

Argo Defence Group förvärvar Poseidon Diving Group AB

Argo Defence Group ("Argo") har idag ingått avtal avseende förvärv av 99,55% av aktierna i Poseidon Diving Group AB ("Poseidon"). Poseidon är en ledande tillverkare av avancerad dyk- och andningsutrustning, med försäljning till krävande kunder såsom militära förband och andra yrkesanvändare över hela världen. Under 2025 ökade Poseidon sin omsättning med 44% till 52,8 MSEK och redovisade ett preliminärt EBITDA-resultat om 6,7 MSEK. Majoriteten av tillväxten är hänförlig till ett ökat intresse och behov bland försvarskunder av att stärka sina taktiska och operativa förmågor genom uppgraderad utrustning. Köpeskillingen för Poseidon uppgår vid tillträdet till cirka 56 MSEK på kassa och skuldfri basis, varav 36 MSEK kontant och 20 MSEK i aktier genom en riktad emission i Argo Defence Group. En tilläggsköpeskillning om högst 12 MSEK kan komma att utbetalas om uppsatta mål nås. Förvärvet finansieras genom befintlig kassa och riktad emission till säljarna.

Bakgrund till Förvärvet

Förvärvet av Poseidon utgör ett viktigt steg i Argos strategi att komplettera den organiska tillväxten med förvärv av lönsamma, ledande produkt- och tjänstebolag som uppfyller de höga krav som ställs för leveranser till kunder inom försvarssektorn. Poseidons produkter har ett högt teknikinnehåll och används bland annat av militära förband som verkar i krävande miljöer. Bolaget driver flera utvecklingsprojekt med betydande potential och genom Argos starka finansiella ställning förväntas utvecklingstakten kunna accelereras. Argo bedömer att koncernen har möjlighet att tillföra relevanta kundkontakter, mot bakgrund av tidigare leveranser av minröjningsutrustning för undervattensbruk.

"Vi är mycket stolta över att få välkomna Poseidon Diving Group AB till Argo Defence Group. Poseidon har en stark position inom avancerade dyk- och andningssystem och kompletterar väl Argos övriga produktutbud. Från våra kunddialoger ser vi ett ökande behov av avancerade dyk- och andningssystem, inte minst inom försvarssektorn där det ställs nya krav på möjlighet att operera säkert och självständigt under svåra förhållanden. Poseidon kommer att fortsätta drivas som ett självständigt bolag inom Argo-koncernen under ledning av VD Jonas Brandt." säger **Markus Selme, koncernchef för Argo Defence Group AB.**

Om Poseidon

Med Göteborg som bas utvecklar och säljer Poseidon avancerade dyk- och andningssystem till krävande kunder världen över. En betydande del av försäljningen sker via distributörer som riktar sig till både professionella användare och privatkunder med behov av högkvalitativ utrustning i krävande miljöer. Poseidon grundades 1958 och har under senare år uppmärksamats särskilt av aktörer inom försvarssektorn. Bolaget har en stark specialistkompetens inom dykutrustning för kalla vattenmiljöer samt nödandningsutrustning för helikopterbesättningar.

Poseidon omsatte 52,8 MSEK under 2025 och redovisade ett preliminärt EBITDA-resultat om 6,7 MSEK. För 2026 förväntas Poseidon växa snabbare än Argos övergripande tillväxtmål om 20%.

Förvärvsvillkor

Den totala köpeskillingen för motsvarande 100% av de utestående aktierna i Poseidon uppgår till 56 MSEK på kassa och skuldfri basis. Därav uppgår den kontanta köpeskillingen till 36 MSEK före köpeskillingsjusteringar medan 20 MSEK erläggs genom en riktad emission av aktier i Argo till en kurs om 23 kr per aktier (vilket motsvarar en rabatt om ca 5% i förhållande till den volymviktade

genomsnittskursen den 20:e januari). 80% av de erhållna aktierna som därigenom förvärvas av säljarna är föremål för en lock-up. Säljarna får avyttra 30% av erhållna aktier efter tre månader från tillträdesdagen, ytterligare 30% sex månader efter tillträdesdagen och slutligen avyttra resterande 20% nio månader efter tillträdesdagen.

Vid en nettoomsättning i intervallet 59 MSEK till 68 MSEK och förutsatt en bruttomarginal om lägst 50% under 2026 kommer en tilläggsköpeskillning om maximalt 12 MSEK utbetalas. Tilläggsköpeskillningen kommer beräknas linjärt i förhållande till omsättningen från lägst en krona upp till högst 12 000 000 kronor.

I dagsläget omfattas 99,55% av de utstående aktierna i Poseidon av förvärvet. På grund av insynsproblem har det inte varit möjligt att kontakta de totalt ca 70 mindre ägare som äger totalt 0,45% av Poseidon. Dessa kommer att kontaktas de kommande veckorna och erbjudas att ansluta sig till transaktionen. Om överenskommelse inte kan nås avser Argo att påkalla tvångsinlösen.

"Vi är stolta över det förtroende och intresse som Poseidons ägare visar för Argo genom att återinvestera en väsentlig del av köpeskillningen i Argo Defence Group. Tillsammans bedömer vi att detta skapar goda förutsättningar för att vidareutveckla koncernen och bygga en ännu starkare försvarsindustrikoncern." säger **Markus Selme, koncernchef för Argo Defence Group AB**.

Förvärvets genomförande är villkorat av sedvanliga villkor, bland annat att Argo Defence Group erhåller godkännande från Inspektionen för Strategiska Produkter (ISP) enligt lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar. Tillträdet av förvärvet förväntas ske i början av mars 2026.

Rådgivare

Advokatfirman Lindahl är legal rådgivare i transaktionen.

För ytterligare information, kontakta:

Markus Selme, VD, Argo Defence Group

Telefon: +46 (0)70-629 85 61

E-post: markus.selme@argodefence.se

Om Argo Defence Group AB (publ)

Argo Defence Group är en svensk försvarskoncern grundad med uppdraget att leverera avancerad materiel, teknik och systemlösningar som stärker både militärt och civilt försvar. Bolaget samlar specialistbolag med kompletterande kompetenser och verkar som en heltäckande leverantör inom försvars- och säkerhetssektorn. Bolaget arbetar nära Försvarsmakten, Försvarets materielverk (FMV), Myndigheten för samhällsskydd och beredskap (MSB), FN-organisationer, NGO:er och internationella partners – med leveranser som används i allt från fredsbevarande insatser till aktiva konfliktzoner.

Framåtriktade uttalanden

Detta pressmeddelande innehåller framåtriktade uttalanden som avser Bolagets avsikter, bedömningar eller förväntningar avseende Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, likviditet, utveckling, utsikter, förväntad tillväxt, strategier och möjligheter samt de marknader inom vilka Bolaget är verksamt. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte avser historiska fakta och kan identifieras av att de innehåller uttryck som "anser", "förväntar", "förutser", "avser", "uppskattar", "kommer", "kan", "förutsätter", "bör", "skulle kunna" och, i varje fall, negationer därav, eller liknande uttryck. De framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är baserade på olika antaganden, vilka

i flera fall baseras på ytterligare antaganden. Även om Bolaget anser att de antaganden som reflekteras i dessa framåtriktade uttalanden är rimliga, kan det inte garanteras att de kommer att infalla eller att de är korrekta. Då dessa antaganden baseras på antaganden eller uppskattningar och är föremål för risker och osäkerheter kan det faktiska resultatet eller utfallet, av många olika anledningar, komma att avvika väsentligt från vad som framgår av de framåtriktade uttalandena. Sådana risker, osäkerheter, eventualiteter och andra väsentliga faktorer kan medföra att den faktiska händelseutvecklingen avviker väsentligt från de förväntningar som uttryckligen eller underförstått anges i detta pressmeddelande genom de framåtriktade uttalandena. Bolaget garanterar inte att de antaganden som ligger till grund för de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är korrekta och varje läsare av pressmeddelandet bör inte okritiskt förlita sig på de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande. Den information, de uppfattningar och framåtriktade uttalanden som uttryckligen eller underförstått framgår här lämnas endast per dagen för detta pressmeddelande och kan komma att förändras. Varken Bolaget eller någon annan åtar sig att se över, uppdatera, bekräfta eller offentligt meddela någon revidering av något framåtriktat uttalande för att återspegla händelser som inträffar eller omständigheter som förekommer avseende innehållet i detta pressmeddelande, såtillvida det inte krävs enligt lag eller NGM Nordic SME:s regelverk för emittenter.

Utländska direktinvesteringar i Bolaget

Bolaget bedriver skyddsvärd verksamhet enligt lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar ("FDI-lagen"). Bolaget är skyldigt att informera potentiella investerare om att en investering i Bolaget kan vara föremål för anmälningsskyldighet enligt FDI-lagen och måste granskas av Inspektionen för strategiska produkter ("ISP") innan investeringen kan genomföras. En investering kan vara föremål för anmälningsskyldighet om i) investeraren, någon i dess ägarstruktur, eller någon för vars räkning investeraren agerar, efter investeringen, direkt eller indirekt, skulle inneha rösträtter motsvarande eller överstigande något av tröskelvärdena 10, 20, 30, 50, 65 eller 90 procent av rösterna i Bolaget, ii) investeraren, till följd av investeringen, skulle förvärva Bolaget och investeraren, någon i dess ägarstruktur eller någon för vars räkning investeraren agerar, direkt eller indirekt, skulle inneha 10 procent eller mer av rösterna i Bolaget, iii) och investeraren, någon i dess ägarstruktur eller någon för vars räkning investeraren agerar, på annat sätt till följd av investeringen, skulle ha ett direkt eller indirekt inflytande över ledningen av Bolaget. Om investeringen genomförs innan ISP har fattat ett slutligt beslut kan investeraren bli föremål för en administrativ sanktionsavgift. För mer information om vilka investeringar som kan vara föremål för anmälningsskyldighet enligt FDI-lagen, se FDI-lagen och ISP:s webbplats <https://isp.se/eng/foreign-direct-investment/>

Denna information är sådan information som Argo Defence Group är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 2026-01-20 19:05 CET.