

Scandinavian Astor Group offentliggör halvårsrapport för januari – juni 2024

Styrelsen och verkställande direktören för Scandinavian Astor Group AB (publ) ("Astor Group" eller "Bolaget") avger härmed rapport för perioden 1 april till 30 juni, samt det första halvåret, 2024. Den fullständiga rapporten som bifogas i pressmeddelandet, kan även laddas ner från bolagets webbsida, <https://astorgroup.se/company/investors/>.

Sammanfattning av rapporten

Höjdpunkter:

- ✓ Nettoomsättningen ökar med 131% till 51,2 MSEK under andra kvartalet, ackumulerat för första halvåret uppgick omsättningen till 87,6 MSEK att jämföra med 83,0 MSEK under hela 2023
- ✓ Astor Industry förbättrar EBITDA-marginalen under Q2 2024 till 13,3% från 12,4% under Q1 2024
- ✓ Rekordstor orderbok på 177 MSEK
- ✓ Förvärv slutfört av Airsafe – många nya strategiska och lönsamma förvärv i pipeline
- ✓ Mattias Hjorth rekryterad som ny koncernchef, med brett nätverk inom internationell försvarsindustri

Koncernen Q2 2024

- Nettoomsättningen ökade till 51 166 (22 126) TSEK
- EBITDA uppgick till 1 057 (-1 188) TSEK
- Justerad EBITDA uppgick till 1 057 (-1 188) TSEK
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -2 696 (-3 043) TSEK
- Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -2 075 (-6 341) TSEK
- Resultatet per aktie uppgick till -0,07 (-0,07) SEK före utspädning och -0,07 (-0,07) SEK efter utspädning*
- Soliditeten uppgick till 60% (35%)

Koncernen Q1 – Q2 2024

- Nettoomsättningen ökade till 87 593 (38 664) TSEK
- EBITDA uppgick till 1 196 (-2 064) TSEK
- Justerad EBITDA uppgick till 1 196 (-2 064) TSEK
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -6 046 (-5 626) TSEK
- Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -8 641 (-1 397) TSEK
- Resultatet per aktie uppgick till -0,15 (-0,14) SEK före utspädning och -0,15 (-0,14) SEK efter utspädning*
- Soliditeten uppgick till 60% (35%)

* Beräknat på 39 001 245 aktier före utspädning och 39 851 245 aktier efter utspädning, de incitamentsprogram som antogs efter periodens utgång har ej räknats med i antalet aktier efter utspädning.

** För definition och beräkning se definitioner och nyckeltal på sidan 25 i Bolagets delårsrapport.

Belopp inom parentes: Jämförande period föregående år.

Med termerna "Bolaget", "Scandinavian Astor", "Astor Group" eller "koncernen" hänvisas till Scandinavian Astor Group AB med org.nr 559353-9322.

Händelser under perioden april – juni 2024

- **Den 9 april** meddelade Astor Group att Bolaget ingått avtal avseende förvärv av samtliga aktier i Airsafe Sweden AB, ett bolag inom militär och civil flygmateriel. Köpeskillingen uppgick till 20 MSEK med en potentiell tilläggsköpeskillning om maximalt 5 MSEK. I samband med förvärvet meddelade Bolaget att man avsåg att genomföra en riktad nyemission för att finansiera förvärvet. Teckningskursen fastställdes till 20 SEK per nyemitterad aktie och resulterade i teckning om 70 MSEK. Genom den riktade nyemissionen ökade antalet aktier och röster i Astor Group med 3 500 000, från 32 746 953 till 36 246 953. Aktiekapitalet ökade med 922 898,429964385 SEK, från 8 634 889,002805 SEK till 9 557 787,43276938 SEK.
- **Den 16 april** publicerade Astor Group årsredovisningen för räkenskapsåret 2023.
- **Den 17 april** offentliggjorde Astor Group kallelse till årsstämma 2024. Samtliga beslut fattades med majoritet på årsstämman som hölls den 17 maj.
- **Den 6 maj** meddelade Astor Group att Bolaget tidigare lägger publicering av delårsrapporten för det första kvartalet till den 13 maj 2024.
- **Den 10 maj** offentliggjorde Astor Group teckningskursen för inlösen av teckningsoptioner av serie TO 2 som fastställts till 9.90 SEK. Bolaget kan genom inlösen tillföras totalt 27,3 MSEK före emissionskostnader.
- **Den 17 maj** tillträdde Astor Group förvärvet av Airsafe.
- **Den 30 maj** ingick Astor Group avtal om vederlagsfritt garantiåtagande för inlösen av teckningsoptioner av serie TO 2.
- **Den 31 maj** meddelades utfall av optionsinlösen och andel garantiåtagande för teckningsoptioner av serie TO 2. Totalt nyttjades 2 706 793 TO 2, motsvarande en nyttjandegrad om 98,3 procent. Styrelsen meddelade avsikten att besluta om en riktad nyemission, med stöd av bemyndigandet från årsstämman 2024, av 47 499 aktier till garanten Anders Danielsson Trä AB ("Garantiemissionen"). Garantiemissionen motsvarade de återstående cirka 1,7 procenten av TO 2 inom ramen för ingånget garantiåtagande. Astor Group tillfördes därmed genom nyttjandet av TO 2 och Garantiemissionen ett totalt belopp om cirka 27,3 MSEK för TO 2 före emissionskostnader, motsvarande en teckningsgrad om 100 procent.
- **Den 5 juni** beslutade styrelsen, med stöd av bemyndigandet från årsstämman 2024 och i enlighet med ingånget garantiåtagande, om en riktad nyemission av 47 499 aktier till garantiåtagaren Anders Danielsson Trä AB. Teckningskursen var densamma som för inlösen av TO 2, det vill säga 9,90 SEK per aktie.
- **Den 5 juni** meddelade Astor Group att styrelsen utsett Mattias Hjorth till ny vd och koncernchef för Scandinavian Astor Group med tillträde av tjänsten den 1 augusti 2024.
- **Den 14 juni** erhöll dotterbolaget Marstrom en order om 26,4 MSEK från NKT.

Händelser efter periodens utgång

- **Den 5 juli** offentliggjorde Astor Group kallelse till extra bolagsstämma den 23 juli 2024.
- **Den 5 juli** meddelade Astor Group att preliminära siffror visade på en högre omsättning än väntat för det andra kvartalet 2024.
- **Den 23 juli** hölls extra bolagsstämma som beslutade om att införa personaloptionsprogram 2024/2028 samt incitamentsprogram 2024/2028. Samtliga beslut fattades med majoritet och fullständigt beslutsunderlag finns på Bolagets hemsida.
- **Den 1 augusti** tillträdde Mattias Hjorth som ny vd och koncernchef för Astor Group.
- **Den 14 augusti** beslutade styrelsen att ansöka om listbyte till Nordic Growth Market ("NGM").
- **Den 14 augusti** beslöt styrelsen i Astor Group att byta redovisningsstandard från K3 till IFRS. Bytet bedöms vara klart preliminärt till Q3-rapporten som publiceras 12 november 2024.
- **Den 15 augusti** erhöll Bolaget preliminärt godkännande för upptagande av handel på NGM.

VD Mattias Hjorth kommenterar

Astor Group är en spännande koncern med stor potential. Jag ser fram emot att fortsätta den imponerande resa som Astor Group gjort hittills och accelerera den. Koncernen är något av en oslipad diamant som med rätt förutsättningar och tydlig strategi för förvärvsdriven och organisk tillväxt har all potential att bli en kronjuvel i svensk försvarsindustri.

Med min bakgrund inom cybersäkerhet, mjukvara och teknik kan jag bidra till att implementera säkra system som stödjer flexibilitet och skalbarhet. I dagens moderna försvarslandskap kan man inte heller försvarsplanera som förr. Även om ny teknik och kapacitet utvecklas blir den över tid försvagad med snabb utveckling av motmedel. Det kräver därför ökad kapacitet för att kunna upptäcka förmåga och snabbt möta de nya hot som uppstår. Astor Group har en viktig roll att fylla i denna utveckling genom att vara en dynamisk och agil aktör med fokus på innovation och säkerhet. Detta ska göras dels inom befintliga dotterbolag i koncernen men också genom förvärv.

En del i vår strategi för tillväxt är att växa genom förvärv. Astor Group har en stor pipeline för förvärv som har god lönsamhet och är etablerade inom försvarsindustrin. Det är viktigt för oss att bolagen är specialiserade inom sin nisch, det kännetecknar koncernens befintliga verksamheter och är något vi är måna om. Utöver kravet på en nischad verksamhet letar vi också efter förvärv som kan bredda vårt produkterbjudande genom att leverera produkter eller tjänster till en global marknad med långsiktig tillväxt och tydlig efterfrågan. Det är även viktigt för oss att bolagen ska kunna växa kontrollerat under lång tid. Genom fler förvärv växer våra marknadsandelar och vi kan växa bredare inom försvarsindustrin genom att kontinuerligt utöka koncernens erbjudande. Med fler bolag i koncernen stärker vi vår marknadsposition och förbättrar vår anpassningsförmåga vilket också gör att vi blir mer attraktiva som partner för andra företag och myndigheter, och vi kan snabbare anpassa oss till marknadsförändringar och kundkrav.

Astor

Idag har Astor Group en stabil kundbas med långa kundrelationer och det är viktigt för att bygga långsiktig tillväxt i en bransch som präglas av att ha goda relationer med högt förtroende. Astor Group har en bred grund för tillväxt både som underleverantör och direktleverantör inom försvarsindustrin. Affärsområdet Astor Industry gynnas av tillväxt hos andra bolag i försvarsindustrin genom att vara en underleverantör till dessa. Samtidigt har Astor Tech en viktig roll som direktleverantör av system och materiel till statliga myndigheter och militära organisationer. Det gör att vi har en robust och mångsidig verksamhet med förbättrade tillväxtmöjligheter, diversifierade intäktsströmmar och en starkare marknadsposition.

De diversifierade intäktsströmmarna exemplifieras även med den order som Marstrom fick i juni om 26,4 MSEK. Ordern avser mobila lättviktshus som ska användas som väderskydd vid skarvning av elkablar i fält och ska levereras under 2024 och 2025. Detta visar på bredden och vikten av att ha andra intäktsflöden som stöttar utöver försvar i koncernen och att dessa olika intäktsströmmar bygger kraftig tillväxt.

Vi står inför en tid av stora möjligheter och utmaningar. Jag är fast besluten att, tillsammans med ledningsgruppen och alla våra medarbetare, säkerställa att Astor Group ska fortsätta vara den partner våra kunder litar på, som erbjuder snabba, agila och innovativa lösningar. Mitt mål är att Astor Group inte bara bibehåller utan även stärker sin position som en dynamisk och innovativ aktör inom försvarsindustrin. Jag ser nu fram emot att på allvar börja utveckla, stärka och bygga vidare på det starka momentum som Astor Group har.

Stockholm i augusti 2024

Mattias Hjorth,
VD och koncernchef Scandinavian Astor Group

Den fullständiga rapporten som bifogas i pressmeddelandet, kan även laddas ner från bolagets webbsida, <https://astorgroup.se/company/investors/>.

Scandinavian Astor Group – Strength and security in all elements

För ytterligare information vänligen kontakta:

Scandinavian Astor Groups VD Mattias Hjorth

E-post: info@astorgroup.se

Denna information är sådan information som Scandinavian Astor Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning 596/2014. Informationen lämnades genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande vid den tidpunkt som anges av Astor Groups nyhetsdistributör vid publiceringen av detta pressmeddelande.

Om Scandinavian Astor Group AB (publ)

Scandinavian Astor Group är verksam inom försvarsindustrin. Bolaget är en leverantör av produkter, tjänster och tillhörande tekniska lösningar inom militärt försvar och civil säkerhet samt produkter för industrier. Koncernen delas in i två affärsområden, Astor Industry och Astor Tech där produktportföljerna består exempelvis av telekrigssystem samt metall- och kompositkomponenter. Astor Group är ett publikt bolag vars aktie handlas under kortnamn ASTOR på Spotlight Stock Market. Bolaget bedriver sin verksamhet i Sverige. För mer information om Astor Groups verksamhet, besök: www.astorgroup.se