



AAC Clyde Space AB (publ) förvärvar svenska rymdbolaget Omnisys Instruments

2021-03-31 AAC Clyde Space AB (publ)

AAC Clyde Space AB ("AAC Clyde Space" eller "Bolaget") meddelar idag att Bolaget ingått ett villkorat avtal om förvärv av det privatägda svenska bolaget Omnisys Instruments AB ("Omnisys"), en ledande utvecklare och tillverkare av mätinstrument för avancerade rymdprojekt ("Förvärvet"). Köpeskillingen uppgår totalt till cirka 75 miljoner SEK varav cirka 25 miljoner SEK erläggs kontant and cirka 50 miljoner SEK erläggs med 17 340 100 nyemitterade teckningsoptioner i AAC Clyde Space. Genomförandet av Förvärvet av Omnisys är villkorat av, bland annat, att emissionen av vederlagsteckningsoptionerna godkänns vid en extra bolagsstämma.

Förvärvet av Omnisys

Göteborgsbaserade Omnisys utvecklar och tillverkar mätinstrument främst för avancerade rymdprojekt. Omnisys har 20 års erfarenhet av att utveckla lönsam högpresterande elektronik-hårdvara, däribland sensorer i världsklass. Omnisys har en omfattande erfarenhet i utveckling av sensorer för väderdata för att skapa tillförlitliga väderprognoser samt data för klimatforskning. Flertalet intressanta områden inom AAC Clyde Space:s planerade tillväxt inkluderar erbjudanden inom Space Data as a Service.

Bland Omnisys kunder finns ESA, Airbus Defense & Space, Rymdstyrelsen, och många kommersiella företag i Europa och USA. Omnisys är känt för komplex problemlösning och innovation. Omnisys har nyligen utvecklat en ny typ av mikrovågssensor som ger väderdata med överlägsen kvalitet och som mött stort intresse från såväl offentliga som privata kunder. Omnisys intäkter för 2020 uppgick till 34,9 miljoner SEK och EBITDA uppgick till 1,9 miljoner SEK. Bolagets orderstock uppgår för närvarande till 133 miljoner SEK, och AAC Clyde Space orderstock uppgick per den 31 december 2020 till 156 miljoner SEK.

Tidigare i mars tilldelades Omnisys ett kontrakt på 12,2 miljoner EUR (124 miljoner SEK) för att leverera mikrovågssensorer till ESA-projektet Artic Weather Satellite (AWS). AAC Clyde Space är tilltänkt leverantör av avioniksystem till samma projekt. Detta är ett pilotprojekt för att bana väg till en tänkt nästa fas avseende en konstellation av 16 satelliter.

"Vi har följt Omnisys i flera år och blivit alltmer imponerade av kvaliteten på de instrument de levererar till avancerade rymdprojekt, bland annat deras sensorer som möjliggör för oss att bygga konstellationer som kan tillhandahålla högkvalitativa data med hög frekvens till en datahungrig marknad. Ett utmärkt exempel är Omnisys mikrovågssensorer som ger oss en ledande position inom rymdbaserade väderdata, ett område som växer starkt eftersom ny teknik möjliggör dramatiskt bättre prognoser" säger **Luis Gomes, vd på AAC Clyde Space**.

"Vi är mycket glada över att bli en del av AAC Clyde Space-koncernen i detta spännande skede av vår utveckling. Att kombinera vår avancerade sensorteknik med AAC Clyde Space:s ledande kompetens inom design, tillverkning och användning av småsatelliter skapar spännande möjligheter på en snabbt växande och global marknad. Vår erfarenhet av att tillhandahålla sofistikerade sensorer gör det möjligt för koncernen att stegvis öppna upp nya marknadssegment som har behov av data från rymden" säger **Martin Kores, Managing Director på Omnisys**.



Preliminär oreviderad sammanlagd redovisning

Nedan presenteras en preliminär oreviderad sammanräknad resultat- och balansräkning pro-forma för räkenskapsåret 2020 i syfte att beskriva en hypotetisk resultat- och balansräkning om Förvärvet slutförts per den 31 december 2020. Det är viktigt att notera att de preliminära sammanräknade resultat- och balansräkningarna inte ska ses som en uppskattning för innevarande år eller de kommande tolv månaderna. Omnisys har K2 som redovisningsprincip, varav AAC Clyde Space har IFRS.

| 2020 | AAC Clyde Space Group (IFRS) | Omnisys Instruments AB (K2) | Elimineringar | Proforma |
|-----------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------|-----------------|
| <i>Ej reviderade siffror</i> | | | | |
| (kSEK) | | | | |
| Nettoomsättning | 98 384 | 34 931 | - | 133 315 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 8 334 | - | - | 8 334 |
| Övriga rörelseintäkter | 12 732 | 817 | - | 13 549 |
| Summa | 119 450 | 35 748 | 0 | 155 198 |
| COGS | -50 262 | -5 501 | - | -55 763 |
| Bruttovinst | 69 188 | 30 247 | 0 | 99 435 |
| <i>Bruttomarginal %</i> | <i>70,3%</i> | <i>86,6%</i> | | <i>74,6%</i> |
| Personalkostnader | -61 146 | -22 879 | - | -84 025 |
| Andra externa kostnader | -19 504 | -5 424 | - | -24 928 |
| Andra rörelsekostnader | -15 357 | - | - | -15 357 |
| OPEX | -96 007 | -28 303 | - | -124 310 |
| EBITDA | -26 819 | 1 944 | 0 | -24 875 |
| <i>EBITDA-marginal %</i> | <i>Neg</i> | <i>5,6%</i> | | <i>Neg</i> |
| D&A | -10 713 | -277 | - | -10 990 |
| EBIT | -37 532 | 1 667 | 0 | -35 865 |
| <i>EBIT-marginal %</i> | <i>Neg</i> | <i>4,8%</i> | | <i>Neg</i> |
| Netto ränteutgifter | -1 274 | -256 | - | -1 530 |
| EBT | -38 806 | 1 441 | 0 | -37 365 |



| B/R per 2020-12-31 | AAC Clyde Space Group (IFRS) | Omnisys Instruments AB (K2) | Nyemission & Förvärv | Proforma |
|--|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|----------------|
| <i>Ej reviderade siffror</i> | | | | |
| RTM (kSEK) | | | | |
| Tillgångar | | | | |
| <i>Anläggningstillgångar</i> | | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 67 913 | - | - | 67 913 |
| Materiella anläggningstillgångar | 28 715 | 293 | - | 29 008 |
| Finansiella tillgångar | 110 | - | - | 110 |
| Goodwill | 426 338 | - | 70 412 | 496 750 |
| Summa anläggningstillgångar | 523 076 | 293 | 70 412 | 593 781 |
| <i>Omsättningstillgångar</i> | | | | |
| Varulager etc. | 12 848 | 11 402 | - | 24 250 |
| Kundfordringar och andra omsättningstillgångar | 37 893 | 8 651 | - | 46 542 |
| Likvida medel | 62 434 | -2 | 68 100 | 130 534 |
| Summa omsättningstillgångar | 113 175 | 20 051 | 68 100 | 201 326 |
| Summa tillgångar | 636 251 | 20 344 | 138 512 | 795 107 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | | |
| Eget kapital | 557 770 | 4 588 | 138 512 | 700 870 |
| Totalt eget kapital | 557 770 | 4 588 | 138 512 | 700 870 |
| Skulder | | | | |
| Långfristiga skulder | 18 823 | 8 999 | - | 27 822 |
| Kortfristiga skulder | 59 658 | 6 757 | - | 66 415 |
| Summa avsättningar och skulder | 78 481 | 15 756 | - | 94 237 |
| Summa eget kapital och skulder | 636 251 | 20 344 | 138 512 | 795 107 |

Vidare information kring Förvärvet samt den preliminära oreviderade sammanräknade balans- och resultaträkningen framgår av en investerarpresentation som publiceras på AAC Clyde Space:s hemsida idag.

Transaktionsvillkor

Genomförandet av emissionen av vederlagsteckningsoptionerna är villkorade av godkännande vid extra bolagsstämma som, planeras att hållas i slutet av april 2021. Aktieägare som tillsammans innehar cirka 22 procent av totalt antal aktier och röster i AAC Clyde Space har åtagit sig att rösta för emissionen vid den extra bolagsstämman.

Vederlagsteckningsoptionerna kommer att bli inlösta till en ratio om 1:1 (1 teckningsoption kommer konverteras till 1 aktie), till ett pris som motsvarar aktiernas kvotvärde (0,04 SEK), 6 månader (1/3), 12 månader (1/3) och 18 månader (1/3) efter fullgörandet av Förvärvet. Ytterligare tilläggsköpeskillning, uppgår maximalt till 25 miljoner SEK som kan betalas ut om Omnisys uppnår särskilda kriterier för tilläggsköpeskillingen. Betalning av potentiell tilläggsköpeskillning erläggs både genom kontant betalning (60%) och genom vederlagsteckningsoptioner (40%) som tidigast 2021-2023. Tilläggsköpeskillingen kommer att bli inlöst till en ratio om 1:1 (1 teckningsoption kommer konverteras till 1 aktie), till ett pris som motsvarar aktierna kvotvärde (0,04 SEK), inom två månader från förutbestämda slutgiltiga datumet för de överenskomna kriterierna i tilläggsköpeskillingen. Den kontanta delen av tilläggsköpeskillingen kommer betalas ut inom 15 dagar från de slutgiltiga förutbestämda kriterierna i tilläggsköpeskillingen.



Bakgrund och rational

AAC Clyde Space utökar sitt utbud av rymdtjänster och ökar sin försäljning snabbt. Målet är att sänka kostnader och förbättra affärsmodellen för rymdbaserade tjänster genom att kontrollera design, tillverkning och användandet av alltmer kapabla konstellationer av småsatelliter. En del av denna strategi uppnås genom intern utveckling och organisk tillväxt, men koncernen strävar också efter att förvärva bolag som bidrar med mervärde, antingen genom teknik eller kommersiella relationer. Omnisys, med sin starka affärs- och marknadsposition, i synnerhet inom sensorteknik, uppfyller båda dessa kriterier.

Omnisys utvecklar en ny typ av sensor som ger överlägsen kvalitet på väderdata, och som har mött stort intresse från både offentliga och privata kunder. Förmågan att prognosticera väder förbättras radikalt genom den förbättrade kvalitén på data och mer frekvent datainsamling genom konstellationer av kostnadseffektiva kubsatelliter. Detta revolutionerar förmågan att prognosticera väder, en snabbt växande marknad för närvarande värd cirka 1,5 miljarder USD och med en årlig prognostiserad tillväxt på över 10%. Förmågan att mer precist förutspå väder är mycket efterfrågat från många stora sektorer, såsom jordbruk, sjöfart och luftfart förutom samhällets behov av bättre prognoser i samband med katastrofala väderhändelser.

Genom förvärvet kan AAC Clyde Space utöka sitt produkt- och tjänsteerbjudande som också möjliggör för koncernen att även erbjuda väderdata till kunder i sin abonnemangstjänst, Space Data as a Service.

Omnisys producerar instrument och system även för andra intressanta tillämpningar som AAC Clyde Space kommer ha fördel av att ha internt. Förutom instrument för väderdata av typen "microwave sounder" tillverkar Omnisys även kraftsystem, optiska instrument och elektrokemiska instrument, med attraktiva tillämpningar för AAC Clyde Space:s befintliga kunder.

Omnisys Instruments AB

Omnisys utvecklar och tillverkar skräddarsydda vetenskapliga instrument för avancerade vetenskapliga applikationer, vilka huvudsakligen används i rymdprojekt. Omnisys har framgångsrikt levererat flera satellitdelssystem och vetenskapliga nyttolaster. Viktiga produkter är kraftsystem, mikrovågsradiometer som nyttolast, optiska instrument och elektrokemiska instrument. Baserat på sitt track record och unika kunskap har företaget nått en position som teknologiledare inom satellitbaserade mikrovågssensorer för insamling av väder- och klimatdata. Omnisys har också betydande erfarenhet av att leverera radiometerutrustning för markbaserad radioastronomi, t.ex. för ALMA-teleskopet i Chile. Omnisys Instruments grundades 1992, har 26 anställda och är baserat i Göteborg, Sverige. Omnisys är för närvarande privatägt och leds av dess Managing Director och två grundare.

Rådgivare

Setterwalls Advokatbyrå är legal rådgivare och PwC är finansiell rådgivare till Bolaget i samband med Förvärvet.

För mer information:

Vänligen besök: www.aac-clyde.space eller kontakta:

Luis Gomes, vd, investor@aac-clydespace.com, mobil, +44 74 98 98 62 95

Mats Thideman, CFO, investor@aac-clydespace.com, mobil, +46 70 556 09 73

Informationen i detta pressmeddelande är sådan som AAC Clyde space AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (MAR). Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggöranden den 31 mars 2021 kl. 17:31 CET.



Om AAC Clyde Space

AAC Clyde Space erbjuder kundangepassade, nyckelfärdiga tjänster från design till drift av satellitsystem i omloppsbana, inkluderande tillförlitliga satellitplattformar från 1 till 50 kg. Dessutom levererar vi ett komplett utbud av delsystem för kubsatelliter och småsatelliter. AAC Clyde Space oöverträffade "flight heritage" och helhetserbudande gör det möjligt för kunderna att nå sina mål med en enda, pålitlig partner.

AAC Clyde Space:s aktier handlas på Nasdaq First North Premier Growth Market. Erik Penser Bank AB, e-mail certifiedadviser@penser.se, telefon +46 8 463 83 00, är Certified Adviser. Aktien handlas även på US OTCQX-marknaden under kortnamnet "ACCMF".