

Astor

EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING, VARE SIG DIREKT ELLER INDIREKT, INOM ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, BELARUS, HONGKONG, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, RYSSLAND, SINGAPORE, SYDAFRIKA, SYDKOREA, ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR SÅDAN DISTRIBUTION KRÄVER YTTERLIGARE PROSPEKT, REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER UTÖVER DE SOM FÖLJER AV SVENSK RÄTT, ÄR FÖRBJUDEN, ELLER ANNARS STRIDER MOT TILLÄMPLIGA REGLER I SÅDAN JURISDIKTION ELLER INTE KAN SKE UTAN TILLÄMPNING AV UNDANTAG FRÅN SÅDAN ÅTGÄRD. FÖR YTTERLIGARE INFORMATION SE AVSNITTET "VIKTIG INFORMATION" I SLUTET AV DETTA PRESSMEDDELANDE.

Scandinavian Astor Group AB (publ) har genomfört en riktad nyemission om 150 miljoner SEK

Styrelsen för Scandinavian Astor Group AB (publ) ("Astor Group" eller "Bolaget") har, i enlighet med den avsikt som offentliggjordes av Bolaget genom ett pressmeddelande tidigare idag, villkorad av efterföljande godkännande från en extra bolagsstämma, beslutat om en riktad nyemission om 6 521 739 aktier, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till en teckningskurs om 23,0 SEK per aktie (den "Riktade Nyemissionen"). Teckningskursen för aktierna i den Riktade Nyemissionen har fastställts genom ett accelererat bookbuilding-förfarande som genomförts av Pareto Securities AB ("Managern"). Genom den Riktade Nyemissionen tillförs Astor Group 150 miljoner SEK före kostnader hänförliga till den Riktade Nyemissionen. Ett antal svenska och internationella institutionella investerare deltog i den Riktade Nyemissionen, inklusive både nya och befintliga aktieägare, samt medlemmar i Bolagets styrelse och ledning.

Den Riktade Nyemissionen

Styrelsen i Astor Group har idag, villkorad av efterföljande godkännande från en extra bolagsstämma, beslutat om den Riktade Nyemissionen. Ett antal svenska och internationella institutionella investerare deltog i den Riktade Nyemissionen, inklusive både nya och befintliga aktieägare, däribland Finserve Global Security Fund, DNB Nordic Small Cap och Anders Danielsson (privat och genom bolag). Därtill deltog även Bolagets styrelseledamöter, Kristoffer Weywadt och Ola Alfredsson, samt föreslagna styrelseledamöter Lars Carlson, Mats R Karlsson och Martin Elovsson. Därigenom deltog samtliga, av valberedningen, föreslagna styrelseledamöter. Den Riktade Nyemissionen omfattar 6 521 739 nya aktier till en teckningskurs om 23,0 SEK per aktie och Bolaget tillförs härigenom 150 miljoner SEK före avdrag för kostnader hänförliga till den Riktade Nyemissionen.

Teckningskursen i den Riktade Nyemissionen har fastställts genom ett accelererat bookbuilding-förfarande och motsvarar en rabatt om cirka 11,4 procent i förhållande till stängningskursen för Bolagets aktie på NGM Nordic SME den 25 mars 2025. Styrelsens bedömning är därmed att teckningskursen i Riktade Nyemissionen är marknadsmässig utifrån ovan angivna villkor.

Inför den Riktade Nyemissionen har Bolagets styrelse genomfört en övergripande analys av förutsättningarna för och noggrant övervägt möjligheten att anskaffa kapital genom en

Astor

företrädesemission. Slutsatsen av denna bedömning är att en riktad emission ur ett objektiva perspektiv är det mest fördelaktiga alternativet för Bolaget och dess aktieägare. Skälen till detta, och varför man avviker från aktieägarnas företrädesrätt, är för att:

- (i) Diversifiera och stärka Bolagets aktieägarbas med svenska och internationella institutionella och professionella investerare,
- (ii) en företrädesemission skulle ta längre tid att genomföra och medföra en högre risk för en negativ effekt på aktiekursen, särskilt i ljuset av de nuvarande volatila och utmanande marknadsförutsättningarna, och
- (iii) genomförandet av en riktad nyemission kan ske till en lägre kostnad och med mindre komplexitet än en företrädesemission.

Med ovanstående i beaktande har styrelsen gjort bedömningen att en riktad emission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är det mest fördelaktiga alternativet för Bolaget för att genomföra kapitalanskaffningen.

Bakgrund och motiv till den Riktade Nyemissionen

Astor Group har de senaste åren uppvisat stark tillväxt, drivet av en kombination av organisk expansion och strategiska förvärv. Bolaget ser fortsatt goda möjligheter till tillväxt och har i dagsläget en pipeline med flera förvärvskandidater i ett mer avancerat skede. Dessa bolag har en sammanlagd omsättning om över 500 MSEK och en uppskattad EBITDA på över 60 MSEK. Dessa diskussioner pågår dock fortfarande, och det finns inga garantier för att de kommer att leda till genomförda transaktioner. Bolaget har noterat att det i vissa fall är ett krav, eller innebär en betydande fördel, att ha finansiering säkrad innan ett förvärv genomförs och skapar flexibilitet i en marknad med hög aktivitet. Mot bakgrund av detta anser Bolaget att den Riktade Nyemissionen skapar värde genom att möjliggöra ett mer agilt tillvägagångssätt och positionerar Bolaget som en föredragen köpare jämfört med konkurrenter som kanske inte har omedelbar tillgång till finansiering. Utöver finansiering av potentiella förvärv avses nettolikviden även användas för investeringar i produktionskapacitet för att möta den höga efterfrågan samt för allmänna företagsändamål.

Givet den starka finansiella utvecklingen (329 % total omsättningstillväxt, varav 72 % var organisk under fjärde kvartalet 2024), i kombination med den större koncern som har byggts upp och förväntas växa ytterligare på kort sikt, kommer framtida förvärv i allt högre grad att finansieras genom attraktiva skuldalternativ, såsom banklån och obligationer.

Lock up-åtaganden

I samband med den Riktade Nyemissionen har Bolaget åtagit sig att, med sedvanliga undantag (inklusive undantag för aktier som kan emitteras för att finansiera kommande förvärv), inte emittera ytterligare aktier för en period om 180 kalenderdagar efter offentliggörande av utfallet av den Riktade Nyemissionen. Bolagets styrelse och resterande del av ledningsgruppen har åtagit sig att, med sedvanliga undantag, inte sälja några aktier i Astor Group under en period om 90 kalenderdagar efter offentliggörande av utfallet av den Riktade Nyemissionen.

Extra bolagsstämma och FDI godkännande

Styrelsen kommer genom separat pressmeddelande, vilket beräknas att offentliggöras senast den 25 mars 2025 att utfärda en kallelse till en extra bolagsstämma för att godkänna den Riktade Nyemissionen.

Astor

Den del av den Riktade Nyemissionen som har tecknats av Bolagets styrelseledamöter, Kristoffer Weywadt och Ola Alfredsson, samt föreslagna styrelseledamöter Lars Carlson, Mats R Karlsson och Martin Elovsson, omfattas av 16 kap. aktiebolagslagen (2005:551) (den så kallade Leo lagen). Detta innebär att den andel av den Riktade Nyemissionen som har tilldelas Bolagets styrelseledamöter, Kristoffer Weywadt och Ola Alfredsson, samt föreslagna styrelseledamöter Lars Carlson, Mats R Karlsson och Martin Elovsson, kräver godkännande från en extra bolagsstämma med biträdande av minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Den befintliga aktieägaren Anders Danielssons (privat och genom bolag) deltagande i den Riktade Nyemissionen kommer att medföra att aktieägarens totala aktieinnehav överstiger en gräns som kräver anmälan enligt lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar ("FDI"). Tilldelningen av aktier till aktieägaren är därför villkorad av att aktieägaren inhämtar nödvändiga godkännanden i enlighet med FDI.

Antal aktier, aktiekapital och utspädning

Förutsatt att den Riktade Nyemissionen godkänns vid en extra bolagsstämma kommer Den Riktade Nyemissionen medför en utspädning om cirka 12,4 procent baserat på det totala antalet aktier i Astor Group efter den Riktade Emissionen. Antalet aktier och röster i Astor Group kommer öka med 6 521 739, från 46 057 499 till 52 579 238. Aktiekapitalet kommer öka med 1 719 686,481068 SEK, från 12 144 683,861481 SEK till 13 864 370,3425487 SEK.

Rådgivare

Pareto Securities AB agerar Sole Manager och Bookrunner till Bolaget i samband med den Riktade Nyemissionen och bookbuilding-förfarandet. Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB är legal rådgivare till Bolaget och Baker McKenzie Advokatbyrå är legal rådgivare till Pareto Securities AB i samband med den Riktade Nyemissionen. Shark Communication är Bolagets Mentor.

För ytterligare information, kontakta:

Scandinavian Astor Groups VD Mattias Hjorth

E-post: ir@astorgroup.se

Denna information är sådan information som Scandinavian Astor Group AB (publ) är skyldig 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 Finserve Global Security Fund

Finserve Global Security Fund är Europas äldsta aktivt förvaltade värdepappersfond med inriktning på försvar, rymd och cybersäkerhet. Fonden är den enda i Europa som är klassificerad som en artikel 8-fond inom dessa sektorer. Den har högsta rating på tre och fem års sikt hos Morningstar. Fonden förvaltas av ett team och en Advisory Board med lång erfarenhet av sektorerna.

Om Scandinavian Astor Group AB (publ)

Scandinavian Astor Group är verksamma inom försvarsindustrin. Bolaget är en leverantör av produkter, tjänster och tillhörande tekniska lösningar inom militärt försvar och civil säkerhet samt produkter för industrier. Astor Group är ett publikt bolag vars aktie handlas under kortnamn ASTOR

Astor

på NGM Nordic SME och parallellnoterad på Boerse Stuttgart. Bolaget har sitt säte i Stockholm. Shark Communication AB, tel. +46 73-434 45 15, e-post: info@sharkcom.se är Bolagets Mentor. För mer information om Astor Groups verksamhet, besök: www.astorgroup.se

Viktig information

Publicering, offentliggörande eller distribution av detta pressmeddelande kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner enligt lag och personer i de jurisdiktioner där detta pressmeddelande har offentliggjorts eller distribuerats bör informera sig om och följa sådana legala restriktioner. Mottagaren av detta pressmeddelande ansvarar för att använda detta pressmeddelande och informationen häri i enlighet med tillämpliga regler i respektive jurisdiktion. Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om, eller inbjudan att, förvärva eller teckna några värdepapper i Bolaget i någon jurisdiktion, varken från Bolaget eller från någon annan.

Detta pressmeddelande varken identifierar eller utger sig för att identifiera risker (direkta eller indirekta) som kan vara hänförliga till en investering i nya aktier. Ett investeringsbeslut med anledning av den Riktade Nyemissionen ska göras på grundval av all offentligt tillgänglig information avseende Bolaget och Bolagets aktier. Sådan information har inte oberoende kontrollerats av Managern. Informationen i detta pressmeddelande offentliggörs endast som bakgrundsinformation och gör inte anspråk på att vara fullständig. En investerare bör således inte enbart förlita sig på informationen i detta pressmeddelande eller dess riktighet eller fullständighet. Pareto Securities agerar för Bolagets räkning i samband med den Riktade Nyemissionen och inte för någon annans räkning. Managern är inte ansvariga gentemot någon annan för att tillhandahålla det skydd som tillhandahålls deras kunder eller för att ge råd i samband med den Riktade Nyemissionen eller avseende något annat som omnämns häri.

Detta pressmeddelande utgör inte en rekommendation för eventuella investerares beslut avseende den Riktade Nyemissionen. Varje investerare eller potentiell investerare bör genomföra en egen undersökning, analys och utvärdering av verksamheten och informationen som beskrivs i detta meddelande och all offentligt tillgänglig information. Priset och värdet på värdepapperen kan minska såväl som öka. Uppnådda resultat utgör ingen vägledning för framtida resultat.

Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om eller inbjudan avseende att förvärva eller teckna värdepapper i USA. Värdepapperna som omnämns häri får inte säljas i USA utan registrering, eller utan tillämpning av ett undantag från registrering, enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 ("**Securities Act**"), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras, omfattas av ett undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av registreringskraven enligt Securities Act. Det finns ingen avsikt att registrera några värdepapper som omnämns häri i USA eller att lämna ett offentligt erbjudande avseende sådana värdepapper i USA. Informationen i detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras, kopieras, reproduceras eller distribueras, direkt eller indirekt, helt eller delvis, i eller till Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, USA eller någon annan jurisdiktion där sådant offentliggörande, publicering eller distribution av denna information skulle stå i strid med gällande regler eller där en sådan åtgärd är föremål för legala restriktioner eller skulle kräva ytterligare registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Åtgärder i strid med denna anvisning kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

Astor

Detta pressmeddelande är inte ett prospekt enligt betydelsen i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 ("**Prospektförordningen**") och har inte blivit godkänt av någon regulatorisk myndighet i någon jurisdiktion. Bolaget har inte godkänt något erbjudande till allmänheten av aktier eller rättigheter i någon medlemsstat i EES och inget prospekt har tagits fram eller kommer att tas fram i samband med den Riktade Nyemissionen. I varje EES-medlemsstat riktar sig detta meddelande endast till "kvalificerade investerare" i den medlemsstaten enligt Prospektförordningens definition.

I Storbritannien distribueras och riktas detta dokument, och annat material avseende värdepapperen som omnämns häri, endast till, och en investering eller investeringsaktivitet som är hänförlig till detta dokument är endast tillgänglig för och kommer endast att kunna utnyttjas av, "kvalificerade investerare" (i betydelsen i den brittiska versionen av förordning (EU) 2017/1129 som är en del av brittisk lagstiftning genom European Union (Withdrawal) Act 2018) som är (i) personer som har professionell erfarenhet av verksamhet som rör investeringar och som faller inom definitionen av "professionella investerare" i artikel 19(5) i den brittiska Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("**Ordern**"); eller (ii) personer med hög nettoförmögenhet som avses i artikel 49(2)(a)-(d) i Ordern (alla sådana personer benämns gemensamt "relevanta personer"). En investering eller en investeringsåtgärd som detta meddelande avser är i Storbritannien enbart tillgänglig för relevanta personer och kommer endast att genomföras med relevanta personer. Personer som inte är relevanta personer ska inte vidta några åtgärder baserat på detta pressmeddelande och inte heller agera eller förlita sig på det.

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 opåkallat förlita sig på de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande. Den information, de uppfattningar och framåtriktade uttalanden som uttryckligen eller underförstått framgår häri 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.

Information till distributörer

I syfte att uppfylla de produktstyrningskrav som återfinns i: (a) Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, i konsoliderad version, ("**MiFID II**"); (b) artikel 9 och 10 i Kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593, som kompletterar MiFID II; och (c) nationella genomförandeåtgärder (tillsammans "**Produktstyrningskraven i MiFID II**") samt för att friskriva sig från allt utomobligatoriskt, inomobligatoriskt eller annat ansvar som någon "tillverkare" (i den mening som avses enligt Produktstyrningskraven i MiFID II) annars kan omfattas av, har Bolagets aktier varit föremål för en produktgodkännandeprocess, som har fastställt att dessa aktier är: (i) lämpliga för en målmarknad bestående av icke-professionella investerare och investerare som uppfyller kriterierna för professionella kunder och godtagbara motparter, såsom definierat i MiFID II; och (ii) lämpliga för spridning genom alla distributionskanaler som tillåts enligt MiFID II ("**EU Målmarknadsbedömningen**"). I syfte att uppfylla varje tillverkares produktgodkännandeprocess i Storbritannien, har målmarknadsbedömningen för Bolagets aktier lett till slutsatsen att: (i) målmarknaden för sådana aktier är endast godtagbara motparter som definierat i FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook och professionella investerare som definierat i förordning (EU) 600/2014 som är en del av brittisk lagstiftning genom European Union (Withdrawal) Act 2018 ("**UK MiFIR**"), och (ii) samtliga distributionskanaler för sådana aktier till godtagbara motparter och professionella klienter är lämpliga ("**UK Målmarknadsbedömningen**" tillsammans med EU Målmarknadsbedömningen "**Målmarknadsbedömningen**"). Oaktat Målmarknadsbedömningen bör distributörer notera att: priset på Bolagets aktier kan sjunka och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering, att Bolagets aktier inte är förenade med någon garanti avseende avkastning eller kapitalskydd och att en investering i Bolagets aktier endast är lämplig för investerare som inte är i behov av garanterad avkastning eller kapitalskydd och som (ensamma eller med hjälp av lämplig finansiell eller annan rådgivare) är kapabla att utvärdera fördelarna och riskerna med en sådan investering och som har tillräckliga resurser för att bära de förluster som en sådan investering kan resultera i. Målmarknadsbedömningen påverkar inte andra krav avseende kontraktuella, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner med anledning av den Riktade Nyemissionen. Vidare ska noteras att oaktat Målmarknadsbedömningen kommer Pareto Securities endast att tillhandahålla investerare som uppfyller kriterierna för professionella kunder och godtagbara motparter.

Målmarknadsbedömningen utgör, för undvikande av missförstånd, inte (a) en ändamålsenlighets- eller lämplighetsbedömning i den mening som avses i MiFID II eller UK MiFIR eller (b) en rekommendation till någon investerare eller grupp av investerare att investera i, förvärva, eller vidta någon annan åtgärd avseende Bolagets aktier.

Varje distributör är ansvarig för att genomföra sin egen målmarknadsbedömning avseende Bolagets aktier samt för att besluta om lämpliga distributionskanaler.