



ASTG Advanced Stabilized Technologies Group

We bring stability to a
world in motion

Inbjudan till teckning av aktier i Advanced Stabilized Technologies Group AB

Företrädesemission

Teckningstid 29 november 2019 - 13 december 2019

OBSERVERA! Denna broschyr innehåller viss information till aktieägare i Advanced Stabilized Technologies Group AB (publ) ("ASTG") inför en förestående nyemission. Dokumentet utgör inte ett prospekt och innehåller inte tillräcklig information för att förstå de potentiella risker som är förknippade med ett beslut att investera i värdepappren. Styrelsen i ASTG hänvisar till det prospekt som upprättats av styrelsen i ASTG. Prospektet har offentliggjorts kan laddas ned på www.astg.se.

Motiv för erbjudandet

Under 2019 har ASTG:s verksamhet genomgått flera markanta förändringar. Bolaget har efter en period av utvecklingsarbete och förberedande åtgärder för kommersialisering byggt upp en fungerande produktionsapparat, och har under det senaste året erhållit större beställningar och följdordrar från kvalificerade kunder inom såväl verksamhetsområdet Satcom som IMU. Omsättningen har ökat markant jämfört med tidigare år, och erhållna ordrar utgörs inte längre av enbart testutrustning, utan avser leveranser i kommersiell skala av produkter som ingår i mottagarnas operativa system.

Bolagets organisation har förstärkts, och under juni tillträdde den nye verkställande direktören Carsten Drachmann.

Bolagets orderbok överstiger idag 40 MSEK. Genom ökad diversifiering av Bolagets produktportfölj och marknadssegment, enligt rapporten för tredje kvartalet, bedömer styrelsen att ytterligare kundkategorier kommer att tillkomma. Erfarenheterna och referenserna från de inledda kommersiella leveranserna erbjuder ett bra utgångsläge för en framgångsrik breddning av marknadsarbetet, vilket i sin tur skulle leda till minskat beroende av enskilda kundgrupper. Den förväntade fortsatta expansionen och den strategiska satsningen på diversifiering medför också ökat kapitalbehov.

Föreliggande nyemission görs således i syfte att tillföra ASTG nödvändiga resurser för att möta den fortsatta expansionen inom befintliga verksamhetsområden, samt för att tillgodose efterfrågan från nya marknadssegment. En del av emissionslikviden skall även användas för återbetalning av det rörelsekapitallån som upptagits under sommaren 2019.

Emissionslikvidens användning

Nettolikviden uppgående till 33,9 MSEK, från den aktuella emissionen skall, oavsett utfallet, fördelas enligt nedanstående prioritetsordning över följande huvudsakliga ändamål, vilka närmare beskrivs i detta prospekt:

- Kvittning av det rörelsekapitallån om 15 MSEK som upptagits under början av september 2019.

Därutöver:

- Fortsatt satsning på produktområdet AIMS: 15%
- Fortsatt satsning på produktområdet SatCom: 45%
- Satsningar på skalfördelar och diversifierade tillämpningar av befintliga teknologier: 25%
- Utvärdering av tänkbara förvärv av företag med kompletterande strategisk teknisk och/eller marknadsmässig verksamhet: 5%
- Satsningar på hållbarhet, utbildning och samhällsansvar: 10%

Det är styrelsens bedömning att nyemissionen tillför tillräckligt rörelsekapital för Bolagets aktuella verksamhet under den närmaste tolv månadersperioden. Det kan emellertid inte uteslutas att eventuella företagsförvärv eller andra större kundinitierade utvecklingsprogram kan medföra ytterligare kapitalbehov under denna period. Styrelsen kommer härvid noga att utvärdera vilka finansieringsformer för dessa insatser som bedöms medföra största möjliga nytta för Bolagets aktieägare. Emissionen är till 26,4 MSEK, motsvarande 70 procent av emissionsbeloppet, täckt av emissionsgarantier. Styrelsens medlemmar samt två externa investerare har lämnat teckningsförbindelser uppgående till totalt cirka 2,1 MSEK, varav Bolagets verkställande direktör 400 KSEK. De totala emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 3,8 MSEK.



ASTG:s verksamhet i korthet

Bakgrund

Advanced Stabilized Technologies Group AB är beläget i Stockholm och grundades 2013. Bolaget har sin kärnkompetens och äganderätt inom två områden:

- 1) Insamling och databearbetning av ett systems rörelser som påverkas av en rad externa parametrar.
- 2) Lösningar för stabilisering av system som baseras på informationen om rörelse.

Idag är Bolagets huvudsakliga affärsidé att utveckla, tillverka och sälja stabiliserade VSAT-antennor (för den avancerade maritima marknaden) och tröghetssensorer (IMU) genom sitt helägda dotterbolag Advanced Inertial Measuring Systems Sweden AB (AIMS). AIMS produkter kan användas inom många olika applikationer. Dotterbolagets nuvarande huvudinriktning är inom industrisegmentet där IMU:er till stor del finns integrerade i olika systemlösningar. AIMS IMU:er är även en integrerad del av stabiliseringssystemen som ASTG tillhandahåller. ASTG:s teknologiska bas utgörs således av den stabiliserade plattformen och IMU-produkterna. Den hårdvara med tillhörande mjukvara som krävs för att tillverka en stabiliserad plattform är teknologisk avancerade och därför svåra att kopiera. Den mjuk- och hårdvara som Bolaget utvecklat kan även återanvändas och anpassas för andra segment och branscher än just för maritima antenner inom Satellitkommunikationsmarknaden ("SatCom"). Det finns teknisynergier mellan de två affärsenheterna, särskilt genom återanvändning av programvara och algoritmer, och användningen av IMU i antensystem. SatCom-verksamheten har nu en slutgiltig produkt som har koncepttestats genom volymleveranserna till Israel. Således har Bolagets produkt genomgått de nödvändiga stegen för att kommersialisera produkten.

Produkter

Antensystem

ASTG:s antensystem är baserade på en robust stabiliseringsplattform som kan konfigureras med olika antennlösningar beroende på vilka krav kunden har gällande bland annat vilken frekvens systemet ska anpassas till och andra radiofrekvensparametrar. Den 4-axliga mekaniska plattformen möjliggör för antennen att röra sig smidigt, utan några döda vinklar, till nästa position riktad mot satelliten. Den mekaniska plattformen stöds av ASTG:s egenutvecklade programvara som kombinerar information från ett antal sensorer för att säkerställa att alla delar fungerar korrekt tillsammans.

ASTG:s antensystem har genomgått omfattande militära tester (MIL) med godkända resultat. Testerna har genomförts vid SAAB Linköping, Bofors Test Center Karlskoga, RISE Innventia, Intertek SEMKO och vid Jan Linders EMC-laboratorium i Göteborg. MIL-testerna

inkluderar faktorer så som temperatur, fukt, vattentålighet, korrosion, sand och damm, strålning, vibrationer och chock enligt standarden MIL-STD-810G / 108E. De inkluderar även elektromagnetisk kompatibilitet (EMC) enligt MIL-STD-461F. Utrustning som når upp till de krav som ställs under dessa standarder bedöms således ha kapacitet att verka och bestå under extremt tuffa externa förhållanden. Det kan till exempel handla om extrema temperaturer, extrema väderförhållanden så som extrem sjögång, samt höga vibrationer från till exempel minor eller missiler.

Bolagets antensystem har även godkänts av en israelisk kund som är en etablerad aktör inom branschen och därför ställer höga krav på kvalitet. Tröghetsmätningseenheter - "IMU"AIMS teknik och produkter kan anpassas för ett brett användningsområde inom många industrier, till exempel inom militär och tung industri där de anpassas för varje specifik kund. AIMS produkter är tekniskt avancerade och designade för att mäta rörelser i tre dimensioner. En IMU är ett system som innehåller ett kluster av, gyros, accelerometrar, sensorelektronik och mjukvara. En IMU består av tre accelerometrar på tre axlar (x, y, z) som således mäter acceleration i tre dimensioner samt tre gyroskop som mäter rörelse i tre dimensioner. Genom sensorerna kan en IMU mäta vinkelhastigheter samt g-krafter.

AIMS IMU:er är specifikt anpassade och optimerade för varje kundapplikation. De är till exempel en viktig del av förarlösa fordon i gruvindustrin, men används även som standard i ASTGs VSAT-antennor för att, till exempel, registrera ett fartygs rörelser. IMU:er kan till exempel också användas av motorbåtar för att automatiskt stabilisera trimplanet.



Villkor i sammandrag

Företrädesrätt

Den som på avstämningsdagen den 27 november är registrerad som aktieägare i ASTG äger rätt att teckna aktier i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie, oavsett serie. Det krävs en (1) teckningsrätt för att teckna en (1) ny B-aktie.

Övriga villkor

Emissionskurs:	2,94 SEK per B-aktie. Courtage utgår ej.
Emissionsbelopp:	ca 37,6 MSEK före emissionskostnader.
Antal nyemitterade aktier:	högst 12 807 110 stycken B-aktier
Avstämningsdag:	27 november 2019
Teckningstid:	29 november – 13 december 2019
Likviddag vid teckning utan företräde:	Enligt anvisningar på avräkningsnota

ADVANCED STABILIZED TECHNOLOGIES GROUP AB
Vägögatan 6
SE-164 40 KISTA-STOCKHOLM
SWEDEN

Tel. +46 8 7059500
E-post: info@astg.se

ASTG Advanced Stabilized
Technologies Group