

AEROWASH

BOLAGSBESKRIVNING

Aerowash AB (publ)



Viktig information

Denna bolagsbeskrivning ("Bolagsbeskrivningen") är inte ett prospekt och har upprättats med anledning av noteringen av aktier av serie B i Aerowash AB (publ) ("Aerowash" eller "Bolaget"), org. nr. 559053-2775, på AktieTorget ("Noteringen"). Inför Noteringen genomfördes en spridningsemission som omfattade 300 000 aktier av serie B som erbjöds till allmänheten till teckningskursen 20 SEK per aktie ("Spridningsemissionen").

En investering i aktier är förenad med risker (se avsnittet "Riskfaktorer"). När en investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Aerowash inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet.

Vissa siffror i Bolagsbeskrivningen har varit föremål för avrundning. Detta medför att vissa tabeller inte synes summera korrekt. Exempelvis är detta fallet då belopp anges i tusen- eller miljontal och förekommer särskilt i avsnitten "Finansiell information i sammandrag" och "Proforma". Med "KSEK" avses tusen svenska kronor, med "MSEK" avses miljoner svenska kronor. Med "KEUR" avses tusen Euro, med "MEUR" avses miljoner Euro.

FRAMÅTRIKTAD INFORMATION

Bolagsbeskrivningen innehåller viss framåtriktad information som återspeglar Aerowash aktuella syn på framtida händelser, samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundade på historiska fakta, utgör

framåtriktad information. Framtidsinriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker tillsammans med osäkerhetsfaktorer, eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Framtidsinriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling. Verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framtidsinriktad information.

Faktorer som kan medföra att Aerowash framtida resultat och utveckling avviker ifrån vad som uttalas i framtidsinriktad information innefattar, men är inte begränsad till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framtidsinriktad information i denna Bolagsbeskrivning gäller endast per dagen för Bolagsbeskrivningens offentliggörande. Aerowash lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdatering eller revideringar av framtidsinriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning.

AKTIETORGET

AktieTorget är en bifirma till ATS Finans AB, ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget driver en sk MTF-plattform. Bolag som är noterade på AktieTorget har förbundit sig att följa AktieTorgets noteringsavtal som syftar till att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden får korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka Bolagets aktiekurs.

AktieTorget tillhandahåller ett effektivt handelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Nasdaq Stockholm AB. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier

som är noterade på AktieTorget kan använda sin vanliga bank eller fondkommissionär.

Noteringsavtalet och aktiekurser återfinns på AktieTorgets hemsida www.aktietorget.se.

MARKNADSINFORMATION OCH INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Bolagsbeskrivningen innehåller information om Aerowash bransch inklusive marknadsdata och prognoser som har hämtats från ett flertal

källor såsom branschpublikationer och andra aktörer. Bolaget bedömer att de externa källorna är tillförlitliga men kan inte garantera att de är korrekta och fullständiga. Utöver information från externa källor innehåller Bolagsbeskrivningen uppskattningar och bedömningar som är Bolagets egna. Dessa har inte verifierats av oberoende experter och Bolaget kan inte garantera att en extern aktör skulle göra motsvarande bedömningar.

Innehållsförteckning

Riskfaktorer	7
Bakgrund och motiv	10
VD har ordet	11
Marknadsbeskrivning	13
Verksamhetsbeskrivning	15
Utvald finansiell information.....	22
Proforma.....	32
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor.....	34
Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden.....	40
Bolagsstyrning	44
Legala frågor och kompletterande information.....	46
Bolagsordning.....	50
Skattefrågor i Sverige	53

Definitioner

I Bolagsbeskrivningen används nedan definierade termer:

Aerowash och Bolaget	Aerowash AB (publ), 559053–2775, inklusive dotterbolag
Moderbolaget	Aerowash AB (publ), 559053–2775, utan dotterbolag
Nordic Aerowash Equipment eller NAWE	Det helägda dotterbolaget Nordic Aerowash Equipment AB, 556915–1680
Nordic Ground Support Holding eller NGSB	Tidigare moderbolag, 556754-3425
Nordic Ground Support Equipment AB eller NGSE	Tidigare systerbolag till NAWE, 556730-2053
N.A.S. Services eller N.A.S.	Det helägda dotterbolaget N.A.S. Services Oy, 2261898-7
Bolagsbeskrivningen	Avser föreliggande bolagsbeskrivning som upprättas inför Aerowash listning på AktieTorget
Noteringen	Upptagande av Bolagets aktier av serie B på AktieTorget
Kortnamn	AERW
Spridningsemissionen	Nyemission av 300 000 aktier av serie B som genomfördes inför Noteringen till en teckningskurs om 20 SEK per aktie
Partner Fondkommission	Partner Fondkommission AB, 556737–7122
Euroclear Sweden	Euroclear Sweden AB, 556112-8074

Finansiell kalender

Delårsrapport januari – mars 2017 2 maj 2017
Årsstämma 2017 5 maj 2017

Riskfaktorer

En investering i aktier är förenad med risk. Inför ett eventuellt investeringsbeslut är det viktigt att grundligt analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för Aerowash och aktiens framtida utveckling.

Nedan beskrivs de risker som bedöms vara av betydelse för Aerowash, utan särskild rangordning. Det finns risker både vad avser omständigheter som är hänförliga till Aerowash och branschen, samt sådana som är av mer generell karaktär. Vissa risker ligger utanför Aerowash kontroll. Redovisningen gör inte anspråk på att vara fullständig och samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte förutses eller beskrivas i detalj, varav en samlad utvärdering även måste innefatta övrig information som framgår av Bolagsbeskrivningen, samt en allmän omvärldsbedömning. Nedanstående risker och osäkerhetsfaktorer kan ha en väsentlig negativ inverkan på Aerowash verksamhet, finansiella ställning och/eller resultat. Det kan även medföra att aktierna i Aerowash minskar i värde, vilket skulle kunna leda till att investerare förlorar hela eller delar av sitt investerade kapital. Ytterligare risker som för närvarande inte är kända för Bolaget kan också ha en motsvarande negativ påverkan.

RISKER RELATERADE TILL VERKSAMHETEN OCH BRANSCHEN

Allmänna verksamhetsrelaterade risker

Aerowash är ett ungt företag och innehar således en kort företagshistorik. Bolagets ledning har däremot över tio års erfarenhet från flygindustrin. Trots tidigare erfarenheter har Bolaget inte hanterat ordrar av större skala och därmed inte hanterat en större produktionsmängd. I och med detta föreligger det en osäkerhet i

hur Bolaget kommer att hantera beskriven situation, vilket kan medföra en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Marknadstrender

Vid försämrade förhållanden för flygmarknaden kan efterfrågan på Aerowash produkter minska. Faktorer som kan ha framtida inverkan på marknaden är eventuella oljekriser, finansiella kriser, regionala kriser och sjukdomsepidemier. Ovan bör beaktas då försämrade marknadsförutsättningar kan medföra en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Politiska och regulatoriska risker

Aerowash är och kommer framgent att vara verksamt i flertalet olika länder. Förändring kan uppstå genom förändringar avseende regleringar och lagar, skatter, tullar och andra villkor. Ovanstående kan medföra en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Konkurrens

Marknadsnischen Aerowash agerar på har en begränsad konkurrens idag. Ökad konkurrens på marknaden kan påverka Bolagets tillväxtpotentialer, minska lönsamheten och därav resultatet.

Utvecklings- och produktionsrisker

Risker förenat med produktion är bland annat högre kostnader och att produktionen tar längre tid än beräknat.

Dessa risker kan medföra en negativ inverkan på Bolagets tillväxtmöjligheter, lönsamhet och resultat.

Patent

Bolaget har per dagen för Bolagsbeskrivningens avgivande inga patent men strävar efter att skydda sina immateriella tillgångar. Bolaget avser där det är applicerbart och affärsmässigt motiverat att åstadkomma detta genom patent. Vid intrång i Bolagets immateriella tillgångar kan höga kostnader uppstå för att försvara Bolagets rättigheter i domstol. Sådana processer riskerar, utöver höga kostnader, att avleda ledningens fokus från Bolagets operativa verksamhet. Ovanstående situationer kan medföra en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Nyckelpersoner

Bolagets framgång bygger på, och är beroende av, befintliga medarbetares kunskap, erfarenhet och kreativitet, samt att Bolaget i framtiden lyckas rekrytera och behålla nyckelpersoner. Om Bolaget inte lyckas rekrytera och behålla kvalificerad personal kan det innebära svårigheter att fullfölja Bolagets affärsstrategi. Detta skulle i sådana fall kunna påverka Bolagets omsättning och finansiella ställning negativt.

Osäkerhet i framtidsbedömningar

I Bolagsbeskrivningen redogör Aerowash för Bolagets framtidsbedömningar och antaganden som ligger till grund för Bolagets gjorda strategiska överväganden. Samtliga bedömningar och antaganden är styrelsens och ledningens främsta uppskattningar av den framtida utvecklingen. Osäkerheten i dessa framtidsbedömningar kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Legala risker

Stora delar av Bolagets försäljning är till utlandet. Framtida förändringar i lagstiftningen rörande beskattning, tullar och tillstånd kan inte uteslutas eller påverkas av Bolaget. Detta kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Påstått känneteckensintrång

Ett företag hävdade i början av 2014 att Bolaget gjort sig skyldigt till ett känneteckensintrång då Bolaget använde sig av "Nordic" och "Aero" i bolagsnamnet. Bolaget bestred påståendet som fullständigt grundlöst. Företaget har därefter inte gått vidare med ärendet. Om dessa rättighetsanspråk tas upp igen så kan det ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Valutarisk

Valutarisk utgör risken för att valutakursförändringar påverkar Aerowash resultat, finansiella ställning och/eller kassaflöden negativt. Valutakursrisker återfinns både i form av transaktions- och omräkningsrisker. Eftersom Bolagets försäljning till stor del sker till utlandet är Aerowash särskilt exponerad mot valutarisk.

RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS AKTIER

Aktiemarknadsrisk

En investering i Bolaget är förknippad med risk för en potentiell investerare. Utöver Bolagets resultat är kursen på aktierna beroende av flera faktorer som Bolaget inte kan påverka. Sådana faktorer innefattar exempelvis det ekonomiska klimatet, marknadsräntor, kapitalflöden, politisk osäkerhet samt marknads- och beteendepsykologi. Även om Bolagets aktiviteter utvecklas positivt går det inte att

utesluta att en investerare utgör en förlust vid avyttring av Bolagets aktier.

Aktieägare med betydande inflytande

Ett fåtal av Aerowash aktieägare äger en betydande andel av de utestående aktierna och rösterna i Bolaget. Följaktligen har dessa aktieägare, var för sig eller tillsammans, möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande på ärenden som kräver godkännande av aktieägarna. Exempelvis är dessa utnämningar och avsättning av styrelseledamöter och eventuella förslag till fusioner, konsolidering eller försäljning av samtliga eller i stort sett alla Aerowash tillgångar samt andra företagstransaktioner. Denna ägarkoncentration kan vara till nackdel för andra aktieägare, vilka kan ha andra intressen än majoritetsägarna. Om någon större aktieägare väljer att avyttra hela sitt innehav kan det därtill komma att påverka aktiekursen negativt.

Likviditet i aktien

Det har inte förekommit någon handel i Bolagets aktier före listningen på AktieTorget. Det är inte möjligt att förutse i vilken utsträckning en aktiv och likvid handel i aktierna kommer att utvecklas. Om inte en aktiv och likvid handel utvecklas, eller inte är varaktig, kan det innebära svårigheter för innehavare av aktier att sälja sina aktier utan att påverka marknadspriset negativt, eller att avyttra sina aktier överhuvudtaget.

Risk för kursfall vid större försäljningar

Kursen på aktien kan falla till följd av att större aktieposter, under kortare perioder, avyttras på marknaden. Det kan inte heller uteslutas att befintliga och blivande ägare i framtiden kommer att avyttra sina aktier.

Framtida utdelningar

Aerowashes möjlighet att lämna utdelning till sina aktieägare beror på Bolagets framtida intjäning, finansiella ställning,

kassaflöden, behov av rörelsekapital, kostnader för investeringar och andra faktorer. Bolaget kan således inte göra några utfästelser om att utdelning kommer att kunna lämnas i framtiden. För det fall inga utdelningar lämnas, kommer en investerares avkastning enbart vara beroende av aktiekursens framtida utveckling.

AktieTorget

Bolag vars aktier handlas på AktieTorget omfattas inte av alla lagregler som gäller för ett bolag noterat på en s k reglerad marknad. AktieTorget har genom sitt noteringsavtal valt att tillämpa flertalet av dessa lagregler. En investerare bör dock vara medveten om att handel med aktier noterade utanför en s k reglerad marknad kan vara mer riskfylld.

Framtida kapitalbehov

Bolaget kan i framtiden komma att nyemittera ytterligare aktier eller värdepapper som kan omvandlas till aktier. Sådana emissioner kan påverka priset på Bolagets aktier på ett väsentligt negativt sätt. Enligt aktiebolagslagen har aktieägare som huvudregel företrädesrätt att teckna nya aktier pro rata i förhållande till sitt nuvarande aktieinnehav, med undantag för aktier som ska betalas med apportegendom, såvida inte bolagsstämman beslutar annat. Enligt aktiebolagslagen måste ett beslut om att frångå befintliga aktieägares företrädesrätt, biträdas av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de angivna rösterna som de aktier som är företrädda vid bolagsstämman. Nyemissioner kan komma att ske med avvikelse från befintliga aktieägares företrädesrätt till de nya aktierna, såsom till exempel vid framtida förvärv eller aktierelaterade incitamentsprogram. Det finns en risk att denna variant av emissioner kan leda till att aktieägarnas innehav späds ut.

Bakgrund och motiv

Aerowash erbjuder produkter, lösningar och tjänster för exteriör tvätt av flygplan. Bolaget har utvecklat en produktportfölj bestående av automatiserade tvättrobotar som förkortar tvättprocessen med upp till 60 procent i jämförelse med gängse manuell metod mätt i tidsåtgång, vilket genererar besparingar för flygbolag och flygplatser.

I nuläget tvättas de allra flesta flygplan manuellt med tvättborste och vattenslang. Aerowash tvättrobot effektiviserar processen då både antalet arbetstimmar och "downtime" (den tid som flygplanet måste stå på marken) kraftigt reduceras med upp till 60 procent. Marknadstillväxten och den ökade flygtrafiken skapar incitament för flygbolagen att effektivisera serviceområden och underhållsprocesser emellan flygningar.

Dotterbolaget N.A.S. Services har sedan 2009 ett servicekontrakt med Finnair avseende tvätt av Finnairs flotta på Vantaa flygplats utanför Helsingfors. Det nära samarbetet med Finnair har inneburit kontinuerlig utveckling på Bolagets produkter, vilket har medfört en anpassning till marknadens behov.

För att tillvarata de affärsmöjligheter som har skapats till följd av det tydliga underliggande behovet för Bolagets lösningar, och för att möjliggöra fortsatt produktförbättring, har Bolagets styrelse ansökt om, och erhållit godkännande för upptagande av Bolagets aktier av serie B på AktieTorget.

Styrelsen för Aerowash är ansvarig för innehållet i denna Bolagsbeskrivning. Styrelsen försäkrar härmed att alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i denna Bolagsbeskrivning, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. I de fall information kommer från tredje man har informationen återgivits korrekt, och, såvitt Aerowash kan känna till och försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av tredje man, inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Stockholm den 15 februari 2017

Aerowash AB (publ)

Styrelsen

VD har ordet

Vår vision är att vara den marknadsledande aktören av system och tjänster för flygplanstvätt. Vi gör detta genom att tillhandahålla unika lösningar och tjänster som effektiviserar och förbättrar processerna för våra kunder.

När Aerowash bildades för drygt tre år sedan hade vi en vision om att utveckla ett helt nytt koncept för att tvätta flygplan. Ett koncept som skulle vara effektivare, säkrare och mer användarvänligt jämfört med de lösningar som då fanns på marknaden. Idag börjar vi se slutet på det utvecklingsarbete som påbörjades hösten 2013. Vårt nya system, som planeras att lanseras under första halvåret 2017, är revolutionerande i termer av effektivitet och användarvänlighet.

Vi har bedrivit det treåriga utvecklingsarbetet i nära samarbete med vårt finska dotter- och servicebolag, tillsammans med Finnair samt med finansiellt stöd från Vinnova och EU-kommissionen. Jag är övertygad om att vi har utvecklat en produkt som till 100 procent svarar mot marknads behov och förväntningar. Vi befinner oss nu i en position där vi har en konkret möjlighet att inom åtta till tio månader vara i teknologisk framkant inom detta nischsegment.

Bolaget besitter gedigen know-how kompetens vilket ger oss ett försprång i jämförelse med eventuella nya marknadsaktörer. Teamet som står bakom projektet har alla arbetat tillsammans i över fem år. Inom teamet finns en lång erfarenhet av att lansera nya produkter och koncept på komplexa B2B-marknader och vi har tillsammans ett etablerat nätverk av samarbetspartners samt leverantörer. Våra gemensamma erfarenheter från liknande

B2B-kommersialiseringar, kunskap om samt erfarenhet av flygmarknaden, tillsammans med den sammansvetsade organisationen, utgör detta faktorer för en stabil bas inför den kommande expansionen. Genom en Notering på AktieTorget flyttar vi fram våra positioner och höjer vår ambitionsnivå ytterligare.

Framtiden för våra produkter och tjänster är ljus. Den underliggande marknaden växer och kommer att göra så för lång tid framöver. Flygtrafiken har sedan 1980 i snitt vuxit med 5 procent per år. Antalet flygplan i trafik kommer att fördubblas de närmaste 20 åren. Flygplatserna är redan idag överbelastade. Det kommer inte gå att bygga bort problemet inom överskådlig tid. Flygbolagen är därför i stort behov av att förbättra och effektivisera sina underhållsrutiner och processer. Vår marknad drivs av dessa faktorer.

Våra ambitioner är högt ställda. Vi räknar med att kunna nå lönsamhet redan under 2017. På produktsidan är målsättningen att växa med 50 procent per år under perioden 2017 till 2019.



Niklas Adler
VD Aerowash

”Framtiden för våra produkter och tjänster är ljus. Den underliggande marknaden växer och kommer att göra så för lång tid framöver.”

NIKLAS ADLER, VD AEROWASH



Marknadsbeskrivning

Flygbranschen är i stark tillväxt. Boeing bedömer att antalet flygplan globalt kommer att öka med 102 procent mellan 2014 och 2034¹.

Bolagets underliggande marknad, flygmarknaden, har under de senaste åren utvecklats starkt trots en måttlig ökning av global BNP. Marknaden har stärkts till följd av sjunkande oljepriser, större vinstmarginaler, nya bränslesnålare flygplan samt ett allmänt ökat intresse för resande. Ny mer bränsleeffektiv teknik, optimering av flygutrymme samt måttliga oljeprisnivåer bedöms föranleda stora besparingar för flygindustrin, vilket medför en direkt positiv effekt på Revenue Passenger Kilometer ("RPK")².

Bolagets primära kunder är de civila flygbolagen. Därtill finns det ett militärt segment och ett cargo-segment. Inom det civila segmentet kan kunderna delas upp i två grupper; nationella (statliga) bolag (till exempel Air France) och lågprisbolag (till exempel Ryanair). En del nationella flygbolag utför tvättjänsterna i egen regi, medan andra outsourcar verksamheten till utvalda servicebolag. Lågprisbolagen väljer att outsourca arbetet.

Det finns idag cirka 21 600 civila flygplan världen över som ofta tvättas mellan var 30:e och var 45:e dag, dock förekommer även längre tidsintervall. Flygplan tvättas av flera anledningar; däribland regulatoriska krav, för att minska flygplanens luftmotstånd och därigenom skapa bättre bränsleekonomi samt för att

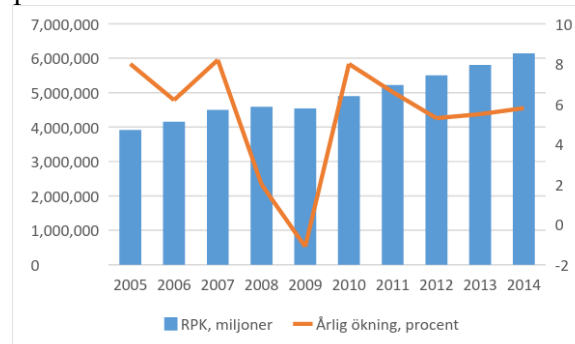
bibehålla flygbolagens image (smutsiga plan skapar badwill).

I Europa finns över 4 500 civila flygplan. De tio största europeiska flygbolagen disponerar över totalt 3 200 flygplan. De bolag som storleksmässigt befinner sig mellan plats 11 och 20 på denna lista disponerar över cirka 730 flygplan. De bolag som storleksmässigt befinner sig mellan plats 21 och 30 på denna lista disponerar över cirka 400 flygplan. De 30 största bolagen disponerar således över 95 procent av den totala europeiska civila flygplansflottan.

Marknaden är således relativt koncentrerad och för att nå ut med Bolagets tvättrobot i större volymer på den europeiska marknaden, krävs att Bolaget får med sig de större flygbolagen som kunder.

PASSAGERARTRAFIK & FLYGFRAKT

Passagerartrafik mätt i termer av RPK ökade med 5,8 procent 2014. Antalet RPK:s uppgick till cirka 6 145 miljarder. Detta följer den historiska trenden då den årliga ökningen av RPK har uppgått till cirka 5 procent sedan 1980³.

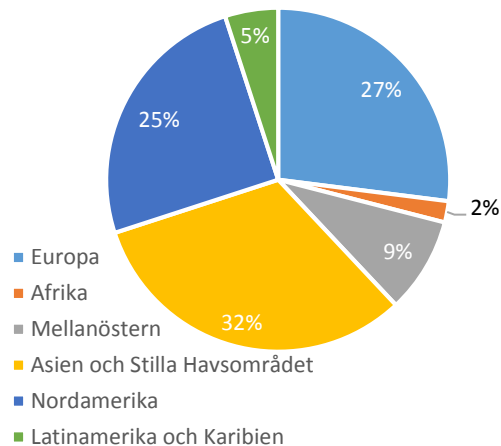


¹ Boeing Current Market Outlook 2015-2034

² Boeing Current Market Outlook 2015-2034

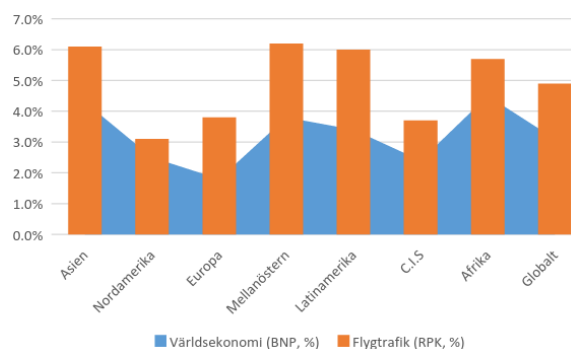
³ Boeing Current Market Outlook 2015-2034

Asien och Stillahavsområdet hade den största ökningen av RPK tillsammans med Mellanöstern under 2014. Därmed blev Asien och Stillahavsområdet den största regionen med cirka 32 procent av den globala flygtrafiken, följt av Europa med cirka 27 procent⁴.



Under 2014 ökade även flygfrakterna efter tidigare nedgång till följd av den ökade världshandeln och lägre oljepriser.

Tillväxten i passagerartrafik under 2015 mätt i RPK ligger på en högre nivå än BNP-tillväxten, såväl regionalt som globalt. Grafen nedan redogör för denna relation⁵.



AVIATION MEGA CITIES

Under 2014 uppgick antalet megaflygstäder (>10 000 inkomna internationella långdistansresenärer/dygn) till 47 stycken, varav 39 stycken var överbelastade⁶.

Antalet megaflygstäder förväntas öka från 47 till 91 stycken⁷ mellan 2014 och 2034.

KONKURRENSSITUATION

Den vanligaste metoden att tvätta flygplan är manuell rengöring (med hjälp av skurborste, stegar, skylifts med mera). Den industriella tidskriften Ground Handling International har i en artikel från 2015 analyserat marknaden. Av artikeln framgår att det endast finns två företag som erbjuder alternativa produkter till Aerowash och manuell rengöring. Amerikanska Riveer som erbjuder högtryckstvättsapplikationer inom det militära och svenska Aviator Group som erbjuder en halvautomatisk lösning.

AFFÄRS- OCH MARKNADSMILJÖ

Global ekonomisk tillväxt är en stark indikator för marknadens utveckling. Den väntas fortsätta stiga med 3,1 procent årligen mellan 2014 och 2034. Baserat på den förväntade tillväxten i BNP, förväntas passagerartrafiken att växa med 4,9 procent och fraktrafiken med 4,7 procent årligen under samma period.

OLJEPRIS

Mellan juni 2014 och januari 2016 sjönk oljepriset med cirka 70 procent⁸. Under 2016 har priset ökat något, en modest ökning av oljepriset väntas för de kommande åren⁹. Låga oljepriser ger högre vinstmarginaler för flygbolagen samtidigt som de stimulerar ekonomisk tillväxt på kort och lång sikt. Lägre pris utgör en nettovinst för den globala tillväxten och resurser flyttas till effektivare ekonomier och marknader. Arbetsmarknad och konsumtion stimuleras, högre inkomstnivåer och konsumtion ger en ökning i RPK och Revenue Tonne Kilometers (RTK)¹⁰. Historiskt sett har

⁴ Boeing Current Market Outlook 2015-2034

⁵ Boeing Current Market Outlook 2015-2034

⁶ Flying by Numbers, Global Market Forecast 2015-2034, Airbus

⁷ Flying by Numbers, Global Market Forecast 2015-2034, Airbus

⁸ ravarumarknaden.se

⁹ Flying by Numbers, Global Market Forecast 2015-2034, Airbus

¹⁰ Boeing Current Market Outlook 2015-2034

olja priser inte påverkat RPK nämnvärt och en ökad prisnivå väntas inte påverka marknads tillväxt negativt¹¹.

ÖKAD VÄLFÄRD

En växande medelklass som förväntas öka i proportion till världsbefolkningen tillsammans med dess ökade ekonomiska resurser, kommer att resultera i expanderande storstäder vid vilka majoriteten av flygtrafiken sker¹². Flyg efterfrågas i högre utsträckning än andra transportmöjligheter på grund av att dess pålitlighet och snabbhet¹³.

Länder med störst välfärdsökning väntas få den proportionellt starkaste utvecklingen inom flygindustrin mellan 2014 och 2034¹⁴ (framförallt länder i Afrika, Asien och

Mellanöstern). Trots omfördelning av marknaden kommer redan existerande megaflygstäder förväntas stå för 70 procent av trafikökningen¹⁵. Antalet megaflygstäder förväntas öka från 47 till 91 stycken¹⁶.

VÄXANDE BEHOV

Den starka efterfrågan skapar ett behov av ett större antal flygplan. Det totala antalet flygplan i tjänst i världen väntas stiga med 102 procent, från 21 600 plan till 43 560 plan mellan 2014 och 2034. Bara i Europa väntas antal flygplan öka från 4 092 stycken (början av 2015) till 7 208 stycken år 2034¹⁷. För att kunna hantera den ökade trafiken och ökade antal flygplan i tjänst är marknaden i starkt behov av mer effektiva underhållsprocesser.

11 Flying by Numbers, Global Market Forecast 2015-2034, Airbus

12 Boeing Current Market Outlook 2015-2034

13 Flying by Numbers, Global Market Forecast 2015-2034, Airbus

14 ravarumarknaden.se

15 Global Market Forecast 2015-2034, Airbus

16 Flying by Numbers, Global Market Forecast 2015-2034, Airbus

17 Boeing Current Market Outlook 2015-2034

Verksamhetsbeskrivning

Aerowash är ett under 2016 nybildat svenskt publikt aktiebolag med två helägda rörelsedrivande dotterbolag. Genom dessa dotterbolag har Aerowash bedrivit verksamhet sedan 2009 i form av att ha erbjudit produkter, lösningar och tjänster för exteriör tvätt av flygplan.

ALLMÄNT

Grundarna Niklas och Joakim Adler bildade det tidigare moderbolaget Nordic Ground Support Holding ("NGSH") hösten 2008. Under de första fem åren fokuserade ledningen, bestående av Niklas och Joakim Adler, primärt på utvecklingen av "The Nordic Train Anti-Icing system". Detta system för avlägsnande av is på tåg används idag av ett femtontal tågoperatörer i Europa, Ryssland och Kina, bland annat Deutsche Bahn.

Det nuvarande Moderbolaget bildades 2016 med syfte att investera och förvärva mindre bolag inom affärssegmentet industriprodukter. Bolagets styrelse inledde omgående en sondering av marknaden och initierade snart förhandlingar med ägarna i Aerowash-gruppen. Efter genomgång och analys av bolagen, dess finansiella ställning och framtida potential lämnades ett övertagandebud på samtliga aktier och därmed bildades den nuvarande koncernen. Efter övertagandet ändrade Moderbolaget firma från B18 Invest III AB (publ) till Aerowash AB (publ). För mer information om förvärven och nuvarande och tidigare koncernstruktur hänvisas till avsnittet "Legala frågor och kompletterande information".

Nedan kommer Aerowash omväxlande användas som begrepp för att beskriva verksamheten som om koncernen funnits proforma sedan 2009.

AFFÄRSIDÉ

Aerowash utvecklar och säljer innovativa och effektiva system för utvändigt tvätt av flygplan.

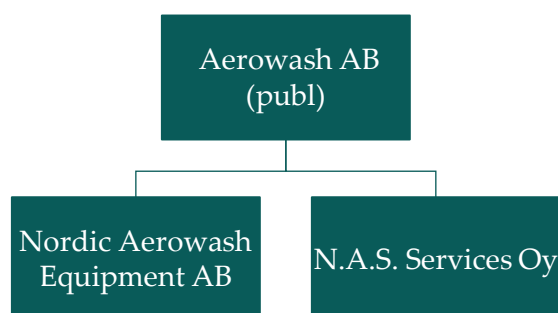
VISION

Aerowash ska vara den naturliga och självklara leverantören globalt vad gäller system och lösningar för utvändigt flygplanstvätt.

KONCERNSTRUKTUR

Aerowash AB (publ) är Moderbolaget och ett holdingbolag som tillhandahåller koncerngemensamma funktioner för gruppen. Verksamheten bedrivs genom två rörelsedrivande och helägda dotterbolag, Nordic Aerowash Equipment AB och N.A.S. Services Oy. Respektive dotterbolag har ansvar för var sitt av de två affärsområden som är etablerade i koncernen.

Organisationsstruktur:



NORDIC AEROWASH EQUIPMENT AB – UTVECKLING OCH FÖRSÄLJNING AV TVÄTTROBOTAR

Nordic Aerowash Equipment utvecklar och producerar tvättrobotar för flygplanstvätt. NAWE tillhandahåller även kringtjänster till tvättrobotarna såsom konsultation, förbrukningsartiklar, reservdelar, utbildning, support och underhåll. NAWE verkar internationellt och har ansvar för produktion av tvättrobotarna som för närvarande sker i Sverige och Polen. NAWE bildades 2013 och har sex anställda.

N.A.S. SERVICES OY – TJÄNSTER OCH SERVICE

N.A.S. Services har sedan 2009 ett servicekontrakt med Finnair avseende tvätt av Finnairs flotta på Vantaa flygplats utanför Helsingfors. Där påbörjades utvecklingsarbetet med den första generationen av Bolagets tvättrobotar. Det nära samarbetet med Finnair har inneburit att produkterna kunnat utvecklas utifrån marknadens behov och kravställning. N.A.S. Services har sju anställda.

HISTORIK

2007

- Dotterbolaget Nordic Ground Support Equipment AB ("NGSE") grundas. Bolaget har som affärsidé att arbeta med klottersaneringsmaskiner.
-

2008

- Grundarna Niklas och Joakim Adler bildar NGSB på hösten 2008.
 - Bolaget förvärvar rättigheter i form av en patentportfölj, prototyper och ritningar för automatiserad rengöring av flygplan och avisning av tåg. Syftet var att exploatera och kommersialisera dessa innovationer.
 - Under de fem första åren fokuserades det på utvecklingen av "The Nordic Train Anti-Icing system". Detta system för avlägsnande av is på tåg används idag av ett femtontal tågoperatörer i Europa, Ryssland och Kina, bland annat Deutsche Bahn.
-

2009

- Den ursprungliga koncernen bildas den 1 januari 2009 då NGSB genom en apportemission förvärvar 100 procent av aktierna i NGSE.
 - Från och med den 1 januari 2009 har NGSB varit ett renodlat ägarbolag och NGSE varit det rörelsedrivande bolaget.
 - Bolaget Finnair upphandlade tjänster för utvändigt tvätt av flygplansflottan på Vantaa flygplats i Helsingfors. NGSE lämnade in ett vinnande anbud.
 - För att etablera en finsk organisation och leverera tjänster till Finnair bildades våren 2009 ett finskt dotterbolag, N.A.S Services Oy, ("NAS"). NAS ingick ett servicekontrakt med Finnair 2009 som alltjämt löper och tjänsterna som NAS levererar till Finnair har utökats i omfattning sedan 2009.
 - En första tvättrobot (prototyp) testas på Vantaa flygplats.
-

2013

- Under 2013 visade bolaget Qatar Airways intresse för koncernens semiautomatiska robotar för flygplanstvätt. Intresset mynnade ut i en order av fyra system. För att tillgodose det ökade intresset och vidareutveckla systemet för flygplanstvätt grundades dotterbolaget Nordic Aerowash Equipment AB ("NAWE").

2014

- Leverans av 4 stycken AW I till Qatar Airways.
- NAWE erhöll bidrag under 2014 från Vinnova och EU-kommissionen för att utveckla ett mer användarvänligt system med en högre grad av automatisering.

2015

- I nära samarbete med Finnair utvecklade, under 2014 och 2015, NAWE och NAS nästa generations tvättrobot, AW II, för att effektivisera rengöringsprocessen av flygplan.

2016

- Utvecklingsprojekt av AW II avslutas.
 - Antalet flygplan bedömdes öka globalt med över 100 procent till år 2034. Styrelsen beslutade att tillvarata på dessa förväntade affärsmöjligheter som förväntas uppstå. Det beslutades att under inledningen av 2016 undersöka möjligheterna till att finansiera Bolaget genom externt riskkapital med eller utan listning av Bolagets aktier.
 - I augusti kom NGSH:s ägare överens med investmentbolaget New Equity Venture International AB ("NEVI") att kapitalisera upp Bolaget. En förutsättning för denna överenskommelse var att särskilja de två verksamhetsområdena: Rengöring av flygplan och tåg.
 - Moderbolaget med dåvarande firma B18 Invest III AB (publ) bildas.
 - Förvärv av dotterbolagen Nordic Aerowash Equipment AB och N.A.S. Services Oy genomförs. För mer information om förvärven se avsnittet "Legala frågor och kompletterande information".
 - Moderbolaget ändrar firma till Aerowash AB (publ) och förbereds för Notering genom Spridningsemissionen och en riktad nyemission. För mer information om dessa emissioner se "Aktiekapitalets utveckling" under avsnittet "Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden".
-

PRODUKTER

Bolaget har under 2013 och 2014 utvecklat en halvautomatiserad tvättrobot för flygplanstvätt (AW I) vilken används för tvätt hos Finnair och Qatar Airways. Systemet kan levereras med

EKONOMISKA FÖRDELAR MED AEROWASH

- Tidsbesparing per anställd
- Minskad marktid för flygplanen
- Minskning av resurser (både mänskliga och materiella) som krävs för att utföra arbetet
- En minskning i tid för att utbilda personal för att utföra professionell extern rengöring för flygplan
- Ökad konkurrenskraft
- Ökad konkurrenskraft vad gäller minskat behov av arbetstid per anställd

både diesel- och batteridrift.

BEFINTLIGA PRODUKTMODELLER (AW I – FÖRSTA GENERATIONEN AV BOLAGETS TVÄTTROBOTAR)

- **AW8** – För flygplan av typen "narrow-body".
- **AW12** – För flygplan av typen "wide-body".
- **Aerowash Eco** – Batteridrivnen och finns i två storlekar (8 meter höjd eller 12 meter höjd).

PRODUKTION

Tillverkningen av robotarna sker i Sverige och i Polen. För närvarande är det framförallt vissa mekaniska delar som tillverkas i Polen. Slutmontage och fabrikstest görs i Sverige för att säkerställa bland annat kvalitet. I takt med att volymerna växer kommer det att finnas möjlighet att flytta ännu mer av produktionen till Polen eller annat lågkostnadsland och därigenom ytterligare sänka produktionskostnaderna.

AW II – ANDRA GENERATIONEN AV BOLAGETS TVÄTTROBOTAR

För att möta marknadens behov av ett mer användarvänligt system har Bolaget under 2015 och 2016 utvecklat en helt ny produkt (AW II) som är en väsentligt mer automatiserad robot. Produktutvecklingen har skett med stöd från bland annat Vinnova och EU-kommissionen. AW II beräknas att lanseras under första halvåret 2017.

Det nya systemet förväntas bli den mest automatiserade tvättroboten på marknaden. Jämfört med befintliga lösningar är den nya roboten mer effektiv, snabbare, säkrare och betydligt mer användarvänlig. Med kringtjänsterna såsom rådgivning, förbrukningsartiklar, reservdelar, utbildning, support och underhåll, erbjuder Aerowash en komplett produkt från planering till implementering och underhåll.

Utvecklingsarbetet för Aerowash har fokuserats kring effektivitet, kvalitet och användarvänlighet. Den produkt Bolaget idag kan presentera har förbättrats avsevärt på samtliga av dessa områden. En väl genomtänkt grundkonstruktion gör att Aerowash kan erbjuda både diesel och batteridrift samt olika storlekar på vatten- och kemtankar för att möta kundernas krav på användningsområde, till exempel användning inomhus eller utomhus.

Maskinen har utrustats med ett helt nytt styrsystem som ger en mer intuitiv styrning och minskar tiden för upplärningen av ny personal väsentligt. Det nya styrsystemet gör det också möjligt för maskinen att själv förflytta tvättborsten till förvalda koordinater, såsom olika startpositioner eller hopfällt transportläge. Detta förkortar avsevärt ställtiden för maskinen när den förflyttas mellan olika områden kring flygplanet. Att på detta sätt få en mer automatiserad tvättprocess minskar kraven på personalens erfarenhet och medför en väsentligt ökad kvalitet i tvättprocessen. Resultatet är en förkortad och mer effektiv tvättprocess med jämn och hög kvalitet som inte är beroende av personalens erfarenhet eller kompetens.

LANSERING AV AEROWASH II

Enligt nuvarande plan kommer AW II att lanseras under första halvåret 2017. Bolaget kommer att använda sig av multipla kanaler för att lansera AW II:

- Direkt marknadsföring mot flygbolag och underhållsbolag.
- Branschmässor och kongresser.
- Demonstrationer och kundevent.
- Sociala media och branschmedia.

AFFÄRSMODELL

I syfte att underlätta en snabb expansion bör affärsmodellen vara flexibel för att tillgodose olika kundbehov och olika marknader. Europeiska kunder efterfrågar oftare någon form av hyres- eller leasinglösning medan i andra delar av världen (till exempel Ryssland, Asien och Mellanöstern) föredrar kunderna fortfarande att köpa produkterna från leverantören.

Distributionskanaler:

- **Direktförsäljning kund** – Bolaget kommer i Nordeuropa sälja direkt mot slutkund. Utanför Nordeuropa krävs en lokal partner i någon form.
- **Återförsäljare agent** – Återförsäljare eller agenter kommer att användas utanför Nordeuropa. Bolaget har återförsäljare för Gulfstaterna och Spanien samt etablerade kontakter med Ryssland. Därtill pågår förhandlingar med partners för Sydafrika, Iran, Indien, Singapore, Malaysia, Filippinerna och Indonesien.
- **Joint ventures** – För större asiatiska marknader som till exempel Kina kommer det krävas att det etableras ett joint venture-bolag, med en lokal partner för att nå större försäljningsvolymmer.
- **Etablering av utländska dotterbolag** – Som alternativ till lokal partner kommer dotterbolagsetablering övervägas för större intressanta marknader som till exempel USA. Etablering av utländska dotterbolag kommer tidigast att ske 2018 efter den initiala marknadsintroduktionen av AW II, då detta är det mest kapitalkrävande alternativet.

TILLVÄXTSTRATEGI

Den globala marknaden för AW II är mer eller mindre openetrerad. Bolaget ska penetrera marknaden genom att:

1. Skapa kännedom i marknaden om AW II och de kundvärden som AW II genererar (se lanseringsstrategi ovan).
2. Fortsätta arbetet med att etablera ett globalt partnernät.
3. Fortsätta det nära samarbetet med trovärdiga "early adopters" som Finnair för att därigenom skapa marknadsacceptans och positiva kundvärden för och om AW II.

Ledningen har tagit fram en marknadsplan för 2017–2019. Den globala marknaden segmenteras i tre nivåer och marknadsbearbetningen utgår från denna segmentering.

- **Kategori 1** - Marknader med potentiellt stor efterfrågan och låg tröskel.
- **Kategori 2** – Marknader med potentiellt stor efterfrågan.
- **Kategori 3** – Närliggande marknader med potential.

Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3
Europa	Kina	Korea
Mellanöstern	Indien	Indonesien
	Nordamerika	Malaysia
	Brasilien	Sydamerika
	Japan	Vissa stater i Afrika
	Ryssland	OSS stater förutom Ryssland

Utvald finansiell information

Moderbolaget Aerowash AB (publ), bildades den 24 februari 2016 och registrerades hos Bolagsverket den 1 mars 2016. Aerowash AB (publ) har inte bedrivit någon verksamhet tidigare. Aerowash AB (publ) förvärvade den 18 oktober 2016 dotterbolagen Nordic Aerowash Equipment AB och N.A.S. Services Oy genom apportemission och bildade då nuvarande koncern. Därav presenteras Aerowashkoncernens finansiella utveckling i sammandrag för perioden 18 oktober 2016 – 31 december 2016. Räkenskaperna är upprättade enligt BFNAR 2012:1 K3 och har granskats av Bolagets revisor.

Dotterbolagen Nordic Aerowash Equipment AB och N.A.S. Services Oy:s finansiella historik presenteras nedan separat med anledning av att Moderbolaget Aerowash AB (publ) inte bedrivit någon verksamhet och att koncernförhållanden uppstod den 18 oktober 2016. Den sammanfattade finansiella informationen enligt nedan avseende helår har hämtats från Nordic Aerowash Equipment ABs granskade räkenskaper för 2016 samt reviderad årsredovisning för 2015 och N.A.S. Services Oy:s reviderade årsredovisningar för 2015 och 2016. Nordic Aerowash Equipment AB:s räkenskaper är upprättade enligt BFNAR 2012:1 K3. N.A.S. Services Oy:s räkenskaper är upprättade enligt finsk Bokföringslag 1336/1997.

Avsnittet bör läsas tillsammans med avsnittet "Kommentarer till den finansiella utvecklingen" och Nordic Aerowash Equipment AB och N.A.S. Services Oy:s reviderade årsredovisningar för 2015 samt Aerowashkoncernens bokslutskommuniké för 2016, vilka är införlivade i Bolagsbeskrivningen genom hänvisning. Utöver vad som framgår i detta avsnitt och vad som framgår i avsnittet "Proforma" har ingen annan finansiell information i Bolagsbeskrivningen granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

KSEK	2016-10-18- 2016-12-31
Nettoomsättning	2 117
Rörelsens kostnader	
Råvaror och förnödenheter	-54
Övriga externa kostnader	-2 177
Personalkostnader	-491
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-137
Avskrivning Goodwill	-28
Upplösning negativ Goodwill	163
Rörelseresultat (EBIT)	-608
Resultat från finansiella poster	
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	-
Räntekostnader och liknande kostnader	-29
Resultat efter finansiella poster	-637
Koncernbidrag	-
Resultat före skatt	-637
Skatt på periodens resultat	153
Periodens resultat	-484

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

KSEK	2016-12-31
TILLGÅNGAR	
Omsättningstillgångar	
Anläggningstillgångar	4 569
Kortfristiga fordringar	4 008
Kassa och bank	4 300
SUMMA TILLGÅNGAR	12 876
EGET KAPITAL OCH SKULDER	
Eget kapital	8 241
Avsättningar	7
Långfristiga skulder	1 281
Kortfristiga skulder	3 347
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	12 876

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

KSEK	2016-12-31
TILLGÅNGAR	
Finansiella anläggningstillgångar	1 200
Kortfristiga fordringar	4 990
Kassa och bank	3 604
SUMMA TILLGÅNGAR	9 794
EGET KAPITAL OCH SKULDER	
Eget kapital	9 299
Obeskattade reserver	30
Kortfristiga skulder	465
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	9 794

RESULTATRÄKNING Nordic Aerowash Equipment

KSEK	2016 jan - dec	2015 jan - dec
Nettoomsättning	904	6 702
Övriga rörelseintäkter	1 265	15
Summa intäkter	2 169	6 717
Rörelsens kostnader		
Råvaror och förnödenheter	-158	-6 303
Övriga externa kostnader	-4 252	-3 728
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	-2 242	-3 314
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-722	-696
Rörelseresultat (EBIT)	-2 964	-4 010
Resultat från finansiella poster		
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	0	0
Räntekostnader och liknande kostnader	-177	-151
Resultat efter finansiella poster	-3 141	-4 162
Bokslutsdispositioner	-	3 000
Resultat före skatt	-3 141	-1 162
Uppskjuten skatt	691	-
Periodens resultat	-2 450	-1 162

BALANSRÄKNING

Nordic Aerowash Equipment

KSEK	2016 31-dec	2015 31-dec
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	1 022	-
Materiella anläggningstillgångar		
Maskiner och andra tekniska anläggningar	1 282	1 570
Inventarier, verktyg och installationer	608	911
Finansiella anläggningstillgångar		
Uppskjuten skattefordran	691	-
Summa anläggningstillgångar	3 602	2 481
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	-	93
Fordringar hos koncernföretag	328	3 007
Övriga fordringar	2 654	1 204
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18	-
Kassa och bank	657	5 881
Summa omsättningstillgångar	3 657	8 983
SUMMA TILLGÅNGAR	7 260	11 464
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Aktiekapital (1000 aktier)	50	50
Uppskrivningsfond	1 022	-
Fritt eget kapital		
Balanserad vinst eller förlust	2 115	1 999
Årets resultat	- 2 450	-1 162
Summa eget kapital	737	887
Långfristiga skulder		
Checkräkningskredit	-	1 965
Övriga skulder till kreditinstitut	1 281	4 440
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	819	444
Leverantörsskulder	412	5 564
Skulder till koncernföretag	3 990	-
Skatteskulder	-	1 771
Övriga kortfristiga skulder	12	118
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8	8
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	7 260	11 464

RESULTATRÄKNING

N.A.S. Services

KEUR	2016 jan - dec	2015 jan - dec
Nettoomsättning	616	455
Material och tjänster	-26	-15
Personalkostnader	-378	-284
Avskrivningar och nedskrivningar	-5	-10
Övriga rörelsekostnader	-209	-152
Rörelseresultat	-2	-6
Finansiella intäkter och kostnader		
Räntor och övriga finansiella kostnader	-3	-4
Summa finansiella intäkter och kostnader	-3	-4
Resultat före extraordinära poster	-5	-10
Resultat före bokslutsdisposition och skatt	-5	-10
Skatt för perioden	-	0
Periodens resultat	-5	-10

BALANSRÄKNING

N.A.S. Services

KEUR	2016 31-dec	2015 31-dec
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Maskiner och utrustning	12	16
Summa materiella anläggningstillgångar	12	16
Summa anläggningstillgångar	12	16
Omsättningstillgångar		
<i>Långfristiga fordringar</i>		
Övriga fordringar	3	2
Summa långfristiga fordringar	3	2
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	122	125
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7	1
Summa kortfristiga fordringar	129	126
Likvida medel	4	3
Summa omsättningstillgångar	136	130
SUMMA TILLGÅNGAR	148	147
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	3	3
Balanserade vinstmedel	-20	-9
Periodens resultat	-5	-10
Summa eget kapital	-22	-17
Kortfristiga skulder		
Efterställt lån ¹⁸	45	45
Leverantörsskulder	11	1
Skulder till koncernföretag	0	9
Övriga skulder	58	40
Upplupna kostnader	57	68
Summa kortfristiga skulder	170	164
Summa skulder	170	164
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	148	147

¹⁸ Kan räknas till eget kapital enligt finländsk bokföringspraxis

UTVALDA NYCKELTAL

Koncernen

	2016-10-18- 2016-12-31
EBITDA	-610
Rörelsemarginal (EBITDA), %	Neg.
Eget kapital per aktie, SEK	3,71
Antal anställda	13
Resultat per aktie, SEK	Neg.
Soliditet, %	64

Definitioner av nyckeltal

EBITDA	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar.
EBITDA-marginal	EBITDA i procent av nettoomsättning.
Eget kapital per aktie	Eget kapital vid periodens slut dividerat med antal aktier vid periodens slut.
Antal anställda	Antal anställda vid periodens slut.
Resultat per aktie	Resultat per aktie beräknas genom att dividera resultat hänförligt till Moderbolagets aktieägare med det vägda genomsnittliga antalet utestående stamaktier under perioden.
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

MODERBOLAGET

Moderbolaget Aerowash AB (publ), bildades den 24 februari 2016 och registrerades hos Bolagsverket den 1 mars 2016. Aerowash AB (publ) har inte bedrivit någon verksamhet tidigare. Aerowash AB (publ) förvärvade den 18 oktober 2016 dotterbolagen Nordic Aerowash Equipment AB och N.A.S. Services Oy genom apportemission. Därav finns inga väsentliga historiska händelser att redovisa gällande Moderbolaget.

NORDIC AEROWASH EQUIPMENT

RESULTATRÄKNING

Nettoomsättning

Nettoomsättningen minskade från 6 702 KSEK 2015 till 2 169 KSEK under 2016, en minskning motsvarande cirka 68 procent som främst förklaras av att bolaget under 2016 inte hade någon nyförsäljning på systemsidan eller försäljning av mer omfattande eftermarknadstjänster (vilket bolaget hade under 2015).

Kostnader

Nordic Aerowash Equipments kostnader under 2016 uppgick 4 411 KSEK vilket är en minskning jämfört med 2015 om cirka 56 procent. Den största posten om 4 252 KSEK är hänförlig till övriga externa kostnader. 2015 års största post råvaror och förnödenheter minskade från 6 303 KSEK till 159 KSEK.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick under år 2016 till -2 964 KSEK jämfört med -4 010 KSEK under 2015. En höjning motsvarande cirka 26 procent. Ökningen förklaras huvudsakligen av de minskade kostnaderna under året.

Finansiellt netto

Finansnetto under 2016 uppgick till -177 KSEK att jämföras med 2015 års finansnetto som uppgick till -151 KSEK, vilket är en minskning med 17 procent.

Resultat efter skatt

Årets resultat efter skatt under 2016 uppgick till -2 450 KSEK att jämföras med 2015 då årets resultat efter skatt noterades till -1 162 KSEK, vilket är en minskning med 111 procent.

BALANSRÄKNING

Materiella anläggningstillgångar

Nordic Aerowash Equipments materiella anläggningstillgångar uppgick totalt till 1 889 KSEK under 2016, vilket är en minskning motsvarande 24 procent jämfört med 2015. Den största posten i materiella anläggningstillgångar utgörs av maskiner och andra tekniska anläggningar som vid utgången av 2016 uppgick till 1 282 KSEK och i vilken ingår en tvättrobot som hyrs ut till N.A.S. Services.

Skulder

Bolagets skulder uppgick under 2016 till 6 522 KSEK vilket är en minskning med 24 procent jämfört 2015. Förändringen förklaras av en minskning av långfristiga skulder på 71 procent och en minskning av kortfristiga skulder på 15 procent.

N.A.S SERVICES

RESULTATRÄKNING

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade från 455 KEUR 2015 till 616 KEUR under 2016, en ökning med 35 procent. Ökningen förklaras primärt av ökad fakturering för tvättservice mot Finnair som följd av ökad efterfrågan från kundens sida.

Kostnader

N.A.S Services kostnader under 2016 uppgick till 618 KEUR vilket är en ökning jämfört med 2015 om cirka 34 procent. Den största posten om 378 KEUR är hänförlig till personalkostnader, vilket ökade med 33 procent för 2016.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick under år 2016 till -2 KEUR jämfört med -6 KEUR under 2015. En minskning motsvarande cirka 65 procent. Minskningen förklaras av framförallt ökade kostnader.

Finansiellt netto

Finansnetto under år 2016 uppgick till -3 KEUR att jämföras med 2015 års finansnetto som uppgick till -4 KEUR.

Resultat efter skatt

Årets resultat efter skatt under 2016 uppgick till -5 KEUR att jämföras med 2015 då årets resultat efter skatt noterades till -10 KEUR, vilket är en minskning med 53 procent.

BALANSRÄKNING

Materiella anläggningstillgångar

N.A.S Services materiella anläggningstillgångar uppgick totalt till 12 KEUR vid utgången av 2016 vilket är en minskning motsvarande 25 procent jämfört med samma tidpunkt 2015.

Skulder

Bolagets skulder uppgick totalt till 170 KEUR vid utgången av 2016 vilket är en ökning med 4 procent jämfört med 2015. Förändringen förklaras bland annat av en ökning av leverantörsskulder samt posten övriga skulder.

Annan finansiell information

INVESTERINGAR

Akkumulerade bokförda investeringar i NAWE i materiella anläggningstillgångar har uppgått till följande:

(SEK)	2016	2015
Maskiner och tekniska anläggningar	1 281 708	1 569 847
Inventarier, verktyg och installationer	607 509	911 263
Summa investeringar	1 889 217	2 481 110

Bolagets investeringar sker i takt med efterfrågan på bolagets produkter. Investeringar sker därmed även i takt med beställningar av tvättrobotar. Investeringstakten förväntas öka i och med en förväntad ökad försäljning. Storleken på investeringarna kan komma att ändras i takt med marknadens och bolagets utveckling.

PLANERADE INVESTERINGAR

NAWE kommer under våren 2017 att färdigställa det första exemplaret av AW II. Byggnationskostnaden för det första systemet beräknas uppgå till cirka 2,5 MSEK. Systemet kommer att finansieras med externt kapital till minst 50%¹⁹ och systemet avses vidare att säljas eller hyras ut efter färdigställande.

RÖRELSEKAPITAL

Styrelsen bedömer att befintligt rörelsekapital är tillräckligt för den kommande tolv månadersperioden. Vidare är det styrelsens bedömning att Bolaget uppnår ett positivt kassaflöde under den närmsta tolv månadersperioden. Därefter skall genererade kassaflöden finansiera den löpande verksamheten.

TRENDER OCH TENDENSER

Flygbranschen generellt bedöms att vara under stark tillväxt. Tendenserna är att antalet flygplan, passagerartrafik mätt i RPK och antalet flygfrakter ökar för varje år som går. De senaste åren har flygmarknaden utvecklats starkt trots en blygsam ökning av global BNP.

¹⁹ Almi har beviljat ett lån på 1 MSEK för ändamålet.



Proforma

PROFORMAREDOVISNING

Vid en extra bolagsstämma i Bolaget den 18 oktober 2016 beslutades att genomföra en apportemission om 200 000 aktier av serie A och 1 000 000 aktier av serie B för att förvärva samtliga aktier i dotterbolagen.

Tillträdet för aktierna ägde rum efter att beslut om apportemissionen fattats, de nyemitterade aktierna tecknats och beslut fattats om tilldelning av de nyemitterade aktierna.

Nedan presenteras en proforma koncernresultaträkning för perioden 1 januari 2016 – 31 december 2016 som om förvärven av dotterbolagen skett per den 1 januari 2016. Proformaredovisningen har upprättats baserat på redovisningsprinciperna, BFNAR 2012:1 K3. Bolagets proformaräkenskaper har hämtats från delårsrapporter för perioden 1 januari (i förekommande fall) – 31 december 2016.

Förvärven bedöms vara rörelseförvärv.

Proformaredovisningen har enbart till syfte att informera och belysa fakta. En proformaredovisning är till sin natur avsedd att beskriva en hypotetisk situation. Bolaget presenterar proformaredovisningen enbart för illustrationsändamål och den ska inte ses som en indikation på den verkliga finansiella ställningen. Den ska heller inte anses indikera Bolagets resultat och finansiella ställning i framtiden.

GRUNDER FÖR PROFORMAREDOVISNINGEN

Proformaresultaträkningen baseras på dotterbolagens och Bolagets resultaträkning för perioden mellan den 1 januari 2016 och den 31 december 2016. Koncernens balansräkning ingår inte i proformaredovisningen då koncernen bildades 18 oktober 2016, vilket innebär att koncernen är konsoliderad i "KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG" sidan 23.

PROFORMAJUSTERINGAR

Proformajusteringarna baseras på ledningens och styrelsens främsta bedömning av enskilda poster, justeringar och förvärvsjusteringar. Se noter under proformatabellerna för specifikation av de justeringar som genomförts.

Proforma koncernresultaträkning

KSEK	(A) AW	(B) NAWE	(C) N.A.S*	(D) Just.	(E=A,B,C,D) Totalt
Nettoomsättning	144	904	5 833	-501	6 380
Summa intäkter	144	2 169	5 833	-501	7 645
Handelsvaror	0	-158	-247	0	-405
Övriga externa kostnader	-20	-4 252	-1 980	501	-5 751
Personalkostnader	0	0	-3 576	0	-3 576
Avskrivningar	0	-722	-52	-169	-943
Rörelseresultat	124	-2 964	-22	-169	-3 031
Ränteintäkter och liknande	0	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande	0	-177	-25	0	-202
Resultat efter finansnetto	124	-3 141	-47	-169	-3 233
Skatt på årets resultat	-21	0	0	0	-21
Uppskjuten skatt	0	691	0	0	691
Årets resultat	103	-2 450	-47	-169	-2 563

*SEK/EUR 9,55

NOTER

(A) Baserad på Moderbolaget Aerowash AB:s granskade räkenskaper för perioden 2016-10-18 – 2016-12-31.

(B) Baserad på dotterbolaget Nordic Aerowash Equipment AB:s granskade räkenskaper för 2016.

(C) Baserad på dotterbolaget N.A.S Services Oy:s reviderade årsredovisning för 2016.

(D) Proformajusteringar där koncerninterna transaktioner har eliminerats.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

STYRELSE

Enligt Aerowash AB:s bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre (3) och högst fem (5) ledamöter med högst tre (3) suppleanter. Styrelsen består för närvarande av fyra stämموvalda ledamöter som valdes på extra bolagsstämman den 30 december 2016.

NIKLAS ADLER (1970)

STYRELSELEDAMOT OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR SEDAN 2016

Bakgrund

Master i Juridik (LL.M.) Stockholms Universitet.

Niklas grundade Nordic-gruppen hösten 2008 tillsammans med brodern Joakim Adler. Sedan starten hösten 2008 har Niklas varit operativ i gruppens bolag. Främst har Niklas arbetat med affärsutveckling och finansiering. Niklas har även erfarenhet från projektledning av större utvecklingsprojekt. Innan Niklas grundade Nordic-gruppen var han advokat och delägare vid advokatfirman DLA Piper i Stockholm. Som advokat arbetade Niklas främst med transaktions- och teknikrelaterad juridik.



Pågående styrelseuppdrag och/eller delägarskap av bolag (5% eller mer)

Bolag	Befattning
Nordic Ground Support Holding AB	Styrelseordförande, 35,4% ägande via Adler Invest
Nordic Ground Support Equipment AB	Styrelseordförande
Nordic Ground Support Equipment IP AB	Styrelseordförande
Nordic Aerowash Equipment AB	CEO, Styrelseordförande
N.A.S Services Oy	Styrelseordförande
Adler Invest AB	Styrelseledamot, 100% ägande privat
Konsultfirman Niklas Adler AB	Dotterbolag till Adler Invest, CEO, styrelseledamot

Avslutade styrelseuppdrag de senaste fem åren och/eller ägande av bolag (5% eller mer)

Bolag	Befattning
Valesco Teknik Sverige AB	Styrelseordförande
Valesco Teknik AB	Styrelseordförande

Innehav i Aerowash

Direkt och indirekt: 70 794 A-aktier samt 353 969 B-aktier.

Tvångslikvidation och konkurs

Niklas Adler avträdde som styrelseordförande den 8 november 2012 i Valesco Teknik AB där frivillig likvidation avslutades den 30 april 2015.

Johan Lundqvist (1960)

STYRELSELEDAMOT SEDAN 2016

BAKGRUND

Johan Lundqvist är partner på Graviton som är ett Venture Capital och Advisory Servicebolag inom IT, internet och teknologi. Johan har 20 års erfarenhet av investeringar, varit investeringsansvarig på Industrifonden i 8 år och har haft ledande befattningar inom Ericsson, Tele2 och Swedbank. Johan är oberoende i förhållande till Bolaget och ledningen och äger inga aktier i Bolaget.



Pågående styrelseuppdrag och/eller delägarskap av bolag (5% eller mer)

Bolag	Befattning
Graviton AB	Styrelseledamot
Xpert Eleven AB	Styrelseledamot
RF Coverage AB	Styrelseordförande
Animated Games Sweden AB	Styrelseledamot
Aerowash AB (Publ)	Styrelseledamot
Maven Wireless Sweden AB	Styrelseordförande
Graviton AB	Styrelseledamot

Avslutade styrelseuppdrag de senaste fem åren och/eller ägande av bolag (5% eller mer)

Johan har inte de senaste fem åren några avslutade styrelseuppdrag.

Innehav i Aerowash

Direkt och indirekt: Inget innehav.

Tvångslikvidation och konkurs

Johan har inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning under de senaste fem åren.

CHRISTIAN KRONEGÅRD (1988)

STYRELSELEDAMOT SEDAN 2016

Bakgrund

Christian har tidigare erfarenhet av projekt- och arbetsledning inom bygg- och transportbranschen. Han har även erfarenhet av försäljning. Sedan 2015 har Christian varit styrelseledamot i New Equity Venture International AB och är idag VD för GoldX International AB.



Pågående styrelseuppdrag och/eller delägarskap av bolag (5% eller mer)

Bolag	Befattning
GoldX International AB	VD, Styrelseledamot
Mobilåtervinning i Sverige AB	Styrelseledamot
New Equity Venture Int. AB	Styrelseledamot
StureG AB	Styrelseledamot
iApotek Int AB	Styrelseordförande

Avslutade styrelseuppdrag de senaste fem åren och/eller ägande av bolag (5% eller mer)

Bolag	Befattning
N Venture AB	CFO, Styrelseledamot

Innehav i Aerowash

Inget innehav.

Tvångslikvidation och konkurs

Christian har inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning under de senaste fem åren.

JAN NILSSON (1968)

STYRELSESORDFÖRANDE SEDAN 2016

Bakgrund

Master i Teknisk fysik (M.Sc.) Uppsala universitet.

Jan har varit med och grundat flertalet bolag inom framförallt teknik och telekom, däribland B2 Bredband AB som äger Bredbandsbolaget, Folkia och ett joint venture tillsammans med HBO som HBO senare förvärvade i sin helhet. Jan är även medgrundare av Nordic Ground Support Equipment som tidigare var ett systerbolag till Nordic Aerowash Equipment.



Pågående styrelseuppdrag och/eller delägarskap av bolag (5% eller mer)

Bolag	Befattning
Best Condition Sweden AB	Styrelseledamot
Stream Analyze Sweden AB	Styrelseledamot
Mobicast Holding AB	Styrelseledamot
Aerowash AB (Publ)	Styrelseledamot

Avslutade styrelseuppdrag de senaste fem åren och/eller ägande av bolag (5% eller mer)

Bolag	Befattning
Hidden Dinosaur AB	Styrelseledamot
Diino AB	CEO, Styrelseledamot
Grenadine Bokförlag AB	Styrelseledamot
Nordic Ground Support Equipment AB	Styrelseledamot
Nordic Ground Support Equipment IP AB	Styrelseledamot
Nordic Ground Support Holding AB	Styrelseledamot
Valesco Teknik AB	Styrelseledamot
Click for Cab AB	Styrelseordförande
Playco Sweden AB	CEO, Styrelseledamot
Unicornis AB	Styrelseledamot

Innehav i Aerowash

Direkt och indirekt: 1 223 A-aktier samt 6 116 B-aktier.

Tvångslikvidation och konkurs

Jan Nilsson avträdde som styrelseledamot den 28 september 2015 i Hidden Dinosaur, där likvidation avslutades den 10 september 2015. Avträdde som ledamot den 10 oktober 2015 i Diino AB, där likvidation avslutades den 30 Maj 2016. Avträdde som styrelseledamot den 8 november 2012 i Valesco Teknik AB, där frivillig likvidation avslutades den 30 april 2015. Avträdde som ledamot den 1 augusti 2013 i Playco Sweden AB, där likvidation beslutades den 28 juni 2016.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

NIKLAS ADLER (1970)

För mer info, se under Styrelse.

JOAKIM ADLER (1973)

Bakgrund

Joakim grundande Nordic-gruppen hösten 2008 tillsammans med brodern Niklas Adler. Sedan starten hösten 2008 har Joakim varit operativ i gruppens bolag. Joakim har främst varit

ansvarig för ekonomi, marknad och HR i bolagen. Joakim har varit särskilt fokuserad på att utveckla gruppens tågverksamhet. Innan Joakim grundade Nordic-gruppen var han ekonomijournalist på Dagens Industri och di.se. Joakim har även arbetat på nyhetsbyrån TT och som projektledare på IT-företag.

Pågående styrelseuppdrag och/eller delägarskap av bolag (5% eller mer)

Bolag	Befattning
Nordic Ground Support Holding AB	CEO, 35,4% ägande via Nesher Invest A/S
Nordic Ground Support Equipment AB	CEO
Nordic Ground Support Equipment IP AB	CEO
Nordic Ground Support Equipment A/S	CEO, Styrelseordförande
Nordic Aerowash Equipment AB	CFO, Styrelseledamot
Nesher Invest A/S	CEO, Styrelseordförande
Nesher A/S	CEO, Styrelseordförande

Avslutade styrelseuppdrag de senaste fem åren och/eller ägande av bolag (5% eller mer)

Bolag	Befattning
Valesco Teknik AB	Styrelseledamot
Valesco Teknik Sverige AB	Styrelseledamot
Enirhtac Produktion	Innehav av mer än 5%

Innehav i Aerowash

Direkt och indirekt: 70 794 A-aktier samt 353 969 B-aktier.

Tvångslikvidation och konkurs

Joakim Adler avträdde som styrelseledamot den 8 november 2012 i Valesco Teknik AB, där frivillig likvidation avslutades den 30 april 2015.

JULES LAJOLA (1975)

Bakgrund

Jules har arbetat inom Nordic-gruppen sedan årsskiftet 2008/2009. Jules ansvarar för affärsutveckling och försäljning av Aerowash-produkterna och är tillika VD för finländska N.A.S. Services.

Innan Jules anslöt till Nordic-gruppen arbetade han i många år på ledande befattningar inom Sodexo (senast som VD för ett av de nordiska dotterbolagen). Under sin tid på Sodexo ansvarade Jules för olika uppdrag och outsourcing projekt gentemot flygindustrin. Jules har närmare 20 års erfarenhet från flygindustrin (särskilt gällande underhåll och service) och han har en djup förståelse för- och kunskap om hur industrin fungerar samt ett etablerat nätverk med kontakter hos flygbolagen. Mycket tack vare Jules kunskap och erfarenhet erhöll Oy-bolaget underhållskontrakt med Finnair år 2009. Jules har deltagit i utvecklingen av AW I och

AW II. Med sin erfarenhet och kunskap om industrin har han bidragit till att produktutvecklingen gjorts utifrån marknadens behov och kravbild.

Jules har en MBA från Henley, University of Reading, där han även har en forskarassistent titel. Jules är bosatt i Helsingfors.

Pågående styrelseuppdrag och/eller delägarskap av bolag (5% eller mer)

Bolag	Befattning
N.A.S. Services Oy	CEO, styrelseledamot

Avslutade styrelseuppdrag de senaste fem åren och/eller ägande av bolag (5% eller mer)

Bolag	Befattning
Management House Oy	Ordförande, Styrelseledamot, ägande över 10%
Ambient Auditors Oy	Ordförande, Styrelseledamot, ägande över 10%
Concrete Communications Oy	Styrelseledamot, ägande över 10%
Kurio Oy	Styrelseledamot, ägande över 10%
Artag Gallery Oy	Ordförande, ägande över 10%

Innehav i Aerowash

Inget innehav

Tvångslikvidation och konkurs

Jules har inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning under de senaste fem åren.

REVISOR

Till revisor valdes vid extra bolagsstämman den 18 oktober 2016 auktoriserade revisorn Tomas Nöjd, R3 Revisionsbyrå KB, org.nr

916503–3409. Tomas Nöjd är medlem i FAR. Postadressen till revisorn återfinns i slutet av Bolagsbeskrivningen.

ÖVRIG INFORMATION OM STYRELSEMEDLEMMAR OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, adressen återfinns i slutet av Bolagsbeskrivningen.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har dömts i något bedrägerirelaterat mål under de senaste fem åren. Ingen av de ovanstående

personerna har under de senaste fem åren varit inblandade i någon konkurs, likvidation eller konkursförvaltning utöver vad som angivits i anslutning till respektive befattningshavare. Inte heller finns det någon anklagelse och/eller sanktion utfärdad av myndighet eller yrkessammanslutning mot någon av dessa personer och ingen av dessa har förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett bolags förvaltnings-, lednings eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktioner hos ett bolag under de senaste fem åren.

Det föreligger inte några familjeband mellan Bolagets styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare förutom familjebandet mellan Niklas och Joakim

Adler. Det föreligger ingen potentiell intressekonflikt hos någon av styrelseledamöterna eller ledande befattningshavarna, således har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare något privat intresse som kan stå i strid med Bolagets intressen. Att vissa av styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna har ekonomiska intressen i Bolaget genom aktieinnehav framgår av uppräkningsen ovan.

Ingen av ovan nämnda styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har ingått avtal med Bolaget eller med något av dess dotterbolag om förmåner efter uppdragets avslutande, utöver vad som annars framgår av Bolagsbeskrivningen.

Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden

AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Enligt Aerowash bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 1 000 000 SEK och högst 4 000 000 SEK fördelat på lägst 1 000 000 aktier och högst 4 000 000 aktier. Per dagen för Bolagsbeskrivningens avgivande uppgår Bolagets aktiekapital till 2 223 214 SEK fördelat på 2 223 214 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 1,00 SEK. Aktierna i Aerowash är utfärdade i enlighet med svensk rätt, är fullt betalda och denomineras i SEK. Aktiernas rättigheter kan endast ändras i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551).

Bolaget har två aktieslag. Antal aktier av serie A uppgår till 200 000 stycken. Samtliga aktier av serie A berättigar till tio (10) röster på bolagsstämman och samtliga aktier av serie B berättigar till en (1) röst på bolagsstämman. Samtliga aktier medför lika rätt till vinst och utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuellt överskott vid likvidation. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet förutom lock-up avtal.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler genom en kontantemission eller en kvittningsemission har aktieägarna som

huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehas före emissionen.

Beslut om utdelning fattas på bolagsstämma. Utbetalningen ombesörjs av Euroclear Sweden. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av stämman fastställd avstämningsdag var registrerad som ägare i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Utdelning till aktieägarna lämnas vanligen i form av kontantbetalning per aktie genom Euroclear Sweden, men kan också betalas ut på annat sätt än kontant (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nå genom Euroclear Sweden kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget med förbehåll för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

UTDELNINGSPOLICY

Aerowash har hittills inte lämnat utdelning och Bolagets styrelse avser heller inte att föreslå någon utdelning inom de närmsta två åren. Eventuella vinstmedel kommer istället att återinvesteras i Bolagets produktutveckling och affärsutveckling.

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRING

Bolagets aktier är registrerade i ett avstämningsregister i enlighet med lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige. Inga aktiebrev har således utfärdats för Bolagets aktier. B-aktiernas ISIN-kod är SE0009346299.

Aktiekapitalets utveckling

Nedanstående tabell visar aktiekapitalets utveckling för Bolaget sedan Bolaget bildades den 24 februari, 2016.

År	Händelse	A-aktier	B-aktier	Ökning av aktiekapital	Totalt aktiekapital	Totalt antal aktier	Kvotvärde
2016	Nybildning	0	500 000	500 000	500 000	500 000	1,00
2016	Apportemission	200 000	1 000 000	1 200 000	1 700 000	1 700 000	1,00
2016	Nyemission	0	223 214	223 214	1 923 214	1 923 214	1,00
2016	Spridningsmission	0	300 000	300 000	2 223 214	2 223 214	1,00

Bildandet av en ny koncern och en private placement

Bolaget blev nytt Moderbolag i koncernen den 18 oktober 2016 med syfte att investera och förvärva mindre bolag inom affärssegmentet industriprodukter. Bolagets styrelse inledde omgående en sondering av marknaden och initierade snart förhandlingar med ägarna i Aerowash-gruppen. Efter genomgång och analys av bolagen, dess finansiella ställning och framtida potential lämnades ett övertagandebud på samtliga aktier och därmed bildades den nuvarande koncernen. Förvärv av samtliga aktier i dotterbolagen gjordes genom en apportemission om 200 000 aktier av serie A och 1 000 000 aktier av serie B. Att köpeskillingen

utgjordes av aktier medförde att de tidigare ägarna i Aerowash-gruppen fick möjlighet att ta del av den framtida utvecklingen. B18 Invest III AB ändrade namn till Aerowash AB (publ) efter att apportemissionen var genomförd.

Direkt i samband med apportemissionen beslöt styrelsen i Aerowash AB att genomföra en kontant nyemission av 223 214 aktier till kursen 11,20 SEK per aktie som tillförde Bolaget 2,5 MSEK.

Spridningsemissionen

De nya ägarna uppdrog åt styrelsen att utforma en ny affärsplan, att ansöka om att uppta Aerowash AB:s aktier till handel på lämplig handelsplats samt i samband med listningen besluta om en publik spridningsemission. NEVI sammanställde ett garantikonsortium där bolagsvärdet fastställdes till 38,5 MSEK i ett anbudsförfarande. Garantikonsortiet ansåg att värdet på 38,5 MSEK återspeglade en marknadsmässig nivå med hänsyn till att finansieringsrisken reducerats efter att bolaget erhållit en grupp nya kapitalstarka investerare samt att en ny affärsplan antagits med innebörd av en kraftigt ökad satsning på marknadsbearbetning. En nyemission av 300 000 aktier om 6 000 000 SEK genomfördes till kursen 20 SEK per aktie (värdering pre-money: 38 464 280 SEK). Aktierna tecknades av 875 investerare. Emissionen på 6 000 000 SEK blev övertecknad med 152 procent.

Ägarförhållanden

Nedan redogörs för Bolagets ägarförhållande efter Spridningsemissionen.

Ägare	A-aktier	B-aktier	Kapital, %	Röster, %
Nordic Ground Support Holding AB	200 000	18 932	9,8%	50,2%
New Equity Venture International AB		506 000	22,8%	12,6%
Joakim Adler via Neshor Invest A/S		347 268	15,6%	8,6%
Niklas Adler via Adler Invest AB		347 268	15,6%	8,6%
Ulla Boglind		182 024	8,2%	4,5%
No Fear Invest AB		86 468	3,9%	2,1%
AB B21 Invest		60 341	2,7%	1,5%
Richard Näström		30 000	1,3%	0,7%
Blue Lemon Consulting AB		30 000	1,3%	0,7%
Övriga		414 913	18,8%	10,4%
Totalt	200 000	2 023 214	100,00	100,00

AKTIEÄGARAVTAL

Såvitt styrelsen för Aerowash känner till föreligger inga aktieägaravtal eller överenskommelser mellan aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Aerowash. Styrelsen känner inte heller till några andra överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

INCITAMENTSPROGRAM

För närvarande har Bolaget inga incitamentsprogram.

FÖRBINDELSE AVSEENDE LOCK-UP

I samband med Noteringen har ett antal av Aerowashes huvudägare Nordic Ground Support Holding AB, Niklas Adler via Adler Invest AB och Joakim Adler via Nesher Invest A/S förbundit sig till ett lock-up avtal. Dessa ägare har förbundit sig att inte avyttra mer än tio (10) procent av de aktier som de innehar i Bolaget innan Noteringen, totalt omfattas 713 468 B-aktier. Lock-up perioden sträcker sig från avtalets undertecknande till och med den dag som infaller 12 månader från första dagen för handel av Bolagets aktier på AktieTorget. Vidare har New Equity Venture International AB med koncernbolag, förbundit sig att inte avyttra mer än tio (10) procent av sitt innehav under en period om tre månader från första handelsdagen och därefter ej avyttra mer än totalt femtio (50) procent under de nästkommande 9 månaderna. Sammantaget omfattar avtalen om lock-up 1 163 468 B-aktier, vilket motsvarade 67,5 procent av antalet B-aktier före Bolaget noterades.

RÅDGIVARE OCH LIKVIDITETSGARANT

Bolagets finansiella rådgivare är Partner Fondkommission. Partner Fondkommission äger inga aktier i Bolaget. Bolaget har ej ingått något avtal om likviditetsgaranti avseende aktierna.

BEMYNDIGANDE

Bolagsstämman den 18 oktober 2016 bemyndigade styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under perioden fram till nästa årsstämma, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om nyemission upp till vad som begränsas av bolagsordningen. Bemyndigandet innefattar även rätten att besluta om nyemission med bestämmelse om apport, kvittning eller annat villkor som avses i aktiebolagslagen. Bemyndigandet har utnyttjats för Spridningsemission inför Noteringen varefter möjlighet kvarstår till emission av totalt högst 1 776 787 aktier.

Bolagsstyrning

BOLAGSSTYRNING

Eftersom AktieTorget är en alternativ marknadsplats och inte en reglerad marknad kommer Bolaget inte formellt att omfattas av svensk kod för Bolagsstyrning. Bolaget följer idag tillämpliga regler i aktiebolagslagen (2005:551) samt kommer efter Noteringen på AktieTorget i tillägg därtill också följa de regler och rekommendationer som följer av AktieTorgets regelverk samt god sed på aktiemarknaden.

EKONOMIFUNKTION

Bolagets ekonomifunktion har outsourcats till Min Ekonom i Stockholm AB, 556903-0686, och till Marita Benteby som har mångårig erfarenhet som både revisor och skatterevisor.

BOLAGSSTÄMMA

Enligt aktiebolagslagen (2005:551) är bolagsstämman Bolagets högsta beslutsfattande organ. På bolagsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt i nyckelfrågor, till exempel fastställande av resultat- och balansräkningar, disposition av Bolagets resultat, beviljande av ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktör, val av styrelseledamöter och revisorer samt ersättning till styrelsen och revisorerna.

Årsstämman måste hållas inom sex månader från utgången av räkenskapsåret. Utöver årsstämman kan kallelse även ske till extra bolagsstämman. Enligt bolagsordningen sker kallelse till bolagsstämma genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets

webbplats. Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i en rikstäckande dagstidning.

RÄTT ATT DELTA I BOLAGSSTÄMMAN

Aktieägare som vill delta i en bolagsstämma ska dels vara införd i den av Euroclear Sweden förda aktieboken fem vardagar före stämman, dels anmäla sig hos Bolaget för deltagande i bolagsstämman senast den dag som anges i kallelse till stämman. Aktieägare kan närvara vid bolagsstämman personligen eller genom befullmäktigat ombud och får åtföljas av högst två biträden. Vanligtvis är det möjligt för aktieägare att anmäla sig till bolagsstämman på flera olika sätt, vilka närmare anges i kallelsen till stämman. Aktieägare är berättigade att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

EXTRA BOLAGSSTÄMMA DEN 18 OKTOBER 2016

På extra bolagsstämma den 18 oktober 2016 för B18 Invest III AB invaldes Niklas Adler, Joakim Adler och Jan Nilsson till nya ledamöter. Christian Kronegård kvarstod som ledamot. Jan Nilsson valdes till styrelsens ordförande den 10 november 2016. Bolagsstämman beslutade vidare att anta en ny bolagsordning där Bolaget ändrade firma till Aerowash AB (publ) samt att aktiekapitalets gränser- och gränserna för antalet aktier ändrades. Dessutom beslutades att Bolagets aktier ska kunna ges ut i två aktieslag. Bolagsstämman beslutade vidare i enlighet med styrelsens förslag att genomföra en nyemission genom apport där Nordic Ground Support Holding AB tecknade

totalt 200 000 aktier av serie A och 1 000 000 aktier av serie B. Bolagsstämman bemyndigade även styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under perioden fram till nästa årsstämma, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om nyemission upp till vad som begränsas av bolagsordningen. Bemyndigandet innefattar även rätten att besluta om nyemission med bestämmelse om apport, kvittning eller annat villkor som avses i aktiebolagslagen. Vidare valdes Tomas Nöjd till ny revisor. Skälet till revisorns förtida avgång beror på att Bolaget ska ha samma revisor i såväl moderbolag som dotterbolag. Samtliga beslut på bolagsstämman fattades enhälligt.

EXTRA BOLAGSSTÄMMA DEN 30 DECEMBER 2016

På extra bolagsstämma den 30 december 2016 valdes Johan Lundqvist som styrelseledamot i Aerowash. Samtidigt med nyvalet frånträdde Joakim Adler från styrelsen. Övriga styrelseledamöter kvarstod i sina befattningar.

STYRELSEN

Styrelsen är det högst beslutsfattande organet efter bolagsstämman. Enligt aktiebolagslagen ansvarar styrelsen för Bolagets organisation och förvaltning av Bolagets angelägenheter. Styrelseledamöter utses vanligen av årsstämman för den period som avslutas vid nästkommande årsstämma. Enligt Bolagets bolagsordning ska de styrelseledamöter som väljs av årsstämman vara lägst tre och högst fem med högst tre suppleanter.

ERSÄTTNINGAR

Vid extra bolagsstämma den 18 oktober 2016 beslutades det att styrelsearvode om ett prisbasbelopp ska utgå per ledamot och för ledamöter som ej är anställda i Bolaget.

Under 2015 och 2016 utgick inga ersättningar till styrelse eller ledande befattningshavare förutom att Bolaget ersatte Niklas Adler och Jules Lajola för utfört arbete.

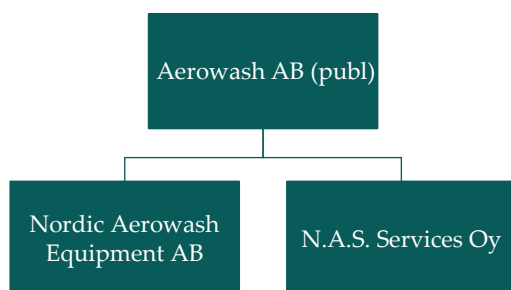
Legala frågor och kompletterande information

ALLMÄNT

Aerowash AB med org.nr 559053-2775 är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades den 24 februari 2016 och registrerades hos Bolagsverket den 1 mars 2016. Förvärven av dotterbolagen skedde den 18 oktober 2016. Bolaget har sitt säte i Stockholm kommun, Stockholms län. Associationsformen är ett publikt aktiebolag och regleras av aktiebolagslagen (2005:551).

Aerowash AB (publ) tillhandahåller koncerngemensamma funktioner för gruppen. Det bedriver sin verksamhet genom två rörelsedrivande helägda dotterbolag, Nordic Aerowash Equipment AB med org.nr 556915-1680, bildat den 6 december 2012 och N.A.S Services Oy med org.nr. 2261898-7, bildat i Finland den 10 juni 2009.

Nuvarande organisationsstruktur:

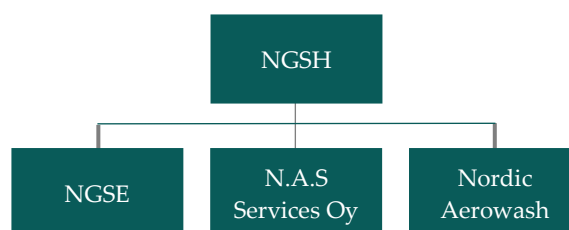


NORDIC GROUND SUPPORT HOLDING AB/DEN GAMLA KONCERNEN
Moderbolaget Nordic Ground Support Holding AB ("NGSH") bildades den 11

mars 2008 och registrerades hos bolagsverket den 26 mars 2008 med org.nr 556754-3425. Dotterbolaget Nordic Ground Support Equipment AB ("NGSE") bildades den 25 april 2007 och registrerades hos bolagsverket den 22 maj 2007 med org.nr 556730-2053. Den ursprungliga koncernen bildades den 1 januari 2009 då NGSH genom en apportemission förvärvade 100 procent av aktierna i NGSE.

Från och med den 1 januari 2009 har NGSH varit ett renodlat ägarbolag och NGSE har varit det rörelsedrivande bolaget.

Ursprunglig organisationsstruktur:



I augusti kom NGSH:s ägare överens med investmentbolaget NEVI om att kapitalisera upp Bolaget. En förutsättning för denna överenskommelse var att särskilja de två verksamhetsområdena: Rengöring av flygplan och avisning av tåg. Överenskommelsen genomfördes i följande två steg:

Steg 1 – bildandet av en ny koncern och en private placement:

B18 Invest III AB var fram till oktober 2016 ett helägt dotterbolag till NEVI. B18 Invest III AB lämnade efter förhandlingar ett bud om att apportförfärva samtliga aktier i NAWE samt NAS ("Målbolagen"). Avsikten var att kunna skapa den nya koncern som av både parter beslutats lämplig för att fullgöra det externa kapitaltillskottet. Betalningen utgjordes av nyemitterade aktier i B18 Invest III AB i en apportemission beslutad den 18 oktober 2016.

Värdet på apportegendomen (Målbolagen) fastställdes utifrån ett utbytesförhållande. NEVIs prestation bestod i att vara aktiva och finansiellt starka ägare genom att bland annat tillskjuta ett aktiekapital om 500 000 SEK samt genom att garantera koncernens kapitalisering. NGSH skulle i sin tur apportera in Målbolagen i den nya koncernen och erhåll (som de entreprenörer som fortsatt ska driva Bolaget) garantier om fortsatt rösträttskontroll genom att en del av apportegendomen utgjordes av A-aktier. Detta resulterade i en fördelning av ägandet där NGSH erhöill 70 procent och NEVI 30 procent. För att undvika goodwill sattes värdet på apportegendomen till 1,2 MSEK vilket motsvarade synligt eget kapital i Målbolagen. I apportemissionen erhöill NGSH 200 000 A-aktier och 1 000 000 B-aktier i B18 Invest III AB, vilket motsvarade 85,7 procent av rösterna och 70,6 procent av kapitalet.

B18 Invest III AB ändrade namn till Aerowash AB (publ) efter att apportemissionen var genomförd.

NGSH beslutade på bolagsstämman den 21 november 2016 att dela ut 981 068 B-aktier till NGSHs ägare.

Efter att koncernbildningen var klar åtog sig en grupp investerare att tillskjuta det

överenskomna kapitalet om 2 499 996,80 SEK genom en nyemission av aktier.

Bolagsvärdet i emissionen fastställdes till 19 040 000 SEK i en anbudsliknande process mellan parter i NEVI:s krets av investerare och ansågs återspegla ett rimligt värde på Bolaget. Styrelsen i Aerowash AB beslöt således med stöd av bolagsstämmans bemyndigande att genomföra en kontant nyemission av 223 214 aktier om 2 499 996,80 SEK till kursen 11,20 SEK per aktie.

Steg 2 – den publika emissionen:

De nya ägarna uppdrog åt styrelsen att utforma en ny affärsplan, att ansöka om att uppta Aerowash ABs aktier till handel på lämplig handelsplats samt i samband med listningen besluta om en publik spridningsemission. NEVI sammanställde ett garantikonsortium där bolagsvärdet fastställdes till 38,5 MSEK i ett anbudsförfarande. Garantikonsortiet ansåg att värdet på 38,5 MSEK återspeglade en marknadsmässig nivå med hänsyn till att finansieringsrisken reducerats efter att Bolaget erhållit en grupp nya kapitalstarka investerare samt att en ny affärsplan antagits med innebörd av en kraftigt ökad satsning på marknadsbearbetning. En nyemission av 300 000 aktier om 6 000 000 SEK genomfördes till kursen 20 SEK per aktie (värdering pre-money: 38 464 280 SEK). Aktierna tecknades av 875 investerare. Emissionen på 6 000 000 SEK blev övertecknad med 152 procent.

VÄSENTLIGA AVTAL

Kundavtal

N.A.S Services Oy har sedan 2009 ett löpande avtal med Finnair avseende tillhandahållande av tvättjänster med mera åt Finnair. Bolaget har inga andra externa kundavtal per dagen för Bolagsbeskrivningens avgivande.

Leverantörsavtal

Bolaget har inga leverantörsavtal per dagen för Bolagsbeskrivningens avgivande. Leverantörsavtal ingås vid inköpsorder och baseras vanligen på industriella standardavtal (till exempel NLM och Orgalime).

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE
VD för Bolaget har under 2016 sålt konsulttjänster uppgående till 1,1 MSEK genom Konsultfirman Niklas Adler AB. Det har även skett transaktioner mellan Aerowash Jules Lajolas företag uppgående till 1,5 MSEK under samma period (ersättningen omfattar även omkostnader). Under 2016 har det tidigare systerbolaget, Nordic Ground Support Equipment AB, tillhandahållit lokaler och administration, teknisk personal, CFO-tjänster med mera till NAWE. Ersättningen för dessa tjänster uppgick till 980 000 kr.²⁰ Samtliga transaktioner har skett till marknadsmässiga villkor.

TVISTER OCH RÄTTSLIGA PROCESSER

Bolaget är inte och har inte under de senaste tolv månaderna varit part i något rättsligt förfarande, inklusive skiljeförfarande, som haft eller skulle kunna få en icke oväsentlig ekonomisk betydelse för Bolaget eller annars skulle kunna få betydelsefulla följder för Bolagets finansiella ställning.

I januari 2014 gjorde ett företag ett rättighetsanspråk mot Bolaget då det företaget - såvitt det får förstås - hävdade att Bolaget gjort sig skyldig till ett känneteckensintrång. Detta med anledning av att orden "Nordic" och "Aero" var inkluderade i bolagsnamnet. Anspråket bestreds dock som fullständigt grundlöst. Inga vidare anklagelser har riktats därefter

och ärendet har såvitt styrelsen känner till inte fullföljts.

TILLSTÅND OCH LICENSER

Bolaget bedriver ingen tillstånds- eller licenspliktig verksamhet.

FÖRSÄKRINGAR

Bolagets försäkringsskydd är enligt Bolagets bedömning tillfredställande med hänsyn till den verksamhet som bedrivs och riskerna denna medför. Försäkringsskyddet kan anpassas vid behov. Med de täckta riskerna förväntar sig styrelsen inte några framtida försäkringsfall.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Bolaget innehar i dagsläget inga patent. Det kan dock inte uteslutas att Bolaget i framtiden ansöker om patent avseende någon del av verksamheten.

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

De delar i nedan angivna dokument som införlivas i Bolagsbeskrivningen genom hänvisningar är delar av denna Bolagsbeskrivning. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Bolagsbeskrivningen genom hänvisning.

- Aerowash AB bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2016.
- NAWE:s årsredovisning för räkenskapsår 2015.
- N.A.S årsredovisning för räkenskapsår 2015.

Informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av denna Bolagsbeskrivning. Informationen finns tillgänglig via Aerowash webbplats www.aerowash.se, eller kan erhållas av

²⁰ Under 2017 kommer de gemensamma kostnaderna avsevärt minska framförallt då den tekniska personalen från den 1 januari 2017 är anställda i NAWE.

Bolaget i pappersformat vid Bolagets huvudkontor. Adress till Bolaget återfinns i slutet av Bolagsbeskrivningen.

HANDLINGAR SOM HÅLLS
TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Delårsrapporten för Bolaget, Bolagets stiftelseurkund och Bolagets bolagsordning hålls tillgängliga för inspektion på Bolagets huvudkontor. Adress till Bolaget återfinns i slutet av Bolagsbeskrivningen.

Bolagsordning

§ 1 Firma

Bolagets firma är Aerowash AB (publ). Bolaget är publikt

§ 2 Säte

Bolagets styrelse ska ha sitt säte i Stockholms kommun, Stockholm län

§ 3 Verksamhet

Bolaget ska direkt eller genom dotterbolag bedriva utveckling, tillverkning samt försäljning av underhållsutrustning för flygplan samt därmed förenlig verksamhet. Vidare ska Bolaget direkt eller genom dotterbolag, äga och förvalta fast och lös egendom och värdepapper samt därmed förenlig verksamhet. Bolaget kan idka affärsverksamhet i både Sverige och utomlands.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 1 000 000 och högst 4 000 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier ska vara lägst 1 000 000 och högst 4 000 000 stycken.

Aktierna kan ges ut i två aktieslag, serie A till antal av högst 470 588 och serie B till ett antal av högst 3 529 412. Aktier av serie A berättigar till tio (10) röster per aktie och serie B till en (1) röst per aktie. A-aktie skall konverteras till B-aktie på begäran av innehavare av A-aktie. Sådan begäran skall framställas skriftligen till styrelsen och kan ske när som helst. Det antal aktier som skall konverteras skall anges samt, om inte framställningen omfattar innehavarens samtliga A-aktier, vilka A-aktier som skall konverteras. Styrelsen skall behandla ärendet inom tre månader från det att begäran erhållits. Konvertering skall anmälas för registrering utan dröjsmål. Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier ska en gammal aktie ge företrädesrätt till ny aktie av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det totala antal aktier de förut äger i bolaget. I den mån detta inte kan ske vad avser viss aktie/vissa aktier, sker fördelning genom lottning. Beslutar bolaget att ge ut endast A-aktier eller B-aktier, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är A-aktier eller B-aktier, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger. Vad som sagts ovan ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt. Vad som föreskrivs ovan om aktieägares företrädesrätt ska äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler. Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska de gamla aktierna av visst aktieslag ge företrädesrätt till nya aktier av

samma aktieslag i förhållande till sin andel i aktiekapitalet. Vad som nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

§ 6 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst tre (3) och högst fem (5) ledamöter med högst tre (3) suppleanter. Ledamöterna och suppleanterna väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 7 Revisorer

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en revisor, med eller utan revisorssuppleanter.

§ 8 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska bolaget genom annonsering i Svenska Dagbladet upplysa om att kallelse skett. Den som inte är aktieägare i bolaget ska, på de villkor som styrelsen bestämmer, ha rätt att närvara eller på annat sätt följa förhandlingarna vid bolagsstämma. Styrelsen får samla in fullmakter på bolagets bekostnad enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551). För att erhålla rätten att delta på bolagsstämma krävs föransmälan enligt de instruktioner som föreligger vid kalling.

§ 9 Årsstämma

Årsstämma hålls årligen inom sex (6) månader efter varje räkenskapsårs utgång.

På årsstämma ska följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av en eller två justeringsmän
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
5. Framläggande och godkännande av dagordning som framgår av kallelsen
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse, samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
7. Beslut
 - a) om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
 - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och, i förekommande fall, styrelsesuppleanter och revisorssuppleanter
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisor
10. Val av styrelse med eventuella suppleanter samt i förekommande fall revisor och revisorssuppleanter
11. Annat ärende, som ankommer på stämman att behandla enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

Bolagets räkenskapsår ska vara 0101-1231.

§ 10 Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6–8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktieföretagslagen (2005:551).

§ 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara 1 januari - 31 december.

Bolagsordningen är antagen 18 oktober 2016

Skattefrågor i Sverige

Nedan sammanfattas vissa svenska skattefrågor som aktualiseras med anledning av Noteringen av Aerowash på AktieTorget för fysiska personer och aktiebolag som är obegränsat skatteskyldiga i Sverige, om inget annat anges.

Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är avsedd endast som generell information avseende handeln av aktierna i Aerowash.

SAMANFATTNINGEN BEHANDLAR EJ:

- situationer när aktier innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet,
- situationer när aktier innehas av kommandit- eller handelsbolag,
- situationer när aktier förvaras på ett investeringssparkonto,
- de särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämplig när investeraren innehar aktier i Aerowash som anses vara näringsbetingade (skattemässigt),
- de särskilda reglerna som i vissa fall kan bli tillämpliga på aktier i bolag som är eller har varit fåmansföretag eller på aktier som har förvärvats med stöd av sådana aktier,
- de särskilda reglerna som kan bli tillämpliga för fysiska personer som gör eller återför investeraravdrag,
- utländska företag som bedriver näringsverksamhet från fast driftställe i Sverige, eller
- utländska företag som har varit svenska företag.

Särskilda skatteregler gäller vidare för vissa företagskategorier. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror delvis på dennes speciella situation. Varje aktieägare bör rådfråga

oberoende skatterådgivare om de skattekonsekvenser som handeln av aktierna i Aerowash på AktieTorget kan medföra för dennes del, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och dubbelskattningsavtal.

FYSISKA PERSONER

För fysiska personer som är obegränsat skatteskyldiga i Sverige beskattas kapitalinkomster såsom räntor, utdelning och kapitalvinster i inkomstslaget kapital. Skattesatsen är 30 procent. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningskostnader och omkostnadsbeloppet (anskaffningskostnaden). Vid vinstberäkningen används den s.k. genomsnittsmetoden. Enligt denna ska omkostnadsbeloppet för en aktie utgöras av det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för aktier av samma slag och sort. För marknadsnoterade aktier kan istället den så kallade schablonmetoden användas. Schablonmetoden innebär att omkostnadsbeloppet får bestämmas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter.

Kapitalförlust på marknadsnoterade aktier får dras av fullt ut mot skattepliktiga kapitalvinster som uppkommer samma år på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter (dock inte andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som endast innehåller svenska fordrings-

rätter, så kallade räntefonder). Kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt är avdragsgill med 70 procent mot annan inkomst av kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt mot statlig fastighets-skatt och mot kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av underskott som inte överstiger 100 000 SEK och med 21 procent av resterande del. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår. För fysiska personer som är obegränsat skatteskyldiga i Sverige innehålls preliminär skatt på utdelningar med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear Sweden eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

AKTIEBOLAG

För aktiebolag beskattas all inkomst, inklusive skattepliktiga kapitalvinster och skattepliktiga utdelningar, i inkomstslaget näringsverksamhet med 22 procent. Kapitalförluster på aktier får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. Om en kapitalförlust inte kan dras av hos det företag som gjort förlusten, kan den dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter hos ett annat företag i samma koncern, om det föreligger koncernbidragsrätt mellan företagen och båda företagen begär det för ett beskattningsår som har samma deklarationstidpunkt (eller som skulle ha haft det om inte något av företagens bokföringsskyldighet upphör). Kapitalförluster som inte har kunnat utnyttjas ett visst år får dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under

efterföljande beskattningsår utan tidsbegränsning. Särskilda regler kan vara tillämpliga på vissa företagskategorier eller vissa juridiska personer, exempelvis investmentföretag.

AKTIEÄGARE SOM ÄR BEGRÄNSAT SKATTESKYLDIGA I SVERIGE

För aktieägare som är begränsat skatteskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Detsamma gäller vid utbetalning från ett svenskt aktiebolag i samband med bland annat inlösen av aktier och återköp av egna aktier genom ett förvärvserbjudande som har riktats till samtliga aktieägare eller samtliga ägare till aktien av ett visst slag. Skattesatsen är 30 procent. Kupongskatten är dock i allmänhet reducerad genom dubbelbeskattningsavtal. I Sverige verkställer normalt Euroclear Sweden eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, förvaltaren avdrag för kupongskatt.

Aktieägare som är begränsat skatte-skyldiga i Sverige, och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige, kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av aktier. Aktieägare kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild regel är dock fysiska personer som är begränsat skatte-skyldiga i Sverige föremål för kapitalvinstbeskattning i Sverige vid avyttring av aktier i Aerowash, om de vid något tillfälle under det kalenderår när avyttringen sker eller under de föregående tio åren har varit bosatta i Sverige eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad genom dubbelbeskattningsavtal.

BOLAGET

Aerowash AB (publ)
Katarinavägen 20
SE-116 45 Stockholm
Tel. +46 (0)8-400 240 00

FINANSIELL RÅDGIVARE

Partner Fondkommission AB
Lilla Nygatan 2
SE-411 09 Göteborg
Tel. +46 (0)31-761 22 30

REVISOR

R3 Revisionsbyrå KB
Riddargatan 30
SE-114 57 Stockholm
Tel. +46 (0)8-555 108 00

KONTOFÖRANDE INSTITUT

Euroclear Sweden AB
Klarabergsviadukten 63
SE-111 64 Stockholm
Tel. +46 (0)8-402 90 00

