

SSBV-Rovsing offentliggør prospekt og udbyder nye aktier for ca. DKK 26,1 mio. i en fuldt garanteret fortegningsemission

MÅ IKKE OFFENTLIGGØRES, VIDERESENDES ELLER DISTRIBUTUERES, DIREKTE ELLER INDIREKTE, I USA, CANADA, AUSTRALIEN ELLER JAPAN ELLER I EN NOGEN SOM HELST ANDEN JURISDIKTION, HVOR OFENTLIGGØRELSE, VIDERESENDELSE ELLER DISTRIBUTION ER ULOVLIG

SSBV-Rovsing A/S offentliggør i dag et prospekt i forbindelse med en kapitaludvidelse, som omfatter en fuldt garanteret emission med et bruttoprovenu på op til ca. DKK 26,1 mio. med fortegningsret for eksisterende aktionærer til favørkurs samt en emission på DKK 22,35 mio. rettet mod Satellite Holdings BV ved gældskonvertering.

Bestyrelsen i SSBV-Rovsing A/S ("SSBV-Rovsing") offentliggør i dag et prospekt for et udbud og optagelse til handel og officiel notering af op til i alt 197.130.955 stk. nye aktier samt optagelse til handel og officiel notering af 29.618.000 stk. eksisterende aktier udstedt i forbindelse med en gældskonvertering i oktober 2012.

Udbuddet består af op til i alt 130.702.384 stk. nye aktier a nom. DKK 0,05 i SSBV-Rovsing til favørkurs med fortegningsret i forholdet 1:2 for SSBV-Rovsings eksisterende aktionærer ("Fortegningsaktierne") og en rettet emission af 66.428.571 stk. nye aktier (de "Nye Konverteringsaktier") a nom. DKK 0,05, der udbydes til favørkurs til Satellite Holdings BV ("SSBV") ved en gældskonvertering af DKK 22.350.000 (samlet "Udbuddet").

Fortegningsaktierne udbydes til DKK 0,20 pr. Fortegningsaktie ("Fortegningskursen").

De Nye Konverteringsaktier tegnes ved SSBVs konvertering af et lån på EUR 3,0 mio. (svarende til DKK 22,35 mio.) til en kurs på ca. DKK 0,34 pr. Ny Konverteringsaktie, svarende til kursen på de Udstedte Konverteringsaktier justeret for favørkurselementet i Fortegningskursen.

Den [31]. januar 2013 kl. 12.30 (dansk tid) vil enhver, der er registreret i VP Securities A/S ("VP Securities") som aktionær i SSBV-Rovsing blive tildelt to (2) tegningsretter ("Tegningsretter") for hver eksisterende aktie. For hver Tegningsret er ejeren berettiget til at tegne et (1) stk. Fortegningsaktie mod betaling af DKK 0,20 pr. Fortegningsaktie.

Handelsperioden for Tegningsretterne løber fra [29]. januar 2013 til [11]. februar 2013. Tegningsperioden for Fortegningsaktierne løber fra [1]. februar 2013 til [14]. februar 2013 kl. 17.00 (dansk tid).

Tegning af de Nye Konverteringsaktier er betinget af opnåelse af et bruttoprovenu fra Udbuddet af Fortegningsaktier på minimum DKK 10 mio. ("SSBV Minimumsprovenuet"). Såfremt SSBV Minimumsprovenuet opnås, har SSBV forpligtet sig til at tegne de Nye Konverteringsaktier svarende nom. DKK 3.321.428,55 ved konvertering af et ansvarligt lån på i alt EUR 3 mio. (DKK 22,35 mio.) ydet til Selskabet i forbindelse med closing af SSBV Transaktionen i december 2012. Efter gennemførelse af Udbuddet og SSBVs tegning af de Nye Konverteringsaktier, forventes SSBV at blive den største aktionær i Selskabet med en ejerandel på 25,3% af aktiekapitalen og stemmerne ved fuldtegning af Udbuddet.

De Udbudte Aktier vil blive registreret i Erhvervsstyrelsen efter gennemførelse af Udbuddet, hvilket forventes at ske senest den [21]. februar 2013, og de midlertidige ISIN-koder vil hurtigst muligt derefter blive sammenlagt med ISIN-koden for de Eksisterende Aktier, hvilket forventes at ske senest den [22]. februar 2013. Indtil denne sammenlægning er gennemført kan de Udbudte Aktier under de midlertidige ISIN-koder ikke handles på NASDAQ OMX.

Provenu

Ved tegning af alle Fortegningsaktierne udgør bruttoprovenuet i alt ca. DKK 26,1 mio. Nettoprovenuet (bruttoprovenuet fratrukket omkostninger i forbindelse med Udbuddet) ved tegning af alle Fortegningsaktierne forventes at udgøre ca. DKK 23,3 mio.

Baggrund for Udbuddet og anvendelse af provenu

SSBV-Rovsing har på baggrund af tidligere års negative resultater samt den netop gennemførte transaktion med SSBV behov for at få styrket sit kapitalgrundlag.

SSBV har efter den indgåede overdragelsesaftale i forbindelse med SSBV transaktionen mulighed for at annullere transaktionen, såfremt SSBV-Rovsing ikke har styrket sit kapitalgrundlag med minimum DKK 10 mio. senest 31. marts 2013, hvilket søges opfyldt gennem Udbuddet.

Efter købet af DSTE produktlinjen fra SSBV forventer Selskabet over de kommende år en kraftig vækst i såvel omsætning som indtjening. Samtidig udvides forretningsstrategien til at omfatte salg på det globale marked og ikke som hidtil kun det europæiske institutionelle marked. Selskabet ønsker derfor at etablere et kapitalberedskab, som sikrer, at SSBV-Rovsing kan gennemføre dets strategi og ekspansion samt blive betragtet som en solid og troværdig leverandør på det globale marked.

Nettoprovenuet fra Udbuddet på op til DKK 23,3 mio. vil blive anvendt således:

- DKK 3 mio. vil blive brugt til indfrielse af Selskabets midlertidige driftskredit i Jyske Bank
- Det resterende provenu vil indgå som en del af Selskabets kapitalberedskab til finansiering af den løbende drift.

Forhånds- og garantitilsagn

Udbuddet er garanteret. Selskabets større aktionærer ("Større Aktionærer") bestående af Søren A. Rasmussen ApS og Christian Rovsing A/S, har indgået bindende forhåndstilsagn, med forbehold for visse betingelser, om udnyttelse af Tegningsretter svarende til tegning af i alt 34.090.910 stk. Fortegningsaktier svarende til et samlet bruttoprovenu på ca. DKK 6,8 mio.

Herudover har Selskabet modtaget bindende forhåndstilsagn fra en række investorer om tegning af i alt 50.276.700 stk. Fortegningsaktier (ca. DKK 10 mio.) ved udnyttelse af Tegningsretter, der overdrages vederlagsfrit fra de Større Aktionærer (forhåndstegnerne benævnes samlet "Investorgruppen"), svarende til et samlet bruttoprovenu fra de Større Aktionærer og Investorgruppen på ca. DKK 16,8 mio.

I det omfang de udbudte Fortegningsaktier og Resterende Aktier ikke tegnes for et samlet bruttoprovenu på DKK 26 mio. af (i) de Eksisterende Aktionærer eller andre investorer ved udnyttelse af Tegningsretter eller (ii) gennem forhåndstilsagn fra øvrige investorer, har en række garanter ("Garanterne") på visse betingelser forpligtet sig over for Selskabet til at tegne for i alt DKK 12 mio., svarende til 60 mio. stk. Resterende Aktier til Tegningskursen. Endelig har Selskabets direktør afgivet garanti for tegning af den resterende del af Udbuddet af Fortegningsaktier, der ligger ud over Garanternes tegning, dvs. med et beløb op til DKK 140.746,80.

Der er således opnået forhånds- og garantitilsagn, svarende til en fuldtegning af Udbuddet af Fortegningsaktier med et bruttoprovenu på ca. DKK 26,1 mio.

SSBV-Rovsings aktiekapital

Umiddelbart forud for Udbuddet udgjorde Selskabets aktiekapital nom. DKK 3.267.559,60, bestående af 65.351.192 stk. aktier a nom. DKK 0,05. De Eksisterende Aktier (bortset fra de aktier, der blev udstedt til SSBV-Rovsings hovedaktionærer i forbindelse med en gældskonvertering i oktober 2012) er optaget til handel og officiel notering på NASDAQ OMX Copenhagen A/S ("NASDAQ OMX") under ISIN-koden DK0060400398.

Udbudsbetingelser

Udbuddet består af op til i alt 130.702.384 stk. nye aktier a nom. DKK 0,05 i SSBV-Rovsing til favørkurs med fortegningsret i forholdet 1:2 for SSBV-Rovsings eksisterende aktionærer og en rettet emission af 66.428.571 stk. nye aktier a nom. DKK 0,05, der udbydes til favørkurs til SSBV ved en gældskonvertering af DKK 22.350.000

Tegningskurs

Fortegningsaktierne udbydes til DKK 0,20 pr. aktie à nom. DKK 0,05.

De Nye Konverteringsaktier udbydes til DKK 0,34 (afrundet) pr. Aktie a nom. DKK 0,05.

Tegningsretter

Den [31]. januar 2013 kl. 12.30 (dansk tid) vil enhver, der er registreret i VP Securities A/S som aktionær i SSBV-Rovsing blive tildelt to (2) tegningsretter for hver eksisterende aktie. For hver en (1) tegningsret er ejeren berettiget til at tegne en (1) stk. Fortegningsaktie mod betaling af

DKK 0,20 pr. Fortegningsaktie. Aktier, som handles efter [28]. januar 2013, vil blive handlet eksklusiv tegningsretter.

Handelsperioden for tegningsretterne løber fra [29]. januar 2013 til [11]. februar 2013 kl. 17.00 (dansk tid), begge dage inklusive.

Tegningsretter, som ikke udnyttes i Tegningsperioden, mister deres gyldighed og værdi, og indehaveren af sådanne Tegningsretter er ikke berettiget til compensation. Udnyttede Tegningsretter kan ikke tilbagekaldes eller ændres. Tegningsretterne forventes godkendt til optagelse til handel og officiel notering på NASDAQ OMX under den midlertidige ISIN-kode DKDK0060476026. Såfremt en indehaver af Tegningsretter ikke ønsker at udnytte sine Tegningsretter til at tegne Fortegningsaktier, kan Tegningsretterne sælges i løbet af handelsperioden for Tegningsretterne.

Tegningsperiode

Tegningsperioden for de Fortegningsaktierne løber fra [1]. februar 2013 til [14]. februar 2013 kl. 17.00 (dansk tid), begge dage inklusive.

I det omfang, at der ved udløbet af tegningsperioden er Fortegningsaktier, der ikke er tegnet af eksisterende aktionærer eller øvrige investorer ved udnyttelse af tildelte eller erhvervede Tegningsretter ("Resterende Aktier"), kan bestyrelsen allokere disse aktier til DKK 0,20 pr. Resterende Aktie til investorer, der har afgivet forhåndstilsagn om tegning af Resterende Aktier. Allokering af eventuelle Resterende Aktier forventes at ske den [18]. februar 2013.

De Nye Konverteringsaktier forventes tegnet den [18]. februar 2013.

Fortegningsaktierne vil blive udstedt i den midlertidige ISIN-kode DKDK0060475994, mens de Nye Konverteringsaktier vil blive udstedt i den permanente ISIN-kode for Selskabets Eksisterende Aktier. Fortegningsaktierne vil ikke blive særskilt optaget til handel og officiel notering på NASDAQ OMX under den midlertidige ISIN-kode.

Tegningsforhold

Fortegningsaktierne udbydes med fortegningsret for SSBV-Rovsings eksisterende aktionærer i forholdet 1:2.

Tegningsmetode

Ved udnyttelse af Tegningsretterne skal indehaveren betale DKK 0,20 pr. Fortegningsaktie, der tegnes. Betaling for Fortegningsaktierne sker i danske kroner på datoen for tegning, dog senest den [14]. februar 2013 kl. 17.00 (dansk tid), mod registrering af de Udbudte Aktier på investors konto i VP Securities i den midlertidige ISIN kode DKDK0060475994.

Indehavere af tegningsretter, der ønsker at tegne Udbudte Aktier, skal gøre dette gennem deres kontoførende institut eller anden finansiel formidler i henhold til det pågældende instituts eller den pågældende formidlers regler. Fristen for, hvornår der skal ske meddelelse om udnyttelse, afhænger af indehaverens aftale med det relevante kontoførende institut eller anden finansiel formidler, og fristen kan være tidligere end den sidste dag i tegningsperioden.

Når en indehaver har udnyttet sine tegningsretter, kan udnyttelsen ikke trækkes tilbage eller ændres.

Forventet tidsplan for de vigtigste begivenheder

Offentliggørelse af prospektet:	[25]. januar 2013
Sidste dag for handel med eksisterende aktier inklusive tegningsretter:	[28]. januar 2013
Første dag for handel med de Udstedte Konverteringsaktier	[29]. januar 2013
Første dag for handel med eksisterende aktier eksklusive tegningsretter:	[29]. januar 2013
Handelsperioden for tegningsretter begynder:	[29]. januar 2013 kl. 9.00 dansk tid
Tildelingstidspunkt for tegningsretter:	[31]. januar 2013, kl. 12.30 dansk tid via VP Securities' computersystem
Tegningsperioden for Fortegningsaktierne begynder:	[1]. februar 2013 (dagen efter tildelingstidspunktet)
Handelsperioden for tegningsretter slutter:	[11]. februar 2013 kl. 17.00 dansk tid
Tegningsperioden for Fortegningsaktierne slutter:	[14]. februar 2013 kl. 17.00 dansk tid
Tegning af Nye Konverteringsaktier:	[18]. februar 2013
Allokering af Resterende Aktier	[18]. februar 2013
Offentliggørelse af resultatet af Udbuddet	[18]. februar 2013
Betaling for de Resterende Aktier:	[21]. februar 2013
Registrering af de Udbudte Aktier hos Erhvervsstyrelsen:	[21]. februar 2013
Første dag for handel med Udbudte Aktier på NASDAQ OMX og sammenlægning af ISIN koder:	[22]. februar 2013

Prospekt

Prospektet kan hentes på SSBV-Rovsings hjemmeside: www.rovsing.dk under *Investor Relations/Årsregnskaber og Regnskabsmeddelelser/Børsprospekt*

Vigtig meddelelse

Denne meddelelse udgør hverken et tilbud eller en opfordring til at købe eller tegne værdipapirer i SSBV-Rovsing. SSBV-Rovsing foretager alene et offentligt udbud af værdipapirer i Danmark samt privatplaceringer i visse andre jurisdiktioner, dog ikke i USA, Canada, Australien eller Japan eller i nogen anden jurisdiktion, hvor udbud eller salg ikke ville være tilladt i henhold til gældende ret i den pågældende jurisdiktion. Det offentlige udbud vil udelukkende blive foretaget på grundlag af det offentliggjorte prospekt. Et prospekt udarbejdet i overensstemmelse med gældende danske regler er offentliggjort og er tilgængeligt, som beskrevet andetsteds i denne meddelelse. Enhver beslutning om at købe eller tegne værdipapirer i SSBV-Rovsing i forbindelse med udbuddet sker udelukkende på baggrund af oplysningerne i prospektet og eventuelle tillæg hertil.

Udstedelse, udnyttelse og salg af værdipapirer i forbindelse med udbuddet er i nogle jurisdiktioner omfattet af visse juridiske og regulatoriske begrænsninger. SSBV-Rovsing, dennes rådgivere og/eller repræsentanter påtager sig intet ansvar for en persons manglende overholdelse af disse begrænsninger.

Denne meddelelse må ikke offentliggøres, videresendes, distribueres eller på anden måde gøres tilgængelig i USA, Canada, Australien eller Japan eller i nogen anden jurisdiktion uden for Danmark, hvor en sådan offentliggørelse, videresendelse eller distribution ikke er tilladt i henhold til gældende lovgivning i den pågældende jurisdiktion.

Om SSBV-Rovsing

SSBV-Rovsing A/S leverer produkter, løsninger, software og tilknyttede services primært til rumfartsindustrien.

Selskabets hovedaktiviteter er:

- Leverance af et næsten komplet spektrum af produkter samt løsninger opbygget af standardprodukter til test af satellitter. Disse produkter og løsninger anvendes til elektrisk- og funktionel test af satellitter, satellit delsystemer samt moduler, der indbygges i satellitter.
- Leverance af softwareløsninger, herunder kritisk software.
- Uafhængig verificering og validering (ISVV) af kritiske software systemer (f. eks. kritisk software udviklet af tredjepart til satellitter og rumtransportsystemer).
- Udvikling af højpålidelige og nøjagtige navigationssoftware produkter.
- Lokal ingeniørbistand inden for kvalitetssikring, konfigurationskontrol, softwareudvikling samt software validering.

www.rovsing.dk

Yderligere oplysninger

Søren A. Rasmussen, adm. direktør
Telefon (+45) 40 30 54 50
