kunder. Behovet av utveckling av nya produkter inom organisationens verksamhetsområden är stort och konkurrensen inom denna nisch är begränsad. Affärsområdet C2SAT tar ett totalansvar för kundspecifika utvecklingsprojekt vilka baseras på C2SATS unika 4-axliga antenrobot som anpassas till kundens behov av radiolösning. AIMS IMU är en nyckelkomponent. Utvecklingsprojekt genererar genomgående tvåsiffriga marginaler och stabilt kassaflöde. Det är dessutom ett segment av marknaden där Bolaget har en kostnadsledande ställning.

Den fastslagna strategin har snabbt gett märkbart positivt resultat. Bolagets orderingång om cirka 25 MSEK (föregående år cirka 1 MSEK) under tredje kvartalet och det faktum att Bolaget nu är engagerat i fem utvecklingsprojekt är tydligt bevis på detta. Den ackumulerade orderingången per den 30 november uppgick till cirka 36 MSEK att jämföra med cirka 11 MSEK för motsvarande period föregående år.

Bolagets ekonomiska historik har medfört problem vid diskussioner med nya kunder. Ett nytt bolag utan betungande ryggsäck har bedömts vara nödvändigt för att kunna attrahera vissa kundsegment. Såsom ovan framgått har Bolaget av denna anledning etablerat underkoncernen ASTG. ASTG behöver emellertid kapitaltillskott för att kunna tillvarata de nya möjligheterna och för att kunna utveckla verksamheten vidare. Sådant kapitaltillskott tillförs genom Emissionen. Emissionen medför även omedelbara positiva resultateffekter genom kostnadsreduktioner, billigare rörelsekapital och påskyndade processer.

## **Åtagande från större aktieägare och emissionsgaranti**

Emissionen är till 100 procent säkerställd genom teckningsförbindelser från befintliga aktieägare i Bolaget om cirka 21,8 MSEK motsvarande cirka 52,3 procent av Emissionen, varav cirka 18,9 MSEK avser kvittning av skulder, samt genom emissionsgarantier från aktieägare och externa investerare om cirka 20,0 MSEK motsvarande cirka 47,7 procent av Emissionen.

## Huvudsakliga villkor

### Emissionen

Styrelsen i ExeoTech har föreslagit att extra bolagsstämman, som ska hållas den 16 januari 2014 ("Stämman"), fattar beslut om att godkänna den av extra bolagsstämman i ASTG per den 16 januari 2014 beslutade nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna i ExeoTech om högst cirka 41,8 MSEK. Emissionen omfattar totalt högst 41 789 696 st aktier, envar med ett kvotvärde om cirka 0,2393. Detta betyder att aktiekapitalet vid fullteckning ökar med cirka 1 000 000 SEK till totalt cirka 1 500 000 SEK.

Den som är registrerad som aktieägare i ExeoTech på avstämningsdagen för Emissionen den 24 januari 2014 skall äga företrädesrätt att för en (1) aktie i ExeoTech teckna två (2) nya aktier till teckningskursen 1,00 SEK per aktie i ASTG. Teckningsperioden beräknas löpa från den 29 januari 2014 till och med den 14 februari 2014.

### Teckningsoptionerna

Styrelsen har vidare föreslagit att Stämman fattar beslut om att godkänna den av extra bolagsstämman i ASTG per den 16 januari 2014 beslutade nyemissionen av teckningsoptioner som innebär att samtliga tecknare i Emissionen kommer att för varje tecknad, betald och tilldelad aktie erhålla en vederlagsfri teckningsoption.

Teckningsoptionerna berättigar till nyteckning av aktier till en kurs om 1,00 SEK. Nyteckning av aktier genom Teckningsoptionerna kan påkallas från och med den 26 maj 2014 till och med den 13 juni 2014. Vid fullteckning av Teckningsoptionerna erhåller ASTG en emissionslikvid om 41,8 MSEK. Aktiekapitalet ökar i detta fall med cirka 1 000 000 SEK till högst cirka 2 500 000 SEK och antalet aktier ökar med högst 41 789 696 st till högst 104 474 240 aktier.

Efter att ASTG förvärvat dotterbolagen och den föreslagna Emissionen fulltecknats kommer ExeoTech att äga 33 % av ASTG. Vid det fallet att Teckningsoptionerna skulle fulltecknas kommer ExeoTech att äga 20 % av ASTG. Därutöver äger ExeoTech fortfarande 100 % av FMC Renewable Technologies AB och 26,75 % av MRT Wind GmbH. ExeoTech kommer fortsättningsvis att vara noterat på NGM Nordic MTF.

### Preliminär tidsplan

- *Kallelse till Stämman kommer att offentliggöras i ett separat pressmeddelande idag den 20 december 2013 och kommer att hållas den 16 januari 2014 kl 10:00 i Mangold Fondkommissions lokaler på Engelbrektsplan 2 i Stockholm.*
- *Prospekt avseende Emissionen och Teckningsoptionerna beräknas att offentliggöras omkring den 21 januari 2014.*
- *Sista dag för handel för aktier i ExeoTech inklusive rätt att delta i Emissionen infaller omkring den 21 januari 2014.*
- *Teckningsperioden för Emissionen beräknas äga rum från och med den 29 januari 2014 till och med den 14 februari 2014.*
- *Handel med specialrätter beräknas äga rum från och med den 29 januari 2014 till och med den 11 februari 2014 på NGM Nordic MTF.*

## **Finansiell och legala rådgivare**

Mangold Fondkommission AB är finansiell rådgivare i transaktionen och Advokatfirman Glimstedt Jönköping AB är legal rådgivare i transaktionen.

**För ytterligare information, vänligen kontakta/ For further information, please contact:**

VD/CEO: Fredrik Gisle

Styrelseordförande: Fredrik Nygren

Tel /Phone: 46(0) 8 705 95 00

Email: [fredrik.gisle@c2sat.se](mailto:fredrik.gisle@c2sat.se), [fredrik.nygren@c2sat.se](mailto:fredrik.nygren@c2sat.se)