



Danish Aerospace Company A/S udbyder aktier og har søgt om optagelse på Nasdaq First North Denmark.

SELSKABSMEDDELELSE

MÅ IKKE OFFENTLIGGØRES, DISTRIBUTERES ELLER UDLEVERES HELT ELLER DELVIST, DIREKTE ELLER INDIREKTE, TIL USA, AUSTRALIEN, CANADA ELLER JAPAN. Denne meddelelse udgør ikke et udbudsdokument. Ingen person bør købe eller tegne aktier i Danish Aerospace Company ("DAC" eller "Selskabet"), medmindre dette sker på grundlag af oplysninger i den virksomhedsbeskrivelse, Selskabet har offentliggjort i forbindelse med udbuddet og optagelse af aktier til handel på Nasdaq First North Denmark. Virksomhedsbeskrivelsen er tilgængelig på Selskabets hjemmeside.

Selskabsmeddelelse nr. 1 - 07-05-2019

Odense, 7. maj 2019

Danish Aerospace Company A/S, der har specialiseret sig i avanceret udstyr til brug for bemannet rumfart mm., offentliggør i dag virksomhedsbeskrivelse og tegningskurs for Selskabets udbud af aktier i Danmark.

Sammendrag

- Danish Aerospace Company udvikler og producerer træningsudstyr, biomedicinsk udstyr til helbredsovervågning, samt vandfiltreringsudstyr til bemannet rumfart og som derudover kan anvendes i andre ekstreme miljøer.
- Selskabet, der er baseret i Odense, blev grundlagt i 1988 og har mere end 30 års erfaring indenfor design, udvikling og produktion af højteknologiske og avancerede produkter og tjenester leveret til kunder med højtspecialiserede krav til kompetence, faglighed og pålidelighed, herunder de internationale rumagenturer NASA og ESA.
- Trods betydelige investeringer i udvikling af teknologi og produkter, har Selskabet været profitabel i de sidste 15 år. Pr. datoen for virksomhedsbeskrivelsen har Selskabet indgået aftaler som forventes at generere omsætning på ca. kr. 14 mio. for 2019, og for ca. kr. 12 mio. for 2020.

- Inden gennemførelsen af udbuddet er Selskabet 100 % ejet af M. Goldschmidt Capital A/S (MGC).
- I forbindelse med Selskabets udbud af nye aktier og optagelse til handel på Nasdaq First North Denmark udbyder MGC en større post eksisterende aktier. Optagelsen til handel på Nasdaq First North sker med henblik på blandt andet at tilsikre Selskabet adgang til yderligere kapital for at kunne udnytte dets fremtidige strategiske udviklingsmuligheder, at iværksætte et glidende ejerskifte i Selskabet, at fastholde Selskabet som dansk virksomhed, og at tilsikre Selskabet øget opmærksomhed fra kunder og kommende medarbejdere, samt en bredere aktionærkreds.
- Baseret på tegningskursen er markedsværdien (før udbuddet af nye aktier) af Selskabet kr. 60 millioner.

Virksomheds- og produktbeskrivelse

Danish Aerospace Company A/S udvikler og producerer træningsudstyr, biomedicinsk udstyr til helbredsovervågning, samt vandfiltreringsudstyr til bemannet rumfart og som derudover kan anvendes i andre ekstreme miljøer. Således har Selskabet blandt andet udviklet fem generationer af lungefysiologisk udstyr til bemannet rumfart samt flere generationer af cykel-ergometre til astronauters livsnødvendige vedligeholdelse af deres fysiske form.

Udstyret er særligt relevant for specialiserede områder, hvor træning og helbredsovervågning er påkrævet og i visse tilfælde livsnødvendigt under ekstreme og særligt belastende forhold. Selskabet er i stand til at levere højt pålideligt udstyr.

Selskabet har mere end 30 års erfaring med levering af højteknologisk og avanceret udstyr til kunder med højtspecialiserede krav, såsom de internationale rumagenturer NASA og ESA.

Selskabet har etableret datterselskaber i Danmark, i Juan-les-Pins i Frankrig samt Houston, Texas, USA.

Selskabet, der i mere end 15 år har haft positiv driftsindtjening, omsatte i 2018 for ca. kr. 20 millioner med et resultat før skat på ca. kr. 1,8 mio. Selskabet beskæftiger i dag over 20 højt kompetente medarbejdere specialiseret inden for blandt andet elektronik, mekanik og softwareprogrammering, og har specialiseret sig i kundespecifik design, udvikling og fremstilling af avanceret udstyr, der kræver en meget høj grad af pålidelighed.

Selskabets vækstplan i korte træk

Med afsæt i Selskabets rentable kerneforretning, konkrete forretningsudviklingsmuligheder og unikke konkurrencemæssige position, har ledelsen udarbejdet en strategi og en deraf resulterende vækstplan for Selskabet for 2019 til 2025.

Vækstplanen er baseret på fortsat forfølgelse af de muligheder, ledelsen ser indenfor kerneforretningen, dvs. den statslige rumfartssektor, og de udviklingsmuligheder, der ligger i øvrige

segmenter: markedet for udstyr til kommerciel rumfart, samt de kommercielle og statslige markeder for udstyr til ekstreme omgivelser:

- Inden for den statslige rumfartssektor er det ledelsens klare mål for 2019 og frem fortsat at fokusere på Selskabets strategiske kunder, ESA og NASA.
- Inden for den kommercielle rumfartssektor er Selskabet i gang med at etablere dialog og samarbejdsaftaler med centrale amerikanske virksomheder, der udfører kommerciel bemanded rumfart.
- For det kommercielle marked for udstyr til ekstreme omgivelser forventer ledelsen, at anvende udstyr, der understøtter kommerciel bemanded rumfart eller varianter deraf, til helbredsovervågning under jordbaserede ekstreme miljøer.
- For det statslige marked for udstyr til ekstreme omgivelser er det ledelsens forventning at fokusere indsatsen på salg af udstyr og tjenester til statslige organer og offentlige myndigheder, der gennemfører programmer, som involverer menneskelig aktivitet i ekstreme omgivelser.

Det er ledelsens forventning, gennem implementering af vækstplanen og dermed ved at investere betydelige midler i ressourcer til de tekniske områder, produktudvikling, teknisk support og forretningsudvikling særligt indenfor Selskabets produktlinjer Træningsudstyr og Helbredsovervågning, at Selskabet kan øge sin omsætning, og dermed yderligere at bidrage til Selskabets fortsatte positive driftsindtjening.

Investorvilkår

Selskabet udbyder 1.558.330 stk. nye aktier á nominelt kr. 0,10, samt min. 3.116.670 stk. og op til 4.675.000 stk. eksisterende aktier á nominelt kr. 0,10 (de 'Udbudte Aktier'), der sælges af den nuværende eneaktionær M. Goldschmidt Capital A/S (den 'Sælgende Aktionær'). De nye aktier er sammen med de eksisterende aktier i Selskabet søgt optaget til handel på Nasdaq First North Denmark, der drives i regi af Nasdaq Copenhagen A/S under forudsætning af gennemførelse af Udbuddet samt opfyldelse af Nasdaq First Norths krav til aktionærspredning og krav til free float.

Hvis der ikke tegnes mindst 4.675.000 stk. aktier (inklusive alle de nye aktier) eller hvis der inden udbudsperiodens udløb indtræffer væsentlige, negative begivenheder, der efter bestyrelsens opfattelse vil gøre det utilrådeligt at gennemføre udbuddet, vil udbuddet ikke blive gennemført.

Hvis udbuddet ikke gennemføres, vil der ikke blive leveret Udbudte Aktier til investorerne.

I alt 27 investorer har forud for offentliggørelsen af virksomhedsbeskrivelsen afgivet bindende tegningsstilsagn om i forbindelse med udbuddet at tegne i alt 3.501.561 stk. aktier, svarende til 56,2 % af maksimumudbuddet.

Hvis det samlede antal aktier, der er afgivet ordrer på, overstiger antallet af Udbudte Aktier, har den Sælgende Aktionær ret til at sælge yderligere 935.000 stk. eksisterende aktier.

Derudover vil der blive foretaget reduktion som følger: Forhåndstegnede aktier tildeles 100%. Tegningsordrer for op til kr. 500.000 tildeles 100%, såfremt det er muligt, og ellers reduceres efter diskretionær vurdering af Selskabet. Tegningsordrer over kr. 500.000 vil blive tildelt, og eventuelt reduceret, efter diskretionær vurdering af Selskabet.

Afgivelse af tegningsordrer

Der skal minimum tegnes 779 stk. aktier svarende til kr. 5.001,18 pr. tegningsordre. De udbudte aktier kan tegnes ved afgivelse af en elektronisk tegningsordre via investorens eget kontoførende pengeinstitut eller ved indlevering af tegningsblanket til investorens eget kontoførende pengeinstitut.

Forventet tidsplan

Tegningsperiode begynder.....	7. maj 2019
Tegningsperiode slutter.....	21. maj 2018 kl. 23.59
Resultat af udbuddet offentliggøres.....	22. maj 2019
Første handelsdag.....	27. maj 2019

Virksomhedsbeskrivelse, Investorbrochure og informationsmøder

Virksomhedsbeskrivelse, Tegningsblanket, Investorbrochure, samt yderligere information om hvor det er muligt at møde Selskabet er tilgængeligt på: www.danishaerospace.com

For yderligere oplysninger:

Danish Aerospace Company A/S:

CEO Thomas A.E. Andersen
Mobil: +45 40 29 41 62
Tlf.: +45 63 10 70 17
Mail: ta@danishaerospace.com

Pressekontakt:

Morten Huse Eikrem-Jeppesen
CEO & Stifter af PressConnect
Mobil: +45 53 85 07 70
Mail: morten@pressconnect.dk

Certified Adviser:

Gert Mortensen
Baker Tilly Corporate Finance P/S
Poul Bundgaards Vej 1
DK-2500 Valby
Tlf.: +45 33 45 10 00
www.bakertilly.dk

Vigtig information

Denne meddelelse udgør ikke en virksomhedsbeskrivelse eller prospekt. Ingen person bør købe eller tegne aktier i Danish Aerospace Company A/S, medmindre dette sker på grundlag af oplysninger i den virksomhedsbeskrivelse, Danish Aerospace Company har offentliggjort i forbindelse med Udbuddet og optagelse af aktier til handel på Nasdaq First North Denmark. Virksomhedsbeskrivelsen er tilgængelig på Selskabets hjemmeside.

Denne meddelelse udgør ikke et tilbud om at sælge eller en opfordring til at tilbyde at købe aktier udstedt af Selskabet i nogen jurisdiktion, hvor et sådant tilbud eller salg ville være ulovligt, og meddelelsen og oplysningerne heri må hverken direkte eller indirekte distribueres eller offentliggøres i eller til sådanne jurisdiktioner.

Udbuddet gennemføres i henhold til dansk ret og aktierne udbydes kun i Danmark. Forhold, der behandles i denne meddelelse, kan udgøre fremadrettede udsagn, der ikke udgør historiske kendsgerninger. De fremadrettede udsagn i denne meddelelse er baseret på en række forudsætninger, hvoraf en stor del er baseret på yderligere forudsætninger. Selvom Danish Aerospace Company vurderer, at disse forudsætninger var rimelige, da de blev foretaget, er de i sagens natur forbundet med betydelige kendte og ukendte risici, usikkerheder, uforudsete hændelser og andre væsentlige forhold, der er vanskelige eller umulige at forudsige eller uden for virksomhedens kontrol. Sådanne risici, usikkerheder, uforudsete hændelser og andre væsentlige forhold kan medføre, at de faktiske begivenheder afviger væsentligt fra de forventninger, der er udtrykt eller underforstået i forbindelse med de fremadrettede udsagn i denne meddelelse. De oplysninger, synspunkter og fremadrettede udsagn, der er indeholdt i denne meddelelse, er kun gældende pr. datoen for denne meddelelses offentliggørelse og kan ændres uden varsel.