



EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, PUBLICERING ELLER DISTRIBUTION, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL AUSTRALIEN, JAPAN, KANADA ELLER USA, ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR SÅDAN ÅTGÄRD SKULLE VARA OLAGLIG. YTTERLIGARE RESTRIKTIONER ÄR TILLÄMPLIGA. VÄNLIGEN SE VIKTIG INFORMATION I SLUTET AV PRESSMEDDELANDET.

PRESSMEDDELANDE 8 MAJ 2018

Ovzon offentliggör prospekt i samband med börsintroduktion på Nasdaq First North Premier

Ovzon AB ("Ovzon" eller "Bolaget"), en Sverige-baserad leverantör av mobila bredbandstjänster via satellit, offentliggjorde den 2 maj 2018 sin avsikt att genomföra en notering av Bolagets aktier på Nasdaq First North Premier. Bolaget offentliggör idag prospektet för erbjudandet ("Erbjudandet").

Erbjudandet i korthet:

- Priset per aktie i Erbjudandet har fastställts till 70 kronor, motsvarande ett marknadsvärde av det totala antalet aktier i Ovzon efter genomförandet av Erbjudandet om 588 miljoner kronor, under antagandet att Övertilldelningsoptionen utnyttjas fullt ut
- Erbjudandet omfattar 4 642 857 aktier, varav 2 699 971 aktier emitteras av Bolaget och 1 942 866 befintliga aktier erbjuds av Bolagets enda direkta aktieägare, OverHorizon (Cyprus) PLC ("Huvudägaren"). Erbjudandet kommer att tillföra Ovzon cirka 189 miljoner kronor före transaktionskostnader. Erbjudandet motsvarar totalt cirka 60 procent av det totala antalet aktier utestående i Bolaget efter genomförandet av Erbjudandet
- För att täcka eventuell övertilldelning i samband med Erbjudandet kommer Bolaget att åta sig att utfärda en option till Carnegie att förvärva ytterligare 696 428 nya aktier ("Övertilldelningsoptionen"), motsvarande högst 15,0 procent av det totala antalet aktier i Erbjudandet
- Förutsatt att Övertilldelningsoptionen utnyttjas fullt ut uppgår värdet av Erbjudandet till cirka 374 miljoner kronor, motsvarande cirka 64 procent av det totala antalet aktier i Ovzon efter genomförandet av Erbjudandet, och Erbjudandet kommer att tillföra Ovzon cirka 238 miljoner kronor före transaktionskostnader
- Bolaget avser att använda nettolikviden från Erbjudandet för att återbetala vissa utestående skulder och för att stödja Ovzons tillväxt och fortsatta utveckling av Bolagets tjänsteutbud. Huvudägaren avser att använda nettolikviden för att återbetala utestående skulder i bolaget som rör den historiska finansieringen av Ovzon
- Bure Equity AB och Investment AB Öresund har, under vissa förutsättningar, åtagit sig att till Erbjudandepriiset förvärva ett antal aktier i Erbjudandet, motsvarande cirka 12 procent respektive 12 procent av det totala antalet aktier utestående i Bolaget, under antagandet att Övertilldelningsoptionen utnyttjas fullt ut
- Åtaganden från de två ankarinvesteringarna uppgår totalt till cirka 141 miljoner kronor, motsvarande cirka 38 procent av antalet aktier i Erbjudandet förutsatt att Övertilldelningsoptionen utnyttjas fullt ut
- Vid en extra bolagsstämma som planeras hållas den 9 maj 2018 föreslås Patrik Tigerschiöld, Nicklas Paulson, Magnus René och Peter Näslund utses till ordinarie styrelseledamöter för tiden intill slutet av årsstämman 2019. I samband med detta föreslås Per Wahlberg utträda ur styrelsen
- Erbjudandet består av ett erbjudande till institutionella investerare i Sverige och i utlandet samt ett erbjudande till allmänheten i Sverige
- Beräknad första handelsdag för Ovzons aktie på Nasdaq First North Premier är den 18 maj 2018 under kortnamnet "OVZON" och beräknad likviddag är den 22 maj 2018
- Prospektet med fullständiga villkor offentliggörs idag den 8 maj 2018 på Ovzons hemsida och Carnegies hemsida för pågående erbjudanden



”Ovzon har ett unikt erbjudande med, vad vi anser vara, marknadens mest kraftfulla satellit-baserade mobila bredbandstjänst. Börsnoteringen av Ovzon möjliggör en expansion av vår nuvarande tjänst samt underlättar arbetet med att skicka upp vår egen satellit – vilket väntas avsevärt expandera vår intäkts- och intjäningsförmåga. Genom en ny ägarstruktur, med framstående ankarinvestorer redan ombord, har vi förutsättningarna på plats att fortsatt utveckla vårt erbjudande och fortsätta skapa värde för såväl befintliga som nya aktieägare.”, säger Per Wahlberg, VD för Ovzon.

PROSPEKT OCH ANMÄLAN

Prospekt (på svenska och engelska) publiceras på Ovzons hemsida www.ovzon.com och Carnegies hemsida www.carnegie.se. Anmälan kan göras via Avanza www.avanza.se och Nordnet www.nordnet.se

PRELIMINÄR TIDSPLAN

Anmälningssperiod för allmänheten i Sverige	9-17 maj 2018
Anmälningssperiod för institutionella investerare:	9-17 maj 2018
Första handelsdag på Nasdaq First North Premier:	18 maj 2018
Likviddag:	22 maj 2018

RÅDGIVARE

Carnegie är Global Coordinator och Sole Bookrunner. White & Case är legal rådgivare till Bolaget och Gernandt & Danielsson är legal rådgivare till Carnegie.

FÖR MER INFORMATION KONTAKTA

Per Wahlberg, VD
Lennart Hällkvist, Styrelseordförande
Tel: +46 8 508 600 60
E-mail: media@ovzon.com

OM OVZON OCH BAKGRUND TILL ERBJUDANDET

Ovzon är en leverantör av en satellit-baserad mobil bredbandstjänst som riktar sig till marknader och användare i behov av höga datahastigheter i kombination med mobilitet. Applikationer inkluderar realtidssensorer och videouppladdningar antingen från rörliga plattformar som små fordon, flygplan eller små drönare, eller personal på plats som bär terminalerna med sig.

Sedan Ovzon grundades har Bolaget utvecklat en komplett satellitkommunikationstjänst med kompakta och mobila terminaler i fokus. Ovzons nuvarande system är utformat för att ge konkurrensfördelar genom en unik kombination av flera egenskaper, däribland hög mobilitet, höga datahastigheter både på upplänk och nedlänk, små terminaler och hög länktillgänglighet. Ovzons nuvarande tjänsteutbud bygger på leaseade satellittranspondrar från fem befintliga kommunikationssatelliter. För att utöka tjänsternas täckning och den totala tillgängliga bandbredden avser Ovzon leasa ytterligare satellitkapacitet, bl.a. från satelliter som är under tillverkning och planeras skjutas upp under 2019. Bolagets mål är att skjuta upp egna satelliter för att kunna leverera en ännu kraftfullare tjänst till sina kunder.

Ovzon har sitt huvudkontor i Solna och har också kontor i Tampa i Florida, USA och i Bethesda i Maryland, USA. Koncernen har 14 anställda samt fyra heltidskonsulter och fem deltidskonsulter. För räkenskapsåret 2017 uppgick Ovzons nettoomsättning till 201,1 miljoner kronor och rörelseresultat till 24,0 miljoner kronor, vilket motsvarar en rörelsemarginal på 12,0 procent. Bolagets resultat under 2017 påverkades negativt av engångskostnader i form av bland annat kostnader relaterade till Erbjudandet uppgående till cirka 8,5 miljoner kronor och kostnader för att ta i bruk Bolagets banposition 59,7°E uppgående till cirka 8 miljoner kronor, vilket är en kostnad som avser Bolagets kommande tjänster. Justerat för kostnader relaterade till Bolagets börsnotering uppgick Bolagets justerade rörelseresultat för räkenskapsåret 2017 till 32,5 miljoner kronor, vilket motsvarar en justerad rörelsemarginal om 16 procent.

Bolaget och OverHorizon (Cyprus) PLC, Bolagets enda direkta aktieägare, avser att diversifiera aktieägarbasen i Bolaget för att vidare stödja Ovzons fortsatta tillväxt och utveckling av sitt tjänsteutbud. Likviden från noteringen kommer användas för att stärka Bolagets kapitalstruktur genom att återbetala vissa utestående lån som till stor del härrör från den historiska finansieringen av utvecklingen av Bolagets tjänsteutbud. En notering ses även som ett viktigt steg mot att kunna uppnå Bolagets målsättning om att skjuta upp en egen satellit. Bolagets styrelse har därför ansökt om en notering av Bolagets aktier på Nasdaq First North Premier.



Erbjudandet och noteringen på Nasdaq First North Premier kommer att bredda aktieägarbasen och ge Bolaget tillgång till de svenska och internationella kapitalmarknaderna, vilket förväntas stödja Ovzons fortsatta tillväxt och utveckling, stärka Ovzons varumärke och förmåga att locka såväl kunder som medarbetare. Styrelsen och koncernledningen anser att Erbjudandet och noteringen av Bolagets aktier är ett logiskt och viktigt nästa steg i Ovzons utveckling, vilket också kommer att öka kännedomen om Ovzon och dess verksamhet.

OM BURE EQUITY AB

Bure bildades 1992 ur de avvecklade löntagarfonderna och noterades på Nasdaq Stockholm 1993. Idag är Bure ett investmentbolag med ett substansvärde om cirka 8,3 miljarder kronor (första kvartalet 2018). Den befintliga portföljen består av nio portföljbolag, av vilka fem är noterade, och en nettokassa om cirka 943 miljoner kronor. Bures huvudägare är familjen Tigerschiöld, Nordea Investment Funds och familjen Björkman.

OM INVESTMENT AB ÖRESUND

Investment AB Öresund är ett börsnoterat investmentföretag som bedriver förvaltningsverksamhet. Öresunds övergripande målsättning är att som investmentföretag bedriva en verksamhet som ger Öresunds aktieägare en god långsiktig avkastning. Investeringsportföljen består av cirka 25 bolag. Öresund har ett substansvärde om 5,6 miljarder kronor och en nettokassa om 305 miljoner kronor (första kvartalet 2018). Öresunds huvudägare är familjen Qviberg. För mer information, se www.oresund.se.

VIKTIG INFORMATION

Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande att sälja eller förvärva Ovzon AB (publ) värdepapper i någon jurisdiktion där ett sådant erbjudande skulle vara olagligt.

Kopior av detta pressmeddelande kommer inte att framställas och får inte distribueras eller sändas till USA, Australien, Kanada, Japan eller någon annan jurisdiktion där sådan distribution skulle vara olaglig eller kräva registrering eller andra åtgärder.

I en medlemsstat inom Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet ("EES"), annan än Sverige, som har implementerat direktiv 2003/71/EU i dess nuvarande lydelse (tillsammans med eventuella implementeringsåtgärder i medlemsstaten, "Prospektdirektivet"), riktar sig detta pressmeddelande endast till investerare i sådan EES-medlemsstat som uppfyller kriterierna för undantag från skyldighet att upprätta prospekt, inbegripet kvalificerade investerare, på det sätt som avses i Prospektdirektivet, såsom implementerat i varje sådan medlemsstat.

Detta pressmeddelande och den information som pressmeddelandet innehåller får inte distribueras i eller till USA. Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande att sälja eller förvärva värdepapper i USA. Värdepapper som här omnämns har inte registrerats och kommer inte att registreras i enlighet med den vid var tid gällande amerikanska Securities Act från 1933 ("Securities Act"), och får inte erbjudas eller säljas inom USA utan att de registreras, omfattas av ett tillämpligt undantag från, eller avser en transaktion som inte omfattas av registrering i enlighet med Securities Act. Det kommer inte att lämnas något erbjudande till allmänheten i USA att förvärva de värdepapper som omnämns här.

De värdepapper som omnämns i detta pressmeddelande har vidare inte registrerats och kommer inte att registreras enligt någon tillämplig värdepapperslagstiftning i Australien, Japan eller Kanada och får, med vissa undantag, inte erbjudas eller säljas till eller inom, eller för en persons räkning eller till förmån för en person som är folkbokförd eller befinner sig i Australien, Japan eller Kanada. Det kommer inte lämnas något erbjudande till allmänheten i Australien, Japan eller Kanada att förvärva de värdepapper som omnämns i detta pressmeddelande.

Erbjudande om teckning eller förvärv av värdepapper som omnämns i detta pressmeddelande kommer att ske genom ett prospekt som kommer att tillhandahållas av Bolaget och som kommer att innehålla detaljerad information om Bolaget och bolagsledningen, liksom finansiella rapporter. Detta pressmeddelande utgör annonsering och är inte ett prospekt i enlighet med Prospektdirektivet. Investerare får inte förvärva värdepapper som omnämns i detta pressmeddelande om det inte sker på basis av information som ingår i ett prospekt.



Framåtriktad information

Detta pressmeddelande kan innehålla framåtriktad information. Sådana uttalanden är alla uttalanden som inte avser historiska fakta och de kan innehålla uttryck som "anser", "förväntar", "väntar", "avser", "kan", "planerar", "uppskattar", "kommer", "bör", "skulle kunna", "eftersträvar" och "kanske", liksom negationer av dessa samt liknande uttryck. Den framåtriktade informationen i detta pressmeddelande är baserade på olika uppskattningar och antaganden, vilka i flera fall baseras på ytterligare antaganden. Även om Bolaget anser att dessa antaganden var rimliga när de gjordes, är sådan framåtriktad information föremål för väsentliga kända och okända risker, osäkerheter, eventualiteter och andra väsentliga faktorer som är svåra eller omöjliga att förutsäga och som ligger utanför Bolagets kontroll. Sådana risker, osäkerheter, eventualiteter och andra väsentliga faktorer kan medföra att de faktiska händelserna kan komma att avvika väsentligt från de förväntningar som uttryckligen eller underförstått anges i detta pressmeddelande genom den framåtriktade informationen. Bolaget garanterar inte att de antaganden som ligger till grund för den framåtriktade informationen i detta pressmeddelande är korrekta. Vidare tar Bolaget inte något ansvar för den framtida riktigheten i de uppfattningar som uttrycks här eller för att uppdatera eller revidera uttalanden i detta pressmeddelande för att anpassa informationen efter faktiska händelser eller utvecklingar. Otillbörlig tilltro bör inte fästas vid den framåtriktad informationen i detta pressmeddelande.

Information, uppfattningar och framåtriktad information i detta pressmeddelande är lämnade endast per detta datum, och kan komma att förändras utan avisering. Bolaget åtar sig inte någon skyldighet att granska, uppdatera, bekräfta, eller offentliggöra några justeringar avseende någon framåtriktad information för att återspegla händelser som inträffar eller omständigheter som uppstår avseende innehållet i detta meddelande.