

2015-11-30

## KOMPLETTERANDE INFORMATION AVSEENDE FÖRVÄRV AV ÅKERSTRÖMS

Varumärket Allgon återtas i samband med att Smarteq AB (publ.) förvärvar Åkerströms Intressenter AB och bildar en ny svensk företagsgrupp inriktad på trådlös kommunikation. I samband med förvärvet ändrar Smarteq AB (publ) namn till Allgon AB (publ). Affären innebär att ägarna till Åkerströms Intressenter AB kommer att erhålla betalning i form av nyemitterande aktier i Allgon AB motsvarande 48 % av ägandet i den nya koncernen. Affären beskrivs nedan under rubriken ”Transaktionens genomförande”. Efter genomförd transaktion kommer Verdane Capital VI K/S, Verdane Capital VI B och Tibia Konsult AB vara koncernens största ägare.

Varumärket Allgon återupplivas för att tydliggöra att uppbyggnaden av ny företagsgrupp inom trådlös kommunikation påbörjas genom förvärvet av Åkerströms. Avsikten är att koncernen skall växa genom ytterligare förvärv. Nya Allgon kommer att byggas upp av fristående verksamheter. Nu som då kommer trådlös kommunikation vara i fokus men skillnaden är att produktkategorierna kommer se annorlunda ut jämfört med det historiska Allgon.

### *Smarteq*

Smarteq utvecklar, tillverkar och säljer högkvalitativa robusta antenner med hög tillförlitlighet på en global marknad. Bolaget bildades 1996 och genom förvärv av Carant AB och Allgon Applications fick koncernen sin nuvarande form. Tillsammans representerar bolagen över fyrtio års erfarenhet inom antennindustrin och utveckling av nya innovativa produkter och lösningar för trådlös kommunikation ligger i bolagets DNA.

Att utveckla nya produkter är viktigt för Smarteq och att lansera innovativa produkter på marknaden är verksamhetens fundament. Smarteq har 25 aktiva patent, varumärken och mönsterskydd.

Smarteq har sitt huvudkonto i Kista, strax norr om Stockholm, ett dotterbolag i Shanghai och ett försäljningskontor i Holland.

2015 har hittills varit ett bra år för koncernen. Omsättningen under årets tre första kvartal uppgick till 83 MSEK med ett resultat om 10 MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 17 MSEK. Inför 2016 fasar bolagets största kund Volvo Lastvagnar ut Smarteq som leverantör vilket innebär att Smarteq tappar omsättning. För att delvis parera detta omsättningstapp förvärvades Kathrein Aftermarket verksamhet under våren 2015. Förvärvet medförde att Smarteq, förutom en ny produktportfölj, fick tillgång till ett europeiskt nätverk av distributörer som kommer att utgöra en viktig del i återuppbyggnaden av omsättningen.

Strategin som lagts fast innebär att Smarteq skall växa dels organiskt inom antennområdet men även genom förvärv inom närliggande områden. Efter utfasningen av Volvo Lastvagnar står det klart att bolaget måste upp i storlek utan att återgå i enkundsberoende. Under 2015 har ett flertal nya produkter lanserats och återuppbyggnaden av omsättningen har påbörjats. Bedömning är att bolaget måste ingå i ett större sammanhang för att långsiktigt vara framgångsrika och i och med det föreslagna förvärvet av Åkerströms tas ett första steg mot att bygga upp en större koncern med inriktning på trådlös kommunikation.

Tack vare ett starkt 2015 kommer Smarteq att vid årsskiftet inte ha några räntebärande skulder och en god likviditet vilket ger goda förutsättningar för det arbete som nu påbörjas med att bygga en ny företagsgrupp, Allgon.

*Åkerströms*

Åkerströms är ett internationellt företag som utvecklar, producerar, marknadsför och serverar produkter och system för radiostyrning av industrikrantar, mobila applikationer, portar och lok.

Koncernen består av moderbolaget Åkerströms Intressenter AB och dotterbolagen Åkerström Björbo AB och Akerstroms RRC (Tianjin) Ltd i Kina. Det kinesiska bolaget bildades 2011 och är en tillverkningsenhet.

Åkerströmskoncernen ägs idag av Verdane Capital VI K/S (65%), Verdane Capital VI B K/S (22 %) och KMH Viken (9 %). Dessutom äger delar av ledningen i Åkerströms Björbo AB 4 % av bolaget.

Åkerström omsätter cirka 80 MSEK på årsbasis och kunderna finns primärt i Sverige och i Östersjöområdet, tillsammans ca 80 % av omsättningen. I och med att ett uppgraderat produktsortiment lanserats under hösten satsar bolaget även på expansion på marknader som Kina, Tyskland och Turkiet. Försäljningen sker dels direkt och dels genom utvalda lokala distributörer som sköter installation och utbildning. Bland kunderna finns bolag som Kone Cranes, Atlas Copco, Sandvik, ABB, SSAB, Volvo för att nämna några.

Verksamheten i Björbo drivs från egen fastighet med 45 anställda. På huvudkontoret i Björbo görs den tekniska utvecklingen och kundanpassningen av bolagets produkter. Verksamheten i Kina är i huvudsak sammansättning av standardsortimentet.

Bolagets huvudproduktgrupper är Sesam och Remotus. Sesam sortimentet utgörs av standardiserade produkter för robust radiostyrning för mindre industriella och mobila applikationer. Typiska applikationer är öppning/stängning av portar, bommar och grindar. På och avstängning av fläktar och strålkastare. Styrning av bakgavellyftar, vinschar, skogsmaskiner etc.

Remotus produkterna är robusta produkter för radiostyrning av säkerhetskritiska industriella och mobila applikationer. Typiska applikationer är styrning av industrikrantar och traverser, slamsugningsbilar, mobilkrantar, bärgare, lok etc. Remotus sortimentet har uppdaterats och de första standardprodukterna är klara för leverans. Inom detta sortiment vill kunderna ofta ha specialanpassningar av produkten utifrån specifika behov. Anpassningarna utifrån kundernas behov görs i Björbo.

En stor del av de system som Åkerströms levererat genom åren har specialanpassats till kundens behov vilket medför att systemen kontinuerligt behöver service och reservdelar. Denna verksamhet utgör en betydande del av bolagets totala verksamhet och är baserad i Björbo.

Omsättningen mellan de olika delarna fördelar sig enligt följande, Remotus 50 %, Sesam 25 % och Service & Reservdelar 25 %.

Utmaningen i Åkerströms verksamhet är att få ut det uppgraderade produktsortimentet på marknaden. Åkerströms har under de senaste åren satsat på att utveckla Remotus programmet. Utvecklingsarbetet är klart och bolaget går in i en fas där leveransprecision och kvalitet i de nya produkterna hamnar i fokus.

### *Transaktionens genomförande*

Verdane Capital VI K/S och Verdane Capital VI B är två fonder inom Verdanesfären som verkar på riskkapitalmarknaden. Bolagen rådgavs i förvaltningshänseende av Verdane Capital Advisors.

Idag äger Verdane VI 64,82 procent och Verdane VIB 21,61 procent, sammanlagt 86,43 procent, av aktierna i Åkerströms Intressenter AB, org.nr 556751-6546, ”Åkerströms Intressenter”. Åkerström

Intressenter är ett holdingbolag som äger samtliga aktier i Åkerströms Björbo Aktiebolag, ”Åkerströms”.

Resterande aktier i Åkerströms Intressenter ägs av KMH Viken AB, ”KMH”, som innehar 9,57 procent av aktierna, och anställda i Åkerströms, som innehar 4 procent av aktierna. KMH och anställda som äger aktier i Åkerströms Intressenter benämns tillsammans ”Minoritetsägarna”. KMH är helägt av Håkan Holmström som även är verkställande direktör i Åkerströms.

Smarteq har 440 744 675 utestående aktier och Smarteqs aktie handlas på First North. Smarteq har även gett ut 26 400 000 teckningsoptioner. Teckningsoptionerna får utnyttjas för teckning av aktier i Smarteq från och med den 13 maj 2016 till och med den 31 maj 2016 varvid en teckningsoption berättigar till nyteckning av en aktie.

Parterna har träffat avtal om att Smarteq ska förvärva samtliga aktier i Åkerström Intressenter. Smarteqs avsikt är att betala för de förvärvade aktierna i Åkerströms Intressenter genom att nyemitterade aktier och teckningsoptioner i Smarteq överlåts till nuvarande ägare i Åkerströms Intressenter i sådan utsträckning att de efter förvärvet kommer att äga 48 procent av alla aktier och 48 procent av alla teckningsoptioner i Smarteq.

Smarteqs förvärv av samtliga aktier i Åkerströms Intressenter kommer att ske genom en serie åtgärder.

De åtgärder som ska vidtas är i huvudsak följande:

- (i) Verdane VI och Verdane VI B förvärvar Minoritetsägarnas aktier i Åkerströms Intressenter varefter Verdane VI och Verdane VI B äger samtliga aktier i Åkerströms Intressenter,
- (ii) Verdane VI och Verdane VI B överlåter samtliga aktier i Åkerströms Intressenter till Smarteq,
- (iii) Smarteq betalar för samtliga aktier i Åkerströms Intressenter genom att betala en mindre kontantsumma och ställa ut en revers till Verdane VI och Verdane VI B,
- (iv) Verdane VI och Verdane VI B tecknar aktier och teckningsoptioner i en riktad emission, motsvarande 48 procent av aktierna och teckningsoptionerna efter emissionerna, i Smarteq mot betalning genom kvittning av den utställda reversen, och
- (v) Verdane VI och Verdane VI B överlåter aktier och teckningsoptioner i Smarteq till Minoritetsägarna i förhållande till deras tidigare ägarandel i Åkerströms Intressenter.

I samband med att avtalet om Smarteqs förvärv av Åkerströms Intressenter undertecknas kallar Smarteq till extra bolagsstämma att hållas i början av januari för att fatta beslut om bemyndigande för styrelsen att dels genomföra affären genom kvittningsemission och dels genom att utfärda teckningsoptioner enligt ovan.

När bemyndigandet registrerats hos bolagsverket genomför styrelsen kvittning enligt bemyndigandet och de nya aktierna registreras. När de nya aktierna registrerats sker tillträdet vilket förväntas ske i mitten av januari 2016.

## *Varumärket Allgon*

På den extra bolagsstämman kommer förutsatt att beslut enligt ovan fattas även beslut i frågan om att ändra bolagets firma från Smarteq AB (publ.) till Allgon AB (publ.).

Namnet Allgon är ett välkänt svenskt varumärke. I uppbyggnaden av den nya företagsgruppen underlättar det att använda sig av ett namn som är välkänt sedan tidigare, inte minst internationellt. Som nämnts ovan förvärvades den del av Allgon som hette Applications tidigt in i Smarteq.

Den nya versionen av Allgon kommer att vara en företagsgrupp som levererar robusta trådlösa produkter och system för industriella- och andra krävande miljöer.

## *Den nya koncernen, Allgon*

Den nya koncernen som bildas genom att Smarteq förvärvar Åkerströms förväntas ha cirka 75 anställda och omsätta 135 MSEK under 2016 med ett positivt resultat. I övrigt lämnas inga prognoser. Verksamheten kommer att bedrivas i Kista, Björbo, Kina och Holland. Smarteq har ett säljkontor i Holland och ett kontor i Shanghai. Åkerströms har tillverkning i Tianjin.

Verksamheten i Shanghai kommer att överföras till Åkerströms kinesiska dotterbolag i Tianjin. Intentionen är att den sammanslagna kinesiska verksamheten skall namnändras till Allgon Asia om så är möjligt.

Efter det att Åkerströms Intressenter tillträtts så kommer arbetet med att effektivisera gruppens tillverkning i Asien att påbörjas där Smarteqs erfarenheter och lokala närvaro i Kina skall komma Åkerströms till del och där Smarteq kommer att kunna dra nytta av Åkerströms produktionsfaciliteter. Ett förbättringsarbete kommer att startas för att effektivisera operations i Björbo och för att bygga en kraftfullare supply chain globalt och därmed en starkare länk mellan Asien och Sverige.

Vidare så kommer rekrytering av framför allt utvecklingsingenjörer i Sverige att intensifieras då koncernen nu kommer att kunna erbjuda stationering både i Björbo, Dalarna, och i Kista. Kompetensförsörjningen har historiskt sett varit en utmaning för Åkerströms.

I ett längre perspektiv kommer ett arbete för att förbereda ett listbyte att påbörjas och som ett första steg kommer koncernen att gå över till redovisning enligt IFRS standard.

Arbetet med att finna fler lämpliga förvärvskandidater kommer att pågå parallellt med integrationsarbetet.

Proforma balans på tillträdet:

<b>TILLGÅNGAR</b>	<b>PROFORMA TILLTRÄDE</b>
Immateriella anläggningstillgångar	32 756
Goodwill	41 410
Byggnader och mark	2 288
Maskiner och andra tekniska anläggningar	3 707
Uppskjuten skattefordran	5 184
Råvaror och förnödenheter	24 800

Kundfordringar	15 500
Övriga kortfristiga fordringar	2 437
Kassa och bank	28 650
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>156 732</b>

<b>SKULDER &amp; EGET KAPITAL</b>	<b>PROFORMA TILLTRÄDE</b>
<b>Eget kapital</b>	<b>103 921</b>
<b>Avsättningar</b>	<b>812</b>
Checkräkningskredit	9 000
Övriga skulder till kreditinstitut	10 850
Övriga långfristiga skulder	5 097
Övriga kortfristiga skulder	27 052
<b>Skulder</b>	<b>51 999</b>
<b>SKULDER &amp; EGET KAPITAL</b>	<b>156 732</b>

2016 förväntas bli ett resultatmässigt mellanår då ett antal funktioner i bolagen skall integreras vilket på sikt kommer att ha en positiv inverkan på resultatet. Framför allt gäller detta produktflödet från Kina.

Alla aktieägare välkomnas på extra bolagsstämma enligt instruktion i kallelse.

För ytterligare information och kontakt:

Johan Hårdén VD Smarteq  
0733 85 92 19  
[johan.harden@smarteq.com](mailto:johan.harden@smarteq.com)