

Nyemission 2026

Diadrom Holding AB (publ)



Erbjudandet i sammandrag

Avstämningsdag	Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 10 februari 2026, och första dag exklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 11 februari 2026. Avstämningsdag var den 12 februari 2026.
Företrädesrätt	De som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i Diadrom Holding AB äger företrädesrätt att teckna nya aktier. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Två (2) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.
Teckningstid	18 februari – 10 mars 2026.
Teckningskurs	En krona och femtio öre (1,50 SEK) per aktie.
Handel med teckningsrätter	Handel kommer att ske på NGM Nordic SME under perioden 18 februari – 5 mars 2026.
Handel med BTA	Betalda tecknade Aktier, BTA, kommer att handlas på NGM Nordic SME från och med den 18 februari 2026 fram till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen. Denna registrering beräknas ske under vecka 15 2026.
Antal aktier i erbjudandet	Högst 3 640 820 aktier.
Emissionsvolym	Vid fulltecknad emission tillförs Diadrom drygt 5,4 MSEK före emissionskostnader. Kostnaderna för genomförandet av emissionen beräknas till 0,4 MSEK.
Teckningsåtagande	De större ägarna i Diadrom har gjort teckningsåtagande om cirka 40 procent av emissionen.
Värdering av Bolaget	Med en teckningskurs om 1,50 SEK blir värderingen av Diadrom Holding AB 10,9 MSEK före genomförd emission. Med utgångspunkt från stängningskursen, 3,42 SEK, den 19 januari 2026 innebär det en rabatt om 56 procent.

Fem års ekonomisk översikt

Resultaträkning	2025	2024	2023	2022	2021
Nettoomsättning	46 697	64 744	78 820	70 773	53 070
Rörelseresultat	-3 007	-3 117	8 413	12 608	9 074
Årets resultat	-2 950	-2 902	6 822	10 015	7 190
Balansräkning					
Anläggningstillgångar	1 066	1 452	1 949	888	439
Fordringar	14 428	12 239	17 771	20 437	14 240
Likvida medel	2 253	8 311	9 801	12 627	13 504
Eget kapital	5 735	8 685	17 048	19 691	16 594
Korta rörelseskulder	12 012	14 317	12 473	14 261	11 589
Balansomslutning	17 747	23 002	29 521	33 952	28 183
Utdelning per aktie	0	0	0,75	1,30	0,95

VD har ordet

2025 var ett av de mest krävande åren i Diadroms historia. Efter flera år av strukturella förändringar inom fordonsindustrin, kraftig osäkerhet i omvärlden och en utdragen lågkonjunktur som slog hårt mot fordonsindustrin tvingades styrelsen och ledningen fatta svåra men nödvändiga beslut. Samtidigt har året präglats av ett tydligt strategiskt vägval: att bygga ett mer fokuserat, kostnadseffektivt och långsiktigt hållbart Diadrom.

Under året har vi fortsatt att anpassa organisationen till rådande marknadsvillkor, sänkt vår kostnadsbas väsentligt och skapat en betydligt mer flexibel verksamhet. Vi avslutar året med färre medarbetare, lägre fasta kostnader och en tydligare prioritering av våra kärnkompetenser. Det innebär kortsiktigt lägre omsättning, men ger samtidigt god hävstång när nya affärer kommer in. Parallellt har vi tagit viktiga steg för att bredda Diadrom bortom den konjunkturkänsliga fordonsindustrin. Satsningen på försvar och säkerhet, genom AutoDefense, är en central del av vår långsiktiga strategi och har under året mötts av ett tydligt intresse från marknaden.

Marknad och affär

Marknadsläget under 2025 har varit utmanande. Våra kunder inom fordonsindustrin har haft stort fokus på kostnadsreduktion, omprioriteringar och senareläggning av investeringar. Detta har lett till ökad konkurrens, lägre timpriser och längre beslutsprocesser. Samtidigt ser vi tydliga strukturella drivkrafter som talar för vårt erbjudande på längre sikt. Övergången till mjukvarudefinierade produkter, ökade krav på cybersäkerhet, spårbarhet och livscykelhantering samt ett växande behov av systemintegration gynnar aktörer med djup domänkunskap.

Intresset från försvars- och säkerhetssektorn har ökat markant under året. Dessa kunder står inför liknande tekniska utmaningar som fordonsindustrin – men med längre livscykler, högre krav på robusthet och större fokus på tillgänglighet. Här har Diadrom en tydlig möjlighet att skapa långsiktigt värde.

Utsikter 2026

Vi går in i 2026 med försiktig optimism. Konjunkturen inom fordonsindustrin väntas fortsatt vara svag. Med en lägre kostnadsbas, stabil personalstyrka och ett tydligare affärsfokus krävs relativt begränsade volymökningar för att nå ett uthålligt positivt resultat. Vårt fokus under 2026 ligger på:

- att vinna affärer inom försvar och säkerhet,
- att flytta oss högre upp i värdekedjan genom produkt-nära och systemorienterade uppdrag,
- att bygga långsiktiga kundrelationer med tydligt värdeskapande. Vi har lagt grunden för ett mer robust och diversifierat Diadrom.

Arbetet är långt ifrån klart, men riktningen är tydlig. Vår ambition är att steg för steg återbygga lönsamhet och skapa ett bolag som står starkt även i en mer osäker värld. Jag och styrelsen vill därför att så många som möjligt av er aktieägare vill vara med i föreliggande nyemission. Emissionen ska ge oss det kapital som krävs för att göra den breddning av verksamheten det innebär att vända sig mot ett för oss nytt marknadssegment som försvarsindustrin utgör. Våra tre största aktieägare känner sig trygga med att vi ska lyckas och har på förhand tecknat sina respektive andelar i emissionen som utgör 40 procent. Hoppas att även ni vill vara med på den fortsatta utveckling av Diadrom



Viktor Eliasson
VD och koncernchef

Fem skäl att teckna aktier i Diadrom Holding

1.

Diadrom är ett moget bolag med lång historik som genom åren haft en bra lönsamhet.

Diadrom grundades 2005 och har under åren byggt upp en verksamhet inom diagnostik för framför allt fordonsindustrin, där bolaget skaffat sig en stor erfarenhet av avancerade mjukvara för att diagnostisera fordons egenskaper och funktioner. Även om fordonsbranschen genomlever en stor förändring i dagsläget kommer inte behovet av bolagets tjänster och expertiskunskap att minska då framtidens fordon med all sannolikhet kommer att vara ännu mer beroende av datorkraft och uppkoppling.

2.

Diadrom hjälper försvarsindustrin att implementera ny teknik i fordonen och avancerad utrustning.

Den förändrade synen på behovet av effektiva försvarssystem innebär stora investeringar i nya och mer avancerade försvarssystem. De nya systemen består i sin tur av en mängd olika system som måste kunna kommunicera med varandra under robusta och säkra förhållanden. Det är ett område som angränsar till de system som Diadrom sedan länge jobbar med inom fordonsindustrin, och där bolagets kunskap och produkter inom diagnostik och kvalitetssäkring kan tillföra stort värde. Ledningen har därför under det senaste året arbetat mot flera tänkbara kunder för att utröna vilka behov bolaget kan möta.

3.

Diadrom har genom åren varit ett lönsamt och stabilt bolag.

Diadrom har genom åren kunnat uppvisa en god lönsamhet och återkommande gett utdelning till aktieägarna under majoriteten av de år som bolaget har varit ett noterat aktiebolag. Även framöver är det styrelsens och ledningens förhoppning att bolaget ska kunna lämna aktieägarna en bra avkastning både genom en högre aktiekurs och genom löpande utdelningar.

4.

Normalisering av fordonsbranschen och genombrott inom försvarsindustrin ger goda förutsättningar för tillväxt.

Ledningen i Diadrom sätter stora förhoppningar till att situationen för den europeiska fordonssektorn ska normaliseras och åter börja växa, samtidigt som det finns goda förutsättningar för bolaget att etablera sig som en stabil leverantör inom försvarsmaterielsektorn. Dessa förutsättningar skulle ge bolaget goda möjligheter att även framåt ge aktieägarna en bra värdeutveckling och fortsatta årliga utdelningar.

5.

Nyemissionen genomförs till en låg värdering av bolaget.

Styrelsen i Diadrom har satt emissionskursen på en nivå så att det bör vara attraktivt för alla aktieägare att delta i emissionen. Med en emissionskurs på 1,50 kronor per aktie värderas bolaget till 10,9 MSEK före emissionen.

DIADROM

Diadrom Holding AB, Första Långgatan 17. 413 29 GÖTEBORG
031-774 11 00, info@diadrom.se, www.diadrom.se

Mer information om Diadrom Holding AB och föreliggande nyemission finns i det emissionsdokuments som upprättats i samband med emissionen och bokslutskommuniké för 2025. Ytterligare ekonomisk information och beskrivning av verksamheten som finns tillgängligt på bolagets hemsida.